

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
УРАЛЬСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ
УРАЛЬСКАЯ ГСХА
КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ АУДИТА:
в их взаимосвязи и взаимозависимости
со стандартами ГААП и МСФО
Учебное пособие по международным
стандартам аудита**

Учебное пособие

**Для студентов специальностей
060500 и 080109**

**«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
дневной и заочной форм обучения**

Екатеринбург 2010/2011



**Методическое пособие разработано:
Старшим преподавателем кафедры
бухгалтерского учета ФГОУ ВПО Уральской ГСХА
Шеметевым Александром Александровичем**

Екатеринбург 2011

А.А. Шеметев Международные стандарты аудита ©

УДК 061.2

ББК 65.050.2:65.052/053

Ш 463

Ш 463:

Шеметев А.А. Международные стандарты аудита: учебное пособие – Екатеринбург, 2011.

Все авторские права защищены законом. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельца авторских прав.

В соответствии с последними изменениями в законодательстве Российской Федерации, нарушителю авторских прав может грозить уголовная ответственность в соответствии с действующим законодательством!

ISBN: 978-5-87202-315-9

Издано в авторской редакции

Научное издание

Шеметев

Александр Александрович

Alexander A. Shemetev ©

International standards on auditing: in their interconnection and inter-dependence with GAAP and IFRS standards//

Textbook for economics universities, Yekaterinburg, 2011, 498p.



Шеметев Александр Александрович

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ АУДИТА: в их взаимосвязи и
взаимозависимости со стандартами ГААП и МСФО /учебное
пособие для экономических вузов**

Подписано в печать 10.02.2011. Формат 60х84 ¹/₁₆ Печать
электронная. Электронное издание. Усл. печ. л.: 29,3

Издательство: Уральская ГСХА

ISBN: 978-5-87202-315-9

Alexander A. Shemetev ©

International standards on auditing: in their interconnection and inter-
dependence with GAAP and IFRS standards//

Textbook for economics universities, Yekaterinburg, 2011, 498p.

Рецензенты:

Научная организация: Федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Уральская государственная сельскохозяйственная академия (г. Екатеринбург)

Шарапова Наталья Владимировна – кандидат экономических наук, доцент, зав. кафедрой бухгалтерского учета ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Воронин Борис Александрович – доктор юридических наук, профессор по кафедре права, доцент, проректор по научной работе и инновациям ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Ершова Галина Евгеньевна – доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой экономики и организации пищевых производств ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Веретенникова Ольга Борисовна, доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой финансового менеджмента ФГОУ ВПО Уральский государственный экономический университет (г. Екатеринбург)

Утверждено на заседании кафедры бухгалтерского учета УрГСХА; протокол от «26» ноября 2010г.

Раздел 1. Сущность и роль международных стандартов аудита в теории и практике аудиторской деятельности

Термин аудит произошел от латинского слова *audite* – «ревизия». Вместе с тем, в современном мире существуют определенные разграничения понятий «аудит» и «ревизия». Аудит призван выразить мнение относительно достоверности отчетности, либо относительно иной поставленной перед аудитором специальной задачи. Ревизия призвана оценить правильность применения учетных норм применительно к различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности компании с целью выработки определенного плана действий.

На первых этапах развития аудит был внутренним. В Античном мире, в особенности, в античной Греции, хозяин поместья имел при себе чаще всего раба, на которого возлагались обязанности проведения ревизий различных работ, которые осуществлялись в поместье. В античном Риме патриции, которых подчиненные

называли патронами, часто сами руководили ревизиями относительно деятельности своих рабов. По результатам ревизии определялась мера стимулирования рабов к труду, к которым древнеримская литература относила широкий арсенал средств от шутки до серьезных пыток.

Официализация деятельности аудитора произошла в 1867 году во Франции, когда была впервые официально введена должность внутреннего ревизора, то есть, внутреннего аудитора (тогда ввиду недостаточной развитости экономики эти понятия можно было считать тождественными). Внутренний ревизор раз в год приступал к своей основной работе – проведение анализа отчетности с целью выражения мнения относительно достоверности отчетности и оглашение результатов аудиторской проверки ежегодному общему собранию акционеров. Первым аудируемым годом был сам 1867 год. Однако данный аудитор не был независимым. В начале XX века у крупных акционерных обществ стали появляться требования, чтобы аудит был независимым и проводился независимым

экспертом – аудитором. В начале 20-х годов в США стали появляться первые профессиональные объединения аудиторов. После Второй мировой войны произошел расцвет аудиторской деятельности. Аудит из прерогативы крупнейших компаний спустился ниже и стал общеприменимым. Его применение ведущими аудиторскими организациями мира сразу повышало престиж такой компании и могло стимулировать приток инвестиций со стороны акционеров, которые могли быть более уверенными в достоверности отчетности.

