

Методический журнал
для специалистов
российских компаний
и кредитных организаций

Корпоративная финансовая отчетность

Международные стандарты

Москва, июль 2006 г.

ИНФОРМАЦИЯ

- План работ по проектам совета по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) 4

ТЕМА НОМЕРА

Отражение аренды в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) 17 «Аренда»

- Ефремова Л.В., менеджер Департамента финансовых, инвестиционных и страховых компаний ЗАО БДО Юникон* 14

Лизинговые операции – форма и содержание

- Аверчев И.В., старший менеджер проектов компании «МАГ Консалтинг»* 34

ОБМЕН ОПЫТОМ

Методические рекомендации по применению Международного стандарта бухгалтерского учета (IAS) 17 «Аренда»

- Публикация подготовлена по материалам Министерства Финансов Республики Казахстан* 41

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ

Инвестиционная недвижимость

- Борзова Н.Е., заместитель генерального директора ООО «ФинЭкспертиза»* 44

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Оценка финансовых активов.
Определение доходов по финансовым активам

- Бабченко Т.Н., руководитель отдела методологии бухгалтерского учета и аудита фирмы «АКТИВ»* 54

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Подготовка консолидированной отчетности

- Литвиненко М.И., к.э.н., доцент Высшей школы финансового менеджмента АНХ при Правительстве РФ* 66

О проектах изменений и поправок к МСФО 27 и МСФО (IFRS) 3 Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО)

- публикация подготовлена специалистами компании КПМГ* 73

ОБУЧЕНИЕ

- Перечень семинаров и мероприятий 113

СТАТЬИ СОДЕРЖАТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЕ ТЕКСТЫ СТАТЕЙ РАЗМЕЩЕНЫ В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

ПЛАН РАБОТ ПО ПРОЕКТАМ СОВЕТА ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (СМСФО)

Краткий обзор состояния текущих проектов СМСФО подготовлен по материалам, предоставленным компанией КПМГ.*

Представленная далее краткая информация по проектам структурно представляет собой описание каждого из проектов и базовые требования существующих Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), которые могут быть затронуты рассматриваемым проектом. Кроме того, указываются соответствующие документы СМСФО в отношении каждого из проектов и примерные сроки завершения их разработки.

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Это краткосрочный проект, осуществляемый совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ), направленный на устранение основных различий между требованиями МСФО 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств» и требованиями стандарта США SFAS 34 «Капитализация затрат по процентам».

Совет принял предварительное решение об исключении опции (разрешенной в настоящее время МСФО 23), согласно которой затраты по займам, связанные с приобретением, строительством или производством «квалифицируемого» актива, могут относиться на расходы.

Совет решил не рассматривать в рамках данного проекта другие различия между стандартами SFAS 34 и МСФО 23.

*Выпуск предварительного проекта (ED) предложений
запланирован на 2-й квартал 2006 г.*

ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА, ЭТАП II: ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ПОКУПКИ (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Это совместный проект с ССФУ, в рамках которого решаются вопросы применения метода покупки для учета сделок по объединению бизнеса.

В 2005 г. Совет опубликовал Предварительный проект (ED) предлагаемых поправок к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и соответствующие проекты изменений, касающихся вопросов отражения долей меньшинства и резервов-обязательств (см. ниже).

Согласно предложенным поправкам покупатель будет оценивать приобретенный им бизнес по его полной справедливой стоимости, даже если приобретение бизнеса достигается поэтапно, либо если на дату приобретения доля покупателя в капитале приобретенного предприятия составляет менее 100%. Это приведет к тому, что гудвилл будет признаваться в полной сумме, включая ту его часть, которая относится к неконтролируемой доле участия (т.е. доле миноритариев).

** С подробной информацией о деятельности компании КПМГ и полными выпусками корпоративного журнала «IFRS Briefing Sheet» Вы можете ознакомиться на сайте <http://www.kpmg.ru>*

Обзор положений указанного предварительного проекта (ED) представлен на стр. 73

Указанный предварительный проект (ED) поправок был опубликован в июне 2005 г.

Срок для направления комментариев истек 28 октября 2005 г.

В окончательной редакции стандарт планируется выпустить во второй половине 2007 г.

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Это совместный проект с ССФУ, направленный на разработку общих концептуальных основ подготовки и представления финансовой отчетности. Общая концепция будет построена на базе действующих концептуальных основ, разработанных СМСФО и ССФУ, и обеспечит основу для разработки Советами будущих стандартов финансовой отчетности.

Советы определили следующие этапы данного проекта:

- этап «А»: Цели и качественные характеристики
- этап «В»: Элементы финансовой отчетности, признание и атрибуты оценки
- этап «С»: Оценка
- этап «D»: Отчитывающееся предприятие
- этап «Е»: Представление и раскрытие информации
- этап «F»: Задачи и статус
- этап «G»: Применение в отношении некоммерческих предприятий
- этап «H»: Завершение работ

Советы главным образом завершили анализ вопросов, включенных в этап «А» проекта, и приступили к рассмотрению вопросов, включенных в план работ на этапах «В» и «D», в том числе рабочих определений понятий «актив» и «обязательство» и концепции «отчитывающегося предприятия».

Предварительный проект (ED) предложений по результатам работ на этапе «А» запланирован к выпуску во 2-м квартале 2006 г.

Выпуск дискуссионных документов по этапам «В» и «D» ожидается в первой половине 2007 г.

КОНСОЛИДАЦИЯ И ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА: ПОПРАВКИ К МСФО 27 «КОНСОЛИДИРОВАННАЯ И ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ» (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

В рамках работ по II этапу проекта по объединению бизнеса Совет опубликовал предварительный проект (ED) поправок к МСФО 27.

Предложенные поправки повлияют на порядок учета неконтролирующей доли (доли миноритариев). Наиболее существенные из предлагаемых изменений заключаются в том, что в отчете о прибылях и убытках нельзя будет признавать прибыли или убытки, возникшие в результате тех изменений в величине неконтролируемой доли, которые не приводят к переходу контроля, а также в том, что

Для заметок

при потере контроля будет требоваться повторная оценка любой оставшейся неконтролируемой доли участия в бывшем дочернем предприятии ее справедливой стоимости.

Обзор положений указанного предварительного проекта (ED) поправок представлен на стр. 91

Указанный предварительный проект (ED) поправок был опубликован в июне 2005 г.

Срок для направления комментариев истек 28 октября 2005 г.

В окончательной редакции стандарт планируется выпустить во второй половине 2007 г.

КОНСОЛИДАЦИЯ, ВКЛЮЧАЯ ПРЕДПРИЯТИЯ СПЕЦИАЛЬНОГО НАЗНАЧЕНИЯ (ПСН)

Целью этого проекта является разработка основополагающих принципов консолидации, которые были бы применимы ко всем предприятиям, включая ПСН. В конечном итоге СМСФО намерен выпустить новый стандарт по вопросам консолидации, который заменит МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ-12 «Консолидация – предприятия специального назначения».

Предварительно Совет решил, что понятие контроля над предприятием будет определяться как «способность направлять стратегическую финансовую и операционную политику предприятия в целях получения доступа к выгодам, проистекающим от данного предприятия, а также увеличения, поддержания и защиты объема этих выгод».

Выпуск предварительного проекта (ED) стандарта планируется в первой половине 2007 г.

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ЧАСТИЧНОЕ СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Совет решил рассмотреть внесение ограниченных поправок в МСФО 33 «Прибыль на акцию» в свете опубликования ССФУ своего предварительного проекта (ED) стандарта по отражению прибыли на акцию.

Совет принял решение о том, чтобы предложить изменение определения «предполагаемых поступлений» в результате исполнения опционов, варрантов и их эквивалентов, имеющих разводняющий эффект. Новое определение будет опираться на балансовую стоимость любого обязательства, признанного в отношении указанных инструментов, которое было бы прекращено в результате исполнения данных инструментов либо осуществления расчетов по ним. Такая формулировка согласуется с предложениями ССФУ, представленными в его предварительном проекте (ED) документа по прибыли на акцию.

Совет также решил внести предложение о том, чтобы метод «собственных акций, выкупленных у акционеров» использовался для расчета «разводняющего» эффекта всех конвертируемых инструментов, а не только опционов, варрантов и их эквивалентов. Данное предложение привело бы к возникновению несоответствия с требованиями ГААП США.

*Выпуск предварительного проекта (ED) поправок запланирован
на 2-й квартал 2006 г.*

СХЕМЫ ТОРГОВЛИ ПРАВАМИ НА ВЫБРОС ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ И ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Целью данного проекта является внесение поправок в МСФО 20 «Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

Совет решил включить в свой текущий план работ проект по вопросам учета схем торговли правами на выброс загрязняющих веществ. Совет планирует решить данные вопросы путем внесения поправок в существующие стандарты, а не путем выпуска нового стандарта или разъяснения. Порядок учета разрешений (квот) на выброс загрязняющих веществ, выданных по стоимости ниже справедливой стоимости, будет рассмотрен в рамках внесения поправок в МСФО 20.

*Выпуск предварительного проекта (ED) поправок планируется
во второй половине 2007 г.*

ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Данный проект фокусируется на разработке комплексного руководства по вопросам оценки предприятиями справедливой стоимости в случаях, когда такая оценка требуется каким-либо стандартом.

В рабочем проекте стандарта ССФУ «Оценка справедливой стоимости» от 21 октября 2005 г. справедливая стоимость определяется как «цена, которая была бы получена за актив или уплачена за передачу обязательства в сделке, осуществленной в настоящий момент времени между участниками «контрольного» рынка для данного актива или обязательства».

Совет предварительно решил принять данное определение справедливой стоимости, предложенное ССФУ, при условии что будет достигнуто лучшее понимание концепции «контрольного» рынка.

*Выпуск предварительного проекта (ED) документа запланирован
на 2-й квартал 2006 г.*

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ С ПРАВОМ ОБРАТНОЙ ПРОДАЖИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Данный проект фокусируется на решении вопроса классификации финансовых инструментов с правом обратной продажи по справедливой стоимости: в качестве обязательств или в качестве собственного капитала. В настоящее время МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» требует классифицировать инструменты с правом обратной продажи по справедливой стои-

Для заметок

мости как обязательства, а МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» требует оценивать указанные инструменты по справедливой стоимости с отражением изменений в ней в отчете о прибылях и убытках.

Совет решил предложить поправку к МСФО 32, которая привела бы к тому, что определенные инструменты с правом обратной продажи по справедливой стоимости классифицировались как собственный капитал. Классификация в качестве собственного капитала будет предложена в отношении тех инструментов, которые представляют остаточную долю участия в капитале эмитента либо подлежат оплате только при ликвидации, при условии что они относятся к самому подчиненному (субординированному) классу инструментов эмитента и все инструменты этого класса предоставляют их держателям одинаковые права.

Совет также решил внести поправки в МСФО 1, согласно которым будет требоваться раскрытие дополнительной информации в отношении финансовых инструментов с правом обратной продажи по справедливой стоимости.

Выпуск предварительного проекта (ED) поправок планируется во 2-м квартале 2006 г.

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (РАНЕЕ ПРОЕКТ НАЗЫВАЛСЯ «ОТЧЕТНОСТЬ О РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»; СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Данный проект осуществляется совместно с ССФУ. Целью проекта является увеличение полезности информации, представляемой в основных формах финансовой отчетности.

Проект состоит из трех этапов. Работа в рамках этапа «А» сфокусирована на вопросах сближения требований МСФО и ГААП США в части содержания основных форм финансовой отчетности и сравнительных данных. По результатам выполненных работ на этапе «А» данного проекта Совет опубликовал Предварительный проект (ED) предлагаемых поправок к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – пересмотренная форма представления. Основное изменение, предложенное в данном проекте, заключается в том, чтобы все изменения в собственном капитале, не связанные с собственниками (т.е. изменения в капитале, не являющиеся результатом операций с собственниками, действующими именно в качестве собственников), представлялись либо в одном, либо в двух отчетах, а именно: либо в едином отчете о признанных доходах и расходах; либо в отчете о прибылях и убытках, дополненном отчетом, детализирующим прочие признанные доходы и расходы. Краткий обзор положений указанного проекта представлен в 47-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «Предварительный проект (ED) предлагаемых поправок к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – пересмотренная форма представления».

В рамках этапа «В» данного совместного проекта решаются более детальные вопросы, касающиеся порядка представления информации в самих формах финансовой отчетности, включая перечень обязательных к представлению итоговых и промежуточных итоговых показателей.

Работа в рамках этапа «С» будет сфокусирована на вопросах промежуточной отчетности.

СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

У данного проекта две составляющие: краткосрочный совместный проект с ССФУ по сближению стандартов и более продолжительный исследовательский проект, направленный на выявление наиболее корректного метода учета долей участия в совместно контролируемых предприятиях. В рамках краткосрочного проекта Совет предварительно решил предложить исключение опции учета методом пропорциональной консолидации, предусмотренной в МСФО 31 «Участие в совместном предпринимательстве».

Предварительный проект (ED) поправок ожидается в 4-м квартале 2006 г.

КОММЕНТАРИЙ МЕНЕДЖМЕНТА (РУКОВОДСТВА)

В дискуссионном документе СМСФО «Комментарий руководства» рассматривается роль СМСФО в разработке принципов для подготовки информации, которая сопровождает финансовую отчетность и содержит комментарий руководства, а также представлены предложения в отношении основных компонентов соответствующего стандарта.

Совет рассмотрит отзывы на данный дискуссионный документ при обсуждении вопросов представления и раскрытия информации в рамках этапа «Е» проекта по концептуальным основам подготовки и представления финансовой отчетности.

Обзор положений указанного дискуссионного документа представлен в 38-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «СМСФО публикует дискуссионный документ по вопросам комментария руководства».

*Дискуссионный документ был опубликован в октябре 2005 г.
Срок для направления комментариев истекает 28 апреля 2006 г.*

ЦЕЛИ ОЦЕНКИ

В выпущенном СМСФО Дискуссионном документе «Основы оценки для целей финансового учета» представлен анализ ряда возможных подходов к оценке активов и обязательств при первоначальном признании. Совет рассмотрит отзывы на данный Дискуссионный документ при обсуждении вопросов оценки в рамках проекта по концептуальным основам подготовки и представления финансовой отчетности.

Обзор положений указанного дискуссионного документа представлен в 39-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «СМСФО публикует дискуссионный документ по основам оценки для целей финансового учета – оценка при первоначальном признании».

*Дискуссионный документ был опубликован в ноябре 2005 г.
Срок для направления комментариев истекает 19 мая 2006 г.*

ВЫПЛАТЫ, УВЯЗЫВАЕМЫЕ С АКЦИЯМИ – ПОПРАВКИ К МСФО (IFRS) 2 «ВЫПЛАТЫ, УВЯЗЫВАЕМЫЕ С АКЦИЯМИ»

В Предварительном проекте (ED) предлагаемых поправок к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, увязываемые с акциями – условия для получения безусловного права и аннулирование предоставленного права» предлагается, чтобы:

- условия для получения безусловного права (на инструменты) ограничивались только условиями (стажа) работы и условиями, связанными с результатами деятельности;
- случаи аннулирования предоставленного права сторонами, отличными от самого предприятия, учитывалась в порядке, предусмотренном для случаев аннулирования предоставленных прав самим предприятием.

Обзор положений указанного проекта (ED) представлен в 45-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «Предварительный проект (ED) предлагаемых поправок к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, увязываемые с акциями» – условия для получения безусловного права и аннулирование предоставленного права».

Данный предварительный проект (ED) поправок был опубликован в феврале 2006 г.

Срок для направления комментариев истекает 2 июня 2006 г.

В окончательной редакции поправки планируется опубликовать в 4-м квартале 2006 г.

СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (СБЛИЖЕНИЕ С ГААП США)

Это осуществляемый совместно с ССФУ краткосрочный проект по сближению стандартов, направленный на согласование требований МСФО 14 «Сегментная отчетность» и эквивалентного стандарта США SFAS 131 «Раскрытие информации о сегментах предприятия и иной связанной информации».

СМСФО выпустил «Предварительный проект стандарта, ED 8 «Операционные сегменты», где предлагается принять существующий в ГААП США управленческий подход к идентификации сегментов и к представлению в отчетности информации по сегментам».

В данном проекте ED предлагается, чтобы сегментная информация раскрывалась по компонентам предприятия, информацию по которым руководство отслеживает при принятии решений по текущим операционным вопросам. Такие компоненты (операционные сегменты) предлагается идентифицировать на основе внутренних отчетов, которые на регулярной основе анализируются ответственным лицом в предприятии, принимающим операционные решения, при распределении ресурсов между сегментами и оценке эффективности их работы.

Обзор положений данного проекта ED представлен в 44-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «Предварительный проект стандарта ED 8 «Операционные сегменты».

Данный предварительный проект стандарта был опубликован в январе 2006 г.

Срок для направления комментариев истекает 19 мая 2006 г.

В окончательной редакции стандарт планируется опубликовать в 4-м квартале 2006 г.

МАЛЫЕ И СРЕДНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (МСП)

В настоящее время Совет разрабатывает стандарты учета, отвечающие требованиям МСП. Ожидается, что предложенные подходы будут строиться на основных принципах МСФО, но с определенными изменениями в целях упрощения требований в части раскрытия и представления информации, и выборочно – в части признания и оценки.

В 2004 г. Совет опубликовал соответствующий дискуссионный документ. Обзор положений данного дискуссионного документа представлен в 3-м выпуске публикации IFRS Briefing Sheet: «Публикация Дискуссионного документа по вопросам МСП, КР МСФО D7, КР МСФО D8 и КР МСФО D9».

Совет принял предварительные решения в отношении большинства требований в части признания и оценки, которые будут применяться МСП.

Дискуссионный документ был опубликован в июне 2004 г.

Срок для направления комментариев истек 24 сентября 2004 г.

Предварительный проект (ED) стандарта планируется опубликовать в 3-м квартале 2006 г.

Ожидаемые документы

2-й квартал 2006 г	3-й квартал 2006 г	4-й квартал 2006 г	2007 г и далее
<p>Затраты по займам – предварительный проект</p> <p>Концептуальные основы подготовки и представления финансовой отчетности: этап «А» – предварительный проект</p> <p>Прибыль на акцию – предварительный проект</p> <p>Финансовые инструменты с правом обратной продажи по справедливой стоимости – предварительный проект</p>	<p>Налог на прибыль: поправки к МСФО 12 – предварительный проект</p> <p>Подходы к оценке справедливой стоимости – предварительный проект</p> <p>Малые и средние предприятия - предварительный проект</p>	<p>Признание выручки – дискуссионный документ</p> <p>Поправки к МСФО 2 – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Совместные предприятия – предварительный проект</p> <p>Сегментная отчетность – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Договоры страхования, этап II – дискуссионный документ</p>	<p>Объединение бизнеса, этап II – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Консолидация и доля меньшинства: поправки к МСФО 27 – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Резервы-обязательства – поправки к МСФО 37 и МСФО 19 – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Схемы торговли правами на выброс загрязняющих веществ и правительственные субсидии – предварительный проект</p> <p>Представление финансовой отчетности: этап «А» – стандарт в окончательной редакции</p> <p>Представление финансовой отчетности: этап «В» – дискуссионный документ</p> <p>Концептуальные основы подготовки финансовой отчетности: этапы «В» и «D» – дискуссионные документы</p> <p>Консолидация, включая ПСН, – предварительный проект</p>

ОТРАЖЕНИЕ АРЕНДЫ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТОМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) 17 «АРЕНДА»

Л.В. Ефремова, менеджер Департамента финансовых, инвестиционных и страховых компаний ЗАО БДО «Юникон»

Одним из важнейших стандартов для арендаторов и арендодателей является МСФО 17 «Аренда» (далее МСФО 17), который рассматривает особенности арендных операций, устанавливает требования к признанию, оценке и раскрытию их в финансовой отчетности (новая редакция стандарта является обязательной к применению по отношению к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2005 г.).

Аренда — это соглашение, по которому арендодатель предоставляет арендатору право на использование актива в течение согласованного периода времени в обмен на арендную плату.

Определение аренды охватывает все договоры и соглашения, в которых право пользования активом передается на определенное время без юридического перехода права собственности; взамен компания получает одну или ряд компенсационных выплат. Поэтому даже когда договор формально не объявляется договором аренды, но, по своей сути, в нем идет речь об арендных отношениях, компания должна следовать требованиям данного стандарта. Исключениями являются договоры аренды, связанные с разведкой и использованием природных ресурсов, и лицензионные соглашения на кино- и видеопродукцию, рукописи, патенты и авторские права.

Именно к отношениям аренды международными стандартами учета был практически впервые применен принцип преобладания сущности над формой с целью правдивого и достоверного представления информации в финансовой отчетности. В соответствии с Принципами подготовки и составления финансовой отчетности преобладание сущности над формой является составной частью важнейшей характеристики финансовой отчетности — надежности. Преобладание сущности над формой — один из основополагающих моментов при выборе Учетной политики согласно МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»,

Данный стандарт не применяется в качестве основы для оценки следующих активов:

- недвижимости, находящейся в распоряжении арендаторов и отражаемой в учете арендодателя как инвестиционная собственность (см. МСФО 40 «Инвестиционная собственность» (далее — МСФО 40));
- инвестиционной собственности, предоставляемой арендодателями по договорам операционной аренды (см. МСФО 40);
- биологических активов, находящихся в распоряжении арендаторов по договорам финансовой аренды (см. МСФО 41 «Сельское хозяйство» (далее — МСФО 41));
- биологических активов, предоставляемых арендодателями по договорам операционной аренды (см. МСФО 41).

Аренда делится на два вида — финансовую и операционную.

Финансовая аренда — аренда, по условиям которой происходит существенный перенос на арендатора всех рисков и выгод, связанных с владением актива, независимо от того, будет ли передано право собственности в конце срока аренды или нет.

Операционная аренда – аренда, не попадающая под критерий финансовой и которая не переносит практически никакие риски и выгоды, связанные с правом собственности.

В данном случае под рисками понимается возможность потерь от изменения физического состояния актива, его простоев, технологического морального устаревания, колебаний уровня прибыли из-за меняющихся экономических условий, несанкционированного использования и прочих потерь, вызванных внешними и внутренними факторами. Стандарт не конкретизирует, какой перенос рисков можно считать существенным. Определение существенности требует профессионального суждения, исходя из фактов и условий сделки.

Существует ряд признаков, в соответствии с которыми аренда признается финансовой:

1. Самый распространенный случай, когда по истечении срока аренды осуществляется переход права собственности на предмет аренды к арендатору.
2. Арендатору предоставлено право выкупа предмета аренды по льготной цене (ниже справедливой стоимости на дату реализации), и существует обоснованная уверенность в том, что арендатор воспользуется таким правом. Предоставление льготы объясняется тем, что ранее выплаченные арендные платежи практически возместили арендодателю капитал и проценты.
3. Срок аренды составляет большую часть срока полезного использования актива.

Пример

По договору аренды, предусмотрена аренда воздушного судна в течение 9 лет. Срок полезного использования данного имущества составляет 12 лет. В нашем примере срок аренды составляет 75% от срока полезной службы имущества, и мы можем говорить о том, что именно арендатор несет большую часть рисков и выгод, связанных с воздушным судном.

В МСФО не определен уровень, при котором можно судить о существенной части аренды в общем сроке использования имущества, ниже которого аренда не может быть признана финансовой, это мнение субъективное и зависит от профессионализма. Например, из выше так приведенного примера можно констатировать, что в течение 9 лет от использования воздушного судна будут получены максимальные прибыли, а дальнейшее использование актива приведет к снижению доходности в связи со значительными дополнительными затратами (ремонт, продление ресурса и т.д.).

4. Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей покрывает практически полностью справедливую стоимость актива.

5. Арендуемые активы являются специализированными, и только арендатор может их использовать без значительных модификаций.

Пример

Объектом аренды по договору предусмотрена буровая установка. Даже если по окончании срока аренды не предусмотрен переход права собственности к арендатору, данная аренда рассматривается как финансовая при условии, что выплачиваемые арендатором арендные платежи покрывают стоимость приобретенного оборудования с учетом процентов по кредиту.

Для заметок

6. Если арендатор вправе расторгнуть договор аренды, то убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, покрываются арендатором.

7. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости актива отражается у арендатора.

8. Арендатор несет расходы, которые обычно являются затратами собственника (ремонт имущества, страхование, обслуживание, убытки от простоя и т.д.).

9. Арендатор имеет возможность продлить аренду на новый срок по ставке, значительно ниже рыночной. Учитывая прочие условия договора, данный факт может свидетельствовать о том, что арендодатель не намерен распоряжаться активом и основная его цель – осуществление финансирования приобретения предмета аренды арендатором.

Классификация аренды проводится в начале срока аренды. В случае изменения условий соглашения (за исключением возобновления аренды), приводящих к изменению классификации вида аренды, и ввода этих изменений с начала аренды, – данное соглашение рассматривается как новое на протяжении всего его срока действия. Изменение в оценках (например, изменена оценка остаточной стоимости арендуемого имущества) или условий эксплуатации объекта (оборудование переведено на многосменный режим использования) не ведет к изменению вида аренды.

Аренда земельных участков и зданий классифицируется как операционная или финансовая таким же образом, как и аренда других активов. Однако для земельных участков характерен неопределенный срок службы, и если по окончании срока аренды не предполагается передача арендатору права собственности, то нет и перехода всех рисков и преимуществ владения, поэтому аренда земельных участков является операционной, а аренда зданий может быть и операционной, и финансовой. Земельные участки и здания рассматриваются отдельно.

