

# Взгляд на МСФО



## В этом выпуске...

<b>Конвергенция стандартов бухгалтерского учета – возможно ли устранение разногласий?</b>	<b>2</b>
<b>Прекращение признания финансовых инструментов: перспективы</b>	<b>5</b>
<b>Новое в сфере финансовой отчетности</b>	<b>10</b>
<b>Публикации</b>	<b>14</b>

### **Конвергенция стандартов бухгалтерского учета – возможно ли устранение разногласий?**

В своем первом *Совместном квартальном отчете о проделанной работе* относительно совместной разработки ряда стандартов бухгалтерского учета Совет по МСФО и ССФУ США представили вопросы, которые потенциально могут вызвать задержку в работе по двум основным проектам из-за различных точек зрения по важным техническим аспектам. В настоящей статье мы рассматриваем причины такой задержки, вопросы конвергенции стандартов бухгалтерского учета в более широком контексте, а также потенциальные последствия, которые будут иметь место, если различия устранены не будут.

### **Прекращение признания финансовых инструментов: перспективы**

Совет по МСФО предварительно решил разработать более подробно альтернативный метод прекращения признания финансовых инструментов, предложенный в соответствующем Проекте. В этой статье мы представляем информацию о предложенном методе, включая анализ практических примеров применения этой модели, и о ее последствиях для бизнеса.

### **Новое в сфере финансовой отчетности**

В этом выпуске мы рассматриваем предварительные решения Совета по МСФО по следующим вопросам: консолидация, аренда, договоры страхования и представление финансовой отчетности. В случае их окончательного утверждения они могут оказать значительное влияние на Ваш бизнес.

Мы будем благодарны за ваши комментарии по содержанию информационного бюллетеня «Взгляд на МСФО». Вы можете связаться с нами по адресу: [ifrs@ru.ey.com](mailto:ifrs@ru.ey.com). Следующий выпуск информационного бюллетеня будет опубликован в июне 2010 года.

Рут Пикер,  
Руководитель международной практики компании «Эрнст энд Янг» по оказанию услуг в сфере МСФО

# Конвергенция стандартов бухгалтерского учета – возможно ли устранение разногласий?



Рут Пикер,  
руководитель  
международной  
практики компании  
«Эрнст энд Янг»  
по оказанию услуг  
в сфере МСФО



Данита Остлинг,  
руководитель  
по техническим  
вопросам американской  
практики компании  
«Эрнст энд Янг»  
по оказанию услуг  
в сфере МСФО

В своем первом *Совместном квартальном отчете о проделанной работе*<sup>1</sup> относительно совместной разработки ряда стандартов бухгалтерского учета Совет по МСФО и ССФУ США (вместе – Совет) представили вопросы, которые могут возникнуть в связи с двумя основными проектами (проект по финансовым инструментам и проект по договорам страхования) из-за различных позиций, занятых ими по некоторым важным техническим аспектам. Совет также отметили, что «...устранение этих расхождений с целью достижения конвергенции могло бы изменить график реализации проектов...».

Учитывая тот факт, что более 110 стран уже либо применяют Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), либо заявили о своих планах перехода на МСФО, а Комиссия по ценным бумагам и биржам США обязалась принять решение относительно применения МСФО в 2011 году, отсутствие конвергенции стандартов бухгалтерского учета теоретически будет иметь значительные последствия. В настоящей статье мы представляем интервью с г-жой Рут Пикер (Р.П.), руководителем международной практики компании «Эрнст энд Янг» по оказанию услуг в сфере МСФО, и г-жой Данитой Остлинг (Д.О.), руководителем по техническим вопросам американской практики компании «Эрнст энд Янг» по оказанию услуг в сфере МСФО, о важности конвергенции стандартов бухгалтерского учета и возможности устранения разногласий среди заинтересованных в этом процессе сторон.

## **В чем причина различающихся позиций по двум основным проектам, и каким образом можно решить эту проблему?**

**Д.О.:** Задержка в работе над проектом по финансовым инструментам обусловлена различными точками зрения и представлениями Советов относительно того, когда необходимо использовать справедливую стоимость для оценки финансовых активов. Совет по МСФО отдает предпочтение смешанной модели оценки,<sup>2</sup> в то время как ССФУ выступает за более широкое применение справедливой стоимости. Совет признали, что подобное расхождение во мнениях обусловлено рядом факторов, основными из которых являются сфера применения справедливой стоимости, а также поэтапный подход, которого придерживается Совет по МСФО, в отличие от комплексного подхода, используемого ССФУ. Однако сэр Дэвид Твиди, председатель Совета по МСФО, и Боб Герц, председатель ССФУ, полагают, что даже в отсутствие единого подхода предложения обоих Советов могут обеспечить раскрытие банками достаточного объема информации для сравнения отчетности, составленной согласно ОПБУ США, с отчетностью, составленной в соответствии с МСФО. Совет принял решение представить эти два подхода для широкого обсуждения профессиональной общественностью и пришли к выводу, что мнение пользователей финансовой отчетности важно для анализа упомянутых различных подходов.

**Р.П.:** Совет по МСФО заявил, что он не намерен отходить от смешанной модели оценки, предложенной в МСФО (IFRS) 9,

<sup>1</sup> В Меморандуме о взаимопонимании (2006 год) Совет по МСФО и ССФУ договорились о приведении ряда разработанных ими стандартов бухгалтерского учета (к примеру, стандартов по признанию выручки и аренде) в соответствие друг с другом и достижении конвергенции по этим проектам. В 2008 и 2009 годах в Меморандум о взаимопонимании вносились изменения. Основной задачей конвергенции является создание единой глобальной системы высококачественных стандартов бухгалтерского учета к середине 2011 года. В результате финансового кризиса заинтересованность в достижении этой цели стала все чаще высказываться такими авторитетными международными группами, как «Большая двадцатка».

<sup>2</sup> Эта модель предусматривает использование либо амортизированной, либо справедливой стоимости в зависимости от бизнес-модели компании и характера актива, как это предусматривается в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

«В долгосрочной перспективе одной лишь конвергенции недостаточно. Мы считаем, что все страны (в том числе и США) в конечном итоге должны принять решение о переходе на МСФО».

которая была разработана в ответ на предложения многих уже подготавливающих отчетность согласно МСФО компаний (прежде всего европейских). Маловероятно, что подход на основе справедливой стоимости, предложенный ССФУ, будет иметь много сторонников в Европе. Существуют опасения, что, вынесение Советом по МСФО на публичное обсуждение предложений ССФУ, будет расценено как попытка пересмотреть МСФО (IFRS) 9 и расширить сферу применения справедливой стоимости, что, вероятнее всего, вызовет обеспокоенность среди имеющих противников МСФО (IFRS) 9, особенно в Европе.<sup>3</sup> Однако мы понимаем, что это однозначно не входит в планы Совета по МСФО. Наоборот, мы считаем, что предложения ССФУ, скорее всего, могут не получить широкой поддержки в США, и американское профессиональное сообщество может отдать предпочтение подходу в МСФО (IFRS) 9. Компания «Эрнст энд Янг» публично поддержала как МСФО (IFRS) 9, так и смешанную модель оценки в качестве обоснованного подхода к учету финансовых инструментов.