Самые большие мировые аудиторские компании сегодня – это следующие корпорации.

- 1) Deloitte Touche Tohmatsu (DTT) /США/, результаты деятельности которой за 2010 год следующие: объем выручки 26,578 млрд. долл. США; количество профессиональных работников: 170 тыс. чел..
- 2) PricewaterhouseCoopers (PwC) /Великобритания/, результаты деятельности которой за 2010 год следующие: объем

выручки 26,569 млрд. долл. США; количество профессиональных работников: 162 тыс. чел.

3) Ernst&Young (E&Y) /Великобритания/, результаты деятельности которой за 2010 год следующие: объем выручки 21,0 млрд. долл. США; количество профессиональных работников: 141 тыс. чел.

4) KPMG /Голландия/, результаты деятельности которой за 2010 год следующие: объем выручки 20,11 млрд. долл. /против докризисных 22,69 млрд. долл. В 2008г./; количество профессиональных работников: 135 тыс. чел.

Эти четыре компании называют Большой четверкой аудита. Большая четверка сформировалась в свое время из Большой восьмерки путем постепенного слияния крупнейших гигантов и поглощения тысяч маленьких аудиторских фирм по всему миру. Большая восьмерка распалась в 1987 году, просуществовав почти 100 лет с 1890 года. Распад Большой восьмерки произошел за счет слияния крупнейших аудиторских фирм, в частности,

корпорации Peat Marwick Mitchell в Голландскую корпорацию KPMG; Ernst&Winney в 1979 году была разделена между Ernst& Ernst /тогда еще Американскую компанию/ и Британской корпорацией Whinney Murray. Едва не была полностью разделенной между крупнейшими корпорациями компания Deloitte Haskins & Sells, сформировав базис для сразу двух компаний: Haskins & Sells и Deloitte Plender Griffiths.

Обычно, карьерная лестница в таких компаниях включает в себя следующую иерархию: чернорабочие и практиканты; стажер; младший консультант; младший специалист; консультант; эксперт; старший эксперт/консультант; менеджер; топ-менеджер (старший менеджер); директор /подразделения/; партнер/руководитель СБЕ¹ (крупного филиала/представительства)².

Период с 1989 года по 1998 год называют периодом Большой шестерки. Затем еще три года существовала Большая пятерка (до 2001 года), когда за счет крупнейшего слияния была создана

¹ СБЕ – Стратегическая Бизнес-Единица

² Разобрано на примере корпорации Ernst&Yong

единая корпорация PricewaterhouseCoopers за счет слияния Price Waterhouse и Coopers&Lybrand (в июле 1998 года) и компаний осталось всего 5. В 2001 году с большой арены сошли крупнейшие до этого аудиторские конторы Enron и Arthur Andersen во время так называемого Скандала Энрон (2001г.). Суть скандала состояла в банкротстве корпорации Энрон, вслед за чем всплыли некоторые не совсем корректные с точки зрения этики аудита подробности их деятельности. Корпорация Arthur Andersen (компания сменила название на Arthur Andersen в 2001, вероятно, вследствие Скандала Энрон) вела принудительный аудит корпорации Энрон, изъяв все их документы, а затем по версии обвинения уничтожив их (Arthur Andersen предположила, что этих документов никогда не существовало). Arthur Andersen практически не ведет деятельность в 2010 году (с 2001), хотя официально она до сих пор не была объявлена банкротом, равно как и формально не реорганизована.

С тех пор Большая уже четверка поделила мир на сектора. Ernst&Young занимается аудитом

по всему миру. Deloitte Touche Tohmatsu (DTT) взяла сектор аудита в Великобритании, Канаде и Бразилии. PricewaterhouseCoopers (PwC) выбрала сферой основных интересов Китай и зону Гонконг.

Аудит – это сравнительно новое понятие в современной России. В СССР комплексной аудиторской деятельности как таковой не было сформировано. Контроль за достоверностью отчетности существовал и чаще всего проводился специалистами контрольно-ревизионного управления при Министерстве финансов СССР. Начало аудиторской деятельности в современной России можно отнести только к 1992 году, когда широкое распространение стали иметь рыночные отношения. В это же время сформировалась важная проблема: двойные стандарты отчетности. Компании, зачастую стремясь оптимизировать налогообложение, вели раздвоенный бухгалтерский и финансовый учет. Это было одной из причин, которые побудили компании раскрывать перед заинтересованными органами и заинтересованной аудиторией отчетность,

подкрепляемую мнением независимого эксперта – аудитора – относительно ее достоверности.