Срок аренды – не подлежащий сокращению период, на который арендатор, в соответствии с договором, арендует актив; а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

Дата принятия аренды – это более ранняя из следующих дат: даты договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды.

Особенно хотелось подчеркнуть, что **началом срока аренды** считается дата, с которой арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендуемого актива. С этой даты начинается первоначальное признание аренды: признание соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой. Именно определение начала срока аренды вызывает наибольшие трудности при составлении финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами. По нашему мнению, если имущество, являющееся предметом лизинга, еще находится на этапе строительства или еще не было приобретено компанией на дату заключения лизингового договора или возникновения обязательства, датой начала лизинга будет считаться дата завершения строительства или приобретения имущества компанией и это необходимо отразить в Учетной политике.

Пример

Договор аренды оборудования, требующего монтажа (существуют признаки финансовой аренды), заключен в августе 2005 г., в ноябре был получен аванс от арендатора, в декабре арендодатель перечислил аванс поставщику оборудования. Установлено, что на 31 декабря 2005 г. поставщик еще не приступал к сборке оборудования и его отгрузке. Из переписки с поставщиком установлено, что оборудование планируется поставить только в феврале 2006 г., на момент составления финансовой отчетности 31 марта 2005 г. оно так и не было поставлено (оборудование от поставщика получено в апреле 2006 г.). В связи с тем что арендатор не получил возможность осуществить свое право на использование арендуемого имущества и на конец отчетного периода нет полной уверенности, что оборудование будет поставлено, в финансовой отчетности за 2005 г. признать начало договора аренды нельзя. Следовательно, в отчетности на 31 декабря 2005 г. у арендодателя в активе отражаются не чистые инвестиции в аренду, а «Авансы выданные» (суммы, перечисленные поставщику), если сумма несущественная, то их можно отразить по строке баланса «Прочие оборотные активы», в пассиве — «Авансы полученные», или по строке баланса «Прочие краткосрочные обязательства» (суммы, полученные от арендатора). В отчетности арендатора отражены «Прочие оборотные активы. Авансы выданные».

Пример

Договор аренды автомобиля заключен в октябре 2005 г., в ноябре был получен аванс от арендатора, в декабре арендодатель перечислил аванс поставщику автомобиля. Установлено, что на 31 декабря 2005 г. автомобиль поставлен арендатору, но еще не использовался по назначению, в связи с тем, что проходил государственную регистрацию. В данном случае срок аренды следует признать наступившим, так как выполнены условия признания обязательств сторонами.

Срок полезной службы — это расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

Минимальные арендные платежи (МАП) включают все арендные платежи в течение срока аренды, включая любые суммы, гарантированные арендатором или стороной, связанной с арендатором. К гарантированным суммам можно отнести выкупную стоимость имущества, если договор предусматривает обязательный выкуп арендуемого имущества по окончании срока аренды; остаточную стоимость имущества, если срок аренды меньше, чем срок использования, а арендатор гарантирует ее возмещение; штрафы, которые арендатор будет обязан выплатить в случае досрочного отказа от арендуемого имущества (если такое событие предполагается арендатором). При расчете минимальных арендных платежей не учитываются условная арендная плата, оплата услуг и налогов, возмещаемых арендодателю.

Условная арендная плата — это часть арендных платежей, которая определяется на основании иных показателей, чем срок аренды.

Пример

Договор предусматривает за аренду автомобиля ежемесячные арендные платежи в сумме 2000 долл. США в месяц в течение двух лет и дополнительно за каждые 50 км пробега сумму в размере 100 долл. США. В данном случае дополни-

Для заметок

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку
на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Пример

Определение периодической ставки процента

Актив куплен за 242 984 руб.

Арендодателю причитается 4 ежегодных платежа по 80 000 руб. ($n = 4$)

Какова периодическая процентная ставка?

$$\text{Формула: } \sum_{i=1}^n \frac{CF}{(1+i)^n} = \sum_{i=1}^4 \frac{80000}{(1+i)^n} = 242984.$$

$i = 12\%$.

Для расчета требуется извлечение корня четвертой степени. Процентная ставка определяется в отношении к периоду платежа, т.е. не выражается автоматически в процентных годовых. В нашем примере годовая ставка совпадает с расчетной ставкой, поэтому она и будет периодической процентной ставкой, еще ее называют *эффективной процентной ставкой*. Если в соответствии с графиком арендных платежей предусмотрены ежемесячные арендные платежи, то установленную процентную ставку необходимо разделить на 12 месяцев, чтобы определить ежемесячную процентную ставку, если в договоре предусмотрены квартальные платежи, то процентную ставку следует разделить на 4.

МСФО 17 требует, чтобы процентные платежи по договору финансовой аренды отображались таким образом, чтобы получалась постоянная периодическая процентная ставка на остаток обязательства для каждого периода.

Для этого используется два метода:

- актуарный (основанный на процентной ставке);
- кумулятивный.

Равномерное отнесение фиксированных сумм для финансовой аренды неприемлемо. Если арендный платеж выплачивается авансом – все платежи, кроме первого, содержат процентную часть. Если арендный платеж выплачивается в конце периода – каждый платеж содержит процентную часть.

На практике в основном применяется актуарный метод, остановимся на нем более подробно.

Пример

Расчет дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей

1 января 2002 г. актив передан в аренду на 4 года с ежегодными платежами 80 000 руб.

Цена актива при приобретении составила 242 984 руб.

Год	Платеж	Коэффициент дисконтирования при 12% годовых	Дисконтированная стоимость
2002	80 000	0,8928	71 424
2003	80 000	0,7972	63 776
2004	80 000	0,7118	56 944
2005	80 000	0,6355	50 840
			242 984

Для заметок

Коэффициент дисконтирования рассчитывается по формуле: $1 / (1+i)^n$, где i – процентная ставка. Как видно из таблицы, осуществив дисконтирование минимальных арендных платежей, получена справедливая стоимость имущества, которая в данном случае равна сумме, потраченной на приобретение актива, но иногда эти две суммы не совпадают.

Продисконтировав минимальные арендные платежи, необходимо сравнить их со справедливой стоимостью актива, и если дисконтированная стоимость валовых инвестиций в аренду превышает справедливую стоимость актива, то при определении балансовой стоимости признаваемых актива и обязательств за основу должна быть принята справедливая стоимость актива.

Пример Учет финансовой аренды у арендодателя

Между компанией А (арендодатель) и компанией Б (арендатор) был заключен договор аренды. По условиям договора арендодатель обязуется передать оборудование арендатору сроком на 5 лет (срок полезного использования актива) при условии оплаты ежегодных арендных платежей в размере 23 237 руб. В соответствии с российским учетом аренда была классифицирована как обычная. В соответствии с требованиями МСФО данная аренда является финансовой арендой (актив отдается в аренду на весь срок полезного использования).

Дополнительная информация:

первоначальная стоимость у арендодателя – 100 000;
ликвидационная стоимость – 5000.

1. Расчет процентной ставки

Если сторонам договора не известна процентная ставка (а в данном случае ставка не известна), то ее необходимо рассчитать из доступных условий договора. Для этого необходимы следующие условия:

- балансовая стоимость актива;
- количество периодов выплат;
- арендный платеж;
- остаточная стоимость.

Воспользуемся формулой расчета:

$$100\,000 = \frac{23\,237}{(1+r)^0} + \frac{23\,237}{(1+r)^1} + \frac{23\,237}{(1+r)^2} + \frac{23\,237}{(1+r)^3} + \frac{23\,237}{(1+r)^4} + \frac{5\,000}{(1+r)^5}.$$

В расчет принимается остаточная стоимость, которую арендодатель предполагает получить от реализации актива после окончания срока полезного использования.

Также можно воспользоваться финансовой функцией EXCEL: НОРМА

Для этого необходимо ввести следующие данные:

Кпер – общее число периодов выплат годовой ренты	5
Выплата – производимая в каждый период и не меняющаяся за все время выплаты ренты	23 237

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

Ваша компания

*может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала*

«Корпоративная финансовая отчетность.

Международные стандарты»

*и предоставит редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий*

(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Затраты, понесенные арендодателями в лице производителей и дилеров в связи с подготовкой и заключением договора аренды, подлежат признанию в качестве расходов на момент признания прибыли от продаж.

Требования к раскрытию информации в отчетности арендодателя

В приложении к финансовой отчетности по МСФО компании должны быть раскрыты:

1) сверка между суммой валовой инвестиции в аренду на отчетную дату и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на дату отчета;

Кроме того, компания должна раскрывать общую валовую инвестицию в аренду и дисконтированную стоимость дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на отчетную дату для каждого из следующих периодов:

- не позже одного года;
- после одного года, но не позже пяти лет;
- после пяти лет;

2) неполученный финансовый доход;

3) негарантированная остаточная стоимость, накапливающаяся в пользу арендодателя;

4) накопленный резерв на покрытие несобираемой неинкассируемой задолженности по минимальным арендным платежам;

5) условные арендные платежи, признанные в доходе;

6) общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Пример

Расчет чистых инвестиций в лизинг

В данном примере предполагается, что справедливая стоимость предмета лизинга совпадает с его первоначальной стоимостью.

Согласно условиям данного договора, лизингодатель передает 20 февраля 2004 г. лизингополучателю производственное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 1 895 772 руб., включая НДС – 289 185 руб., расходы по транспортировке оборудования – 112 458 руб., в том числе НДС – 17 155 руб. Лизингополучатель до 15 января 2004 г. – обязан перечислить аванс в сумме 401 644 руб., включая НДС по ставке 18%. Общая сумма лизинговых платежей составляет 2 590 929 руб., включая НДС 18%. График платежей по договору приведен в таблице.

Для заметок

Таблица 1

Дата платежа	Сумма платежа, включая НДС по ставке 18%	НДС
20.03.2004	185 677	28 324
20.06.2004	167 649	25 574
20.09.2004	163 043	24 871
20.12.2004	159 200	24 285
20.03.2005	154 549	23 575
20.06.2005	148 548	22 660
20.09.2005	144 616	22 060
20.12.2005	140 596	21 447
20.03.2006	135 944	20 737
20.06.2006	130 300	19 876
20.09.2006	126 190	19 249
20.12.2006	121 991	18 609
20.03.2007	117 340	17 899
20.04.2007	112 052	17 093
20.06.2007	107 764	16 439
20.12.2007	103 387	15 771
20.03.2008	98 735	15 061
20.04.2008	93 944	14 331
20.06.2008	89 338	13 628
20.12.2008	84 782	12 933
Итого	2 590 929	395 226

Процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, составляет 23,4 % годовых.

Требуется:

1. Рассчитать валовые инвестиции в лизинг, неполученный финансовый доход и чистые инвестиции в лизинг на 31.12.2004, 31.12.2005;
2. Рассчитать финансовый доход за 2004 и 2005 г.

Расчет финансового дохода по договору.

Первоначальная чистая инвестиция в лизинг:

- вычитаем НДС из первоначальной стоимости – $2\,008\,230 - 306\,340 = 1\,701\,890$;
 - вычитаем НДС из аванса – $401\,644 - 61\,268 = 340\,376$;
 - первоначальная чистая инвестиция – $1\,701\,890 - 340\,376 = 1\,361\,514$ (руб.)
- Неполученный финансовый доход на момент передачи имущества в лизинг:
- $2\,195\,702 - 1\,361\,514 = 834\,188$ (руб.)

КОРПОРАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ

В связи с тем что период платежей – квартал, то процентная ставка будет равна 5,85% (23,4% : 4).

Дата платежа	Сумма платежа, включая НДС по ставке 18%	НДС	Сумма платежа без НДС	Возмещение чистой инвестиции	Финансовый доход	Неполученный финансовый доход	Чистая инвестиция
1	2	3	4	5	6	7	8
20.02.2004	–	–	–	–	–	834 188	1 361 514
20.03.2004	185 677	28 324	157 353	77 691	79 662	754 526	1 283 823
20.06.2004	167 649	25 574	142 075	66 959	75 116	679 410	1 216 864
20.09.2004	163 043	24 871	138 172	66 974	71 198	608 212	1 149 890
20.12.2004	159 200	24 285	134 915	67 635	67 280	540 932	1 082 255
20.03.2005	154 549	23 575	130 974	67 652	63 322	477 610	1 014 603
20.06.2005	148 548	22 660	125 888	66 524	59 364	418 246	948 079
20.09.2005	144 616	22 060	122 556	67 084	55 472	362 774	880 995
20.12.2005	140 596	21 447	119 149	67 603	51 546	311 228	813 392
20.03.2006	135 945	20 737	115 208	67 617	47 591	263 637	745 775
20.06.2006	130 300	19 876	110 424	66 789	43 635	220 002	678 986
20.09.2006	126 190	19 249	106 941	67 214	39 727	180 275	611 772
20.12.2006	121 991	18 609	103 382	67 588	35 794	144 481	544 184
20.03.2007	117 340	17 899	99 441	67 601	31 840	112 641	476 583
20.04.2007	112 052	17 093	94 959	67 075	27 884	84 757	409 508
20.06.2007	107 764	16 439	91 325	67 365	23 960	60 797	342 143
20.12.2007	103 387	15 771	87 616	67 598	20 018	40 779	274 545
20.03.2008	98 735	15 061	83 674	67 611	16 063	24 716	206 934
20.04.2008	93 944	14 330	79 614	67 507	12 107	12 609	139 427
20.06.2008	89 338	13 628	75 710	67 553	8157	4452	71 874
20.12.2008	84 782	12 933	71 849	67 644	4205	247	4230
20.03.2009	5283	806	4 477	4 230	247	–	–
Итого	2 590 929	395 227	2 195 702	1 361 514	834 188	-	-

Порядок расчета:

графа 2 – арендный платеж, обеспечивающий доходность на чистую инвестицию в размере процентной ставки, подразумеваемой в договоре;

графа 3 – графа 2 x 18 /118;

графа 4 – графа 2 – графа 3;

графа 5 – графа 4 – графа 6;

графа 6 – предыдущий остаток по графе 8 x процентная ставка за месяц (квартал);

графа 7 – предыдущий остаток – графа 6;

графа 8 – предыдущий остаток – графа 5.

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Выполняя требования МСФО 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации», арендаторы должны раскрывать следующую информацию для финансовой аренды:

- 1) балансовую стоимость на отчетную дату для каждого класса активов;
- 2) сверку между общей суммой минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированной стоимостью. Кроме того, компания должна раскрывать общую сумму минимальных арендных платежей на отчетную дату и их дисконтированную стоимость для каждого из следующих периодов:
 - до одного года;
 - от одного года до пяти лет;
 - после пяти лет;
- 3) условную арендную плату, признанную в качестве расхода;
- 4) общую сумму будущих минимальных платежей, ожидаемых к получению по договорам субаренды без права досрочного прекращения;
- 5) общее описание значительных договоров аренды, заключенных арендатором, включая, но не ограничиваясь следующей информацией:
 - основа для определения условных арендных платежей;
 - возможность и условия возобновления договора или возможности приобретения арендуемого объекта в собственность, а также положения, регламентирующие повышение арендной платы;
 - ограничения, установленные договорами аренды, такие как ограничения в отношении дивидендов, дополнительной задолженности и продления срока аренды.

Пример Учет финансовой аренды у арендатора

Начало аренды – 1 января 2004 г.

Срок аренды – 3 года

Срок полезного использования оборудования – 5 лет.

Справедливая рыночная стоимость – \$125 000.

Арендная плата \$47,000 в год, включая страховку \$2000 в год, вносится в начале года.

Условие льготной покупки – \$8000 через 3 года.

Остаточная стоимость после 5 лет эксплуатации – \$1000.

Ставка дисконтирования – 10% (ставка, подразумеваемая в договоре аренды неизвестна).

1. Классификация типа аренды

Аренда считается финансовой, т.к. в договоре предусмотрена возможность выкупа.

Этап 2. Определение дисконтированной стоимости МАП

МАП включают плату за аренду плюс стоимость льготной покупки

$$PV1 = 8\,000 \times 0.751 \text{ (10\%, } n = 3) = \$6008.$$

$$PV2 = (47\,000 - 2000) \times 2.736 = \$123\,120.$$

$$PV = PV1 + PV2 = \$129\,128.$$

Страховые выплаты \$2000 не входят в минимальные арендные платежи.

3. Определение стоимости арендуемого актива

Актив отражается по минимальной из сумм справедливой стоимости (\$125 000) и дисконтированной суммы МАП (\$129 128) = \$125 000

4. Определение размера погашения задолженности и финансовых расходов

Определение ставки финансовых расходов:

При отражении по справедливой стоимости требуется перерасчет ставки дисконтирования.

Методом подбора при $n = 3$, $PV = \$125\ 000$ и сумме будущих денежных выплат, равной $45\ 000 \times 3 + 8\ 000$, определяем:

$$i = 13.55\%$$

5. Составление таблицы амортизации арендного обязательства

Дата	Денежные выплаты	Финансовые расходы, 13,55%	Уменьшение арендных обязательств	Остаток арендных обязательств
01.01.2004				125 000
01.01.2004	45 000	0	45 000	80 000
01.01.2005	45 000	10 840	34 160	45 840
01.01.2006	45 000	6 211	38 789	7 051
31.12.2006	8 000	955	7045	6

$$10\ 840 = 80\ 000 \times 13,55\%$$

$$34\ 160 = 45\ 000 - 10\ 840$$

$$45\ 840 = 80\ 000 - 34\ 160$$

6. Начисление амортизации

Амортизация начисляется на срок полезного использования актива с использованием методов начисления амортизации, принятых Учетной политикой арендатора.

31 декабря 2004 г. (и далее 31 декабря каждого года из 5 лет):

Дт «Расход на амортизацию» – 24 800

Кт «Накопленная амортизация» – 24 800

$$(125\ 000 - 1000) / 5 = 24\ 800$$

1 января 2004 г.:

Дт «Оборудование, взятое в аренду» – 125 000

Кт «Обязательство по аренде» – 125 000

Min (125 000 и 129 128)

Дт «Расходы по страховке» – 2000

Дт «Обязательство по аренде» – 45 000

Кт «Денежные средства» – 47 000

Для заметок

31 декабря 2004 г.:

Дт «Финансовые расходы» — 10 840

Кт «Начисленные финансовые расходы» — 10 840

1 января 2005 г.:

Дт «Операционные расходы» — 2000

Дт «Обязательства по аренде» — 34 160

Дт «Начисленные финансовые расходы» — 10 840

Кт «Денежные средства» — 47 000

31 декабря 2005 г.:

Дт «Финансовые расходы» — 6211

Кт «Начисленные финансовые расходы» — 6211

Дт «Расход на амортизацию» — 24 800

Кт «Накопленная амортизация» — 24 800

1 января 2006 г.:

Дт «Операционные расходы» — 2 000

Дт «Обязательство по аренде» — 38 789

Дт «Начисленные финансовые расходы» — 6 211

Кт «Денежные средства» — 47 000

*Принятии решения о выкупе актива***31 декабря 2006 г.:**

Дт «Финансовые расходы» — 955

Кт «Начисленные финансовые расходы» — 955

Дт «Расход на амортизацию» — 24 800

Кт «Накопленная амортизация» — 24 800

Дт «Обязательства по аренде» — 7045

Дт «Начисленные финансовые расходы» — 955

Кт «Денежные средства» — 8000

2. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА:**Учет операционной аренды у арендодателя**

Активы, переданные в аренду, должны представляться в балансе арендодателя в соответствии с характером активов.

Первоначальные затраты, непосредственно связанные с заключением договора аренды, должны включаться в балансовую стоимость актива и подлежат отнесению на расходы в течение срока аренды (на той же основе, что и доход от аренды).

Доход (арендные платежи) должен признаваться равномерно в течение срока аренды (независимо от графика фактических денежных платежей), если другой способ не является более целесообразным. Арендодатель в лице производителя

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

Ваша компания

*может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала*

«Корпоративная финансовая отчетность.

Международные стандарты»

*и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий*

(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Если цена продажи ниже справедливой стоимости актива, то прибыль или убыток должны признаваться немедленно, за исключением случаев, когда убыток будет компенсирован за счет будущих арендных платежей, установленных на уровне ниже рыночных цен. В таком случае сумму убытка следует учитывать как отложенный убыток и списывать на убытки пропорционально поступающим арендным платежам в течение срока аренды.

Пример

Обратная продажа при размере арендной платы ниже рыночной

Осуществлена продажа и предусмотрена обратная операционная аренда объекта основных средств, балансовая стоимость которого составляет \$3 млн, продажная цена – \$2,5 млн. По условиям заключенного договора, размер вносимой арендной платы будет меньше относительно рыночной ставки оплаты в связи с тем, что поступившая оплата меньше балансовой стоимости проданного объекта. Убыток от продажи в размере \$0,5 млн признается в течение срока аренды.

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Основные средства	ББ		\$ 1 млн
Денежные средства	ББ	\$2,5 млн	
Отложенный убыток	ББ	\$0,5 млн	
Продажа актива и признание отложенного убытка, который признается в течение срока аренды			

В данной статье мы рассмотрели основные моменты отражения аренды в соответствии с МСФО 17, основные понятия, применяемые в стандарте, правила и этапы трансформации отчетности, составленной по российским стандартам, в отчетность по МСФО, проводки, применяемые при трансформации. Но это лишь начало очень важного, сложного, но так необходимого для многих процесса отражения аренды в соответствии с МСФО. Ведь существует ряд очень сложных вопросов, решение которых требует профессионального суждения, неординарного подхода, результат которого значительно может повлиять на валюту баланса и финансовый результат компании. И от того, насколько мы будем квалифицированы и профессионально подготовлены решить эти вопросы будет зависеть корректность предоставления информации в отчетности, составленной в соответствии с МСФО, и возможно дальнейшая перспектива развития компании с учетом привлечения дополнительного финансирования, т.к. многие российские инвесторы, не говоря уже о зарубежных, при оценке компаний давно уже отдают предпочтение международным стандартам финансовой отчетности.

Для заметок

ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ – ФОРМА И СОДЕРЖАНИЕ

Нормативное регулирование финансовой аренды в России до сих пор не получило должного развития. Кроме того, в российской и международной практике сложился разный концептуальный подход к отражению активов.

*И.В. Аверчев, старший менеджер проектов
компании «МАГ Консалтинг»*

Приоритет экономического содержания операции над ее юридической формой является одним из важнейших принципов бухгалтерского учета (ПБУ). Несмотря на то что он декларируется российскими нормативными актами, соблюдается этот принцип далеко не всегда. Одним из ярчайших примеров его нарушения являются операции финансовой аренды.

«Дискриминация» операционной аренды

В рамках МСФО финансовой аренде посвящен отдельный стандарт – МСФО 17 «Аренда» (МСФО 17). В российской же учетной практике отдельного ПБУ, регламентирующего лизинговые операции, до сих пор не разработано. Казалось бы, не сложно взять текст МСФО 17, сделать аутентичный перевод на русский язык и разработать профессиональный комментарий. Однако на практике может возникнуть масса проблем. Они связаны с тем, что формирование российской отчетности регламентируется не только «бухгалтерскими» нормативными актами (вроде ПБУ), но и такими, как Налоговый и Гражданский кодексы.

Дело в том, что изначально российский учет ориентируется на концепцию «права собственности», а международная финансовая отчетность – на концепцию «контроля над активами». Разница между ними проста. Согласно первой концепции, актив отражается на балансе того предприятия, которому он формально принадлежит. Согласно второй – на балансе той компании, которая получает от его использования экономическую выгоду. В случае финансовой аренды, согласно МСФО, – только на балансе арендатора, вне зависимости от условий арендного договора.

Попробуем разобраться, почему именно вторая модель более приемлема для подготовки финансовой отчетности.

Пример 1.

Сравним инвестиционную привлекательность двух фирм. 1 января 2005 г. компания «А» приобрела станок за 200 000 руб. с условием отсрочки платежа. Срок амортизации – 5 лет. Компания «Б» в тот же день заключила договор операционной аренды на 5 лет на такой же станок. По договору аренды, станок учитывается на балансе лизингодателя, расходы по аренде составляют 20% от стоимости станка. Обе фирмы начали работать одновременно (1 января) с внесения уставного капитала в 200 000 руб. Все остальные их финансовые показатели совершенно одинаковы, включая чистую нераспределенную прибыль отчетного периода в 100 000 руб.

Представим, как будут выглядеть балансы в части этой операции.

Компания «А»		Компания «Б»	
Активы		Активы	
Основные средства	0	Основные средства	200
Денежные средства	160	Накопленная амортизация	(40)
Дебиторская задолженность	140	Денежные средства	200
Итого активов	300	Дебиторская задолженность	140
Обязательства	0	Итого активов	500
Уставный капитал	200	Обязательства	200
Прибыль отчетного периода	100	Уставный капитал	200
Итого обязательств и капитала	300	Прибыль отчетного периода	100
		Итого обязательств и капитала	500

Итак, мы видим, что в экономическом плане фирмы совершенно одинаковы и эксплуатируют одинаковые активы. Однако их балансы и, что самое печальное, финансовые показатели, совершенно различны. Так, рентабельность активов у компании «А» составляет 33% против 20% у компании «Б», коэффициент автономии – 100% против 66, а оборачиваемость активов – 47% против 28. Также у компании «А» бесконечно хорошая ликвидность. Можно и дальше продолжать этот список – результат будет тем же: показатели компании «А» намного лучше, чем у компании «Б». На основании полученного анализа будет сделан совершенно неверный вывод о том, что компания «А» – гораздо более интересный объект для инвестиций. А все потому, что одна и та же в экономическом плане операция была отражена по-разному. И разница была только в юридической стороне вопроса и переходе права собственности.