**Д.О.:** Аналогично этому, в настоящее время мнения Советов также расходятся в части оценки маржи (прибыли) по договорам страхования. Эти расхождения могут потребовать от Советов большего внимания и более тщательного анализа, однако, я не считаю, что они не могут быть устранены.

#### **Почему важна конвергенция стандартов бухгалтерского учета?**

**Д.О.:** США являются ключевым и важным финансовым рынком для мировой экономики, и на протяжении многих лет Комиссия по ценным бумагам и биржам США продвигала идею создания единой системы высококачественных глобальных стандартов бухгалтерского учета. В этом отношении Комиссия также оказывала значительную поддержку Совету по МСФО и ССФУ в части приведения их стандартов в соответствие друг другу, поскольку она отмечала, что успешное выполнение программы по конвергенции будет «значительным достижением на пути усовершенствования процесса подготовки финансовой отчетности для инвесторов во всем мире».<sup>4</sup> В США многие полагают, что конвергенция стандартов бухгалтерского учета является необходимым условием для разработки единого учетного языка.

Однако, как мы отмечали в нашей статье, опубликованной в прошлом году, в долгосрочной перспективе одной лишь конвергенции недостаточно. Мы считаем, что все страны (в том числе и США) в конечном итоге должны принять решение о переходе на МСФО. США остаются единственным крупным рынком капитала, который еще не заявил о таком решении. Влияние этой страны

на Совет по МСФО вызывает все большую обеспокоенность у компаний, уже применяющих МСФО, учитывая тот факт, что США еще не заявили о своем решении по переходу на МСФО.

**Р.П.:** Единая глобальная система высококачественных стандартов бухгалтерского учета способствовала бы улучшению условий для предоставления и привлечения капитала на мировых финансовых рынках. Инвесторы были бы в состоянии сравнивать финансовую отчетность компаний по всему миру и принимать информированные и обоснованные решения. Это способствовало бы прозрачности финансовой информации, а также сняло бы обеспокоенность и уменьшило вероятность произвольного выбора «выгодной» системы учетных стандартов в случае, когда учетные правила одной страны предусматривают более благоприятный метод учета, чем соответствующие правила другой страны.

**Д.О.:** Многонациональные компании также работают более эффективно, если материнская и дочерние компании могут подготавливать отчетность согласно одним и тем же стандартам бухгалтерского учета. Кроме того, начало финансового кризиса и политическое давление со стороны лидеров стран «Большой двадцатки» послужили дополнительным импульсом для проекта по конвергенции, поскольку мировые лидеры заинтересованы в обеспечении финансовой стабильности.

#### **Противники заявляют о том, что Совет по МСФО не является независимым и ориентированным на инвесторов. Что Совет по МСФО может предложить в ответ на подобную критику?**

**Д.О.:** В состав Совета по МСФО в настоящее время входят представители всех основных стран и регионов, экономики которых формируют значительную часть мирового ВВП: Европы, Японии, Океании, Китая, Индии, Бразилии, а также США. Для независимого консультирования Совета по МСФО по техническим вопросам также был учрежден Консультативный Совет по стандартам. Кроме того, Фонд Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (Фонд КМСФО), надзорный орган Совета по МСФО, пересмотрел Конституцию Совета по МСФО и предусмотрел трехлетний период консультаций с общественностью по технической программе, а также определил инвесторов в качестве целевой аудитории для финансовой информации. Также был создан Наблюдательный совет Фонда КМСФО, для того, чтобы облегчить взаимодействие с органами регулирования рынков капитала и обеспечить публичную подотчетность Фонда КМСФО. Недавно Наблюдательный совет принял решение о пересмотре принципов и структуры управления Фондом КМСФО и Советом по МСФО,

<sup>3</sup> МСФО (IFRS) 9 не был одобрен к применению в Европе, и у него по-прежнему имеются противники, поскольку существует мнение, что он расширяет сферу применения справедливой стоимости.

<sup>4</sup> Комиссия по ценным бумагам и биржам США, Выпуски № 33-9109; 34-61578, Заявление Комиссии в поддержку конвергенции и глобальных стандартов бухгалтерского учета.

# Конвергенция стандартов бухгалтерского учета – возможно ли устранение разногласий? *(продолжение)*

«В конечном итоге, принципы и структура управления Советом по МСФО должны обеспечить равновесие между его независимостью и подотчетностью перед всеми заинтересованными сторонами».

«Что касается нас, то компания «Эрнст энд Янг» помогает установить взаимодействие между различными заинтересованными сторонами, а также способствует обсуждению вопросов и сотрудничеству для достижения этой цели».

включая и собственную структуру. Это шаги в правильном направлении, которые демонстрируют, что процесс разработки стандартов не подвержен политическому влиянию и основывается на надлежащей процедуре, предоставляющей всем заинтересованным сторонам возможность принять участие в процессе разработки стандартов.

**Р.П.:** Я бы добавила, что Фонд КМСФО и Совет по МСФО недавно начали программу по работе с инвесторами с целью обеспечения их активного участия в разработке МСФО. Однако пристальное внимание со стороны других заинтересованных сторон (включая регулирующие органы и правительства) привело также к более активному участию этих сторон в процессе разработки и принятия стандартов, а также к намерению оказывать влияние на этот процесс. Подобное намерение повысить финансовую стабильность может противоречить заявленной цели, которая заключается в обеспечении независимости органа, разрабатывающего стандарты бухгалтерского учета. В конечном итоге, принципы и структура управления Советом по МСФО должны обеспечить равновесие между его независимостью и подотчетностью перед всеми заинтересованными сторонами.

**Считаете ли Вы, что несмотря на расхождения по двум основным совместным проектам и нестабильную политическую ситуацию вокруг МСФО, разработка единой системы стандартов является осуществимой задачей?**

**Д.О.:** Я думаю да. Вспоминается аналогия с предстоящим чемпионатом мира по футболу, приведенная Джимом Терли (председатель и генеральный директор компании «Эрнст энд Янг») в одной из веб-трансляций в сентябре 2009 года. Важнейшая составляющая привлекательности этой игры во всем мире заключается в наличии единой системы правил. Представьте себе, насколько хаотичной была бы игра, если бы каждая страна приехала на мировой турнир со своими правилами! Мяч или размер ворот могли бы отличаться в зависимости от того, какие страны представляют соревнующиеся команды. Поэтому очевидно, что необходим общий язык бухгалтерского учета. Как мы видим, здесь есть определенные сложности, но я полагаю, что это достижимо.