Существуют два разных понятия: международный аудит и международные стандарты аудита. Международный аудит представлен главным образом Большой четверкой, которая, при этом, не использует международные стандарты аудита как обязательные директивы к деятельности, что является парадоксом. Вместо международных стандартов аудита они применяют собственные разработанные внутри компании стандарты как императив при аудите, держа данные стандарты как Коммерческий секрет.

Международные стандарты аудита представлены стандартами ISA – International Standards on Auditing – международный стандарты аудита (МСА). Данные стандарты разрабатывает специализированный институт IFAC – International Federation of Accountants – Международная Федерация Бухгалтеров, которая состоит из 159 членов и присутствует в 124 странах мира (данные

на конец 2010 года). В прямой переписке с ними находятся 2,5 миллиона бухгалтеров-практиков. В ходе переписки с бухгалтерами эксперты IFAC дают им свои комментарии к применению стандартов и рекомендации. Отдельные прецеденты из практики по решению IFAC могут найти свое отражение в МСА. IFAC был создан в 1977 году.

В Российской Федерации действуют Федеральные стандарты аудита, которые несколько расходятся (см. Стандарты аудиторской деятельности. 34 Федеральных правила. - М.: ЭКСМО. - 2009, 437с.) /книгу можно найти в библиотеке УрГСХА, библиотеке им. Белинского или у преподавателя/. Аудит – это коммерческая деятельность. Далее под аудитом будет пониматься только аудит коммерческих предприятий. Рассмотрение вопросов особенностей аудита банков, бирж и прочих специальных компаний выходит за рамки настоящего курса.

Раздел 2. Особенности формирования отчетности и аудита отчетности при стандартах IFRS (МСФО) и ГААП (GAAP)

В чем разница между IFRS и IAS как стандартами МСФО?

Перед рассмотрением глав про международные стандарты отчетности (МСФО и ГААП), следует заметить следующее. Вся отчетность иностранных компаний, которые Вам как аналитику предстоит анализировать, будет на иностранном, чаще всего, на английском языке. Понятно, что английский язык несколько отличается от русского! Потому автор книги, чтобы Вы смогли легко анализировать западные компании, будет часто в скобках давать распространенное англоязычное наименование основных бухгалтерских и финансовых терминов.

Наверное, самое первое, на что следует обратить внимание при описании МСФО, – является рассказ о том, чем отличается IAS¹ от

¹ **IAS** – International Accounting Standards – Международные стандарты бухгалтерского учета,

IFRS¹. В России принят стандарт переводить их одинаково как МСФО², однако, разница между ними присутствует. В ссылках уже указано, что IAS больше относится к бухгалтерским стандартам отражения фактов хозяйственной деятельности компании (общие правила для составления проводок), а вот IFRS больше относится к правилам составления и представления итоговой отчетности деятельности компании за отчетный период. Весь финансовый анализ, особенно комплексный, проводится приоритетно на основании форм отчетности. Потому нам важно знать, из чего состоят строки финансового отчета компании по указанному стандарту. Итак, давайте

разрабатываемые законодательным органом **IASB** – International Accounting Standards Board – Совет по разработке стандартов МСФО (Международные Стандарты Финансовой Отчетности).

¹ **IFRS** – International Financial Reporting Standards – Международные стандарты по составлению и представлению итоговой отчетности деятельности компании, составленной на основании нормативов IAS.

² Автор будет использовать термин МСФО, когда будут в совокупности пониматься и **IFRS**, и **IAS**.

познакомимся со строками итоговой отчетности более подробно. Мы начнем рассказ с активов, прежде всего, с внеоборотных активов¹, расписывая каждый основной элемент подробно для целей будущего финансового анализа. Затем мы рассмотрим оборотные активы и перейдем к рассмотрению собственного капитала, затем, долгосрочных заемных средств и, после этого, рассмотрим краткосрочные заемные средства. Впоследствии мы рассмотрим еще и компоненты других форм отчетности по IFRS, таких как, например, отчет о прибылях и убытках и так далее. А сейчас, давайте познакомимся с балансом и внеоборотными активами по IFRS.

Баланс по МСФО представлен в виде схемы с русскоязычными и англоязычными названиями граф. Англоязычные обозначения важны при МСА. В дальнейшем названия дублированы в тексте настоящего учебного пособия.

¹ Внеоборотный актив – это средства компании, сроком обращения более одного отчетного периода (01 года), которые ставятся на учет в соответствии с правилами IAS для каждого отдельного их компонента.