МСФО 17: понятия и определения

Основная идея стандарта МСФО 17 – четко разделить финансовую и операционную аренду и установить правила их отражения в отчетности. Для этого в стандарте дан ряд терминов и определений. Многие из них новы для российских специалистов.

Так, под финансовым лизингом понимается аренда, при которой все риски и выгоды, связанные с собственностью на актив, в значительной степени переходят на арендатора. Описаны различия между понятиями «срок службы», «срок полезного использования», «срок аренды». Даны определения таким терминам, как «справедливая стоимость», «чистые инвестиции в аренду», «условная арендная плата», и др.

Кроме того, в стандарте приводятся признаки финансового лизинга. Аренда будет трактоваться как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату возможной покупки;
- срок аренды составляет большую часть срока службы актива, даже если право собственности на него, согласно договору аренды, не передается;
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости арендуемого актива;
- арендованные активы весьма специфичны, в связи с чем только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;

Для заметок

- прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы получает арендатор;
- арендатор имеет возможность продлить срок аренды, уплачивая при этом арендную плату, которая значительно ниже рыночного уровня.

Первоначальное признание объекта аренды

В начале срока аренды арендатор отражает в отчетности основное средство и обязательство по его оплате. Делается это по наименьшей величине из двух. Первая – справедливая стоимость объекта аренды на дату начала аренды. Вторая – дисконтированная сумма минимальных лизинговых платежей за весь срок договора аренды. Арендодатель отражает в своем балансе дебиторскую задолженность в сумме чистых инвестиций в аренду.

Пример 2.

Между фирмами «Арендатор» и «Арендодатель» 1 января 2005 г. заключен лизинговый договор сроком на 5 лет. Предмет договора – станок стоимостью 250 192 руб. Платежи производятся в конце каждого года в размере 60 000 руб. Общая сумма платежей, таким образом, равна 300 000 руб. Внутренняя ставка доходности договора составляет 6,374%.

В этом примере дисконтированная минимальная сумма лизинговых платежей составляет ту же самую величину, что и рыночная стоимость станка, – 250 192 руб.:

Период	Минимальный лизинговый платеж	Ставка дисконтирования, %	Дисконтированная сумма минимального лизингового платежа
1	60 000	$100 / (100 + 6,374)$	56 405
2	60 000	$(100 / (100 + 6,374))^2$	53 025
3	60 000	$(100 / (100 + 6,374))^3$	49 848
4	60 000	$(100 / (100 + 6,374))^4$	46 861
5	60 000	$(100 / (100 + 6,374))^5$	44 053
Итого:	300 000	4,7	250 192

1 января арендатор сделает следующую проводку:

Дт «Основные средства»

Кт «Кредиторская задолженность по лизингу» – 250 192 руб.

В зависимости от ситуации арендодатель 1 января сделает следующую проводку:

если фирма является лишь посредником по сделке (случай классической трехсторонней сделки между производителем, покупателем и лизинговой компанией):

Дт «Дебиторская задолженность»

Кт «Денежные средства» – 250 192 руб.

либо, если предметом аренды являются собственные средства арендодателя:

Дт «Дебиторская задолженность»

Кт «Основные средства» – 250 192 руб.

Как видим, и у арендатора и у арендодателя появились активы, которые они контролируют и которые принесут им в будущем экономическую выгоду. У первого это основное средство, которое он эксплуатирует. У второго — дебиторская задолженность, которая является базой для начисления процентов по договору.

Методы начисления процентов

В международной практике учета начисление процентов по лизингу происходит на неравномерной основе. Чем больше непогашенная сумма долга — тем больше будут и проценты. Тем самым соблюдается принцип соотношения доходов и расходов: чем больше были расходы, тем больше должны быть и доходы, которые они сгенерировали.

В российской же практике проценты по лизингу начисляются на равномерной основе, что является еще одним нарушением базовых принципов учета.

Для расчета процентов по лизингу существует несколько методов, в частности *актуарный* и *кумулятивный*.

Базисом актуарного метода расчета процентов является непогашенная сумма основного долга и ставка внутренней доходности проекта. Приведем график лизинговых платежей для примера 2:

Дата	Год	Непогашенная основная сумма долга на начало периода	Начисленные проценты ([3] × 0,06374)	Сумма платежа	Уплаченные проценты	Погашение основной суммы долга ([5]–[6])	Непогашенная основная сумма долга на конец периода ([3]–[7])
1	2	3	4	5	6	7	8
01.01.05	1	250 192	–	–	–	–	250 192
31.12.05	1	250 192	15 947	60 000	– 15 947	– 44 053	206 139
31.12.06	2	206 139	13 139	60 000	– 13 139	– 46 861	159 278
31.12.07	3	159 278	10 152	60 000	– 10 152	– 49 848	109 430
31.12.08	4	109 430	6975	60 000	– 6975	– 53 025	56 405
31.12.09	5	56 405	3595	60 000	– 3595	– 56 405	–
Итого:			49 808	300 000	– 49 808	– 250 192	

В конце каждого отчетного периода арендатор начисляет амортизацию по основному средству:

Дт «Расходы по амортизации»

Кт «Накопленная амортизация» — 50 038 руб.

Помимо этого, арендатор начисляет расходы по процентам по аренде, погашает их и частично погашает основную сумму долга. Например, 31 января 2005 года арендатор сделает проводки:

Дт «Расходы по процентам по лизингу»

Кт «Кредиторская задолженность по процентам» — 15 947 руб.,

Дт «Кредиторская задолженность по процентам»

Кт «Денежные средства» — 15 947 руб.,

Дт «Кредиторская задолженность по лизингу»

Кт «Денежные средства» — 44 053 руб.

Арендодатель, в свою очередь, признает доходы по процентам по аренде и частично гасит дебиторскую задолженность арендатора.

Помимо актуарного метода в практике учета применяется и так называемый кумулятивный метод расчета процентов. По подходу он схож с начислением амортизации методом «суммы лет». Заключается кумулятивный метод в следующем.

Во-первых, определяется, сколько платежей имеют «процентную» составляющую. В нашем примере их пять, поскольку в первый год платеж был произведен не сразу по заключении договора, а в конце года. Сумма платежей определяется по формуле:

$$S = N \times (N+1), \text{ где}$$

S – сумма платежей, а N – их количество.

В нашем примере $S = 5 \times 6 : 2 = 15$.

Во-вторых, определяется «незаработанный финансовый доход» на начало действия договора, т.е. общая сумма процентов, которую получит арендодатель. В примере она составит $300\,000 - 250\,192 = 49\,808$ руб.

Далее производится расчет процентов:

Дата платежа	Расчет процентов кумулятивным методом	Сумма процентов, полученная по кумулятивному методу	Сумма процентов, рассчитанных по актуарному методу (справочно)	Разница между двумя методами
31.12.05	$49\,808 \times 5/15$	16 603	15 947	656
31.12.06	$49\,808 \times 4/15$	13 282	13 139	143
31.12.07	$49\,808 \times 3/15$	9962	10 152	- 191
31.12.08	$49\,808 \times 2/15$	6641	6975	- 334
31.12.09	$49\,808 \times 1/15$	3321	3595	- 275
Итого:		49 808	49 808	-

Наконец, делается расчет графика лизинговых платежей:

Дата	Год	Непогашенная основная сумма долга на начало периода (база для начисления процентов)	Начисленные проценты по кумулятивному методу	Сумма платежа	Уплаченные проценты	Погашение основной суммы долга ([5]-[6])	Непогашенная основная сумма долга на конец периода ([3]-[7])
1	2	3	4	5	6	7	8
01.01.01	1	250 192	-	-	-	-	250 192
31.12.01	1	250 192	16 603	60 000	- 16 603	- 43 397	206 795
31.12.02	2	206 795	13 282	60 000	- 13 282	- 46 718	160 077
31.12.03	3	160 077	9 962	60 000	- 9962	- 50 038	110 038
31.12.04	4	110 038	6641	60 000	- 6641	- 53 359	56 679
31.12.05	5	56 679	3321	60 000	- 3321	- 56 679	-
Итого:			49 808	300 000	- 49 808	- 250 192	

Проблем хватает

Формат и объем журнальной статьи не позволяют раскрыть всех нюансов, связанных с финансовым лизингом. Своего ответа ждут многие вопросы. Кратко ответим на некоторые из них.

• Где отражаются расходы по процентам?

Расходы по процентам (в том числе по лизинговым операциям) учитываются в соответствии с МСФО 23 «Затраты по займам». В соответствии с этим документом возможны два варианта. Основной подход – проценты по займам списываются на расходы текущего периода. Альтернативный подход: при выполнении массы условий они могут капитализироваться (т.е. включаются в стоимость актива). Таким образом, основной подход приводит к тому, что оценка основного средства будет одной и той же, независимо от того, приобретен объект лизинга путем простой покупки или на условиях финансового лизинга.

• Что изменится в расчетах, если в конце договора предмет лизинга может быть выкуплен по льготной цене?

В этом случае изменяется расчет лизинговых платежей: они включают на платежи, связанные с арендой, и последний платеж, связанный с льготным выкупом. Соответственно, меняется расчет дисконтированных денежных платежей.

• Как изменятся графики лизинговых платежей в том случае, если платеж должен быть сделан не в конце, а в начале периода?

В этом случае изменяется сумма «процентной» составляющей в каждом платеже, изменяется ставка внутренней доходности проекта. Соответственно, меняется и оценка доходов арендодателя. Советуем читателю сделать необходимые расчеты самостоятельно.

• Как рассчитывается ставка внутренней доходности проекта?

Для этого используют математический аппарат электронных табличных процессоров типа Excel или Lotus.

• Что делать при трансформации российской отчетности?

При трансформации отчетности необходимо сделать перерасчет всех лизинговых договоров. Это касается и арендодателя и арендатора.

Помимо этого, если объект аренды отражался в российской отчетности на балансе арендодателя (по условиям договора), то арендатор при трансформации делает корректировки, отражая на своем трансформированном балансе и основные средства, и обязательства по их выкупу. Арендодатель же должен сделать корректировку, которая уменьшит сумму основных средств и увеличит дебиторскую задолженность.

Думается, главная цель данной статьи достигнута. Доказано, что концепция исторической стоимости – не лучший вариант. Ориентация на дисконтированную стоимость и концепцию контроля делает финансовую отчетность более пригодной для принятия объективных бизнес-решений.

Несколько практических рекомендаций

1. Лизинговые операции достаточно широко применяются во всем мире. Именно такая форма сотрудничества позволяет при минимальных первоначальных затратах получать новое, высокотехнологичное западное оборудование. А это значит, что руководство российских компаний должно больше внимания уделять внешнеторговым лизинговым операциям. А такие операции требуют заключения договоров, в которых график лизинговых платежей рассчитывается на основании рассмотренных выше методик.

Расчеты дисконтированных денежных потоков, ставок внутренней доходности проектов позволяет принимать более обоснованные инвестиционные решения на базе анализа: «Что лучше – купить или арендовать?»

Таким образом, прежде чем покупать оборудование или заключать договор финансового лизинга, надо сделать такие расчеты, даже несмотря на то, что фирма не готовит международную отчетность.

2. При подготовке международной отчетности необходимо следить за тем, чтобы проценты начислялись строго в соответствии с утвержденными графиками лизинговых платежей. Иначе это приведет к замечаниям аудиторов, подтверждающих международную отчетность.

От редакции:

Международной и Российской практикой накоплен большой опыт внедрения международных стандартов финансовой отчетности (МФСО). В этом разделе будут публиковаться практические методики и разработки, используемые российскими и зарубежными компаниями, государственными и профессиональными организациями.

В этом номере журнала публикуется текст, подготовленный в соответствии с Методическими рекомендациями по составлению отчетности согласно МФСО, выпущенными Министерством финансов Республики Казахстан. Текст содержит незначительные изменения, призванные адаптировать его к использованию за пределами Республики Казахстан.

Следует отметить, что в Республике Казахстан, на протяжении последних лет, активно идет процесс внедрения Международных стандартов и создана большая методическая база для облегчения перехода предприятий к подготовке отчетности в соответствии с МФСО. Редакция полагает, что богатый опыт наших коллег будет безусловно полезен самому широкому кругу специалистов-практиков.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРИМЕНЕНИЮ МЕЖДУНАРОДНОГО СТАНДАРТА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (IAS) 17 «АРЕНДА»

Цель, статус и сфера применения методических рекомендаций

1. Настоящие методические рекомендации разъясняют правила подходов и оценок, применяемых при определении Учетной политики и раскрытии информации арендаторами и арендодателями в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (IAS) 17 (далее – МСБУ 17), пересмотренным КМСФО в декабре 2003 г.

2. Данные рекомендации применяются на всей территории Казахстана при учете всех договоров аренды, за исключением:

- а) договоров аренды на разведывание и использование минералов, нефти, природного газа и других невозобновляемых ресурсов;
- б) лицензионных соглашений на такие товары и предметы, как кинокартины, видеозаписи, представления, рукописи, патенты и авторские права.

Пример.

Организация А передает на праве пользования компьютерную программу «1С – бухгалтерия» организации Б. Учет данной операции не регламентируется данными рекомендациями.

3. Настоящие рекомендации не должны использоваться как основа для оценки:

- а) удерживаемой арендатором собственности, учет которой производится как за инвестиции в недвижимость (см. МСБУ (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость»);
- б) инвестиций арендатора в недвижимость по операционной аренде (см. МСБУ (IAS) 40);
- в) биологических активов, удерживаемых арендаторами по договору финансовой аренды (см. МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство»); или
- г) биологических активов, предоставленных арендодателями по договору операционной аренды (см. МСБУ (IAS) 41).

4. Данные рекомендации применяются к соглашениям, по которым право пользования активами передается даже в случае, если от арендодателя требуется оказание существенной части услуг в связи с функционированием и техническим обслуживанием такого актива. Рекомендации не применимы к соглашениям, которые являются контрактами на предоставление услуг и по которым право пользования активами не передается от одного участника договора другому участнику.

5. Настоящие методические рекомендации предназначены только для оказания практической помощи в применении МСБУ (IAS) 17 «Аренда» в Республике Казахстан. Ни одно положение данных методических рекомендаций не опровергает МСБУ 17.

Виды аренды

6. МСБУ 17 регламентирует правила, оценку и раскрытие в финансовой отчетности операций по аренде актива.

Законодательство Республики Казахстан предусматривает аренду, лизинг, финансовый лизинг, прокат и другие виды имущественного найма.

Настоящие рекомендации регламентируют учет аренды и различают два вида аренды независимо от ее юридического содержания. Такими видами являются финансовая аренда и операционная аренда.

7. В рамках финансовой аренды МСБУ 17 различает:

- а) финансовую аренду, осуществляемую организацией-посредником (банк, лизинговая организация и т.д.);
- б) финансовую аренду, осуществляемую производителем оборудования или дилером;
- в) финансовую аренду, в рамках которой арендатор продает имущество арендодателю и затем берет его в аренду (обратная или возвратная аренда).

Каждый из этих видов финансовой аренды имеет свои особенности отражения в бухгалтерском учете. Существенным моментом является отличие операционной аренды от финансовой.

8. Финансовый лизинг, определенный законодательством Республики Казахстан для целей бухгалтерского учета, является финансовой арендой и, соответственно, регламентируется МСБУ 17, и к нему применимы положения настоящих рекомендаций. Соответственно, понятия «лизингодатель», «лизингополучатель», «лизинговый платеж», предусмотренные законодательством Республики Казахстан в отношении финансового лизинга, равнозначны понятиям «арендодатель», «арендатор», «арендный платеж», используемым в настоящих рекомендациях.

Определения

9. В рамках настоящих рекомендаций термины, указанные в п. 10–30, используются в значениях, описание которых приведено в этих же пунктах.

10. **Аренда** – договор, согласно которому арендодатель передает арендатору в обмен на арендную плату или серию платежей право пользования активом в течение согласованного срока. Определение аренды включает контракты на аренду актива, которые содержат положения, дающие арендатору возможность приобрести этот актив в собственность после выполнения определенных условий.

11. **Финансовая аренда** – аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Правовой титул в итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Под рисками подразумеваются риск от изменения ликвидационной стоимости, от преждевременного морального и физического износа, изменения конъюнктуры рынка, от случайной гибели, потери актива, кражи, порчи, а также системный риск.

Под выгодами подразумеваются право получения дохода от эксплуатации актива и выгода от изменения ликвидационной стоимости.

12. **Операционная аренда** — аренда, отличная от финансовой аренды.

13. Классификация аренды на финансовую и операционную зависит в большей степени от сущности сделки, а не от формы договора.

14. **Аренда без права досрочного прекращения** — договор аренды, который может быть досрочно прекращен только в следующих случаях:

- а) при наступлении какого-либо маловероятного условного события;
- б) с разрешения арендодателя;
- в) если арендатор заключает новое соглашение об аренде того же или эквивалентного актива с тем же арендодателем; или
- г) в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой на момент начала срока аренды гарантирует ее продолжение.

Как правило, договор по финансовой аренде имеет неаннулируемый характер. Договор без права досрочного прекращения характеризуется именно тяжестью возмещения налагаемого арендатору убытка при прекращении (выходе из) договора.

15. **Начало аренды** — более ранняя из следующих дат: дата заключения договора об аренде или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды.

И в эту же дату:

- а) договор аренды классифицируется как операционная или финансовая аренда;
- б) в случае если это финансовая аренда, то определяются суммы, которые должны признаваться на начало срока аренды.

Дата заключения договора аренды обязывает стороны договора аренды классифицировать аренду как финансовую или операционную, а также произвести все необходимые расчеты в случае финансовой аренды, в частности:

- а) расчет суммы чистых инвестиций в аренду (для арендодателя);
- б) расчет дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей (для арендатора).

16. **Начало срока аренды** — дата, с которой арендатор может реализовать свое право на использование арендованного актива. Это дата первоначального признания договора аренды (т.е. признания активов, обязательств, доходов или затрат, вытекающих из договора аренды соответствующим образом).

Дата начала срока аренды используется для проведения операции на счетах бухгалтерского учета, а также с этой даты начинается отсчет срока аренды. Право владения и пользования обычно переходит к арендатору от арендодателя с момента приема-передачи оборудования, соответственно, этот момент является началом срока аренды.

17. **Срок аренды** — не подлежащий сокращению период, в течение которого арендатор, в соответствии с договором, арендует актив, а также любые иные дополнительные периоды, в течение которых у арендатора есть право продолжить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на момент начала срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор реализует это право.

Срок аренды может отличаться от срока договора аренды.

Пример 1.

Организация А заключила с организацией В договор аренды 1 января 2004 г. Срок действия договора — до 1 марта 2007 г. По условиям договора, организация А обязуется предоставить в аренду оборудование организации В с 1 марта 2004 г. до 1 марта 2007 г. *В данном случае срок договора — 3 года 2 месяца, срок аренды — 3 года ровно.*

Срок аренды — срок владения и пользования предметом аренды в соответствии с договором. В срок аренды также включаются периоды, в течение которых арендатор имеет право продолжить аренду и намерен реализовать его.

Продолжение на стр. 86

ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

*Н.Е. Борзова, заместитель генерального
директора ООО «ФинЭкспертиза»*

В новых рекомендациях Банка России по составлению финансовой отчетности кредитных организаций в соответствии с Международными стандартами (письмо Банка России от 10.02.2006 г. № 19-Т «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности») появилось новое для российских кредитных организаций понятие – «инвестиционная недвижимость». В предыдущих методических рекомендациях Банка России данное понятие отсутствовало, а основные средства рассматривались не иначе как материальные объекты, принадлежащие на праве собственности и используемые в основной деятельности кредитной организации.

Принципы признания и оценки инвестиционной недвижимости в соответствии с требованиями Международных стандартов изложены в МСФО 40 «Инвестиционная недвижимость». Нельзя сказать, что данное понятие является новым для финансовой отчетности. МСФО 40 вступили в действие с 1 января 2001 г. В данной статье мы рассмотрим понятие «инвестиционная недвижимость» в целях ее правильного отражения в финансовой отчетности.

Инвестиционная недвижимость (Investment Property) – это имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), находящееся в распоряжении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) в целях получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала или того и другого, но не для использования в производстве или поставках товаров (или услуг) либо для административных целей; продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость – это собственность, представленная следующими видами активов: земля, здания, часть здания, земля и здания.

Следует обратить внимание на то, что один и тот же объект может быть частично признан и в качестве основного средства, и в качестве инвестиционной собственности. Согласно МСФО 16 «Основные средства» один и тот же объект может быть разделен на части в соответствии со спецификой каждой конструктивной части основного средства и индивидуальным сроком полезной службы.

Основным отличием инвестиционной собственности от основных средств является два основных признака:

- 1) намерение кредитной организации в отношении инвестиционной собственности – получение основного вида дохода в виде арендной платы или прироста стоимости капитала или и то и другое;
- 2) функциональное использование собственности – инвестиционная собственность не может использоваться в основной деятельности кредитной организации.

ся арендатор по договору операционной аренды, может быть классифицировано и отражено в учете как инвестиционная недвижимость только в том случае, если данная недвижимость во всем остальном отвечает определению инвестиционной недвижимости».

Например, банк арендовал офисное помещение. Часть помещения используется самим банком, а другая часть была сдана банком в субаренду третьим лицам. При этом помещения, сданные банком в субаренду, учитываются по справедливой стоимости как инвестиционная собственность. В случае принятия арендатором решения об отражении операционной аренды в качестве инвестиционной собственности по справедливой стоимости все арендуемые объекты (по операционной аренде) должны учитываться единообразно, то есть признаваться инвестиционной собственностью и оцениваться по справедливой стоимости. Другими словами, в этом случае банк вынужден отражать все объекты операционной аренды по справедливой стоимости.

Первоначальная стоимость объекта инвестиционной недвижимости подлежит признанию в качестве актива только в том случае, если существует вероятность притока будущих экономических выгод, связанных с данной инвестиционной недвижимостью; стоимость данной инвестиционной недвижимости поддается достоверной оценке.

Определение соответствия объекта статусу инвестиционной недвижимости требует профессионального суждения. Кредитная организация в своей учетной политике должна разработать критерии для последовательного применения такого профессионального суждения согласно определению инвестиционной недвижимости. В соответствии с требованиями международных стандартов по раскрытию информации кредитная организация обязана раскрывать критерии отнесения объектов к инвестиционной собственности, когда классификация объекта представляется затруднительной.

В российской практике часто бывает, что банк владеет недвижимостью, которую арендует и занимает материнская организация или другая дочерняя организация. Такая недвижимость не может быть классифицирована в финансовой отчетности группы (в случае если составляется консолидированная отчетность) как инвестиционная, поскольку с позиции группы она используется в основной деятельности. Однако с точки зрения кредитной организации, владеющей этой недвижимостью, она является инвестиционной. Поэтому в своей финансовой отчетности арендодатель отражает указанную недвижимость в составе инвестиционной недвижимости.

Первоначальное признание инвестиционной недвижимости должно производиться по ее себестоимости.

В соответствии с принципом признания кредитная организация оценивает все свои затраты по инвестиционной недвижимости на момент их понесения. Эти затраты включают как те, которые были понесены изначально в связи с приобретением инвестиционной недвижимости, так и те, которые были понесены впоследствии в связи с ее приращением, частичным замещением или обслуживанием.

Первоначальная стоимость объекта инвестиционной недвижимости включает:

- покупную цену объекта инвестиционной недвижимости;
- стоимость профессиональных юридических услуг, связанных с приобре-

- тением и оформлением объекта инвестиционной недвижимости;
- уплаченные налоги и другие обязательные платежи, связанные с передачей недвижимости;
- прочие затраты по сделке.

Таким образом, в стоимости объекта инвестиционной собственности признаются так называемые «прямые» затраты по сделке, при этом следует учитывать, что в первоначальной стоимости объекта недвижимости не признаются последующие затраты, связанные с повседневным обслуживанием объекта недвижимости, такие как затраты на обслуживающий персонал, расходные материалы и пр.

Пример.

Организация приобрела земельный участок и здание. По решению руководства здание на этом участке было снесено в целях строительства офисного помещения. Стоимость земли, здания, а также затраты на новую постройку включаются в стоимость инвестиционной собственности, в данном случае офисного здания.

Затраты на замену конструктивных частей объекта инвестиционной недвижимости признаются в первоначальной стоимости объекта инвестиционной недвижимости, в случае если приобретение объекта инвестиционной недвижимости происходит через замещение отдельных конструктивных частей. Например, в здании может быть произведена замена внутренних стен. Руководствуясь принципом признания, кредитная организация признает в балансовой стоимости объекта инвестиционной недвижимости затраты на замену части существующего объекта инвестиционной недвижимости на момент понесения этих затрат.

Пример.

Балансовая стоимость здания составляет 1 млн. руб. Стоимость новых внутренних стен — 0,2 млн. руб. Балансовая стоимость внутренних стен, подлежащих замене, — 0,1 млн. руб.

При замене конструктивных частей балансовая стоимость инвестиционной собственности будет определяться следующим образом: к балансовой стоимости здания следует прибавить стоимость новых стен и вычесть балансовую стоимость старых стен: 1 млн. руб. + 0,2 млн. руб. – 0,1 млн. руб. = 1,1 млн. руб.