**Р.П.:** Я согласна и считаю, что сейчас самое подходящее время для решения этой задачи, поскольку призывы об использовании единого языка бухгалтерского учета поступают из многих источников, и мы уже достаточно далеко продвинулись на этом пути. Сейчас мы как никогда близки к возможности разработки единой глобальной системы стандартов бухгалтерского учета. В дальнейшем мы по-прежнему будем сталкиваться со сложностями, и некоторые из них, несомненно, потребуют принятия трудных решений. Однако я полагаю, что сейчас у нас есть та единственная, предоставляющаяся раз в жизни возможность претворить эту идею в жизнь. Что касается нас, то компания «Эрнст энд Янг» помогает установить взаимодействие между различными заинтересованными сторонами, а также способствует обсуждению вопросов и сотрудничеству для достижения этой цели.

# Прекращение признания финансовых инструментов: перспективы

## История вопроса

Существующие в настоящее время требования в отношении прекращения признания финансовых инструментов считаются сложными как в понимании, так и в применении. В ответ на критику Совет по МСФО (далее по тексту – Совет) начал работу над проектом по усовершенствованию и упрощению требований, регламентирующих вопросы прекращения признания финансовых инструментов в отчете о финансовом положении. Работа по данному вопросу ведется в рамках комплексного проекта Совета по замене МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В марте 2009 года Совет опубликовал проект для обсуждения, содержащий описание метода, основанного на контроле, а также краткое описание альтернативного метода. Основываясь на комментариях респондентов, Совет решил продолжить дальнейшую разработку альтернативного метода. Он будет опубликован в виде нового проекта для обсуждения во втором или третьем квартале 2010 года. Ожидается, что окончательная редакция стандарта увидит свет в первом квартале 2011 года.

В этой статье мы рассматриваем принципы, лежащие в основе предложенного нового подхода, приводим примеры применения данных принципов на практике и выделяем некоторые из его потенциальных последствий для бизнеса.

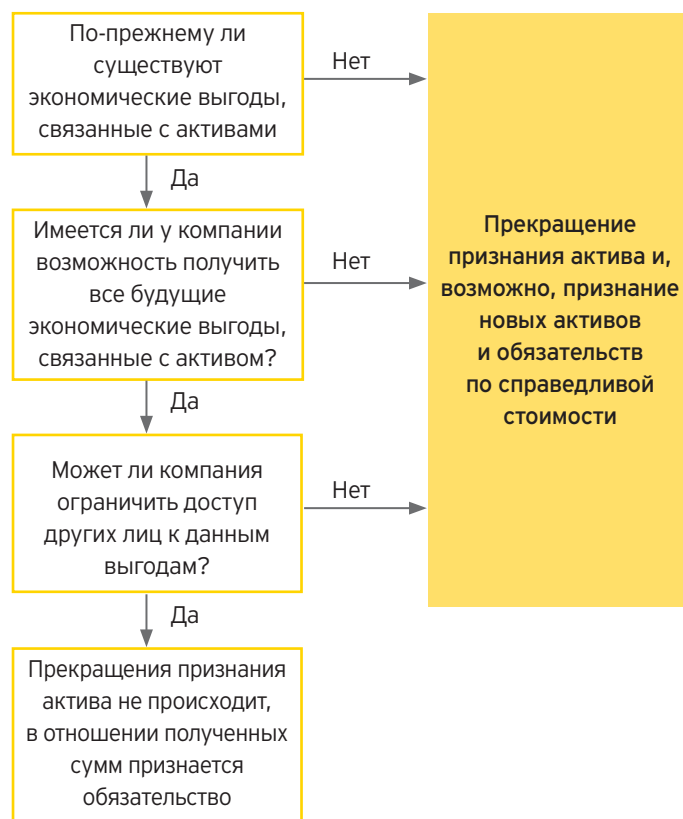
## Краткое описание основных положений предложенного нового метода

### Критерии прекращения признания финансовых активов

Основополагающий принцип альтернативного метода (далее по тексту – «новый метод») заключается в том, что прекращение признания финансового актива происходит тогда, когда у передающей стороны отсутствует обеспечивающий ей собственную выгоду текущий доступ ко всем денежным потокам или иным экономическим выгодам от переданного актива.

В отличие от МСФО (IAS) 39 и первоначально предложенного в проекте метода понятие «передача» не определяется в рамках нового метода. Основное внимание в новом методе уделяется правильному отражению договорных прав и обязательств компании. Тот факт, переуступила ли компания данные права и обязательства посредством передачи или каким-либо иным способом, не имеет значения. На Диаграмме 1 приведено обобщенное описание критериев прекращения признания финансовых активов с точки зрения передающей стороны.

Диаграмма 1



# Прекращение признания финансовых инструментов: перспективы *(продолжение)*

Согласно данному методу, в случае передачи прав на какие-либо идентифицированные денежные потоки другой стороне передающая сторона прекращает признание ранее признанного актива и признает новые активы и обязательства в отношении прав и обязательств, сохраненных либо полученных в ходе сделки, оценивая их по справедливой стоимости.

В рамках нового подхода также рассматривается частичное прекращение признания. В случае передачи пропорциональной доли участия в денежных потоках (скажем, 10%) компания учитывает оставшуюся пропорциональную долю участия в ранее признанном активе (в данном случае – 90%) как часть первоначального актива. Если в прошлом актив оценивался по амортизированной стоимости, то сохраненная доля участия продолжает оцениваться по амортизированной стоимости. Компания признает доход или расход только в отношении переданной части.

Однако если компания сохраняет непропорциональную долю участия в ранее признаваемом активе (например, сохранение первых или последних 10% от денежных потоков), то компания рассматривает оставшуюся у нее долю участия как новый актив. Компания должна первоначально оценить данный актив по справедливой стоимости и признавать доход или расход от передачи в составе прибыли или убытка. Впоследствии новый актив должен оцениваться на основании требований МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки.

Если передача финансового актива отвечает всем критериям, указанным на диаграмме 1, прекращения его признания не происходит. Как следствие, полученные суммы должны признаваться в качестве финансового обязательства компании.

## *Исключение*

Совет по МСФО принял предварительное решение, что большинство соглашений о продаже с обратным приобретением (соглашения РЕПО) и соглашений о предоставлении ценных бумаг в виде займа, не будут подпадать под вышеперечисленные критерии, и их необходимо будет продолжать учитывать как обеспеченные займы.

## **Критерии прекращения признания финансовых обязательств**

Прекращение признания финансового обязательства происходит в том случае, когда оно более не соответствует определению обязательства компании, то есть, когда текущее обязательство прекращается, и передача экономических ресурсов более не требуется.

В новом стандарте будет разъясняться, что критерии прекращения признания для финансовых активов не могут применяться

в отношении финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), которые могут представлять собой как актив, так и обязательство в различные периоды срока своего существования (например, процентные свопы), если только контрагент по инструменту в явной форме не выразил своего согласия на новацию обязательства.

## **Изменение условий финансовых инструментов**

Признание финансового обязательства также будет прекращено, если условия договора, по которому возникает данное обязательство, подвергаются существенным изменениям. Считается, что условия договора были существенно изменены, если:

- ▶ Сроки, величина или неопределенность денежных потоков после изменения условий договора существенно отличаются от условий, первоначально установленных в нем.
- ▶ Произошло изменение характера обязательства должника либо характера инвестиций, вытекающих из договора. В качестве примера можно привести изменение валюты, в которой деноминирована основная сумма задолженности, или внесение в договор дополнительных положений о досрочном погашении или взаимном предоставлении обеспечения.

Первый критерий существенного изменения условий предусматривает количественную проверку, и схож с действующими ныне указаниями в МСФО (IAS) 39, хотя в нем отсутствует какое-либо установленное пороговое значение (в отличие от существующего на данный момент «правила 10%»). Второй критерий предусматривает проверку, основанную на качественных характеристиках. Данный критерий явно не устанавливается в тексте МСФО (IAS) 39, однако его наличие в некоторых случаях подразумевается, основываясь на общих принципах, установленных в этом стандарте.

## **Практические примеры применения нового подхода**

### **Пример 1**

Рассмотрим продажу облигации с плавающей ставкой с одновременным выпуском ее продавцом опциона «пут».

#### *Анализ метода учета*

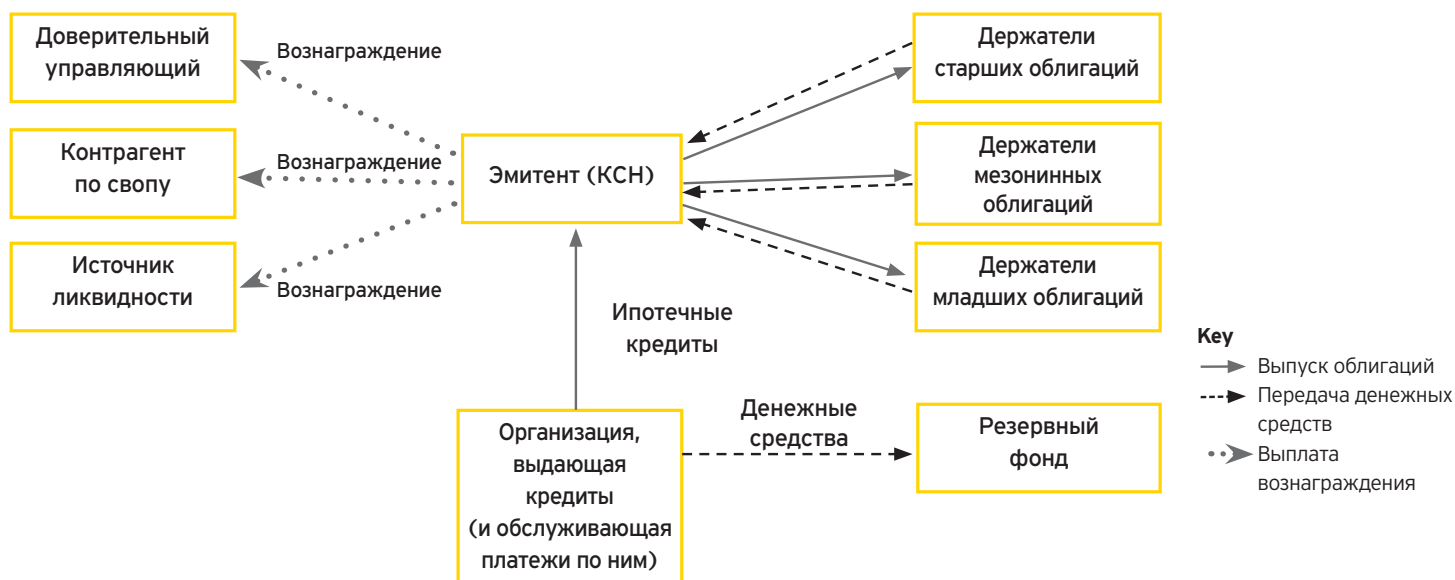
Опцион обязывает продавца выкупить право на денежные потоки, если покупатель решит исполнить опцион и продать облигацию продавцу обратно. Однако до момента исполнения покупателем данного права продавец не имеет текущего доступа к данным денежным потокам. Как следствие, продавец прекращает признание облигации и признает опцион по справедливой стоимости.



## Пример 2

### Условие

В качестве второго примера мы приводим типичный случай секьюритизации, обеспеченной жилищной ипотекой (адаптация примера, использованного в материалах, подготовленных техническим персоналом Совета по МСФО).



- ▶ Организация, выдающая кредиты, продает Компании специального назначения (КСН) ипотечные кредиты с фиксированной ставкой.
- ▶ КСН для финансирования приобретения ипотечных кредитов выпускает старшие, мезонинные и младшие облигации с плавающей ставкой и предлагает их сторонним инвесторам.
- ▶ КСН заключает с несвязанной с нею стороной процентный своп, предусматривающий обмен денежными потоками, определенными на основе плавающей ставки на денежные потоки, определенные на основе фиксированной ставки. При этом контрагент по свопу не дал согласия на новацию обязательства.
- ▶ Организация, выдающая кредиты, обслуживает кредиты за вознаграждение по рыночным ставкам.
- ▶ Организация, выдающая кредиты, оказывает КСН кредитную поддержку путем внесения средств в резервный фонд.

### Анализ метода учета

В контексте индивидуальной финансовой отчетности организация, выдающая кредиты, после продажи ипотечных кредитов более не имеет обеспечивающего ей собственные выгоды текущего доступа ко всем денежным потокам от данных ипотечных кредитов. Это обусловлено тем, что договор на обслуживание требует от нее передать все получаемые денежные потоки (за вычетом комиссии за обслуживание и излишков сверх требуемого уровня средств в резервном фонде) держателям облигаций и прочим участникам (например, контрагенту по свопу и доверительному управляющему КСН). Вследствие этого организация, выдающая кредиты, прекращает признание ипотечных кредитов и признает свою долю участия в резервном фонде как новый актив, отражая его по справедливой стоимости.