В финансовой отчетности данная операция будет отражаться следующими корректирующими проводками:

- оприходование новых внутренних стен:

Дт «Основные средства»;
Кт «Операционные доходы» — 0,2 млн. руб.

- выбытие старых внутренних стен:

Дт «Операционные расходы»
Кт «Основные средства» — 0,1 млн. руб.

Для заметок

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

правление Комитета по МСФО четко выразило свою позицию: предпочтение должно отдаваться этому способу оценки. Тем самым, признав наличие двух альтернативных способов оценки, правление указало пользователям МСФО ориентир в выборе между ними.

Переход от учета по фактическим затратам к учету по справедливой стоимости может способствовать лучшему представлению информации в финансовой отчетности. Весьма маловероятно, что обратный переход приведет к представлению более достоверной информации.

После первоначального признания объектов собственности в сумме затрат на их приобретение (строительство) компания, которая ведет учет по справедливой стоимости, оценивает все свои объекты инвестиционной собственности по справедливой стоимости. Такой же подход используется и в отношении объектов основных средств согласно МСФО 16. В случае отражения объекта по переоцененной стоимости переоценке подлежит весь класс основных средств.

Справедливая стоимость объекта инвестиционной собственности определяется без учета расходов, возникающих при его продаже.

Справедливая стоимость объекта инвестиционной собственности отражает состояние рыночных цен по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость имеет привязку к определенной дате. Поскольку рыночные условия могут меняться, сумма, представленная как справедливая стоимость, может оказаться неточной или неправильной при оценке на другую дату.

Рыночная цена, определенная принципом «по наибольшей цене, в разумные сроки», не должна учитывать состояние конкретного владельца, которое могло бы снизить цену сделки (например, из-за срочной потребности в денежных средствах или из-за юридических и налоговых ограничений, наложенных на владельца). Напротив, она рассчитывается для «идеального продавца», который заинтересован в максимальной цене, а не в кратчайших сроках сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке аналогичной недвижимости, которая расположена на той же территории, находится в том же состоянии и на которую распространяются схожие условия аренды и прочих договоров. Задача специалиста МСФО – выявить любые различия в характере, местоположении и состоянии данной недвижимости, а также в условиях, касающихся ее договоров аренды и других договоров.

При определении справедливой стоимости специалисту МСФО следует брать в расчет рыночные цены активного рынка на отчетную дату. Определение понятия «активный рынок» дано в МСФО 36 «Обесценение активов»: «Активный рынок – это рынок, где соблюдаются все нижеперечисленные условия:

- а) объекты сделок на рынке являются однородными;
- б) обычно в любое время могут быть найдены желающие совершить сделку продавцы и покупатели;
- в) информация о ценах является общедоступной».

При отсутствии действующих цен на активном рынке кредитная организация учитывает информацию из различных источников, например:

- действующие цены на активном рынке других видов недвижимости, в

Следует обратить внимание на следующий нюанс. В случае если какой-то объект инвестиционной недвижимости кредитная организация в силу невозможности достоверно определить справедливую стоимость учитывает по себестоимости согласно МСФО 16, учет всех остальных объектов инвестиционной недвижимости она должна и дальше вести по справедливой стоимости.

Согласно МСФО 16 при возможности достоверной оценки инвестиционная собственность должна оцениваться компанией по справедливой стоимости. То есть повторяется принцип международных стандартов: наилучшей оценкой активов и обязательств организации является достоверно определенная справедливая стоимость.

Оценка по справедливой стоимости используется до момента выбытия объекта даже в том случае, если сделки с инвестиционной собственностью на рынке проводятся реже или если рыночные цены на аналогичную собственность становятся менее устойчивыми.

Здания, как правило, включают инженерное оборудование (лифты, кондиционеры и т.п.) с различными сроками службы. При учете здания как основного средства МСФО 16 рекомендует учет такого оборудования отдельно от собственно здания. Но если здание признается в качестве объекта инвестиционной собственности, напротив, МСФО 40 предписывает совместный учет конструкции здания и его начинки (оборудования, мебели) как единого актива.

Пример 1.

Здание построено на земле, арендованной на 50 лет (до конца аренды осталось 45 лет). Аренда не признается финансовой, так как городские власти никак не оговаривают возможность (тем более гарантии) перехода земли в собственность. Здание следует учитывать отдельно от земли (здание – как инвестиционная собственность, земля – как предоплата за операционную аренду). Однако рыночная оценка дается, как правило, единому комплексу здания и земли. В этом случае справедливая стоимость здания (объекта инвестиционной собственности) равна справедливой стоимости комплекса за вычетом текущей балансовой стоимости предоплаты за аренду.

Пример 2.

Это же здание расположено на участке, пользующимся повышенным спекулятивным спросом. Доходы от сноса здания и строительства на его месте высотного новостроя намного выше ожидаемых доходов от существующей постройки. Справедливая стоимость в данном случае определяется по максимуму для данного рынка, то есть с учетом сноса и постройки более доходного здания. Очевидно, что она будет намного дороже восстановительной цены существующей постройки. Хотя спекулятивная составляющая справедливой стоимости порождена землей, а не здания, она полностью ложится на стоимость здания, так как стоимость предоплаты за операционную аренду (земли) нельзя переоценивать.

Перевод актива в категорию «инвестиций в недвижимость» и исключение из нее производятся исключительно при изменении функционального использования собственности:

- при занятии владельцем актива, ранее учтенного как инвестиция в недвижимость (перевод в основные средства);
- при выезде владельца из ранее занимаемого здания (перевод в инвестиционную недвижимость);
- при начале реконструкции в целях продажи (перевод в запасы); если ак-

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку
на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДОВ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

Т.Н. Бабченко, Руководитель отдела методологии бухгалтерского учета и аудита аудиторской фирмы «АКТИВ»

Совсем недавно кредитные организации представили финансовую отчетность за 2005 г., составленную в соответствии с нормами Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). При трансформации отчетности, составленной по российским правилам, в отчетность, составленную по МСФО, многие столкнулись с проблемой классификации приобретенных долговых ценных бумаг, например векселей.

Это связано с тем, что эти приобретенные долговые ценные бумаги не могут быть точно классифицированы и отнесены к той или иной группе финансовых активов только по внешним (формальным) признакам. Для точного, без искажений, определения категории, к которой следует отнести такой финансовый актив, следует учесть цель приобретения, вид экономических выгод, которые ожидает банк от его использования, возможность достоверной оценки. Некоторые активы требуют тщательного детального анализа для определения их экономической сущности. Например, такие долговые ценные бумаги, как приобретаемые банком векселя, имеют двоякий характер: с одной стороны, это долговое обязательство, с другой — ценная бумага. По формальным критериям (вексель — долговое обязательство) векселя могут попасть в разряд ссуд и кредитов выданных. Но такая классификация может не соответствовать экономической сущности сделки: часть из векселей банк может держать, чтобы получить доход от перепродажи в краткосрочной перспективе или позже, а другая часть будет лежать до получения процентного дохода при погашении векселя организацией-эмитентом.

Принимая во внимание разные цели приобретения, специалисты могут отнести эти формально одинаковые финансовые инструменты к разным категориям. При включении векселя в ту или иную категорию необходимо учесть и требования к оценке разных категорий финансовых активов. Ведь достоверная надежная оценка — это одно из условий признания активов в МСФО, т.е. для включения финансового актива, в частности векселя, в ту или иную категорию должны быть учтены оба фактора: цели приобретения и возможность надежной оценки.

Чтобы правильно классифицировать имеющиеся у банка долговые ценные бумаги, необходимо применить нормы, заложенные в двух основных стандартах МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Прежде всего отметим, что по определению финансовых активов, данному в МСФО 32, долговые и долевыми ценные бумаги относятся к данному виду активов.

Финансовый актив — любой актив, являющийся:

- денежными средствами;
- договорным правом на получение денежных средств или другого финансового актива от другой компании (договор кредитования или займа);
- долевым инструментом другой компании (акции другой организации);

- предусмотренным договором правом на обмен финансовых активов и обязательств с другой компанией на потенциально выгодных для себя условиях;
- договором, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами организации (к примеру, акциями банка) и который при этом является:
 - таким непроизводным инструментом, по которому у банка есть или может появиться обязанность получить переменное число собственных долевого инструментов;
 - таким производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен любым иным способом, помимо пути обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевого инструментов организации. Именно поэтому в число собственных долевого инструментов организации не входят инструменты, которые сами по себе являются договорами на получение или предоставление собственных долевого инструментов организации в будущем. Например, опцион на акции, дающий контрагенту право на приобретение фиксированного числа акций организации по фиксированной цене или по цене, равной фиксированной заявленной основной сумме облигации, является долевым инструментом.

Таким образом, к финансовым активам относят акции, облигации, векселя, сертификаты иные долевого и долговые бумаги, производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы, свопы), выданные ссуды и кредиты, приобретенные права требования и т.п.

Финансовые активы, отвечающие данному определению, включаются в одну из четырех категорий, которые установлены МСФО (IAS) 39 для всех финансовых активов и обязательств, а именно:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:
 - активы, приобретенные главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, или являющиеся частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе;
 - любые финансовые активы, которые на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Исключение составляют инвестиции в долевого инструменты, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Такие инвестиции учитываются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Производные финансовые активы и производные финансовые обязательства всегда включаются в данную категорию, кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Для заметок

Если банк принял решение учитывать финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки, то они остаются в этой категории до момента прекращения признания (п. 50 МСФО 39).

Инвестиции, удерживаемые до погашения — производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые банк твердо намерен, и способен, удерживать до срока погашения, кроме:

- тех, которые после первоначального признания определяются банком как подлежащие отражению в учете по справедливой стоимости через прибыль или убытки;
- тех, которые банк определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, которые отвечают определению ссуд и дебиторской задолженности.

Фиксированные или определяемые выплаты, а также фиксированный срок погашения означают наличие договора, устанавливающего размеры и даты выплат владельцу финансового актива, например процентов и основной суммы долга. Обычно, кредиты, предоставленные банком, не включаются в состав инвестиций, удерживаемых до погашения.

Как следует из определения этой категории финансовых активов, долговая ценная бумага (например, сертификат или облигация) удовлетворяют критериям инвестиций, удерживаемых до погашения, но в тоже время акции не могут быть отнесены в эту категорию, либо потому, что они имеют неопределенный срок обращения (например, обыкновенные акции), либо в связи с тем, что суммы, которые владелец может получить, меняются непредсказуемым образом (например, опционы, warrants и иные аналогичные права). Если условия приобретенного бессрочного долгового инструмента предусматривают выплату процентов в течение неопределенного периода, то актив нельзя классифицировать в качестве удерживаемого до погашения из-за отсутствия установленной даты погашения. Например, вексель со сроком погашения при предъявлении, т.е. который не имеет определенного периода погашения, не может быть отнесен к данной категории.

Ссуды и дебиторская задолженность — производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением: тех, которые банк намерен продать немедленно или в ближайшее время и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли или как подлежащие отражению в учете по справедливой стоимости через прибыль или убытки;

Не включаются в эту категорию те ссуды, которые банк после первоначального признания определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи, и те, по которым владелец, в силу других, нежели ухудшение качества кредита, причин, может не получить обратно значительную часть своей первоначальной инвестиции и которые должны классифицироваться как имеющиеся в наличии для продажи.

После первоначального признания финансового актива, который в противном случае был бы классифицирован как ссуда или дебиторская задолженность, банк может определить его как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как актив, имеющийся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи — те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не попали в ранее описанные категории: кредиты и дебиторская задолженность, предоставленные компанией, инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убытки.

Определенная в МСФО (IAS) 39 стандарте классификация влияет на порядок последующей оценки этих объектов и отражения ее результатов в отчетности.

Правила оценки заложены в МСФО (IAS) 39, в соответствии с п. 43 которого при первоначальном признании:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости,
- финансовые активы всех остальных категорий оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива

В соответствии с п. 46 этого же стандарта после первоначального признания финансовые активы оцениваются *по их справедливой стоимости* без учета затрат по сделке, которые могут быть понесены при продаже и прочем выбытии активов.

Исключения составляют следующие виды финансовых активов:

- оцениваемые по амортизированной стоимости кредиты и дебиторская задолженность, предоставленные банком и не предназначенные для торговли и инвестиции, удерживаемые до погашения;
- оцениваемые по себестоимости инвестиции в долевые ценные инструменты, не имеющие рыночной котировки на активном рынке, справедливую стоимость которых нельзя определить и надежно оценить и связанные с такими инвестициями производные инструменты, расчеты по которым производят путем поставки этих некотируемых долевых инструментов, которые оцениваю по себестоимости.

При этом финансовые активы, за исключением тех, которые включены в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подлежат проверке на обесценение.

Таким образом, в зависимости от целей приобретения одну и ту же ценную бумагу или финансовый актив, например вексель, можно отнести в одну из указанных категорий. Допустим вексель некоего ОАО. В том случае, если он приобретен для перепродажи в краткосрочной перспективе и может быть оценен по справедливой стоимости, он может быть отнесен в категорию *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*. **Если цель приобретения векселя перепродажа в отдаленной перспективе** и он может быть оценен по справедливой стоимости, то его можно отнести в категорию *финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*. Как мы видим из представленных требований, в обоих случаях следует решить вопрос о возможности оценки векселя в последу-

Для заметок

ющие периоды по справедливой стоимости. Векселя выпускают различные эмитенты, цели выпуска достаточно разнообразны, и вполне вероятно, что большая часть векселей не котируется как на активных, так и на неактивных рынках. Поэтому достаточно вероятно, что приобретенный вексель банк в последствии не сможет оценить по справедливой стоимости, так как информация об операциях с аналогичными бумагами этого же или других эмитентов отсутствует. А раз так, то такой вексель нельзя отнести в те категории финансовых активов, которые требуют оценки по справедливой стоимости. Такой вексель, по мнению автора, и по сути своей скорее является долговым обязательством, чем ценной бумагой, имеющей хождение на рынке (активном или неактивном). Таким образом, его следует отнести к тем категориям, которые оцениваются при последующей оценке по амортизированной стоимости. Это либо ссуды и дебиторская задолженность, либо – инвестиции, удерживаемые до погашения. Здесь уже надо будет учесть критерии, присущие данным двум категориям, а именно:

ссуды и дебиторская задолженность могут включать любые долговые обязательства, в том числе и вексель, так как вексель представляет собой непрямой финансовый инструмент, с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

инвестиции, удерживаемые до погашения, могут включить и вексель, при условии, что по нему будут выплачиваться фиксированные или определяемые платежи и он имеет фиксированный срок погашения, а банк твердо уверен, что он будет удерживать этот вексель до погашения. Так как данная категория финансовых активов требует выполнения достаточно жестких условий в связи с досрочной продажей включенных в нее активов, то банку следует быть уверенным, что он сумеет выполнить эти условия, отнеся вексель именно к этой категории.

Итак, достоверная оценка финансового актива имеет принципиально важное значение для его квалификации.

Рассмотрим, порядок оценки финансовых активов, включенных в категории «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи».

Для этого прежде всего вспомним определение справедливой стоимости согласно международным стандартам.

Под справедливой стоимостью финансовых активов понимают сумму денежных средств, достаточную для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

В основе определения справедливой стоимости лежит предположение о непрерывности деятельности компании (банка), которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Но эта стоимость не эквивалентна сумме, которая будет получена при распродаже имущества в счет погашения долгов или под принуждением.

Самый простой способ определить справедливую стоимость – это наличие рыночной котировки финансового инструмента, которая публикуется на открытом активном фондовом рынке данного инструмента, либо наличие рейтинга долгового инструмента, присвоенного независимым рейтинговым агентством. Такие оценки

можно получить по долговым бумагам (векселям, облигациям) достаточно крупных компаний или банков. Чаще всего эти бумаги и приобретаются для получения дохода от перепродажи в достаточно короткие сроки. При этом в качестве справедливой стоимости может применяться непосредственно цена финансового инструмента.

Отметим, что соответствующей рыночной котировкой для имеющегося актива и выпускаемого обязательства обычно считается текущая цена спроса, а для приобретаемого актива или имеющегося обязательства другой стороны — текущая цена предложения. В случае отсутствия информации о цене спроса и предложения за основу определения текущей справедливой стоимости можно взять цену самой последней сделки, при условии что с момента ее проведения и до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий.

Достаточно часто на активном рынке может котироваться не цена, а ставка процента. Тогда банк использует рыночную ставку в качестве одного из исходных параметров методики оценки справедливой стоимости.

Рынок векселей в РФ достаточно активен, но только на внебиржевых рынках, так как эмиссия этих бумаг не регистрируется. Поэтому для определения рыночной стоимости на дату отчета банк может воспользоваться внебиржевыми котировками, к примеру, котировками, публикуемыми Ассоциацией участников вексельного рынка (АУВЕР).

Если рынок финансового инструмента не является активным, то опубликованные котировки целесообразно скорректировать в целях обеспечения достоверной оценки справедливой стоимости. Когда рынок не активен или объемы сделок незначительны относительно общего количества подлежащих оценке торгуемых единиц финансового инструмента, рыночные котировки могут не соответствовать справедливой стоимости инструмента.

В ряде случаев, когда объемы сделок относительно невелики, целесообразно по данному инструменту получить котировку более крупного пакета.

При отсутствии рыночной котировки, для определения справедливой стоимости с достаточной степенью достоверности и удовлетворения требованиям МСФО (IAS)39 стандарта могут использоваться различные технические приемы оценки. Такие, как сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков.

В таком случае справедливая стоимость рассчитывается как сумма всех будущих платежей или поступлений денежных средств, дисконтированная (если это существенно меняет полученные результаты) с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного долгового актива, выпущенного эмитентом с аналогичным рейтингом кредитоспособности. Обычно сопоставляются валюта, срок, тип процентной ставки и другие факторы.

При определении справедливой стоимости финансовых активов банк может учесть и свое текущее финансовое положение. Например, справедливая стоимость финансового актива, который банк намеревается продать в ближайшем будущем, может быть определен исходя из предполагаемой выручки от его реализации. Сумма денег, которая может быть выручена от такой продажи, определяется такими факторами, как текущая ликвидность и емкость рынка данного актива.

Для заметок

Отметим, векселя выпускаются либо с дисконтом, либо с указанием процентной ставки.

При приобретении банк отражает приобретенный вексель или иное долговое обязательство по фактическим затратам, основной составляющей которых является стоимость приобретения. Дисконт (разница между номиналом и покупной ценой) представляет собою ту сумму дохода, которую получит банк при погашении приобретенного ранее долгового обязательства либо может получить при его продаже до срока погашения.

В соответствии с международными стандартами в течение срока, когда банк владеет финансовым активом, он должен начислять процентный доход, определяемый расчетным путем и представляющим собою амортизацию дисконта или процент, начисляемый по ценным бумагам, выпускаемым с фиксированным процентом. Оценка векселя с учетом начисленного процентного дохода представляет собой амортизированную стоимость этого актива.

Кроме того, при последующей оценке долговые бумаги, приобретенные в торговый портфель либо предназначенные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, т.е. амортизированная стоимость финансового актива должна быть дооценена до справедливой стоимости.

Таким образом, сумма дооценки финансового актива, включенного в первую или последнюю из описанных выше категорий, практически включает две составляющие: процентный доход и сумму дооценки до справедливой стоимости.

Для учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, этот момент не столь принципиален, так как и процентный доход и дооценка/уценка отражаются в отчете о прибылях и убытках. Тем не менее в Учетной политике банка следует определить, по какой статье отчета о прибылях и убытках отражаются эти две составляющие дохода. Обычно процентный доход отражается по статье «Процентные доходы», а дооценка (уценка) финансовых активов первой из анализируемых категории (или так называемые реализованные и нереализованные доходы и расходы) отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, это более принципиальный момент, так как в соответствии с п. 55 МСФО (IAS) 39 процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, учитывается отдельно от суммы их дооценки (уценки) как процентный доход в отчете о прибылях и убытках, а дооценка (уценка) до справедливой стоимости по этим активам списывается на статью «Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи» раздела «Капитал».

Итак, сначала необходимо рассчитать амортизированную стоимость актива. **Амортизированная стоимость** – стоимость финансового актива, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием корректировочного счета) в связи с обесценением или безнадежной задолженностью.

Для расчета амортизации используется обычно метод эффективной ставки процента.

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте www.finotchet.ru

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

2 ситуация. банк «Маяк» приобрел тот же самый вексель ОАО «ГАММА» с теми же характеристиками. Вексель не имеет активного хождения на рынке.

Банк не осуществлял ранее операции по покупке и продаже таких векселей, не получал доход от их перепродажи. Сотрудники отдела по работе с ценными бумагами, предполагают продать вексель, но так как сделок с аналогичными векселями этого эмитента было совершено немного, со сроками продажи векселя не определились, то он не был включен в торговый портфель. Поэтому данный вексель был первоначально отнесен в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи». На дату отчета (31.12.2005) он должен быть оценен по справедливой стоимости. Так как вексель не имеет активного рынка, в качестве справедливой стоимости была взята информация о последних операциях с аналогичными векселями данного эмитента. В частности, в январе 2006г. было совершено несколько сделок по продаже аналогичных векселей, имеющих такой же номинал, сроки погашения и валюту. Цена продажи таких векселей составила 2790 тыс. руб., именно эта цена была принята в качестве справедливой. Так как период от даты отчета до даты продажи менее года и даже менее месяца, то данная сумма не дисконтируется.

Процентный доход по данному векселю был рассчитан исходя из эффективной процентной ставки (см. ситуацию 1-ю) и составил 46 тыс.руб., соответственно амортизированная стоимость составила 2746 тыс.руб., справедливая стоимость – 2790 тыс.руб. сумма дооценки векселя до справедливой стоимости 44 тыс. руб.(см. табл.2)

Для данной категории дооценка векселя списывается в раздел баланса «Капитал» на статью «Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи»

Таблица 2

№	Наименование бухгалтерской записи	Сумма (тыс. руб.)	Статьи баланса и ОПУ	
			Дебет	Кредит
1	Начисление процентного дохода (амортизации дисконта) векселя ОАО «ГАММА»	46	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	ОПУ статья «Процентный доход»
2	Дооценка векселя ОАО «ГАММА» до справедливой стоимости	44	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

3 ситуация. Банк «Маяк» приобрел вексель компании «Бета» 31.10.2005, номинал которого 4000 тыс. руб., срок погашения – 30.06.2007, цена приобретения – 3399 тыс. руб.

Банк не предполагает погасить его у эмитента, изучил рынок векселей этого эмитента и векселей с аналогичными характеристиками и пришел к выводу, что экономические выгоды вероятнее всего будут получены от перепродажи векселя и что он сумеет оценить вексель по справедливой стоимости, и высказал суждение. В связи с высказанным профессиональным суждением банк включил вексель в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. По данным

АУВЕР, рыночная доходность векселей, выпущенных другим эмитентом, имеющим схожие финансовые показатели деятельности и выпускающим бумаги с аналогичными условиями выпуска, составила 11,0%.

Расчет процентного дохода (амортизации дисконта)

$$\text{Эффективная ставка процента} = (\text{номинал/цена})^{365/607} - 1 = (4000/3399)^{365/607} - 1 = 1,177^{365/607} - 1 = 1,177^{0,601} - 1 = 1,103 - 1 = 0,103$$

$$\text{Амортизация дисконта} = 3399(1+0,103)^{61/365} - 3399 = 3399 \times 1,103^{0,167} - 3399 = 3399 \times 1,0165 - 3399 = 3455 - 3399 = 56 \text{ тыс. руб.}$$

Расчет справедливой стоимости векселя.

$$\text{Справедливая стоимость векселя компании «Бета»} = 4000 / (1+0,11)^{547/365} = 4000 / 1,11^{1,499} = 4000 / 1,169 = 3422 \text{ тыс. руб.}$$

Корректировочные проводки по оценке векселя компании «Бета» даны в таблице 3

Таблица 3

№	Наименование бухгалтерской записи	Сумма (тыс. руб.)	Статьи баланса и ОПУ	
			Дебет	Кредит
1	Дооценка векселя компании «Бета» до амортизированной стоимости	56	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	ОПУ статья «Процентный доход»
2	Уценка векселя компании «Бета» до справедливой стоимости	33	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

4 ситуация. 01.11.2005, Банк «Маяк» приобрел процентный (10%) вексель ЗАО «ОМЕГА» номиналом 2 700 тыс. руб. (дата выпуска 31.08.2005) у третьего лица за 2720 тыс.руб. (срок погашения – 01.09.2008). Сотрудники отдела по работе с ценными бумагами банка намереваются получить экономические выгоды от перепродажи векселя, и первоначально хотели отнести вексель в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Однако, как показал дальнейший анализ, оценить данный вексель по справедливой стоимости на дату отчета они не смогли в связи с тем, что отсутствует рынок векселей этого эмитента и других эмитентов, имеющих аналогичные характеристики деятельности. Так как одна из характеристик признания активов не могла быть выполненной, т.е. отсутствовала надежная оценка векселя по справедливой стоимости, то было высказано суждение об отнесении этого векселя в категорию «Кредиты и дебиторская задолженность», так как эта категория требует оценки по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость = дисконтированной стоимости будущих денежных потоков. Для дисконтирования будущих денежных потоков берется процентная ставка по векселю – 10%.