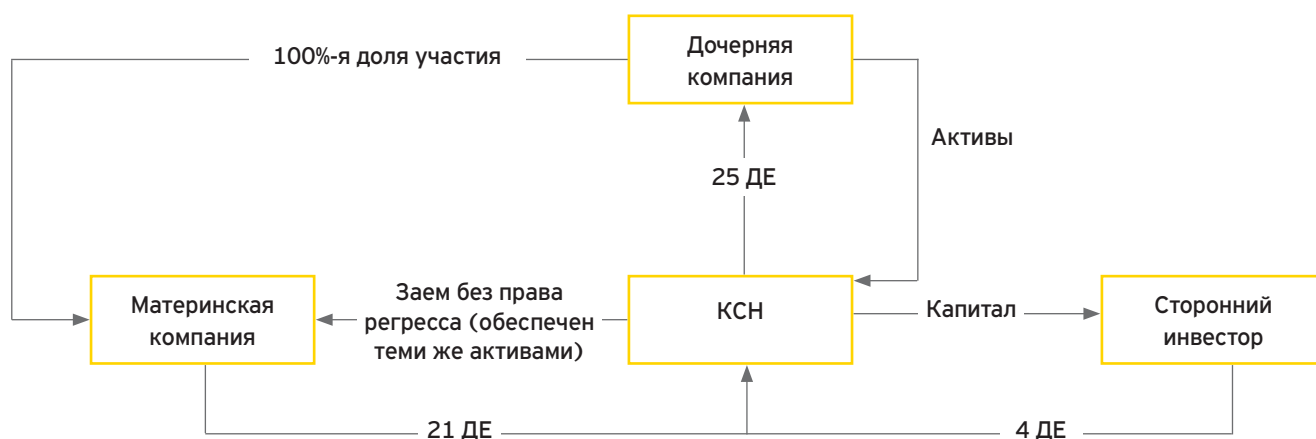
# Прекращение признания финансовых инструментов: перспективы *(продолжение)*

Если организация, выдающая кредиты, консолидирует КСН в своей финансовой отчетности<sup>5</sup>, то выпуск облигаций не приведет к прекращению признания кредитов группой. Это обусловлено тем, что денежные потоки, подлежащие выплате по облигациям, зависят от денежных потоков, получаемых как по ипотечным кредитам, так и по процентному свопу, поэтому ипотечные кредиты не могут рассматриваться отдельно на предмет прекращения их признания. Своп может представлять собой актив или обязательство в течение срока своего действия, вследствие этого, как было отмечено ранее при обсуждении критериев прекращения признания финансовых обязательств, его признание не может быть прекращено, если только контрагент по обязательству не дал согласие на его новацию.

## Пример 3

### Условие

Рассмотрим еще один пример секьюритизации, в котором дочерняя компания продает КСН «проблемные» долги:



<sup>5</sup> Для определения того, необходимо ли консолидировать КСН, требуется более детальный анализ ее структуры, что не входит в задачи данной публикации.



- ▶ Дочерняя компания передает КСН «проблемные» долги в сумме 25 ДЕ.
- ▶ КСН финансирует их приобретение посредством:
  - ▶ Займа без права регресса (то есть при погашении которого взыскание не может быть обращено на дочернюю компанию) в сумме 21 ДЕ, выданного материнской компанией данной дочерней компании.
  - ▶ Выпуска долевого инструмента на сумму 4 ДЕ стороннему инвестору (который подвержен риску убытков в первую очередь).
- ▶ Задолженность обслуживается несвязанной третьей стороной за вознаграждение по рыночным ставкам.

#### **Анализ метода учета**

В индивидуальной финансовой отчетности дочерней компании производится прекращение признания «проблемных» долгов, поскольку у дочерней компании более не имеется обеспечивающего ей собственные выгоды текущего доступа ко всем денежным потокам по «проблемным» долгам после их продажи КСН.

Предполагается, что КСН консолидируется сторонним инвестором. Наличие займа без права регресса в сумме 21 ДЕ предоставляет материнской компании текущую возможность получать часть экономических выгод по «проблемным» долгам. Как следствие, в ее консолидированной финансовой отчетности признание «проблемных» долгов в сумме 25 ДЕ прекращается, а заем без права регресса в сумме 21 ДЕ признается в качестве нового актива и первоначально оценивается по справедливой стоимости.

#### **Влияние предложенной новой модели на бизнес**

Новый метод проще, чем ныне действующие требования по прекращению признания. В частности, он устраняет необходимость в учете «продолжающегося участия».

Главное, на что стоит обратить внимание при рассмотрении предложенных изменений, это то, что от компании может потребоваться прекратить признание финансового актива даже в том случае, если она сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с ним. В свою очередь, это приводит к тому, что передающая сторона будет признавать больше доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Также необходимо отметить, что изменение требований в отношении прекращения признания может оказать влияние на применение Этапа 1 МСФО (IFRS) 9, поскольку будет непросто обосновать утверждение, что целью модели бизнеса является удержание актива для получения основной суммы задолженности и процентов, если его признание должно быть прекращено.

Наконец, с целью отражения в финансовой отчетности рисков, которым подвержена компания в отношении продолжающегося участия в переданных активах, ожидается, что новая редакция стандарта будет предусматривать значительный объем требований по раскрытию информации.

# Новое в сфере финансовой отчетности

Совет по МСФО (далее по тексту – Совет) провел заседания в Лондоне 8 апреля 2010 г., а также 19-23 апреля 2010 г. Некоторые из этих заседаний проводились совместно с ССФУ (вместе – Советы). В таблице приводится краткий обзор основных вопросов, рассмотренных на этих заседаниях. Далее приведена более подробная информация по вопросам, выделенным фоном в таблице.

Проекты	Основные рассмотренные вопросы	Статус
<b>Оценка справедливой стоимости</b>	Совет предварительно решил опубликовать ограниченный по сфере применения проект поправок касательно требований о раскрытии информации в отношении анализа неопределенности оценок, включая раскрытие информации об эффекте корреляции. Совет также принял предварительное решение опубликовать Запрос на предоставление комментариев по предложенным ССФУ поправкам к Разделу 820 «Оценка и раскрытие информации о справедливой стоимости».	Выпуск проекта для обсуждения намечен на май 2010 г.
<b>Консолидация</b>	Советы приняли ряд предварительных решений по вопросу о критериях, определяющих инвестиционную компанию. Совет намеревается опубликовать по этому вопросу проект для обсуждения с ограниченной сферой применения. Советы также приняли предварительные решения относительно переходных положений стандарта.	Выпуск проекта для обсуждения намечен на второй квартал 2010 г.
<b>Аренда</b>	Советы продолжили обсуждение предложений для включения в проект для обсуждения и приняли предварительные решения по ряду вопросов: <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Учет соглашений продажи с обратной арендой</li> <li>▶ Учет обязательства исполнения арендодателем</li> <li>▶ Учет субаренды</li> <li>▶ Учет долгосрочных договоров аренды земли</li> <li>▶ Учет арендодателем опционов на покупку</li> <li>▶ Первое применение МСФО и переходные положения стандарта</li> <li>▶ Сопутствующие поправки</li> <li>▶ Переоценка активов, представленных правом на использование</li> <li>▶ Учет арендодателем обесценения активов</li> </ul>	Выпуск проекта для обсуждения намечен на второй квартал 2010 г.
<b>Договоры страхования</b>	Советы обсудили следующие вопросы: <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Маржа</li> <li>▶ Дисконтирование</li> <li>▶ Временные рамки договора</li> <li>▶ Признание</li> </ul>	Выпуск проекта для обсуждения намечен на второй квартал 2010 г.



Проекты	Основные рассмотренные вопросы	Статус
<b>Представление финансовой отчетности</b>	Советы обсудили следующие вопросы: <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Необычные или редко возникающие доходы и расходы</li> <li>▶ Указания по классификации краткосрочных активов и обязательств</li> <li>▶ Классификация финансовых обязательств</li> <li>▶ Смешанная основа представления в отчете о финансовом положении</li> <li>▶ Дополнительная информация о движении денежных средств</li> <li>▶ Раскрытие прочей информации согласно МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»</li> </ul>	Выпуск проекта для обсуждения намечен на второй квартал 2010 г.

### Консолидация

Советы предварительно решили, что инвестиционной компанией является такая компания, которая отвечает всем приведенным ниже критериям:

- ▶ *Цель бизнеса, ориентированная на краткосрочную перспективу* – цель бизнеса, ориентированная на краткосрочную перспективу, подразумевает вложение средств для получения текущего дохода, повышения стоимости капитала, либо и того, и другого.
- ▶ *Стратегия выхода* – компания определила потенциальные стратегии выхода и сроки, когда она планирует осуществить выход из инвестиций.
- ▶ *Инвестиционная деятельность* – практически все виды деятельности компании представляют собой деятельность по инвестированию, которая ведется с целью получения дохода или увеличения стоимости капитала, либо и того, и другого.
- ▶ *Паевая собственность* – доли участия собственников представлены инвестиционными паями.
- ▶ *Объединение средств* – средства собственников объединяются для предоставления им возможности коллективного управления инвестициями.
- ▶ *Справедливая стоимость* – управление инвестициями, а также оценка результатов деятельности осуществляются на основе справедливой стоимости.
- ▶ *Компания, представляющая финансовую отчетность* – компания должна представлять финансовую отчетность.
- ▶ *Заемные средства* – лица, предоставляющие заемные средства объекту инвестиций компании, не имеют права прямого обращения взыскания в отношении других объектов инвестиций этой компании.

### Переходные положения

Советы предварительно согласились, что компания, ранее не рассматривавшаяся как инвестиционная компания, но соответствующая новому определению, должна отразить все свои инвестиции по справедливой стоимости при первом применении данных требований, с признанием соответствующих корректировок в нераспределенной прибыли.

### Аренда

Советы приняли следующие предварительные решения:

#### *Учет соглашений продажи с обратной арендой*

В случае продажи актива, являющегося предметом сделки по продаже с обратной арендой, такая сделка должна рассматриваться как таковая, а не как сделка по финансированию. Актив считается проданным, если покупателю был передан контроль и все существенные риски и выгоды, связанные с активом, являющимся предметом сделки.

#### *Учет обязательства исполнения арендодателем*

Амортизация обязательства исполнения арендодателя должна осуществляться на систематической и рациональной основе исходя из характера использования актива арендатором. Советы также поручили техническому персоналу провести дополнительный анализ того, каким образом должна отражаться выручка.

#### *Учет субаренды*

Субарендодатель как арендатор по основному договору аренды учитывает основной договор аренды по модели арендатора. Субарендодатель как арендодатель по договору субаренды учитывает договор субаренды по модели арендодателя.

# Новое в сфере финансовой отчетности

(продолжение)

Субарендодатель должен представлять в отчете о финансовом положении все активы и обязательства, обусловленные договорами аренды с субарендой - вместе. Арендные платежи по основному договору аренды должны представляться отдельно.

*Учет долгосрочных договоров аренды земли*

Долгосрочные договоры аренды земли не будут исключены из сферы применения нового стандарта.

*Учет арендодателем опционов на покупку*

Опционы на покупку должны учитываться арендодателями так же, как и опционы на возобновление или расторжение договора. Следовательно:

- ▶ Опционы на покупку не признаются в качестве отдельных активов.
- ▶ Дебиторская задолженность и обязательство исполнения оцениваются на основе арендных платежей, которые ожидаются к получению. Поэтому, если исполнение опциона на покупку является скорее вероятным, чем нет, дебиторская задолженность по аренде должна включать цену исполнения опциона на покупку.
- ▶ Вероятность исполнения повторно анализируется на каждую отчетную дату.
- ▶ Любое изменение дебиторской задолженности по аренде, обусловленное подобным повторным анализом, признается в качестве корректировки обязательства исполнения.
- ▶ Обязательство исполнения признается в составе дохода на протяжении срока аренды в порядке, отражающем схему потребления переданного в аренду актива арендатором. Обязательство исполнения арендодателя, связанное с опционом на покупку, не признается в составе дохода до его исполнения.

*Первое применение МСФО и переходные положения стандарта*

Компании, впервые применяющие МСФО, должны применять переходные положения стандарта так же, как и уже составляющие отчетность в соответствии с МСФО арендаторы и арендодатели, впервые применяющие данный стандарт.

*Сопутствующие поправки*

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» – на дату приобретения приобретающая сторона должна оценить приобретенные активы и обязательства по договору аренды в соответствии со стандартом по аренде, а не использовать оценку по справедливой стоимости.

- ▶ МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» – если компания принимает решение об использовании модели справедливой стоимости, актив, представленный правом на использование, будет оцениваться по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40. Если компания принимает решение об использовании модели первоначальной стоимости, актив, представленный правом на использование, оценивается согласно стандарту по аренде.

*Переоценка активов, представленных правом на использование*

Арендатору будет разрешено переоценивать активы, представленные правом на использование, даже в случае отсутствия активного рынка для таких активов. Если арендаторы принимают решение о переоценке своих собственных активов, относящихся к тому или иному классу основных средств, они смогут переоценить и любые арендованные активы. Арендаторы должны будут переоценить весь класс основных средств, к которому относится арендованный актив, если они принимают решение о переоценке арендованных активов.