Чтобы рассчитать амортизированную стоимость на отчетную дату необходимо рассчитать эффективную процентную ставку по указанной выше формуле,

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

ПОДГОТОВКА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

М.И. Литвиненко, к.э.н., доцент Высшей школы финансового менеджмента АНХ при Правительстве РФ

В современном мире, как и в России, многие компании, являясь самостоятельными юридическими лицами, работают в составе группы, объединяющей иногда схожие по характеру деятельности, иногда различные предприятия. Каждое из таких предприятий составляет финансовую отчетность, в которой отражаются их финансовое положение, результаты деятельности за отчетный период. Достаточно ли подобной информации для пользователя, может ли он сделать правильное заключение о финансовом положении предприятия, входящего в группу, изучив только его отчетность или даже отчетность всех предприятий, образующих группу. Этот вопрос сродни вопросу о том, равна ли с экономической позиции сумма частей целому. Безусловно, пользователю для принятия эффективных решений требуется информация о группе предприятий как о едином целом организме, ему важно понять, какие процессы происходят в этом организме, как он работает и чего можно от него ожидать. Ответы на эти вопросы пользователь может найти в отчетности, подготовленной для группы в целом, — консолидированной отчетности. Что же такое отчетность для группы? В чем ее отличия от отчетности отдельного предприятия? Как должна составляться такая отчетность? Решению этих и многих других вопросов, связанных с логикой, принципами и техникой подготовки консолидированной финансовой отчетности, посвящен цикл статей «Консолидированная финансовая отчетность».

Определение основных терминов и понятий, а также сокращений, используемых далее (Glossary)

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (SHAREHOLDER'S EQUITY)

размещенные и оплаченные акции (обыкновенные и привилегированные) акционерного общества, отраженные в соответствующей статье баланса в номинальной оценке за вычетом выкупленных акций (см. далее)

АМОРТИЗАЦИЯ (AMORTIZATION¹)-

систематическое распределение амортизируемой суммы актива на протяжении срока его полезной службы

АССОЦИИРОВАННАЯ КОМПАНИЯ (ASSOCIATED COMPANY) – АК

компания, на деятельность которой оказывает существенное влияние (Significant Influence) материнская компания, но которая не является ни совместной, ни дочерней

ВОССТАНОВИТЕЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВА; син. ЗАТРАТЫ НА ЗАМЕНУ АКТИВА (REPLACEMENT COST OF AN ASSET)

оценка текущих (т.е. на дату оценки) затрат на приобретение аналогичного объекта, нового или б/у

КАПИТАЛ, СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (EQUITY)

элемент финансовой отчетности компании или группы компаний, рассчитанный как разность между активами и обязательствами

КОМПАНИЯ (COMPANY)

любая компания независимо от организационно-правовой формы

МАТЕРИНСКАЯ КОМПАНИЯ (PARENT COMPANY) – МК

компания, контролирующая другую компанию.²

ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ (SUBSIDIARY COMPANY) – ДК

компания, находящаяся под контролем другой (материнской) компании

ГРУППА КОМПАНИЙ (GROUP) – ГК

группа из двух или более компаний, где одна компания контролирует все остальные

ДАТА ПРИОБРЕТЕНИЯ (DATE OF PURCHASE)

дата, на которую организация-покупатель получает фактический контроль над приобретаемой организацией

ДЕНЕЖНЫЕ (МОНЕТАРНЫЕ) СТАТЬИ (MONETARY ITEMS)

денежные средства, активы и обязательства, к получению или к выплате, выраженные фиксированными или установленными суммами денежных средств

ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА (MINORITY INTEREST)

часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT) – КФО

финансовая отчетность группы компаний, составленная как финансовая отчетность единого хозяйствующего субъекта

КОНТРОЛЬ ИЛИ УПРАВЛЕНИЕ (CONTROL)

возможность определять финансовую и хозяйственную политику другой компании с целью получения экономических выгод от ее деятельности.

НЕДЕНЕЖНЫЕ (НЕМОНЕТАРНЫЕ) СТАТЬИ (MONETARY ITEMS)

статьи отчетов, не являющиеся денежными (см.)

ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ (UNITING OF ENTITIES)

соединение отдельных организаций или предприятий в единую отчитывающуюся организацию

ОБМЕННЫЙ КУРС (RATE OF EXCHANGE)

термин, обозначающий курс, по которому одна валюта может быть конвертирована в другую

Для заметок

ПРАВО ГОЛОСА (VOTING RIGHTS)

возможность управлять более чем 50% акций, имеющих право голоса по соглашению с другими акционерами (без права собственности на акции)

ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ (PREFERRED STOCK, PREFERENCE SHARE)

акции, не дающие права голоса, но предоставляющие владельцам ряд преимуществ по сравнению с обыкновенными акциями: фиксированные дивиденды, преимущественное право на активы при ликвидации и др.

ПРОПОРЦИОНАЛЬНАЯ КОНСОЛИДАЦИЯ (PROPORTIONATE CONSOLIDATION)

метод консолидации, при котором доля участника СК в активах, обязательствах, доходах и расходах СКК объединяются с аналогичными статьями его отчетности

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ (FAIR VALUE)

сумма денежных средств, за которую можно продать актив или погасить обязательство при совершении сделки между желающими совершить такую операцию на общих основаниях независимыми и хорошо информированными сторонами

СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ОПЕРАЦИИ (JOINTLY CONTROLLED OPERATIONS) СКО

использование ресурсов участников без создания обособленных организаций

СОВМЕСТНО КОНТРОЛИРУЕМЫЕ АКТИВЫ (JOINTLY CONTROLLED ASSETS) – СКА

осуществление участниками совместного контроля и владения одним или более активами, приобретенными и используемыми в целях совместной деятельности

совместно контролируемые компании (jointly controlled entities) – СКК

осуществление совместной деятельности посредством отдельной компании, в которой каждый имеет свою долю участия

СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ, ВЫКУПЛЕННЫЕ У АКЦИОНЕРОВ, син. – СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ В ПОРТФЕЛЕ (TREASURY STOCK)

акции компании, созданной в форме акционерного общества и выкупленные у акционеров. При составлении отчетности дебетовое сальдо по счету «Собственные акции в портфеле» уменьшает кредитовое сальдо по счету «Акционерный капитал». В некоторых учетных системах выкуп собственных акций отражается непосредственно на дебете счета «Акционерный капитал» по номинальной оценке выкупленных акций

ЦЕННОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ (VALUE IN USE) – ЦИ

дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ (приближенно – EQUITY) – ЧА

разница между активами и обязательствами компании. В некоторых случаях ЧА равны капиталу (см. выше) компании

ОСНОВНЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ СОСТАВЛЕНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КФО³:

IAS 27 – консолидированная финансовая отчетность

IAS 28 – инвестиции в ассоциированные организации

IAS 31 – участие в совместной деятельности

IAS 36 – обесценение активов

IFRS 1 – принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые

IFRS 3 – объединение предприятий

SIC 12 – консолидация – компании специального назначения

Необходимость консолидации

Образование групп предприятий, состоящих из материнской и дочерней компании.

Группы предприятий могут организовываться различными способами, определяемыми юридическими и налоговыми требованиями. Международные стандарты описывают некоторые причины, обуславливающие привлекательность использования групп предприятий для ведения бизнеса. К ним относятся: возможность расширения рынков, наиболее эффективное использование ресурсов, устранение конкурентов, обеспечение стабильности поставок, снижение экономических рисков, ликвидация цикличности. Особо следует выделить возможность получить большую экономическую выгоду от группы, чем сумма экономических выгод от каждого элемента группы. Все причины образования группы можно классифицировать на:

- налоговые;
- экономические;
- юридические;
- финансовые;
- обеспечение безопасности (хеджирование активов) и др.

Группы могут представлять собой:

- *горизонтальные объединения* – все предприятия, входящие в группу, занятые в одном и том же этапе процесса производства или обслуживания;
- *вертикальные объединения* – предприятия, образующие группу, занятые в непосредственно связанных этапах процесса производства или обслуживания;
- *конгломератное объединение* – предприятия группы, осуществляющие свою деятельность в разных, непосредственно не связанных процессах производства или обслуживания.

Назначение и необходимость консолидированной отчетности (краткий исторический экскурс)

Консолидированная финансовая отчетность раскрывает информацию о финансовом положении и результатах деятельности группы в целом. Консолида-

Для заметок

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

От КФО следует отличать сводную отчетность, которая составляется в рамках одного юридического лица, имеющего несколько филиалов или обособленных структурных подразделений. Сводная отчетность составляется в рамках одного собственника, а консолидированная – несколькими собственниками по совместно контролируемому (управляемому) имуществу. Основные особенности составления сводной отчетности заключаются в следующем:

- сводная отчетность составляется по отраслевому признаку;
- включает в себя большой объем статистических показателей.

Наибольшее распространение сводная отчетность получила при плановой экономике, в эпоху определяющей роли отраслевых министерств в формировании портфеля заказов и фондировании необходимых для их выполнения ресурсов.

Консолидированная отчетность позволяет воссоздать полную картину происходящих внутри группы событий, масштабы различных видов деятельности, сделать деятельность группы прозрачной для пользователей, способствует повышению их доверия к группе в целом и к отдельным составляющим ее предприятиям. Пользователи и, в первую очередь, собственники предприятия должны видеть, кем контролируются соответствующие активы каждого предприятия. Это особенно актуально для современной России, где большинство компаний имеют многочисленные дочерние и зависимые предприятия, через которые ведется множество операций.

Наиболее заинтересованы в консолидированной отчетности:

- кредиторы (желание иметь уверенность в том, что заемные средства используются по назначению, общее финансовое положение группы позволяет своевременно отвечать по своим обязательствам);
- собственники (хотят знать, чем же они владеют в действительности, не «прячет» ли менеджмент компании от них какие-либо активы и /или доходы);
- участники рынка капитала (хотят знать, насколько прозрачен эмитент, не применяет ли разного рода схемы «приукрашивания» финансовой отчетности).

КФО следует рассматривать как экономическую (а не только бухгалтерскую) информацию, содержащуюся в финансовой отчетности, но не ограниченную общепринятыми формами. Аналитические показатели, доклад совета директоров, аудиторское заключение, информация по сегментам, примечания охватывают результаты деятельности группы и являются весьма востребованным источником информации для проницательного пользователя.

Консолидированная финансовая отчетность характеризуется рядом особенностей, важнейшими из которых являются следующие:

- по объему, содержанию, структуре и значимости она значительно шире, чем бухгалтерская отчетность единичной организации;
- в подавляющем большинстве случаев консолидированная отчетность имеет транснациональный характер и в связи с этим требует регулирования на уровне международных неправительственных организаций. Отчетность отдельной организации может составляться в соответствии с требованиями национальной системы регулирования учета и отчетности;
- в основе КФО лежит концепция контролируемого капитала, а бухгалтерская отчетность отдельной организации основана на концепции собственного капитала (принцип имущественной обособленности);

Для заметок

- консолидированная финансовая отчетность отличается от сводной бухгалтерской отчетности тем, что КФО составляется по группе компаний, являющихся самостоятельными юридическими лицами, которые объединены в единый экономический организм системой взаимного участия в капитале, и, следовательно, управляется на общей основе.

В Седьмой директиве Совета Европейского экономического сообщества (ЕЭС), принятой в 1983 г., обосновывается необходимость составления консолидированной отчетности. В соответствии с этой директивой страны – члены ЕЭС должны ввести обязательность составления и представления консолидированной финансовой отчетности для компаний, осуществляющих свою деятельность согласно законодательству стран, входящих в ЕЭС. Седьмая директива устанавливает также определенные требования к содержанию консолидированной отчетности. Однако следует отметить, что требования Седьмой директивы носят рекомендательный характер, которые имеют целью гармонизацию правил ведения учета и подготовки отчетности в странах-участницах. Опираясь на Международную финансовую отчетность (МСФО), каждая страна разрабатывает и принимает национальные стандарты, при этом конкретные проблемы учета и отчетности решаются в каждой стране по-своему. Так, например, на Соединенное Королевство Седьмая директива оказала наименьшее влияние в силу того, что в Великобритании исторически сложилась давняя традиция составления и представления консолидированной отчетности.

¹ Термин *amortization* применяется исключительно к нематериальным активам. К материальным основным средствам применяется термин *depreciation*.

² Вполне очевидна некорректность такого варианта перевода лексем *parent* и *subsidiary company* – скорее, «родительская» (или «головная») и «подконтрольная» компании, но такой вариант перевода содержится во всех вариантах перевода текста МСФО на русский язык, выполненных ЗАО «Аскери-АССА». Кроме того, термины «материнская компания», «дочерняя компания» прочно вошли в словарный запас современного русского (не русского!) языка. Автор не вполне согласен с таким переводом, но вынужден согласиться с действительностью, т.к. «все действительное – разумно».

³ Здесь и далее (если не оговорено иное) перевод текстов Международных стандартов финансовой отчетности дается по изданию «Международные стандарты финансовой отчетности 2005 : издание на русском языке – М.: Аскери – АССА, 2005»; см. также прим.1.

О ПРОЕКТАХ ИЗМЕНЕНИЙ И ПОПРАВОК К МСФО 27 И МСФО (IFRS) 3 СОВЕТА ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (СМСФО)

Публикация подготовлена специалистами компании КПМГ.*

О проекте документа «Предлагаемые поправки к МСФО 27 Консолидированная и отдельная (неконсолидированная) финансовая отчетность» (проект ED)

Предлагаемые поправки окажут воздействие на порядок учета доли меньшинства (подлежащей переименованию в «неконтролирующие доли»). Наиболее существенные из предлагаемых изменений заключаются в запрете признания в отчете о прибылях и убытках тех прибылей или убытков, которые возникают в результате изменения величины неконтролирующей доли, не приводящей к изменению в контроле, а также в требовании повторной оценки до справедливой стоимости любой неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии, оставшейся после потери контроля.

Учет изменений в собственной доле участия в дочерних предприятиях, когда такие изменения не приводят к потере контроля

Проект ED предлагает, чтобы изменения в доле участия материнского предприятия в дочернем предприятии, происшедшие после приобретения контроля и не приведшие к потере этого контроля, отражались как сделки с владельцами (собственниками) капитала. Данный подход предусматривает, что никакие прибыли или убытки, возникшие в результате таких изменений, не будут включаться в расчет чистой прибыли или убытка за период. Это также означает, что в результате таких сделок не будут признаваться изменения в балансовой стоимости активов, включая гудвилл, или обязательств. В проекте ED разъясняется, что предлагаемый подход согласуется с принятым порядком отражения неконтролирующей доли участия в качестве отдельного компонента собственного капитала (группы).

Балансовую стоимость неконтролирующей доли необходимо будет скорректировать для отражения изменения доли участия материнского предприятия в чистых активах дочернего предприятия. Любая разница между суммой корректировки неконтролирующей доли и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения по сделке (если таковое имеется) будет признана непосредственно в составе собственного капитала и отнесена к материнскому предприятию.

В настоящее время в МСФО отсутствуют указания по учету таких сделок с неконтролирующими долями. Как следствие, существующая практика учета данных сделок различается.

** С подробной информацией о деятельности компании КПМГ и полными выпусками корпоративного журнала «IFRS Briefing Sheet» Вы можете ознакомиться на сайте <http://www.kpmg.ru>.*

Для заметок

Прибыль или убыток в случае потери контроля

В проекте ED предлагается, чтобы любые прибыли или убытки, возникающие в результате потери контроля над дочерним предприятием, включались в расчет чистой прибыли или убытка за период. Потеря контроля может возникнуть в результате уменьшения доли участия в дочернем предприятии, принадлежащей материнскому предприятию, или по другим причинам. Принадлежащая материнскому предприятию доля участия в дочернем предприятии может уменьшиться в результате продажи имеющейся доли или в результате передачи третьим сторонам (отличным от материнского предприятия) новых акций (долей участия в капитале) дочернего предприятия. Потеря контроля может произойти и без изменения в доле участия материнского предприятия. Такая ситуация может, например, возникнуть по истечении срока действия соглашения, которое ранее давало возможность материнскому предприятию контролировать дочернее предприятие.

В случае потери контроля дочернее предприятие должно быть исключено из консолидированной финансовой отчетности, а оставшаяся часть доли участия в бывшем дочернем предприятии (если таковая есть) должна быть переоценена до справедливой стоимости на дату потери контроля, с включением возникшей прибыли (или убытка) в расчет чистой прибыли или убытка за период. Данное требование будет применяться даже в тех случаях, когда после потери контроля бывшее дочернее предприятие остается в статусе совместного предприятия или ассоциированного предприятия.

Согласно предлагаемому в проекте ED подходу прибыль или убыток, возникающие в результате потери контроля, должны оцениваться как разница между:

- суммарной величиной справедливой стоимости поступлений (при их наличии) в результате сделки или события, вследствие которых произошла потеря контроля, и справедливой стоимости любой неконтролирующей инвестиции в капитал бывшего дочернего предприятия, оставшейся на дату потери контроля; и
- долей участия материнского предприятия в балансовой стоимости чистых активов бывшего дочернего предприятия непосредственно перед потерей контроля, включая соответствующую часть гудвилла и долю материнского предприятия в прибылях или убытках, ранее признанных в составе собственного капитала в части, относящейся к бывшему дочернему предприятию.

В проекте ED также предлагается, чтобы признание неконтролирующей доли в балансовой стоимости чистых активов бывшего дочернего предприятия непосредственно перед потерей контроля было прекращено без признания какой-либо прибыли или убытка.

Прибыль или убыток, возникающие при переоценке оставшейся доли участия в бывшем дочернем предприятии до справедливой стоимости, должны будут включаться в состав прибыли или убытка, возникающих в результате потери контроля, как описано выше. С даты потери контроля соответствующая инвестиция в любой оставшейся ее части должна будет учитываться в соответствии с требованиями МСФО 39, МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» или МСФО 31 «Участие в совместном предпринимательстве» в зависимости от ситуации.

При потере контроля над дочерним предприятием признание отдельных активов и обязательств бывшего дочернего предприятия прекращается. Прибыль

или убыток материнского предприятия, возникающие при потере контроля над дочерним предприятием, включают долю материнского предприятия в прибыли или убытке, ранее признанных в составе собственного капитала, включая прибыли или убытки:

- по курсовым разницам, признанным непосредственно в составе собственного капитала в соответствии с требованиями МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов»;
- по операциям хеджирования потоков денежных средств по чистой инвестиции в зарубежное предприятие, признанным непосредственно в составе собственного капитала в соответствии с требованиями МСФО 39; и
- относящимся к отдельным активам и обязательствам, если при продаже или ином отчуждении данных активов и обязательств по отдельности соответствующая прибыль или убыток признавались бы в отчете о прибылях или убытках: например, прибыль или убытки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, которые ранее были признаны непосредственно в составе собственного капитала, а также прибыли или убытки по операциям хеджирования потоков денежных средств, которые ранее были признаны непосредственно в составе собственного капитала.

Кроме того, в проекте ED предлагается, чтобы указания, предусмотренные для учета случаев потери контроля над дочерним предприятием, также применялись и в случаях, когда инвестор теряет существенное влияние над ассоциированным предприятием или же перестает осуществлять совместный контроль над совместным предприятием. Таким образом, при потере существенного влияния или совместного контроля любую оставшуюся часть инвестиции необходимо будет переоценить до ее справедливой стоимости, а возникающие прибыль или убыток — признать в составе чистой прибыли или убытка за период.

Указания по определению «связанных» сделок

В проекте ED указываются обстоятельства, при которых две или более сделки или соглашения, приводящие к потере контроля над дочерним предприятием, должны рассматриваться как единая сделка. В проекте ED отмечается, что различия в порядке учета, зависящие от того, происходит ли изменение контроля, могут дать возможность предприятиям структурировать свои сделки так, чтобы добиться определенного результата в учете. Чтобы уменьшить данный риск, проект ED предлагает события (операции), приводящие к потере контроля, учитывать как единую сделку или соглашение, если имеется один или несколько следующих признаков, за исключением случаев, когда неправомерность такого подхода может быть четко продемонстрирована (доказана):

- указанные операции заключены в одно и то же время или являются частью какой-либо непрерывной последовательности, где каждая операция предполагает все остальные;
- данные операции формируют единое соглашение, приводящее к достижению общего коммерческого результата или разработанное с целью достичь такого результата;
- возникновение одной операции или соглашения зависит от заключения другой(их) операции(й) или соглашения(ий);

Для заметок

- одна или несколько операций или соглашений, рассматриваемых по отдельности, не являются экономически обоснованными, однако они становятся экономически оправданными, если их рассматривать вместе (например, когда одна продажа осуществляется по цене ниже рыночной, что компенсируется последующей продажей по цене выше рыночной).

Отнесение убытков

Проект ED предлагает убытки, относимые к неконтролирующей доле участия в дочернем предприятии, отражать в составе неконтролирующей доли, даже если такой подход приведет к тому, что неконтролирующая доля окажется с отрицательным сальдо.

Любое соглашение, в результате которого возникают обязанности владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии перед этим предприятием, должно будет учитываться отдельно и не будет влиять на распределение убытков между контролирующей и неконтролирующей долями участия.

Раскрытие информации

В проекте ED предлагается раскрывать информацию о сумме любой прибыли или убытка, возникающей в результате потери контроля над дочерним предприятием, включая сумму прибыли или убытка, возникающих при переоценке до справедливой стоимости оставшейся неконтролирующей части инвестиции в капитал указанного бывшего дочернего предприятия.

Требования переходного периода

В проекте ED предлагается все его требования применять в отношении финансовой отчетности за годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2007 г. или после этой даты.

Все требования данного проекта ED должны будут применяться ретроспективно, за исключением следующих ограниченных случаев:

- отражения увеличения доли владения в капитале дочернего предприятия, которое произошло до даты вступления в силу данных поправок;
- переоценки до справедливой стоимости любой неконтролирующей части инвестиции материнского предприятия в капитал бывшего дочернего предприятия, остающейся после потери контроля, которая произошла до даты вступления в силу данных поправок.

О проекте предлагаемых поправок к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Предлагаемые изменения вносят поправки в порядок применения метода покупок (теперь именуемый методом приобретений). СМСФО также внес несколько предложений в целях изменения сферы применения стандарта по объединению бизнеса, хотя вопросы учета сделок по объединению предприятий под общим контролем и учета формирования совместных предприятий по-прежнему будут оставаться за рамками сферы действия стандарта.

В ходе работы над проектом по вопросам учета сделок по объединению бизнеса Совет также опубликовал предварительный проект предлагаемых поправок к МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».

Совет также выпустил проект предлагаемых поправок к МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и к МСФО 19 «Вознаграждения работникам», в котором отражены предложения, возникшие в результате работы над краткосрочным проектом по сближению стандартов и проектом по объединению бизнеса.

Исходная информация

Проект предлагаемых поправок к МСФО (IFRS) 3 является результатом второго этапа проекта по объединению бизнеса, который является совместной работой с Советом по Стандартам финансового учета (ССФУ) США. Первый этап проекта завершился выпуском стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и стандарта ССФУ SFAS 141 «Объединение бизнеса». В рамках второго этапа указанного проекта был пересмотрен порядок отражения в учете и отчетности сделок по объединению бизнеса методом приобретений.

Краткий обзор основных положений

Проект ED сохраняет основные требования МСФО (IFRS) 3 по применению метода приобретений для учета всех сделок по объединению бизнеса, выявлению покупателя и определению даты приобретения по каждой из сделок по объединению бизнеса. Он также оставляет в силе большинство из действующих указаний по выявлению нематериальных активов и признанию их отдельно от гудвилла. Основным изменением, предложенным в проекте ED, является переход от метода распределения стоимости к методу полной справедливой стоимости при отражении в учете сделок по объединению бизнеса. Существенные предложения, содержащиеся в проекте ED, и основные изменения по сравнению с действующей редакцией МСФО (IFRS) 3 заключаются в следующем:

1. Пересмотренный стандарт будет также применяться к сделкам по объединению бизнеса, где сторонами являются только взаимные предприятия, и к сделкам по объединению бизнеса, осуществленным исключительно на основе договора, которые в данное время не входят в сферу действия МСФО (IFRS) 3.
2. Само определение «объединение бизнеса» будет пересмотрено с тем, чтобы акцентировать внимание на контроле. Определение понятия «бизнес» будет изменено с тем, чтобы уточнить, что к таковому может быть отнесена совокупность видов деятельности и активов, которые не

Для заметок

составляют некий управляемый бизнес, при условии, что покупатель способен управлять этой совокупностью как бизнесом.

3. Покупатель будет оценивать приобретенный им бизнес по полной справедливой стоимости, даже если приобретение бизнеса проведено поэтапно или если на дату приобретения доля участия покупателя в приобретаемом предприятии составляет менее 100%. Это предполагает признание гудвилла в полной сумме, включая ту его часть, которая относится к неконтролирующей доле участия (т.е. доле меньшинства). В настоящее время гудвилл признается только в части приобретенной доли участия.
4. Все составляющие возмещения, переданного покупателем в обмен за покупку, будут оцениваться и признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения, включая условное (возможное) возмещение.
5. В состав переданного возмещения будут включаться все ранее приобретенные неконтролирующие доли участия в приобретенном предприятии. Эти доли будут повторно оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения с признанием всех возникающих при этом прибылей или убытков в отчете о прибылях и убытках. Затраты по сделке, понесенные покупателем в связи с объединением бизнеса, не будут учитываться при отражении сделки методом приобретений. В настоящее время МСФО (IFRS) 3 требует, чтобы эти затраты включались в стоимость приобретаемого предприятия.
6. Потребуется по-новому раскрыть информацию.