*Учет арендодателем обесценения активов*

Согласно подходу к учету аренды арендодателем, основанному на обязательствах исполнения, прежде всего на предмет обесценения должна проверяться дебиторская задолженность по аренде. Обесценение приведет к корректировке самой дебиторской задолженности по аренде и обязательств исполнения, при этом оставшаяся разница должна признаваться в составе прибыли или убытка. Арендодатели также должны проверять на предмет обесценения актив, предоставленный в аренду.

## Договоры страхования

Советы продолжили обсуждение двух подходов к марже.

*Корректировка на риск и остаточная маржа*

Советы приняли предварительное решение о том, что остаточная маржа должна быть частью страхового обязательства, а не отдельным обязательством. Совет по МСФО принял предварительное решение о начислении процентов на остаточную маржу (ССФУ полагает, что проценты начисляться не должны).

*Комбинированная маржа*

Советы приняли предварительное решение о том, что если первоначальная оценка договора страхования обуславливает расход первого дня, его необходимо немедленно признать в составе прибыли или убытка. Расход первого дня возникает только в том случае, если ожидаемая приведенная стоимость оттоков превышает ожидаемую приведенную стоимость премий на дату начала договорных отношений. Советы также приняли решение о том, что комбинированная маржа должна списываться как



на протяжении периода покрытия, так и на протяжении периода урегулирования требований.

Совет по МСФО принял предварительное решение о начислении процентов на комбинированную маржу (ССФУ полагает, что проценты начисляться не должны).

#### *Дисконтирование*

Советы приняли предварительное решение о том, что ставка дисконтирования по договорам страхования должна отражать характеристики договора, а не характеристики активов, удерживаемых для его обеспечения, за исключением случаев, когда договоры и активы обладают аналогичными характеристиками.

Следовательно:

- ▶ Если денежные потоки по договорам страхования не зависят от доходности конкретных активов, в качестве ставки дисконтирования будет использоваться безрисковая ставка, скорректированная для учета их неликвидности.
- ▶ Если денежные потоки полностью или частично зависят от доходности конкретных активов, это необходимо учитывать при оценке договоров.

Советы также приняли решение о том, что в связи с обеспокоенностью тем, что на дату начала договорных отношений по некоторым договорам страхования могут иметь место значительные убытки, а также в связи с возможным возникновением «учетного несоответствия» в случае, когда ставка дисконтирования не учитывает изменения рыночных кредитных спредов, проект для обсуждения должен содержать запрос на предоставление соответствующих комментариев.

#### *Временные рамки договора*

Совет принял предварительное решение о том, что договор страхования ограничен во времени моментом, когда страховщик:

- ▶ Больше не обязан предоставлять страховое покрытие; либо
- ▶ Имеет право переоценить риск страхователя и может установить цену, отражающую этот риск.

#### *Признание*

Совет, по сути, согласился с тем, что страховщик должен признавать права и обязательства, обусловленные договором страхования, на более раннюю из следующих дат:

- ▶ Дата, когда страховщик принимает на себя риск, предоставляя покрытие страхователю; и
- ▶ Дата подписания договора страхования.

## **Представление финансовой отчетности**

Советы обсудили следующие вопросы:

#### *Необычные или нечасто встречающиеся статьи*

В проект для обсуждения будет включено требование о представлении необычных или редко возникающих доходов или расходов в отчете о совокупном доходе, с раскрытием соответствующей информации в примечаниях к финансовой отчетности.

#### *Указания по классификации краткосрочных активов и обязательств*

Указания по классификации активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные в рамках МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» не будут включены в проект для обсуждения, поскольку предполагается, что уже содержащиеся в нем требования достаточны.

#### *Классификация финансовых обязательств*

Советы приняли решение рассмотреть отличающиеся указания по классификации финансовых обязательств в МСФО и ОПБУ США в рамках отдельного проекта. В проекте для обсуждения будут сохранены указания по классификации финансовых обязательств, содержащиеся в МСФО (IAS) 1.

#### *Смешанная основа представления в отчете о финансовом положении*

Указания в МСФО (IAS) 1 по использованию смешанной основы представления (т.е. комбинации представления на основе выделения оборотных/краткосрочных и внеоборотных/долгосрочных активов и обязательств и представления в порядке ликвидности) в отчете о финансовом положении будут сохранены в проекте для обсуждения, и их применение будет разъяснено.

#### *Дополнительная информация о движении денежных средств*

Сверка операционного дохода и операционных денежных потоков, а также представление неденежных операций, как предложено в проекте для обсуждения, будет неотъемлемой частью самого отчета о движении денежных средств, а не примечаний к финансовой отчетности.

#### *Раскрытие прочей информации согласно МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»*

Согласно МСФО (IAS) 7 в настоящее время поощряется раскрытие информации о доступных суммах неиспользованных кредитных средств (кредитных линиях). Согласно проекту для обсуждения раскрытие такой информации будет обязательным.

# Публикации

**Гуд Груп (Интернэшнл) Лимитед, модель консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 года**

Данная публикация содержит консолидированную финансовую отчетность условной компании «Гуд Груп (Интернэшнл) Лимитед» за год, завершившийся 31 декабря 2009 года, подготовленную на основе МСФО, выпущенных по состоянию на 31 августа 2009 года. Финансовая отчетность содержит ссылки на соответствующие требования в стандартах и включает в себя пояснительные комментарии.

**МСФО и ОПБУ США: Сфера телекоммуникаций  
Сравнительный анализ и основные положения**

В данной публикации представлен детальный обзор вопросов бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, имеющих наибольшее значение для компаний, работающих в сфере телекоммуникаций. Кроме того, в ней приводятся обзорные сведения о существующих сходствах и различиях в МСФО и ОПБУ США по различным областям учета, а также о текущих проектах по конвергенции. Рассмотрены наиболее важные сходства и различия, имеющие значение для компаний, осуществляющих свою деятельность в сфере телекоммуникаций, затрагивающие такие области учета как учет запасов, активов с длительным сроком полезного использования, нематериальных активов, аренды, выручки, обесценения и ряд других областей.

**Классификация финансовых инструментов в рамках иерархии источников справедливой стоимости согласно МСФО (IFRS) 7**

В данной публикации приводится анализ того, как должны применяться поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», требующие классификации финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, согласно трехуровневой иерархии. Поправки должны применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.



## В скором времени

### **Конференция «Перспективы в сфере представления финансовой отчетности», организуемая компанией «Эрнст энд Янг» в Лондоне 15 ноября 2010 года**

В этом году ежегодно организуемая конференция будет посвящена теме «Финансовая отчетность - год перемен?». Последние два года вызвали споры относительно ряда вопросов учета и регулирования, которые, скорее всего, изменят ситуацию в сфере представления финансовой отчетности. На конференции будет представлена информация об изменениях в сфере финансовой отчетности, что поможет Вам лучше подготовиться к предстоящим событиям.