В проекте ED предлагается, чтобы пересмотренный стандарт применялся перспективно к сделкам по объединению бизнеса, для которых дата приобретения приходится на начало первого отчетного года, начинающегося 1 января 2007 г. или позже.

Сфера применений

Проект ED отменяет действующие в настоящее время исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3 в отношении сделок по объединению бизнеса, где

- сторонами сделки являются только взаимные предприятия;
- сделка совершается исключительно на основании договора, без приобретения или иного способа получения покупателем чистых активов либо долей участия в капитале приобретаемого предприятия.

Однако сделки по объединению предприятий, находящихся под общим контролем, и по формированию совместных предприятий останутся вне сферы применения пересмотренного стандарта.

Определения

Определение сделки по объединению бизнеса в МСФО (IFRS) 3 будет изменено с тем, чтобы сделать акцент на контроле. Проект ED определяет сделку по объединению бизнеса как «операцию или иное событие, в которой(м) покупатель получает контроль над одним и более бизнесами». В настоящее время МСФО (IFRS) 3 определяет сделку по объединению бизнеса как сведение отдельных предприятий или бизнесов в одно отчитывающееся предприятие.

Определение бизнеса. Проект ED предлагает внести поправку в определение бизнеса с целью уточнить, что по состоянию на дату приобретения отсутствует необходимость в том, чтобы комплексная совокупность видов деятельности и активов осуществлялась и управлялась как бизнес, при условии, что указанная совокупность поддается осуществлению и управлению в качестве бизнеса. Цель бизнеса — обеспечить инвестору прибыль либо дивиденды, сократить затраты собственников, членов или участников либо предоставить им непосредственно и пропорционально иные экономические выгоды.

Следовательно, приобретенные виды деятельности будут оцениваться «как есть» по состоянию на дату приобретения, а не исходя из того, как они использовались продавцом или как они могли бы использоваться покупателем. Это изменение направлено на то, чтобы подчеркнуть, что бизнес необязательно должен включать в себя все вводимые ресурсы (например, производственные затраты) или процессы, которые продавец использовал при ведении данного бизнеса, если заинтересованный покупатель способен управлять этим бизнесом, например, посредством его объединения со своими собственными ресурсами и процессами.

Проект ED дает дополнительные указания для определения того, является ли бизнесом группа активов.

МЕТОД ПРИОБРЕТЕНИЙ

Проект ED выделяет четыре основных этапа при отражении сделки по объединению бизнеса методом приобретений:

- 1) выявление покупателя;
- 2) определение даты приобретения;
- 3) оценка справедливой стоимости приобретаемого предприятия;
- 4) оценка и признание приобретенных отдельных активов и принятых обязательств.

Проект ED оставляет в силе требования МСФО (IFRS) 3 в отношении 1) и 2) этапов и переопределяет 3) и 4) этапы с тем, чтобы отразить переход от метода распределения стоимости приобретения к принципу оценки по справедливой стоимости, применяемого при отражении сделок по приобретению бизнеса.

Оценка справедливой стоимости приобретаемого предприятия

В соответствии с проектом ED приобретаемый бизнес должен будет оцениваться и признаваться по состоянию на дату приобретения по полной справедливой стоимости приобретаемого предприятия, даже если объединение бизнеса произошло поэтапно или если на дату приобретения принадлежащая покупателю доля участия в капитале приобретаемого предприятия составляет менее 100%.

Проект ED предлагает ввести опровержимое допущение, что справедливая стоимость возмещения, переданного покупателем в оплату доли участия в приобретаемом предприятии, как правило, является наилучшей основой для оценки справедливой стоимости приобретаемого предприятия. Однако переданное возмещение не могло бы считаться таким основанием, если возмещение по сути не было передано, если соответствующая сделка не представляла собой равноценного обмена или если справедливая стоимость приобретаемого предприятия является более очевидной, чем справедливая стоимость переданного возмещения.

Для заметок

В случаях, когда переданное возмещение не подходит в качестве основы для оценки справедливой стоимости, покупателю следует использовать другие расчетные методы оценки для определения справедливой стоимости своей доли участия в приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения, а также справедливой стоимости приобретаемого предприятия. При выборе наилучшей основы для оценки покупателю потребуется обратить внимание на то, включает ли сумма возмещения существенную премию за получение контроля.

Переданное покупателем возмещение будет рассчитываться как сумма:

- справедливой стоимости переданных активов, принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных покупателем, включая любое условное (возможное) возмещение;
- справедливой стоимости любых неконтролирующих инвестиций покупателя в капитал приобретаемого предприятия, имеющихся у него непосредственно перед датой приобретения. (См. также приведенный ниже раздел «Объединение бизнеса, осуществленное поэтапно».)

Условное (возможное) возмещение

Согласно проекту ED покупатель должен будет признать условное (возможное) возмещение по его справедливой стоимости на дату приобретения. Обязанность по передаче условного (возможного) возмещения будет классифицироваться либо как обязательство, либо как капитал исходя из соответствующих требований других стандартов учета.

Проект ED предлагает, чтобы после первоначального признания условное (возможное) возмещение, классифицированное как капитал, в дальнейшем не переоценивалось, а классифицированное как обязательство, в дальнейшем переоценивалось в соответствии с требованиями МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО 37, как потребуется, т.е. обычно через отчет о прибылях и убытках.

Затраты по сделке

Проект ED предлагает затраты, которые несет покупатель в связи со сделкой по объединению бизнеса, например комиссионные посредника, оплата юридических услуг, прочих профессиональных и консультационных услуг, а также общие административные расходы, исключать при оценке величины возмещения, передаваемого в оплату за приобретаемое предприятие, поскольку они не являются частью справедливой стоимости приобретаемого предприятия. Затраты по сделке будут отражаться отдельно от объединения бизнеса и, как правило, будут относиться на расходы по мере их возникновения.

Объединение бизнеса, осуществленное поэтапно (поэтапное приобретение)

Проект ED предлагает справедливую стоимость возмещения, переданного покупателем, включать в себя справедливую стоимость всех его неконтролирующих инвестиций в капитал приобретаемого предприятия, приобретенных до получения контроля. Соответственно, при отражении сделки по объединению бизнеса, осуществленной поэтапно, покупатель должен заново оценить свои ранее приобретен-

ные доли участия в капитале приобретаемого предприятия по справедливой стоимости на дату приобретения (контроля) и отразить все возникающие при этом прибыли или убытки в отчете о прибылях и убытках. В случае, если до сделки по объединению бизнеса покупатель отразил изменения в стоимости своих неконтролирующих инвестиций непосредственно в составе капитала (например, соответствующая инвестиция была классифицирована как имеющаяся в наличии для продажи), то сумма, которая была признана в составе капитала, должна быть реклассифицирована и включена в расчет прибыли и убытка по состоянию на дату приобретения.

Оценка и признание приобретенных активов и принятых обязательств

Проект ED предлагает приобретенные в результате объединения бизнеса активы и принятые обязательства признавать и оценивать на дату приобретения по своей полной справедливой стоимости и по сравнению с действующей версией МСФО (IFRS) 3 допускать меньше исключений из этого правила. Исключения, которые будут сохранены, относятся к отложенным налоговым активам и обязательствам, активам и обязательствам по вознаграждениям работникам, а также к активам, удерживаемым для продажи, на которые распространяются требования МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность».

Иерархия справедливой стоимости

Проект ED предлагает иерархию справедливой стоимости применять ко всем случаям оценки по справедливой стоимости в рамках объединения бизнеса и давать соответствующие разъяснения по применению этого требования. В частности, он содержит определения справедливой стоимости и активных рынков, а также дополнительные указания по расчетным методам оценки и по рыночным данным, используемым при оценке справедливой стоимости. Предлагаемые указания по оценке справедливой стоимости аналогичны тем, которые предложены ССФУ США в проекте стандарта «Методы оценки справедливой стоимости», опубликованном в июне 2004 г.

Для заметок

Условные (возможные) активы и обязательства

В проекте ED предлагается, чтобы покупатель признавал некоторые статьи, которые в настоящее время рассматриваются как условные (возможные) активы и обязательства. Проект ED требует, чтобы идентифицируемые активы и обязательства приобретаемого предприятия оценивались и признавались по справедливой стоимости, даже если их величина ставится в зависимость от наступления или ненаступления какого-либо будущего события, в отношении которого имеется неопределенность. Другие изменения в порядке учета условных (возможных) активов и обязательств изложены в проекте предлагаемых поправок к МСФО 37.

Пример. Распределение гудвила между контролирующей и неконтролирующими долями участия.

Компания А приобретает 80% находящихся в обращении обыкновенных акций компании В за 160 млн. ед. наличными. Нет никаких оснований для того, чтобы считать эту сделку неравноценным обменом. Следовательно, считается доказанным, что уплаченные 160 млн. ед. представляют собой справедливую стои-

мость 80%-ной доли участия в компании В. Справедливая стоимость всей компании В в целом определена в 195 млн. ед. Также определено, что 160 млн. ед., уплаченные за 80%-ную долю участия, включают в себя премию за получение контроля. По состоянию на дату приобретения справедливая стоимость отдельно признаваемых идентифицируемых чистых активов составила 150 млн. ед. В таблице представлены признанные суммы идентифицируемых чистых активов, гудвилла, неконтролирующих долей участия и контролирующей доли участия в компании В по действующему методу покупки и предлагаемому методу приобретений.

млн. ед.

	Метод покупки согласно действующему МСФО (IFRS) 3	Предлагаемый метод приобретений по проекту ED
Идентифицируемые чистые активы	150 ¹	150 ¹
Гудвилл	40 ²	45 ³
Неконтролирующая доля участия	30 ⁴	35 ⁵
Контролирующая доля участия	160	160

1. Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов
2. Цена покупки, уплаченная Компанией А за вычетом ее доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ($160 - (150 \times 80\%)$)
3. Справедливая стоимость Компании В за вычетом справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ($195 - 150$)
4. Неконтролирующая доля участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ($150 \times 20\%$)
5. Неконтролирующая доля участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов плюс неконтролирующая доля участия в гудвилле ($(150 \times 20\%) + 5$)

Справедливая стоимость 80-процентной доли участия Компании А – 160

Минус: справедливая стоимость доли Компании А в идентифицируемых чистых активах ($150 \times 80\%$) – (120)

Доля Компании А в гудвилле – 40

Оставшаяся часть гудвилла, отнесенная к неконтролирующим долям участия – 5

Общая сумма гудвилла – 45

После первоначального признания такие активы будут учитываться в соответствии с требованиями МСФО 38 «Нематериальные активы» либо, соответственно, МСФО 39. Такие обязательства будут учитываться согласно МСФО 37 или иным соответствующим стандартам.

Покупатель должен будет признать нематериальные активы приобретаемой компании отдельно от гудвилла, «если приобретенные нематериальные активы отвечают определению нематериального» актива, приведенному в МСФО 38. В настоящее время МСФО (IFRS) 3 и МСФО 38 требуют, чтобы нематериальный актив, приобретенный в результате объединения бизнеса, признавался отдельно от гудвилла в случае, если его можно надежно оценить и идентифицировать (то есть он является отделимым или возникает из договорных или иных юридических

прав). Проект ED предлагает исключить критерий «надежности оценки». Однако для целей данного проекта ED собранный штат работников не может признаваться в качестве нематериального актива отдельно от гудвилла.

Гудвилл

Проект ED предлагает оценивать и признавать гудвилл как превышение справедливой стоимости приобретаемого предприятия в целом над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов и принятых идентифицируемых обязательств. Поэтому если доля покупателя в капитале приобретаемого предприятия составляет менее 100 процентов на дату приобретения, то следует признать гудвилл, относимый к неконтролирующим долям участия. В настоящее время согласно МСФО (IFRS) 3 гудвилл признается только в части, относящейся к доле участия покупателя в приобретаемом предприятии.

Гудвилл будет относиться к контролирующей доле участия исходя из разницы между справедливой стоимостью приобретенной доли участия в капитале (которая включает все предыдущие инвестиции покупателя в приобретаемое предприятие) и долей покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов. Оставшаяся часть будет отнесена на неконтролирующие доли участия. Этот подход проиллюстрирован в примере, приведенном на странице 81.

Сделки, представляющие собой неравноценный обмен

Проект ED предлагает, чтобы в случае первоначально определенного превышения справедливой стоимости доли участия покупателя в приобретаемом предприятии над справедливой стоимостью переданного возмещения (которое обычно называется отрицательным гудвиллом), покупатель сначала повторно оценил величину переданного возмещения и справедливую стоимость приобретаемого предприятия, а также пересмотрел походы к идентификации и оценке всех приобретенных активов и принятых обязательств.

После такого пересмотра любая сумма превышения должна быть зачтена против гудвилла, который иначе был бы признан в связи с объединением бизнеса, до достижения этим (гипотетическим) гудвиллом нулевого значения. Любая оставшаяся сумма превышения должна быть признана как прибыль в отчете о прибылях и убытках покупателя.

Проект ED не разрешает покупателю признавать убыток на дату приобретения если, по мнению покупателя, произошла переплата, на том основании, что на дату приобретения надежно оценить величину такой переплаты нельзя.

Оценка того, что относится к возмещению, передаваемому в обмен за приобретаемое предприятие

Проект ED уточняет, что часть уплаченного возмещения, приобретенных активов или принятых обязательств может не относиться к покупке приобретаемого предприятия. Например, это могут быть расчеты по уже существующим договорам между покупателем и приобретаемым предприятием, заключенным до сделки по приобретению, либо соглашение об оплате услуг работников или бывших собственников, оказанных после совершения сделки по приобретению. Те составляющие соглашения, которые не относятся к объединению бизнеса, должны учитываться отдельно.

Для заметок

Операция или событие, организованные главным образом с целью получения покупателем или объединенным предприятием экономической выгоды, не является составной частью сделки по приобретению предприятия. В то же время операция или событие, организованные главным образом в пользу приобретаемого предприятия или его бывших владельцев, относятся к сделке по приобретению и учитываются при отражении в учете и отчетности сделки по объединению бизнеса.

При определении того, является ли какая-либо операция частью сделки по приобретению предприятия, следует обращать внимание на то, кто являлся инициатором операции или события, причины и сроки осуществления операции.

Признание отложенных налоговых активов после первоначального признания сделки.

Согласно проекту ED будет запрещено уменьшать величину гудвилла в связи с последующим признанием отложенных налоговых выгод, приобретенных при объединении бизнеса, которые не отвечали критериям признания по состоянию на дату приобретения. Однако проект ED содержит опровержимое допущение о том, что приобретенные отложенные налоговые выгоды, признанные в пределах года после даты приобретения, смогут использоваться для уменьшения балансовой стоимости гудвилла по соответствующему приобретению при условии, что они не являются следствием событий, возникших после приобретения.

Проект ED оставляет в силе действующее требование МСФО (IFRS) 3 о том, что отложенные налоговые активы покупателя, признанные в результате сделки по объединению бизнеса, подлежат исключению при отражении сделки по объединению бизнеса.

Раскрытие информации

Некоторые из существующих требований к раскрытию информации будут пересмотрены с тем, чтобы отразить изменение в принципах оценки, а именно, переход от метода распределения стоимости приобретения к методу справедливой стоимости. Например, МСФО (IFRS) 3 требует раскрывать информацию о стоимости приобретения и о компонентах, ее составляющих. Согласно проекту ED необходимо будет раскрыть справедливую стоимость переданного возмещения по состоянию на дату приобретения, включая справедливую стоимость каждой крупной его категории.

Проект ED предлагает раскрывать дополнительную информацию, в том числе:

- * справедливую стоимость приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения и основу для ее оценки (т.е. метод определения этой стоимости)
- * сумму связанных с приобретением затрат по платежам третьим сторонам, отнесенных на расходы, с указанием статьи в отчете о прибылях и убытках, в которую эти расходы были включены
- * в случае поэтапного объединения бизнеса — справедливую стоимость приобретенных ранее неконтролирующих инвестиций покупателя в капитал приобретаемого предприятия, сумму любой прибыли или убытка, признанную в отчете о прибылях и убытках, с указанием статьи в отчете о прибылях и убытках, в которую эта прибыль (или этот убыток) были включены
- * максимальную сумму недисконтированных будущих платежей, которые

покупатель потенциально должен будет заплатить по условиям договора на приобретение

- * в отношении сделки по объединению бизнеса, когда между покупателем и приобретаемым предприятием уже существуют установленные ранее взаимоотношения:
 - характер таких ранее существовавших взаимоотношений
 - оценку суммы взаиморасчетов (если имеются) по таким взаимоотношениям, а также метод оценки, который использовался для определения указанной суммы
 - сумму любой прибыли или убытка, признанную по таким взаиморасчетам, с указанием статьи в отчете о прибылях и убытках, в которую была включена соответствующая сумма прибыли или убытка
- * сумму выручки приобретаемого предприятия, полученной после даты приобретения и включенной в консолидированный отчет о прибыли и убытках за соответствующий период
- * если признанные суммы были определены лишь в предварительной оценке, то покупатель должен выделить приобретенные активы или принятые обязательства, по которым период оценки остается открытым (имеется в виду период, в течение которого покупатель продолжает собирать информацию для определения справедливой стоимости соответствующего актива или обязательства)
- * описание события или изменения в обстоятельствах, которое привело к тому, что приобретенные в результате объединения бизнеса отложенные налоговые выгоды были признаны в пределах года после даты приобретения
- * общую сумму гудвилла и сумму, которая ожидается к вычету для целей налогообложения.

Проект ED предлагает отменить следующие раскрытия, которые в настоящее время требуются согласно МСФО (IFRS) 3:

- * раскрытие информации о балансовой стоимости каждого вида активов и обязательств приобретенного предприятия, определенной в соответствии с требованиями МСФО, по состоянию непосредственно перед объединением бизнеса
- * описание каждого из нематериальных активов, которые не были признаны отдельно от гудвилла, а также объяснение причин, по которым справедливая стоимость нематериальных активов не может быть надежно оценена.

Для заметок

Дата вступления в силу

Проект ED предполагает, что пересмотренный МСФО (IFRS) 3 будет применяться перспективно в отношении сделок по объединению бизнеса, по которым дата приобретения будет приходиться на начало первого отчетного года, начинающегося 1 января 2007 года или позже. Досрочное его применение будет приветствоваться. Однако пересмотренный МСФО (IFRS) 3 сможет применяться на начало только тех годовых отчетных периодов, которые начнутся на дату его принятия или позже. Если пересмотренный МСФО (IFRS) 3 станет применяться до даты его вступления в силу, то этот факт необходимо будет раскрыть, и одновременно должны будут применяться требования пересмотренных стандартов МСФО 27 и МСФО 37.

Рассматриваемый проект ED заменит требования действующего МСФО (IFRS) 3.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПРИМЕНЕНИЮ
МЕЖДУНАРОДНОГО СТАНДАРТА БУХГАЛТЕРСКОГО
УЧЕТА (IAS) 17 «АРЕНДА**

(продолжение. Начало на стр. 41)

Пример 2.

Срок аренды составляет 5 лет, кроме того, договор предусматривает продление срока аренды еще на 3 года, если арендатор внесет дополнительный аванс в размере 200 000 денежных единиц (далее д.е.).

Если арендодатель не внес дополнительный аванс в размере 200 000 д.е., срок аренды составляет 5 лет. В данном случае договором предусмотрена возможность арендатора продлить срок финансовой аренды, однако он не воспользовался этой возможностью и не внес аванс.

Если арендодатель внес дополнительный аванс в размере 200 000 д.е., срок аренды составляет 8 лет, так как арендатор произвел действия, свидетельствующие о намерении реализовать свое право на дополнительный срок аренды в течение 3 лет.

18. **Минимальные арендные платежи** — платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть затребованы от арендатора, за исключением условных арендных платежей, затрат на оплату за услуги и уплату налогов, выплачиваемых арендодателем и возмещаемых ему вместе со следующими суммами:

- а) для арендатора — любыми суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором; или
- б) для арендодателя — любой ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателю кем-либо из следующих лиц:
 - арендатором;
 - стороной, связанной с арендатором; или
 - независимой третьей стороной, в финансовом отношении способной ответить по гарантии.

Однако если арендатор имеет право купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, то, если на начало срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано, минимальные арендные платежи должны состоять из минимальной арендной платы на протяжении срока аренды и платежа, необходимого для реализации права на приобретение данного актива.

Минимальные арендные платежи используются для первоначальной оценки стоимости предмета аренды и связанных с ним обязательств у арендатора и оценки дебиторской задолженности у арендодателя. В соответствии с определением в состав минимальных арендных платежей не включаются услуги и налоги, при условии что данные услуги и налоги возмещаются арендатором.

Так, если налог на транспортные средства уплачивает арендодатель в соответствии с налоговым законодательством, а арендатор, в соответствии с договором, возмещает ему сумму налога, то данная сумма не включается в состав минимальных арендных платежей и, соответственно, не влияет на стоимость предмета аренды, отраженную в балансе арендатора.

Примерами услуг, не включаемых в состав минимальных арендных платежей, могут быть любые услуги, возмещаемые арендатором, в том числе:

- услуги по страхованию предмета аренды;
- услуги по обслуживанию предмета аренды (например, при полном лизинге).

Размер минимальных арендных платежей может быть различным у арендодателя и арендатора. К примеру, у арендодателя в состав минимальных арендных платежей включается гарантированная третьей стороной ликвидационная стоимость. В то время как у арендатора такая стоимость не включается в состав минимальных арендных платежей. Практической иллюстрацией такой ситуации является гарантирован-

ный выкуп оборудования поставщиком (by back) после окончания срока аренды, предусматривающего возврат оборудования от арендатора арендодателю.

Пример.

Заключен договор аренды в отношении оборудования стоимостью 600 000 д.е. Договором аренды предусмотрены арендные платежи в размере 80 000 д.е. ежегодно в течение 5 лет. По окончании договора предмет аренды возвращается лизинговой организации. Ликвидационная стоимость установлена договором в размере 300 000 д.е. Лизинговой организацией заключен договор на продажу данного оборудования по ликвидационной стоимости после окончания срока договора аренды.

В этом случае минимальные арендные платежи составят:

- а) для арендатора – $80\,000 \text{ д.е.} \times 5 \text{ лет} = 400\,000 \text{ д.е.}$;
- б) для арендодателя – $80\,000 \text{ д.е.} \times 5 \text{ лет} + 300\,000 \text{ д.е.} = 700\,000 \text{ д.е.}$

В данном примере указана ликвидационная стоимость в размере 300 000 д.е. Такая ситуация не является типичной. Как правило, ликвидационная стоимость неизвестна и стороны аренды оговаривают в договорах ликвидационную стоимость на основе рыночной информации. Например, ликвидационная стоимость устанавливается в размере 20% от отпускной цены конкретного поставщика.

19. Первоначальные прямые затраты – понесенные расходы, которые связаны непосредственно с обсуждением условий и подготовкой договора аренды, за исключением затрат, понесенных арендодателями, являющимися производителями или дилерами.

Примерами первоначальных прямых затрат могут быть консультационные, юридические, рекламные и прочие расходы непосредственно связанные с конкретным договором аренды.

20. Срок экономической службы –

- а) период времени, в течение которого ожидается использование актива одним или несколькими пользователями; либо
- б) количество единиц продукции или аналогичных изделий, которые предполагается получить от актива одним или несколькими пользователями.

Кроме того, срок экономической службы – срок, в течение которого оборудование должно работать без существенных инвестиций в его капитальный ремонт или восстановление. Срок экономической службы зависит от конкретных условий эксплуатации оборудования, поэтому, как правило, срок службы не указывается в технической документации поставщика.

Расчет срока экономической службы должен определяться специалистами инженерной службы организаций и утверждаться внутренними документами организации (Учетная политика). Таким образом, в основе определения срока экономической службы лежат статистические данные и опыт технических специалистов.

Данный термин необходим для применения одного из пяти классификационных признаков финансовой аренды.

21. Срок полезной службы – расчетный оставшийся период с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгоды, заключенные в активе.

Срок полезной службы может отличаться от срока экономической службы в случаях, когда организация точно знает, какое время будет эксплуатировать актив, несмотря на то, что служить этот актив может гораздо дольше этого времени.

Пример.

Пивоваренному заводу необходимо срочно удовлетворить спрос на продукцию в полиэтиленовых бутылках. Организация закупает оборудование и знает, что мощности этого оборудования способны закры-

вать план продаж только в ближайшие два года. Соответственно, срок полезной службы определяется как 2 года. На третий год придется приобретать более мощное оборудование.

Такие случаи возможны также, когда организация планирует, допустим, через два года менять дизайн этикетки. Амортизация этикетировочного автомата также устанавливается с учетом вышеуказанного срока.

При классификации аренды в качестве финансовой срок аренды должен покрывать большую часть срока службы актива. В данном контексте имеется в виду срок экономической службы. Срок полезной службы используется для расчета амортизации актива.

22. **Справедливая стоимость** – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку независимыми друг от друга сторонами.

Пример.

Стоимость оборудования у поставщика составила 1 000 000 д.е. Стоимость доставки составляет 100 000 д.е. Во время доставки арендодателем был допущен простой вагонов, что привело к штрафным санкциям в размере 200 000 д.е. Итого фактические расходы на приобретение оборудования составили 1 300 000 д.е. ($1\,000\,000 + 100\,000 + 200\,000 = 1\,300\,000$ д.е.). Справедливая стоимость оборудования при этом составляет 1 100 000 д.е., штрафные санкции не включаются в справедливую стоимость оборудования.

23. **Гарантированная ликвидационная стоимость:**

- а) для арендатора – та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или связанной с ним стороной (сумма гарантии при этом равняется максимальной сумме, которая могла бы в любом случае подлежать выплате);
- б) для арендодателя – та часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или третьей стороной, не связанной с арендодателем, которая с финансовой точки зрения способна выполнить обязательства по гарантии.

Понятие гарантированной ликвидационной стоимости применяется только в случае, если право собственности не переходит к арендатору по окончании срока договора. Гарантированной ликвидационной стоимостью является сумма, которую арендодатель получит по окончании договора в любом случае.

Пример.

Организация А передает в финансовую аренду организации Б оборудование стоимостью 100 000 д.е. По условию договора, организация Б эксплуатирует предмет финансовой аренды в течение 3 лет, а затем возвращает арендодателю. Стороны установили в качестве гарантированной ликвидационной стоимости сумму в размере 60 000 д.е. Таким образом, арендатор на протяжении срока аренды должен погасить в составе арендных платежей сумму в размере 40 000 д.е. ($100\,000 - 60\,000 = 40\,000$), а также выплатить проценты на сумму 100 000 д.е.

Если на момент возврата оборудования от арендатора к арендодателю его справедливая стоимость (стоимость на рынке) будет больше, установленной в договоре, т.е. больше 60 000 д.е., например 70 000 д.е., то арендатор просто возвращает имущество по окончании срока аренды арендодателю. Его гарантия считается выполненной, поскольку арендодатель получил оборудование как минимум по гарантированной стоимости.

Если же на момент передачи оборудования его справедливая стоимость (стоимость на рынке) будет меньше установленной в договоре, т.е. меньше 60 000 д.е., например 50 000 д.е., то арендатор для выполнения своей гарантии не только возвращает имущество, но и доплачивает арендодателю сумму разницы в размере 10 000 д.е.

24. **Негарантированная ликвидационная стоимость** – часть ликвидационной стоимости арендованного актива, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Пример.

Договор аренды предусматривает уплату арендатором арендных платежей в течение 5 лет по 80 000 д.е. ежегодно, в конце срока аренды предусмотрен переход права собственности к арендатору. Справедливая стоимость предмета аренды (цена поставщика) при этом равна 300 000 д.е. Негарантированная ликвидационная стоимость оборудования равна нулю.

В данном случае минимальные арендные платежи равны 400 000 д.е. (5 x 80).

В договоре не указана ставка процента. Определим ставку процента, подразумеваемую в договоре. Сначала надо найти значение фактора дисконтирования – $f(x, 5, 80\ 000)$, а затем по таблице дисконтирования найти нужное значение ставки процента. Итак, $f(x, 5, 80\ 000\ \text{д.е.}) \times 80\ 000\ \text{д.е.} = 300\ 000\ \text{д.е.}$, следовательно, $f(x, 5, 80\ 000) = 300\ 000/80\ 000\ \text{д.е.} = 3,75$.

По таблице дисконтирования «Приведенная стоимость аннуитетов» по строке «5 лет» находим наиболее близкое значение фактора. Таким значением является значение фактора 3,79, что соответствует ставке процента в размере 10%. Таким образом, ставка процента, подразумеваемая в договоре, составила 10%.

29. Расчетная процентная ставка по договору – ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичной аренде, или, если таковую определить невозможно, ставка на начало срока аренды, которую арендатор должен был бы платить по займам, полученным на такой же срок и при том же обеспечении, в объеме, необходимом для покупки актива.

Расчетная ставка процента используется в тех случаях, когда условия договора не позволяют рассчитать ставку процента, подразумеваемую в договоре. При этом у арендодателя всегда есть информация, необходимая для расчета ставки процента, подразумеваемой в договоре, поэтому расчетная ставка процента применяется только арендатором.

Арендатор применяет расчетную ставку в тех случаях, когда у него нет возможности определить остаточную стоимость предмета аренды и воспользоваться ставкой, подразумеваемой в договоре.

Пример.

Условиями договора предусмотрена оплата арендатором арендных платежей в размере 1 000 000 д.е. в течение 3 лет. При этом оборудование, которое является предметом аренды, имеет специфический характер и отсутствует аналогичное оборудование на рынке.

Поскольку оборудование специфическое и новое, арендатор не может произвести расчет его ликвидационной стоимости, а следовательно, он не может произвести и расчет ставки процента, подразумеваемой в договоре. В данной ситуации он вынужден применить расчетную ставку процента при расчете дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

30. Условная арендная плата – та часть арендной платы, которая не фиксирована по сумме и основывается на иных, нежели срок аренды, факторах (например, процентах от продаж, прибыли и прочих показателей).

Пример.

Лизинговая организация заключает договор финансовой аренды в отношении оборудования стоимостью 10 000 000 д.е. на 5 лет. В дополнение к арендным платежам арендатор обязуется выплачивать лизинговой организации дополнительные платежи в определенном размере от количества выпускаемой на этом оборудовании продукции.

Классификационные признаки финансовой аренды

31. Классификация аренды осуществляется в начале аренды. Если условия договора аренды в дальнейшем существенно пересматриваются сторонами, то пересмотренные условия должны рассматриваться как договор аренды с новыми существенными условиями для цели повторной классификации аренды.

32. МСБУ 17 называет 5 ситуаций, свидетельствующих о наличии финансовой аренды:

- а) к концу срока аренды право собственности активом переходит к арендатору;
- б) арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- в) срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то что право собственности может не передаваться;
- г) в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет по крайней мере практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- д) арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Данный перечень условий позволяет идентифицировать финансовую аренду. Для целей учета необходимо проанализировать каждый из указанных здесь пунктов. В случае если конкретный договор, предусматривает наличие хотя бы одного из условий из указанных пунктов, то данный договор является договором финансовой аренды.

Пример к пункту «а».

Организация А заключает договор с организацией Б о предоставлении в аренду оборудования. Организация Б обязуется уплачивать ежегодно организации А сумму в размере 100 000 д.е. в течение 5 лет. По окончании срока договора, при условии выплаты всей суммы в размере 500 000 д.е., оборудование переходит в собственность организации Б.

Поскольку договором предусмотрен переход права собственности к организации Б, то такая аренда безусловно является финансовой.

Переход права собственности должен быть предусмотрен без дополнительных условий. Если договором будет предусмотрен переход права собственности при наличии дополнительных условий, пункт «а» считается невыполненным.

Пример к пункту «б».

Организация А заключает договор с организацией Б о предоставлении в аренду оборудование стоимостью 500 000 д.е. на 2 года. При этом известны цены на такое же оборудование, бывшее в употреблении, а именно, оборудование после года эксплуатации стоит 400 000 д.е., после 2 лет — 300 000 д.е., после 3 лет — 200 000 д.е. Договором предусмотрено, что по окончании срока договора организация Б имеет право выкупить данное оборудование за 100 000 д.е.

Справедливая стоимость оборудования после окончания срока действия договора, т.е. через два года, составляет 300 000 д.е. Договором предусмотрена возможность выкупа оборудования по цене 100 000 д.е. Следовательно, данная аренда является финансовой.

Пример к пункту «в».

Организация А заключает договор с организацией Б о предоставлении в аренду оборудования сроком на 5 лет. Организация Б обязуется уплачивать ежегодно организации А сумму в размере 100 000 д.е. в течение 5 лет. По окончании срока договора оборудование должно быть возвращено организации А.

В данном примере право собственности не переходит к организации Б, и, следовательно, нельзя сделать однозначный вывод о том, что в данном случае это финансовая аренда, так как условия пункта «а» не выполняются. Для такого вывода необходимо проанализировать остальные ситуации.

Условия пункта «б» также не выполняются, поскольку в договоре не определена возможность покупки оборудования организацией Б по окончании срока договора.

Для проверки выполнения условий пункта «в» необходимо определить срок экономической службы оборудования и сравнить его со сроком аренды.

Поскольку МСБУ 17 не определяет термин «большую часть срока», предусмотренный пунктом «в», необходимо принимать во внимание сроки, установленные законодательством Республики Казахстан. В Законе «О финансовом лизинге» одним из классификационных признаков финансовой аренды является срок аренды, который должен составлять более 75% срока полезной службы актива. Данный срок необходимо использовать для классификации аренды в бухгалтерских целях.

Расчет к примеру.

Если срок службы актива равен 6 годам, то данный договор, безусловно, можно классифицировать как договор финансовой аренды (6 лет \times 75% = 4,5 года). Расчет показал, что минимальный срок договора должен быть 4,5 года. Следовательно, срок аренды длительностью 5 лет удовлетворяет данным условиям.

Если срок службы актива 11 лет, то, безусловно, нельзя классифицировать данный договор как договор финансовой аренды (11 лет \times 75% = 8,25 лет), так как срок аренды (5 лет) не составляет 75% от срока службы актива.

Примеры к пункту «г».

Пример 1.

Организация А передает организации Б в аренду оборудование. Договором переход права собственности на оборудование от арендодателя к арендатору не предусмотрен. Срок аренды 5 лет, а срок экономической службы 11 лет, ставка процента, предусмотренная договором, составляет 10%, стоимость оборудования по ценам поставщика 380 000 д.е., срок договора 5 лет, арендные платежи уплачиваются ежегодно (в конце года), размер ежегодного арендного платежа составляет 100 000 д.е.

Из условий примера видно, что договор не отвечает критериям, указанным в пунктах «а», «б» и «в». Необходимо проверить выполнение условий пункта «г».

Для расчета дисконтированной стоимости применяются специальные формулы, таблицы или программы. Чтобы рассчитать дисконтированную стоимость, необходимо знать размер и периодичность арендных платежей и процентную ставку дисконтирования.

Дисконтированная стоимость арендных платежей, с учетом условий, приведенных выше, составляет 379 000 д.е. Расчет дисконтированной стоимости произведен по специальным таблицам дисконтирования.

Так как известны процентная ставка (10%), срок договора (дисконтирования) (5 лет), а также размер арендных платежей \times 100 000 д.е., то, пользуясь специальными таблицами дисконтирования, на пересечении столбцов «процентная ставка» и строк «количество лет» можно найти фактор дисконтирования (f). В данном случае $f = 3,791$.

Умножая f на арендные платежи, определяем дисконтированную стоимость арендных платежей: $3,791 \times 100\,000 = 379\,000$ д.е. Т.е. дисконтированная стоимость арендных платежей в данном случае составила практически всю справедливую стоимость арендуемого актива, которая, по условиям примера, равна 380 000 д.е. Соответственно, данная аренда является финансовой.

Пример 2.

Условия примера те же, за исключением стоимости оборудования у поставщика, которая равна 450 000 д.е. (справедливая стоимость оборудования).

Законодательством Республики Казахстан о финансовом лизинге предусмотрены более четкие критерии финансового лизинга (аренды). В соответствии с этими критериями дисконтированная стоимость арендных платежей при финансовой аренде должна быть более 90% справедливой стоимости предмета аренды.

Таким образом, дисконтированная стоимость арендных платежей для отнесения данной аренды к финансовой должна превышать 405 000 д.е. ($450\,000$ д.е. \times 90%). Так как в данном примере дисконтирован-

ная стоимость арендных платежей составляет 379 000 д.е. (расчет приведен в примере 1), то данная аренда не является финансовой.

Пример к пункту «д».

Пивоваренный завод получает через лизинговую организацию оборудование для наклейки этикетки на фирменной бутылке. В данном случае возможна только финансовая аренда, так как оборудование изготовлено по заказу, является уникальным и им может пользоваться только данный пивзавод.

Аренда земли и зданий

33. При классификации договоров аренды земли и зданий одно целое обычно рассматривается как два отдельных компонента — компонент земли и компонент зданий. Минимальные арендные платежи распределяются между компонентом земли и компонентом зданий пропорционально относительной справедливой стоимости арендованного имущества в компонентах земли и здания по аренде. Обычно компонент земли классифицируется как операционная аренда, за исключением случаев, когда право собственности переходит к арендатору в конце срока аренды. Компонент зданий классифицируется как операционная или финансовая аренда в соответствии с настоящими рекомендациями.

34. Аренда земли или зданий классифицируется как операционная или финансовая аренда тем же способом, что и аренда других активов. Однако особенность земельного участка такова, что срок его экономической службы обычно неопределим. И если ожидается, что право собственности не будет передано арендатору в конце срока аренды, то арендатор обычно не несет практически всех рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности, и в этом случае аренда земли будет рассматриваться как операционная аренда.

35. Компоненты земли и зданий договора аренды земли и зданий рассматриваются отдельно в целях классификации аренды. В случае если ожидается, что в конце срока аренды право собственности на оба компонента перейдет к арендатору, то оба компонента классифицируются как финансовая аренда, независимо от того, рассматривались ли они как один или два договора аренды. Исключение составляют случаи, когда другие характеристики указывают на то, что договор аренды не передает существенной части всех рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности на один или оба компонента. Компонент зданий классифицируется как финансовая или операционная аренда в соответствии с п. 32.

36. При необходимости для целей классификации и учета аренды земли и зданий минимальные арендные платежи (включая твердые суммы аванса) распределяются между компонентом земли и компонентом зданий пропорционально относительной справедливой стоимости арендованного имущества в компонентах земли и здания на начало аренды. Если арендные платежи невозможно распределить достоверно между этими двумя компонентами, то вся аренда классифицируется как финансовая аренда, за исключением тех случаев, когда ясно, что оба компонента являются операционной арендой, и в этом случае вся аренда классифицируется как операционная аренда.

37. Аренда земли и зданий, при которой сумма, первоначально признаваемая по компоненту земли, в соответствии с п. 40, является несущественной, земля и здания могут рассматриваться как единое целое для целей классификации аренды и классифицироваться как финансовая или операционная аренда в соответствии с п. 31. В этом случае срок экономической службы зданий рассматривается как срок экономической службы всего арендованного актива.

38. Нет необходимости в проведении отдельной оценки элементов земли и зданий в тех случаях, когда имущественное право арендатора как на землю, так и на здания классифицируется как инвестиционная собственность в соответствии с МСБУ (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость» и принята модель справедливой стоимости. Подробные расчеты для этой оценки потребуются лишь в случае, если существует неопределенность относительно классификации одного или обоих элементов.

39. В соответствии с МСБУ (IAS) 40 арендатор может классифицировать имущественное право, удерживаемое по операционной аренде как инвестиции в недвижимость. В этом случае имущественное право учитывается так, как если бы это была финансовая аренда; кроме того, для признаваемого актива используется модель справедливой стоимости. Арендатор должен и далее признавать аренду как финансовую аренду, даже если в результате последующего события природа имущественного права арендатора изменится так, что она больше не будет классифицироваться как инвестиции в недвижимость. Это происходит в случае, когда, например, арендатор:

- а) временно использует имущество, которое впоследствии передается владельцу этого имущества по предполагаемой цене, равной ее справедливой стоимости на день изменения в использовании; или
- б) предоставляет право субаренды, по которой в существенной степени все риски и вознаграждения, вытекающие из права собственности, передаются независимой третьей стороне. Такую субаренду арендатор должен учитывать как финансовую аренду третьей стороне, хотя третьей стороной она может учитываться как операционная аренда.

Аренда в финансовой отчетности арендатора

Учет финансовой аренды

Первоначальная оценка

40. Арендатор должен отражать финансовую аренду в качестве актива и обязательства в бухгалтерском балансе по суммам, равным на начало срока аренды справедливой стоимости арендуемого имущества, или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если она ниже. При расчете дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является процентная ставка, заложенная в аренду, если ее возможно измерить; если нет, то должна использоваться расчетная ставка процента на заемный капитал.

Пример 1.

Договор аренды предусматривает уплату арендатором арендных платежей в течение 5 лет по 80 000 д.е. ежегодно, в конце срока аренды предусмотрен переход права собственности к арендатору. В данном случае 400 000 д.е. (5 x 80 000) — это минимальные арендные платежи, а негарантированная ликвидационная стоимость оборудования равна нулю. Стоимость предмета аренды, а также ставка процента в договоре не указаны.

Для отражения актива в бухгалтерском балансе арендатора необходимо рассчитать дисконтированную стоимость минимальных арендных платежей. Рыночная ставка процента на заемный капитал с аналогичными условиями составляет 10%. Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей равна 303 262 000 д.е. Справедливая стоимость актива арендатору неизвестна. Следовательно, актив отражается на балансе арендатора по стоимости 303 262 000 д.е.

Пример 2.

Условия примера аналогичные. Дополнительно арендатору известна справедливая стоимость актива, она равна 280 000 д.е. Арендатор должен отразить в балансе актив по стоимости 280 000 д.е., так как она ниже дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Пример 3.

Условия примера аналогичные. Однако справедливая стоимость актива равна 320 000 д.е. Арендатор должен отразить в балансе актив по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей 303

262 000 д.е., так как она ниже справедливой стоимости. Предмет аренды отражается на счетах основных средств с момента получения права собственности.

41. Первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором и непосредственно связанные с договором аренды, относятся на удорожание актива, полученного по договору аренды. Кроме того, арендатор может нести расходы по транспортировке, погрузке/разгрузке, монтажу предмета аренды и т.д. В этом случае стоимость предмета аренды формируется сложением всех затрат, связанных с доставкой и приведением предмета аренды в рабочее состояние и ее справедливой стоимостью или дисконтированной стоимостью минимальных арендных платежей, если она ниже справедливой.

Последующая оценка

42. Поскольку предмет аренды у арендодателя учитывается на счетах учета активов (основные средства, нематериальные активы), к нему применимы все подходы и правила МСБУ (IAS) 16 «Недвижимость, здание и оборудование», МСБУ 36 «Обесценение активов», МСБУ 38 «Нематериальные активы».

43. Отнесение арендных платежей на расходы периода производится путем признания финансовых расходов (вознаграждение по договору аренды) в течение срока аренды и начисления амортизации по предмету аренды согласно амортизационной политике, принятой в организации для собственных активов и соответствующей МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы».

44. Не всегда сумма амортизации за определенный период может равняться сумме арендных платежей без учета суммы вознаграждения за этот же период, так как срок амортизации и срок аренды могут отличаться. При наличии объективной уверенности в том, что по окончании договора аренды арендатор получит право собственности, периодом предполагаемого использования актива является срок полезной службы.

45. В случаях, когда право собственности по договорам аренды не передается к арендатору, актив должен амортизироваться в течение самого короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезной службы.

46. Учет предмета аренды у арендатора осуществляется в соответствии с МСБУ (IAS) 16 «Основные средства», МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы» и МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов».

Раскрытие информации по финансовой аренде в финансовой отчетности арендатора

47. Арендаторы должны раскрывать информацию в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 16 «Основные средства», МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации», МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов», МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСБУ (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость», МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

48. Дополнительно к данным раскрытиям МСБУ 17 предписывает раскрывать следующую информацию для финансовой аренды:

- а) для каждого класса актива – чистая балансовая сумма на отчетную дату.
- б) сверка между минимальными арендными платежами на отчетную дату и их дисконтированной стоимостью. Кроме того, организация должна раскрывать общие минимальные арендные платежи на дату отчета и их дисконтированную стоимость для каждого из следующих периодов:
 - не позже одного года;
 - после одного года, но не позже пяти лет;
 - после пяти лет.
- в) условная арендная плата, признанная в доходе за период;
- г) сумма будущих минимальных платежей по субаренде, получение которых ожидается на отчетную дату по договорам субаренды без права досрочного прекращения;

- д) общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором, включая следующую информацию, но не ограничиваясь этим:
- основа, на которой определяются условная арендная плата;
 - наличие и условия опционов возобновления или покупки и оговорок о скользящих ценах;
 - ограничения, установленные договорами аренды, такие как ограничения, касающиеся дивидендов, дополнительного долга и дальнейшей аренды.

49. Требования к раскрытию информации, предусмотренные МСБУ 17 для арендаторов, в целом имеют сходные параметры. В данном разделе представлены пояснения к специфическим раскрытиям, предусмотренным для арендаторов.

Пункт «а». *Чистая балансовая сумма для каждого класса активов на отчетную дату.* Чистая балансовая стоимость основных средств, полученных в финансовую аренду, должна раскрываться по каждому классу активов (транспорт, мебель и т.д.). Под чистой стоимостью в данном контексте понимается разность между первоначальной стоимостью, начисленной амортизацией и накопленных убытков от обесценения.

Пункт «б». *Сверка между минимальными арендными платежами на отчетную дату и их дисконтированной стоимостью.* Кроме того, организация должна раскрывать общие минимальные арендные платежи на дату отчета и их дисконтированную стоимость для каждого из следующих периодов:

- не позже одного года;
- после одного года, но не позже пяти лет;
- после пяти лет.

В данном случае речь идет о сверке между минимальными арендными платежами и их дисконтированной стоимостью. То есть в составе данной сверки, в отличие от сверки арендодателей, отсутствует требование по раскрытию негарантированной ликвидационной стоимости.

Пункт «в». *Условная арендная плата, признанная как расходы отчетного периода.* В том случае, когда арендатор выплачивает условную арендную плату, данная сумма должна быть приведена в примечаниях к финансовой отчетности.

Пункт «г». *Сумма будущих минимальных платежей по субаренде, получение которых ожидается на отчетную дату по договорам субаренды без права досрочного прекращения.* Если на отчетную дату существует соглашение о субаренде, арендатор должен раскрывать сумму будущих минимальных платежей.

Пункт «д». *Общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендатором, включая следующую информацию, но не ограничиваясь этим:*

- 1) основа, на которой определяется условная арендная плата;
- 2) наличие и условия опционов возобновления или покупки и оговорок о скользящих ценах;
- 3) ограничения, установленные договорами аренды, такие как ограничения, касающиеся дивидендов, дополнительного долга и дальнейшей аренды.

Пример. Существенные договоры аренды.

В текущем году организацией заключено 10 договоров аренды. Из них один договор является существенным (признаки существенности договора определяются каждой организацией самостоятельно и отражаются в Учетной политике организации). В соответствии с Учетной политикой организации существенным является договор, сумма которого превышает 10% от суммы текущего портфеля.

На отчетную дату заключен и действует один существенный договор – договор финансовой аренды с организацией «Beta». Договор заключен 21 февраля 2003 г. Срок договора – 4 года. Предмет договора – полиграфическое оборудование стоимостью 253 600 000 д.е. Ставка процента по договору – 10%. Договором предусмотрена уплата организацией «Beta» ежегодных арендных платежей в размере 80 000 д.е. Ликвидационная стоимость по окончании срока аренды равна нулю. Право собственности на оборудование не передается арендатору.

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку
на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Бухгалтерская запись по передаче предмета аренды:

Дт «Дебиторская задолженность» – 131 858 д.е.

Кт «Актив, приобретенный в аренду» – 131 858 д.е.

В тот момент, когда производится оплата первоначальных прямых затрат, делается следующая бухгалтерская запись:

Дт «Дебиторская задолженность» – 7500 д.е.

Кт «Денежные средства» – 7500 д.е.

Общая дебиторская задолженность по данной сделке равна сумме дебиторской задолженности по передаче актива и дебиторской задолженности по первоначальным прямым затратам и составляет 139 358 д.е., т.е. равна сумме чистых инвестиций в аренду. Это не значит, что арендатор должен погасить отдельно сумму первоначальных прямых затрат (он вообще может не знать о таких расходах арендодателя). Сумма первоначальных прямых затрат будет погашена арендатором в составе вознаграждения по аренде.

Бухгалтерские записи по отражению дохода и погашению дебиторской задолженности:

Бухгалтерские записи	2003	2004	2005	Комментарии
Дт «Дебиторская задолженность по процентам»	9639	6639	3430	Доходы, рассчитанные по ставке, подразумеваемой в договоре, т.е. с учетом первоначальных прямых затрат
Кт «Доход периода»	9639	6639	3430	
Дт «Касса», «Расчетный счет»	53 022	53 022	53 022	Поступление сумм от арендатора
Кт «Дебиторская задолженность по основному долгу»	43 383	46 383	49 592	Погашение арендатором основного долга по аренде с учетом первоначальных прямых затрат арендодателя
Кт «Дебиторская задолженность по процентам»	9639	6639	3430	Часть поступившей суммы от арендатора зачтена в погашение задолженности по процентам

Учет у арендодателей – производителей оборудования и дилеров

59. Арендой активов могут заниматься производители оборудования и дилеры в целях увеличения своих продаж. Такие операции с точки зрения МСБУ 17 также могут являться финансовой арендой при соблюдении соответствующих признаков. Существует специфика в отражении дохода от аренды, если арендодатель является дилером или производителем актива, передаваемого в финансовую аренду.

В этом случае:

а) в отчетности отражается два вида доходов:

- 1) прибыль или убыток, эквивалентный той сумме прибыли или убытка, которая была бы получена в результате обыкновенной, прямой продажи выданного в аренду актива по нормальным продажным ценам, которые зависят от объема продажи или торговых скидок;
- 2) финансовый доход в виде процентов по финансовой аренде;

б) при передаче в финансовую аренду актива, произведенного арендодателем, проводятся следующие бухгалтерские записи:

- по дебету счета «Себестоимость реализации» и кредиту счета «Готовой продукции»;
- по дебету счета «Дебиторская задолженность» и кредиту счета «Доход от реализации»;

в) доход от продажи актива, произведенного арендодателем, отражается в размере справедливой стоимости актива, переданного в финансовую аренду, или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из этих стоимостей ниже;

- г) себестоимость реализации актива отражается в размере балансовой стоимости актива за минусом дисконтированной стоимости негарантированной ликвидационной стоимости;
- д) разница между выручкой от продаж и себестоимостью реализации отражается в финансовой отчетности как прибыль или убыток отчетного периода в соответствии с той же политикой учета, которую организация применяет по отношению к операциям обычной, прямой продажи;
- е) с целью привлечения потребителей арендодатели-производители или дилеры иногда объявляют искусственно заниженные процентные ставки. Это, как правило, вызывает признание в момент продажи гораздо большей части общих доходов, связанных с арендой актива. Во избежание этого стандартом установлено, что если используется искусственно заниженная процентная ставка, то прибыль с продажи должна ограничиваться до размера, который был бы получен при использовании соответствующей рыночной процентной ставки;
- ж) первоначальные прямые затраты арендодателя-производителя или дилера признаются в качестве расходов периода на начало срока аренды, потому что они относятся главным образом к получению прибыли с продажи производителем или дилером.