Рабочий язык конференции - английский.

При регистрации до 31 июля 2010 г., то Вы получите специальную скидку за раннюю регистрацию. Кроме того, впервые мы предлагаем дополнительную скидку тем, кто уже принимал участие в наших конференциях ранее.

Более подробную информацию и форму для регистрации можно найти по адресу [www.financialreportingoutlook.com](http://www.financialreportingoutlook.com)

### **МСФО (IFRS) 9: Краткий обзор результатов первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39**

В данной публикации мы представим новые требования к классификации и оценке финансовых активов, содержащиеся в относительно недавно утвержденном Советом по МСФО новом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также наши краткие комментарии о том, как новые требования могут повлиять на Вашу финансовую отчетность и хозяйственную деятельность. В этой публикации Вы также найдете обобщенное описание первоначальных предложений Совета по МСФО, важнейших комментариев, представленных заинтересованными сторонами по этим предложениям, и последующих поправок, отраженных в окончательной редакции стандарта.

### **Гуд Инвестмент Лимитед (Долевые инструменты), модель финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 года**

В данной публикации будет представлена подготовленная на основе МСФО, выпущенных по состоянию на 30 сентября 2009 года, финансовая отчетность условного открытого инвестиционного фонда, акции которого с правом обратной продажи эмитенту классифицируются в качестве долевых инструментов, за год, завершившийся 31 декабря 2009 года. Финансовая отчетность содержит ссылки на соответствующие требования в стандартах и включает в себя пояснительные комментарии.

### **Контрольный перечень информации, раскрываемой согласно МСФО**

В данной публикации будет представлен перечень требований к раскрытию информации, подготовленный на основе Международных стандартов финансовой отчетности, выпущенных по состоянию на 31 марта 2010 года. Применим для компаний, отчетный год которых заканчивается 30 июня 2010 года (и позже).

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

Модель промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, завершающихся 30 июня 2010 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными по состоянию на 31 марта 2010 года.

## Источники информации по МСФО

Компания «Эрнст энд Янг» предлагает ряд информационных ресурсов на **русском языке**, с помощью которых можно получить более подробную информацию о МСФО, а также о тех моментах, которые следует принимать во внимание при рассмотрении потенциальных последствий применения МСФО для Вашей компании.

[www.ey.com/ru/ifrs](http://www.ey.com/ru/ifrs)

Наш русскоязычный ресурс содержит переводы многих публикаций на английском языке, размещенных на глобальном веб-сайте, включая:

- ▶ Ежемесячный бюллетень «Взгляд на МСФО»;
- ▶ Контрольный перечень раскрытия информации в соответствии с МСФО (обновляется ежегодно);
- ▶ 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;
  - условной страховой компании (только на английском языке), а также
  - индивидуальную финансовую отчетность инвестиционного фонда.

Данные модели финансовой отчетности ежегодно обновляются в свете последних изменений в МСФО.

- ▶ Сравнительный анализ МСФО, ОПБУ США и РПБУ (обновляется ежегодно);

а также ряд других публикаций, посвященных вопросам применения МСФО.

**Вся информация, размещенная на русскоязычной странице, предоставляется бесплатно и не требует регистрации или получения пароля.**

### **Справочник «Применение МСФО» в 3 частях (издание 2009 г.)**

Данная публикация представляет собой четвертое расширенное и значительно переработанное издание перевода на русский язык справочника International GAAP® 2009, подготовленного экспертами группы Международной финансовой отчетности компании «Эрнст энд Янг». В публикации рассматриваются практические вопросы применения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), что делает ее полезной как для

составителей финансовой отчетности, инвесторов, аудиторов, сотрудников надзорных органов, так и для научных работников и студентов, изучающих бухгалтерский учет и отчетность. Книга охватывает новые и измененные стандарты и интерпретации, а также опубликованные проекты и документы для обсуждения, выпущенные Советом по МСФО в 2008 г. В книгу добавлена новая глава, посвященная учету договоров страхования, а материал по объединению бизнеса под общим контролем расширен и выделен в отдельную главу. Кроме того, ряд других глав, в частности главы по отдельной и консолидированной финансовой отчетности, были существенным образом переработаны и дополнены, что сделало книгу еще более удобной для читателей. Сложные вопросы интерпретации стандартов иллюстрируются многочисленными примерами их применения на практике и фрагментами опубликованной финансовой отчетности крупнейших компаний мира.

Ознакомиться с изданием подробнее и приобрести его можно на сайте издательства «Альпина Паблишерз»: [www.alpinabook.ru](http://www.alpinabook.ru).

### **Дополнительные ресурсы на английском языке:**

#### **Глобальный инструментарий по бухгалтерскому учету и аудиту (Global Accounting & Auditing Information Tool (GAAIT))**

Версия GAAIT для клиентов содержит всеобъемлющие собственные технические указания компании «Эрнст энд Янг», а также все документы органов, занимающихся разработкой стандартов. Доступ к версии GAAIT для клиентов осуществляется посредством платной подписки.

### **International GAAP®**

International GAAP® – это справочное издание, подготавливаемое и ежегодно обновляемое специалистами компании «Эрнст энд Янг», которое содержит полные и практические указания по пониманию и интерпретации МСФО на глобальном уровне.

В настоящее время Вы можете заказать **International GAAP 2010®** – двухтомное издание на английском языке непосредственно на сайте книги в сети интернет – [www.igaap.info](http://www.igaap.info). Публикация также доступна в электронной форме подписчикам on-line сервиса **GAAIT**.

Дополнительную информацию об этих и других ресурсах можно получить, связавшись с местным представительством компании «Эрнст энд Янг».

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

«Эрнст энд Янг» является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Коллектив компании насчитывает 144 000 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 16 офисах нашей фирмы (в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске, Екатеринбурге, Тольятти, Южно-Сахалинске, Алматы, Астане, Атырау, Баку, Киеве, Донецке, Ташкенте, Тбилиси, Ереване и Минске) работают 3400 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	Минск +375 (17) 209 4535
Астана +7 (7172) 58 0400	Москва +7 (495) 755 9700
Атырау +7 (7122) 99 6099	Новосибирск +7 (383) 211 9007
Баку +994 (12) 490 7020	Санкт-Петербург +7 (812) 703 7800
Донецк +380 (62) 340 4770	Ташкент +998 (71) 140 6482
Екатеринбург +7 (343) 378 4900	Тбилиси +995 (32) 43 9375
Ереван +374 (10) 500 790	Тольятти +7 (8482) 99 9777
Киев +380 (44) 490 3000	Южно-Сахалинск +7 (4242) 49 9090