Последующий учет (оценка)

60. Договор аренды рассматривается в первую очередь как право арендодателя получить и обязательство арендатора осуществить ряд платежей, которые очень похожи на смешанные выплаты основной суммы и процентов по договору на предоставление займа. Арендодатель учитывает владение своих средств как сумму дебиторской задолженности по договору аренды, а не как сданный в аренду актив. При операционной аренде арендодатель продолжает учитывать актив на своем балансе, а не обусловленную договором сумму поступлений в будущем. Соответственно, финансовая аренда считается финансовым инструментом, а операционная таковым не считается.

61. МСБУ четко указывают на то, что в части последующего учета и прекращения признания дебиторской задолженности по аренде арендодатель должен применять правила МСБУ (IAS) 32 «Финансовые инструменты. Раскрытие и представление информации» и 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Согласно МСБУ (IAS) 39, ссуды и дебиторская задолженность, предоставленные организацией и не предназначенные для торговли, подлежат последующей оценке по амортизированным затратам с использованием эффективной ставки процента. Понятие справедливой стоимости в их отношении не применяется.

62. Последующий учет дебиторской задолженности осуществляется по стоимости, полученной при первоначальной оценке, с условием регулярного (не менее одного раза в год) пересмотра негарантированной ликвидационной стоимости.

Пример 1. Договор аренды с гарантированной ликвидационной стоимостью

В соответствии с договором аренды арендодатель приобретает оборудование у поставщика по цене 255 000 д.е. Арендатор обязуется уплачивать арендные платежи в течение 4 лет по 79 875 д.е. ежегодно. Договором не предусмотрен переход права собственности на оборудование к арендатору по окончании срока договора. При этом арендатор гарантирует арендодателю размер ликвидационной стоимости оборудования в размере 100 000 д.е. Ставка процента, предусмотренная договором, — 20%.

В данном случае 100 000 д.е. — это гарантированная ликвидационная стоимость оборудования. Поскольку чистые инвестиции в аренду равны величине дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, которые включают в себя гарантированную стоимость, то сумма дебиторской задолженности при первоначальном признании составляет 255 000 д.е.*

Предположим, что договор аренды был заключен и начал действовать 1 декабря 2000 года, тогда на эту дату бухгалтерская запись по передаче предмета аренды арендатору выглядит следующим образом:

Дт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 255 000 д.е.

Кт «Запасы для передачи в аренду» – 255 000 д.е.

Проценты к получению по мере начисления отражаются обычно отдельно от основной задолженности арендатора. В финансовой отчетности сумма дебиторской задолженности (проценты и основной долг) отражается с учетом разделения на краткосрочные и долгосрочные.

Расчет арендных платежей для арендодателя:

Период	Ежегодный платеж	Погашение основной суммы	Вознаграждение	Основной долг
				255 000
1	79 875	28 875	51 000	226 125
2	79 875	34 650	45 225	191 475
3	79 875	41 580	38 295	149 895
4	179 875*	149 895	29 979	0
Итого	419 500	255 000	164 499	

* Сумма включает гарантированную стоимость оборудования, т.к. в конце срока аренды оборудование возвращается арендодателю.

31 декабря 2000 г. арендодатель получает арендный платеж в соответствии с графиком арендных платежей. Сумма арендного платежа составляет 79 875 д.е.

Бухгалтерские записи на 31 декабря 2000 г:

Дт «Задолженность по процентам» – 51 000 д.е.

Кт «Доходы» – 51 000 д.е.

Дт «Денежные средства» – 79 875 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 28 875 д.е.

Кт «Задолженность по процентам» – 51 000 д.е.

31 декабря 2001 г. арендодатель получает второй арендный платеж в размере 79 875 д.е.

Бухгалтерские записи на 31 декабря 2001 г:

Дт «Задолженность по процентам» – 45 225 д.е.

Кт «Доходы» – 45 225 д.е.

Дт «Денежные средства» – 79 875 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 34 650 д.е.

Кт «Задолженность по процентам» – 45 225 д.е.

31 декабря 2002 г. арендодатель получает третий арендный платеж в размере 79 875 д.е.

Бухгалтерские записи на 31 декабря 2002 г.

Дт «Задолженность по процентам» – 38 295 д.е.

Кт «Доходы» – 38 295 д.е.

Дт «Денежные средства» – 79 875 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 41 580 д.е.

Кт «Задолженность по процентам» – 38 295 д.е.

31 декабря 2003 г.

31 декабря 2003 г. арендодатель получает последний – четвертый арендный платеж в размере 79 875 д.е.

Бухгалтерские записи на 31 декабря 2003 г.

Дт «Задолженность по процентам» – 29 979 д.е.

Кт «Доходы» – 29 979 д.е.

Дт «Денежные средства» – 79 875 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 49 895 д.е.

Кт «Задолженность по процентам» – 29 979 д.е.

На эту же дату арендатор производит возврат оборудования. При этом если справедливая стоимость оборудования равна гарантированной стоимости (100 000 д.е.), то производится бухгалтерская запись:

Дт «Запасы» – 100 000 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность арендатора» – 100 000 д.е.

Таким образом, расчеты по аренде закрываются.

Справедливая стоимость оборудования в конце срока аренды может отличаться от гарантированной (см. п. 23).

Пример 2. Договор аренды с негарантированной ликвидационной стоимостью

В соответствии с договором аренды арендодатель приобретает оборудование у поставщика по цене 37 841 д.е. Арендатор обязуется уплачивать арендные платежи в течение 6 лет по 10 000 д.е. ежегодно. Договором не предусмотрен переход права собственности на оборудование к арендатору по окончании срока договора. Арендодатель определил, что негарантированная ликвидационная стоимость составляет 5000 д.е. Ставка процента, предусмотренная договором, – 17%.

Поскольку чистые инвестиции в аренду равны величине дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости, стоимость дебиторской задолженности при первоначальном признании составляет 37 841 д.е. (*). Предположим, что договор аренды был заключен и начал действовать 1 декабря 2000 г., тогда на эту дату бухгалтерская запись по передаче предмета аренды арендатору выглядит следующим образом:

Дт «Дебиторская задолженность по арендным платежам» – 37 841 д.е.

Кт «Запасы для передачи в аренду» – 37 841 д.е.

Таблица дисконтирования арендных платежей

Годы	Денежные потоки	Доход, %	Уменьшение основной суммы задолженности	Задолженность по аренде, итого
1	2	3	4	5
		столбец 5х17%	Столбец 2 – столбец 3	Столбец 5 – столбец 4
	37 841			37 841
1	10 000	6433	3567	34 274

2	10 000	5827	4173	30 100
3	10 000	5117	4883	25 217
4	10 000	4287	5713	19 504
5	10 000	3316	6684	12 821
6	15 000	2179	7821 + 5000	
Итого	650 000	27 159	37 841	
Годовая процентная ставка		17		

Поскольку, ликвидационная стоимость не гарантирована арендодателю, она подлежит регулярной переоценке.

В конце третьего года арендатор сделал в очередной раз оценку ликвидационной стоимости и определил, что она снизилась до 3000 д.е. Арендодатель делает новый расчет текущей стоимости дебиторской задолженности с учетом новой ликвидационной стоимости:

1	10 000
2	10 000
3(*)	13 000
	23 969

Сумма в размере 13 000 д.е. получена сложением суммы 10 000 д.е. – последний арендный платеж и нового значения ликвидационной стоимости в размере 3 000 д.е. Исходя из этого расчета, на конец третьего года текущая стоимость арендных платежей (дебиторская задолженность) должна быть 23 969 д.е., а не 25 217 д.е., как было рассчитано первоначально. Данную разницу (1 248 долл.) нужно показать как уменьшение начисленного дохода:

Дт «Процентный доход по аренде» – 1248 д.е.

Кт «Дебиторская задолженность по аренде» – 1248 д.е.

Далее учет ведется в соответствии с новыми расчетами, сделанными с учетом новой ликвидационной стоимости.

Таблица дисконтирования арендных платежей

Годы	Денежные потоки	Доход, %	Уменьшение основной суммы задолженности	Задолженность по аренде, итого
1	2	3	4	5
		столбец 5*17%	Столбец 2 – столбец 3	столбец 5 – столбец 4
3	– 23 969			23 969
4	10 000	4075	5925	18 044
5	10 000	3067	6933	11 111
6	13 000	1889	8111+3000	0
Итого	33 000	9031	23 969	
Годовая процентная ставка		17		

Раскрытие информации по финансовой аренде в финансовой отчетности арендодателя

63. В финансовой отчетности арендодателя должна быть раскрыта следующая информация:

а) Сверка между суммой валовой инвестиции в аренду на отчетную дату и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на дату отчета, а также по 3 периодам:

- не позже одного года;
- после одного года, но не позже пяти лет;
- после пяти лет.

б) незаработанный финансовый доход;

в) негарантированная ликвидационная стоимость, накапливаемая в пользу арендодателя;

г) резерв на покрытие непогашаемой дебиторской задолженности;

д) условные арендные платежи, признанные в доходе;

е) общее описание существенных договоров аренды, заключенных арендодателем.

Пример. Аренда без ликвидационной стоимости.

Для иллюстрации техники раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности рассмотрим пример, а затем на его основе представим всю необходимую информацию.

Договор аренды заключен 1 января 2003 г. Данный договор предусматривает уплату арендатором арендных платежей в течение 4 лет по 80 000 д.е. ежегодно, при этом переход права собственности арендатору договором не предусмотрен. Ликвидационная стоимость по окончании срока аренда равна нулю. Ставка процента, согласованная между сторонами аренды, составляет 10%.

Расчеты.

Валовые инвестиции в аренду составят 320 000 д.е. ($80\,000 \times 4 = 320\,000$). Для того чтобы раскрыть информацию в примечаниях к финансовой отчетности в соответствии со стандартами, следует произвести специальные расчеты.

В качестве первого шага следует рассчитать дисконтированную стоимость арендных платежей и составить таблицу дисконтирования. Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей рассчитывается следующим образом.

Фактор дисконтирования по аннуитету при ставке 10% и сроке 4 года равен 3,169866. Произведение фактора дисконтирования и арендного платежа дает дисконтированную стоимость предмета аренды: $f(4, 10\%) \times 80\,000 = 3,169866 \times 80\,000 = 253\,589$ д.е. Текущая стоимость равна 253 589 д.е.

Для того чтобы составить сверку между валовыми инвестициями в аренду и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам на срок после одного года, как этого требует стандарт, необходима таблица дисконтирования:

Период	Арендные платежи	Проценты	Погашение основной суммы	Остаток задолженности
1	80 000	25 359	54 641	253 589
2	80 000	19 895	60 105	198 948
3	80 000	13 884	66 116	138 843
4	80 000	7273	72 727	72 727
	320 000	66 411	253 589	0

Фрагмент примечаний к финансовой отчетности арендодателя за 2003 г.:

I. Общее описание существенных договоров аренды.

В текущем году организацией заключено 10 договоров аренды. Из них один договор является существенным (признаки существенности договора определяются каждой организацией самостоятельно и отражаются в Учетной политике организации). В соответствии с Учетной политикой организации существенным является договор, сумма которого превышает 10% от суммы текущего портфеля.

Существенный договор аренды заключен с организацией «Beta». Договор заключен 21 февраля 2003 г. Срок договора 4 года. Предмет договора – полиграфическое оборудование стоимостью 253 600 000 д.е. Ставка процента по договору 10%. Договором предусмотрена уплата организацией «Beta» ежегодных арендных платежей в размере 80 000 д.е. Ликвидационная стоимость по окончании срока аренды равна нулю. Право собственности на оборудование не передается арендатору.

II. Сверка между суммой валовой инвестиции в аренду и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам.

Период	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость арендных платежей	Разница
2003	320 000	253 589	66 411
2004	240 000	198 948	41 052
2005	160 000	138 843	21 157
2006	80 000	72 727	7273

III. Незаработанный финансовый доход.

Период	Сумма незаработанного финансового дохода на каждый год
2003	66 411
2004	41 052
2005	21 157
2006	7273

Пример. Аренда с ликвидационной стоимостью.

Договор аренд заключен 1 января 2003 г. Данный договор предусматривает уплату арендатором арендных платежей в течение 4 лет по 80 000 д.е. ежегодно, при этом переход права собственности к арендатору договором не предусмотрен. По оценкам специалистов арендодателя, стоимость оборудования по окончании срока аренды составит 100 000 д.е. Ставка процента, согласованная между сторонами аренды, составляет 10%.

В данном случае 100 000 д.е. – это негарантированная ликвидационная стоимость оборудования. Следовательно, валовые инвестиции в аренду составят 420 000 д.е. ($80\,000 \times 4 + 100\,000 = 420\,000$).

Для того чтобы раскрыть информацию в примечаниях к финансовой отчетности в соответствии со стандартами, следует произвести расчеты. В качестве первого шага следует рассчитать дисконтированную стоимость арендных платежей и составить таблицу дисконтирования. Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей рассчитывается следующим образом.

Фактор дисконтирования по аннуитету при ставке 10% и сроке 4 года равен 3,169866. Произведение фактора дисконтирования и арендного платежа дает дисконтированную стоимость минимальных арендных платежей: $f(4, 10\%) \times 80\,000 = 3,169866 \times 80\,000 = 253\,589$ д.е. Текущая стоимость равна 253 589 д.е.

Для того чтобы составить сверку на срок после одного года, как этого требует стандарт, необходима таблица дисконтирования:

ЭТА СТАТЬЯ СОДЕРЖИТСЯ В РАССЫЛКЕ С ИЗЪЯТИЯМИ ТЕКСТА

ПОЛНЫЙ ТЕКСТ СТАТЬИ РАЗМЕЩЕН В ЖУРНАЛЕ

**«Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты»
№ 1(1) июль 2006**

для получения этого и последующих номеров журнала, вам необходимо оформить подписку на 2 полугодие 2006 года на сайте **www.finotchet.ru**

Приглашаем к сотрудничеству аудиторские фирмы, специалистов профильных подразделений компаний, учебных и иных организаций к работе над изданием в качестве авторов и экспертов. Ваше участие в работе над журналом, Ваши знания и опыт позволят расширить круг рассматриваемых тем, выделить актуальные проблемы, привлечь к рассмотрению практических вопросов широкую аудиторию специалистов.

Направляйте в редакцию Ваши вопросы, статьи, замечания и рекомендации по адресу

fms@finotchet.ru

Мы обязательно ответим на все Ваши письма.

**ДЛЯ ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ПОЛУЧЕНИЯ АНОНСОВ И СОКРАЩЕННЫХ ВЕРСИЙ ЖУРНАЛА
ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ЗАРЕГИСТРИРУЙТЕСЬ НА САЙТЕ
www.finotchet.ru**

**СПЕЦИАЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ МНОГОФИЛИАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ
И КОРПОРАТИВНЫХ УНИВЕРСИТЕТОВ**

Редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» предлагает оформление комплексной корпоративной подписки для региональных подразделений и филиалов Вашей компании, специалистов-практиков и сотрудников, проходящих обучение по тематике МСФО.

*Ваша компания
может централизованно оплатить подписку
на любое необходимое количество экземпляров журнала
«Корпоративная финансовая отчетность.
Международные стандарты»
и предоставить редакции список почтовых адресов
по которым должна производиться доставка изданий
(доставка производится на всей территории Российской Федерации заказными бандеролями).*

При оформлении корпоративной подписки от 5 экземпляров организации-подписчику предоставляется скидка до 30% от стоимости.

Заявки необходимо направлять по адресу электронной почты

podpiska@finotchet.ru

или по тел. (495) 787-42-34

Дт «Себестоимость реализации» – 100 000 д.е.

Дт «Убытки будущих периодов» – 10 000 д.е.

Кт «Основные средства» – 110 000 д.е.

Дт «Расходы периода» – 3333 д.е.

Кт «Убытки будущих периодов» – 3333 д.е. (10 000 д.е./ 15 000 д.е. (арендная плата за 3 месяца) x 5000 д.е.) – признание части убытков от продаж в первый месяц аренды в качестве дополнительных расходов по аренде

Дт «Расходы по аренде» – 5000 д.е.

Кт «Обязательства по аренде» – 5000 д.е. – признание расходов по аренде в первый месяц

72. Если продажная цена превышает справедливую стоимость, то излишек над справедливой стоимостью должен быть отсрочен и амортизирован на протяжении периода, в течение которого ожидается использование актива.

Пример.

Организация А решила продать свое оборудование организации Б за 100 000 д.е. Справедливая стоимость оборудования на момент продажи равна балансовой и составляет 90 000 д.е. Одновременно организация А заключила договор аренды с организацией Б и получила это же оборудование в аренду сроком на 3 месяца с ежемесячной арендной платой 5000 д.е.

Бухгалтерские записи у организации А:

Дт «Дебиторская задолженность покупателя» – 100 000 д.е.

Кт «Доход от реализации» – 90 000 д.е.

Кт «Доходы будущих периодов» – 10 000 д.е.

Дт «Себестоимость реализации» – 90 000 д.е.

Кт «Основные средства» – 90 000 д.е.

Дт «Доходы будущих периодов» – 3333 д.е.

Кт «Доходы периода» – 3333 д.е. (10 000 д.е./ 15 000 д.е. (арендная плата за 3 месяца) x 5000 д.е.) – признание части дохода от продаж в первый месяц аренды

Дт «Расходы по аренде» – 5000 д.е.

Кт «Обязательства по аренде» – 5000 д.е. – признание расходов по аренде в первый месяц

73. Если обратная аренда является операционной арендой, а арендные платежи и продажная цена равны справедливой стоимости, то здесь происходит обычная операция по продаже и любая прибыль или убытки должны признаваться немедленно.

74. При операционной аренде, если на момент проведения операции по продаже и обратной аренде справедливая стоимость ниже, чем балансовая стоимость актива, то убыток, равный размеру разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью, должен признаваться немедленно.

- * См. также SIC-15 «Оперативный лизинг – стимулы».
- ¹ 2.4869 – это ставка дисконтирования будущей стоимости аннуитетных платежей (3 года, 10%).
- * В состав минимальных арендных платежей включаются арендные платежи, а также гарантированная стоимость предмета аренды. Дисконтированная стоимость арендных платежей равна 207 000 д.е. ($79\,875\,000 \times 2,58873 = 206\,775$), а дисконтированная гарантированная ликвидационная стоимость равна 48 225 д.е. ($100\,000 \times 0,482253 = 48\,225$). Итого дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей равна 255 000 д.е.

ДИПЛОМ АССА ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (DIP IFR НА РУССКОМ ЯЗЫКЕ)

В последние годы в нашей стране все больше предприятий составляют отчетность в формате МСФО, что дает возможность обеспечить руководство прозрачной и реальной информацией для целей управления компанией.

Бизнес-школа «ОСА» и редакция журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» приглашают специалистов в области аудита и бухучета пройти подготовку для сдачи экзамена на диплом по международной финансовой отчетности Dip IFR (Diploma in the International Financial Reporting). Подготовку к экзамену проводят опытные преподаватели, имеющие дипломы Dip IFR на русском языке.

Руководитель курса – профессор, научный редактор журнала «Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты» Рожнова Ольга Владимировна.

Трехчасовой письменный экзамен, проводится компанией ATC International, аккредитованной АССА в качестве провайдера экзаменов Dip IFR на русском языке. Занятия проводятся по программе, разработанной компанией ATC International для курсов Dip IFR.

ОСНОВНЫЕ ТЕМЫ ПРОГРАММЫ КУРСА:

- Концептуальные основы МСФО
- Состав отчетности и порядок ее представления
- Представление в отчетности активов, обязательств, капитала, доходов и расходов
- Подготовка консолидированной и индивидуальной отчетности.

Dip IFR устанавливает следующие требования к профессиональному уровню соискателей:

- наличие квалификации профессионального бухгалтера, профессионального аудитора, или
- профильное высшее образование и 2-х летний опыт работы в области бухучета и аудита, финансов, письменно подтвержденный работодателем, или
- 3-х летний опыт работы в области бухучета и аудита, письменно подтвержденный работодателем.

*Занятия будут проходить в вечернее время,
3 раза в неделю, с середины сентября 2006 г.
(м. Аэропорт).*

Подробную информацию можно получить по телефону 787-42-34

Дата и место	Тема	Организатор
15.09.2006 – 15.11.2006	Подготовка к сдаче экзамена по программе Диплом АССА по Международной финансовой отчетности на русском языке DiplFR(Rus)	НОУ «РАЙТОН. Карьера и образование» Тел. 730-56-84, 8-910-436-95-46 kontorovskaya@righton.ru http://nou.righton.ru
03.10.2006 – 30.11.2006 Москва м.Третьяковская, Полянка	Подготовка к сдаче экзамена по программе Диплом АССА по Международной финансовой отчетности на русском языке DiplFR(Rus)	АНО «УКЦ «Актив» (495) 956-09-19, 951-63-17, 105-77-55 aktiv@com2com.ru http://aktiv.com2com.ru/
16.11.2006 – 16.12.2006 Москва м.Третьяковская, Полянка	Тренинг трансформации отчетности для кредитных организаций: изучение содержания основных стандартов применяемых в отчетности банков; решение сквозной задачи на модели типового российского банка.	АНО «УКЦ «Актив» (495) 956-09-19, 951-63-17, 105-77-55 aktiv@com2com.ru http://aktiv.com2com.ru/
10.09 – 23.11.2006	Семинар по подготовке к очередному экзамену 7 декабря 2006 года	МЦМ АКГ «Развитие бизнес-систем» 967-68-38, 967-68-43 edu@rbsys.ru
13.10.2006	Финансовые инструменты	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
16.10.06 – 17.10.06	Консолидация	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/

Дата и место	Тема	Организатор
8 – 10.11.06	МСФО для страховых организаций	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
1 – 4.08.2006; 23 – 26.10	МСФО для лизинговых компаний. Теория и практика	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
15 – 18.08; 13 – 16.11.06	МСФО для кредитных организаций. Теория и практика	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
13 – 15.09.2006	МСФО: практика применения	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
2 – 4.10.2006	Трансформация отчетности в соответствии с МСФО	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/
20 – 24.11.2006	Базовый курс МСФО для предприятий	НОУ «БДО Юникон Центр Менеджмента» (495) 310-77-79 (495) 797-56-65, доб.22-15, 23-99 educate@bdo.ru http://www.bdo.ru/teaching/graph/

Дата и место	Тема	Организатор
13 и 14.07.2006	Консолидированная отчетность в соответствии с международными стандартами	ООО Консалтинговая компания «Косов и Партнеры» (495) 737-89-59, 737-89-76 kosov@kosov.ru
16.09 – 11.11; 25.09 – 24.10	Базовый курс по МСФО	Учебный Центр МФЦ (495) 101-2273, 964-0480 ecc@mfc.ru http://www.educenter.ru
11.09 – 31.10; 16.09 – 04.11.2006	Курс ACCA - DipIFR	Учебный Центр МФЦ (495) 101-2273, 964-0480 ecc@mfc.ru http://www.educenter.ru
10.07 – 15.09; 09.08 – 07.10.2006	Курс подготовки к аттестации ИПБР по МСФО (80 часов)	Учебный Центр МФЦ (495) 101-2273, 964-0480 ecc@mfc.ru http://www.educenter.ru
30.09.2006 – 25.11.2006 (по субботам) 6.11 – 10.11 27.11 – 30.11 (ежедневно) Москва	Подготовка к сдаче экзамена по программе Диплом ACCA по Международной финансовой отчетности на русском языке DipIFR(Rus)	НОУ «УМЦ Нексия–Образование» (495) 780 6248, 780 6250 seminar@pacioli.ru http://www.pacioli.ru/Seminars/
13.07.2006 Москва	«Отчет о движении денежных средств. МСФО 7» (практика составления отчета)	НОУ «УМЦ Нексия–Образование» (495) 780 6248, 780 6250 seminar@pacioli.ru http://www.pacioli.ru/Seminars/

Дата и место	Тема	Организатор
11 – 15 октября, 22 – 26 ноября, 2 – 3 декабря	Подготовка к сдаче экзамена по программе Диплом АССА по Международной финансовой отчетности на русском языке DipIFR(Rus)	Экономико-правовая школа ФБК (ЭПШ ФБК) (495) 737-53-53 http://www.elsfbk.ru/anops/
25 – 27 октября, 29 ноября-1 декабря Москва, Центр	IAB (сертификат)	Экономико-правовая школа ФБК (ЭПШ ФБК) (495) 737-53-53 http://www.elsfbk.ru/anops/
8 – 10 ноября, 2 – 3 декабря Москва, Центр	IAB (диплом)	Экономико-правовая школа ФБК (ЭПШ ФБК) (495) 737-53-53 http://www.elsfbk.ru/anops/