Бухгалтерский баланс по ЖФФ



ЭТО АКТИВЫ

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

- 1) Гуд-вилл (нематериальный актив) / Goodwill/
 - 2) Нематериальные активы / Other (intangible assets)/
 - 3) Основные средства / Property, plant and equipment/
 - 4) Инвестиционная собственность (доходные вложения в материальные ценности) / Investment property/
 - 5) Инвестиции в зависимые компании (долгосрочные финансовые вложения) / Investments in associates/
 - 6) Дебиторская задолженность (Часть) / Customer loans - credit activities/
 - 7) Прочие внеоборотные активы (Other non-current financial assets)
 - 8) Отложенные налоговые активы / Deferred tax assets/
- ИТОГО: Внеоборотных активов**
/Non-current assets/

ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

- 1) Запасы / Inventories/
 - 2) Дебиторская задолженность (Часть) / Customer loans - credit activities/
 - 3) Дебиторская задолженность по торговым операциям / Trade receivables/
 - 4) Текущие налоговые активы / Current tax assets/
 - 5) Прочая текущая дебиторская задолженность / Other current receivables/
 - 6) Текущие деривативные финансовые инструменты / Derivative financial instruments (current)/
 - 7) Деньги и "Поплы деньги" / Cash and cash equivalents/
 - 8) Активы готовые для продажи / Assets classified as held for sale/
- ИТОГО: Оборотных активов**
/Current assets/

КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

- 1) Акционерный капитал / Share capital/
 - 2) Надбавки на акционерный капитал / Share premiums/
 - 3) Резервы и нераспределенный доход / Reserves and net income/
 - 4) ИТОГО: Капитал, относящийся к владельцам базового капитала / Equity attributable to owners of the parent/
 - 5) Миноритарный капитал / Minority interests/
- Итого: Капитала и резервов**
/Total equity/

КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

- 1) Предстоящие расходы / Provisions/
 - 2) Краткосрочные заемные средства и прочие финансовые обязательства / Current borrowings and other financial liabilities/
 - 3) займы на финансирование кредитной деятельности / Debts financing the credit activities/
 - 4) Краткосрочные деривативные финансовые инструменты / Derivative financial instruments (current)/
 - 5) Торговая кредиторская задолженность
 - 6) Текущие налоговые обязательства / Current tax liabilities/
 - 7) Обязательства, готовые для продажи / Liabilities classified as held for sale/
 - 8) Прочие краткосрочные обязательства / Other current liabilities/
- Итого: Краткосрочных заемных средств**
/Current liabilities/

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

- 1) Отложенные налоговые обязательства / Deferred tax liabilities/
 - 2) Предстоящие расходы / Provisions/
 - 3) Не краткосрочные заемные средства и прочие финансовые обязательства / Non-current borrowings and other financial liabilities/
 - 4) займы на финансирование кредитной деятельности / Debts financing the credit activities/
 - 5) Долгосрочные деривативные финансовые инструменты / Derivative financial instruments (non-current)/
 - 6) Прочие долгосрочные обязательства / Other non-current liabilities/
- Итого: Долгосрочных заемных средств**
/Non-current liabilities/

ЭТО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
(Заемные средства)

Эта
Капитал и
сумма
Резервов

**Элементы (консолидированного)
Бухгалтерского баланса по МСФО ((Consolidated)
statement of financial position)**

I) Внеоборотные активы

1) Основные средства (Property, plant and equipment)

Давайте определимся, что такое основные средства по стандарту МСФО (IFRS). С августа 1980 года в Европе развивался стандарт, называемый с марта 1982 года как IAS 16 (Property, plant and equipment; [«Основные средства»; дословно: «Собственность, завод и оборудование»]). Сегодня стандарт серьезно изменился с 01 января 2009 года. Объектом основных средств по данному стандарту являются внеоборотные в использовании (срок эксплуатации должен быть более 01 года) выраженные в балансовой стоимости здания, сооружения, земля, оборудование и прочие объекты основных средств, при этом, все эти объекты должны удовлетворять двум условиям: наличие вероятности использования данных объектов для получение определенных выгод в будущем и

условие возможности достоверного определения их стоимости (IAS 16.7).

IAS 16.43 предписывает стандарт сепаративного начисления амортизации на комплексные (сложные) объекты, если объект основного средства состоит из множества подэлементов, при этом, стоимость каждого из которых значительна в стоимости всего объекта в целом, то амортизация должна начисляться на каждый такой компонент объектов основных средств отдельно. При этом, если объект основных средств требует ежепериодной замены определенных компонентов и частей, то стоимость этих заменяемых запчастей и иногда стоимость самих работ по замене можно отнести к стоимости основных средств на определенных условиях, равно как и стоимость дополнительных затрат на инвентаризацию фактов проведения указанных работ (IAS 16.14).

Объект основных средств принимается на учет по его фактической стоимости на дату приобретения, куда также суммируется стоимость доставки, погрузки/разгрузки, инсталляции и

установки объектов, приведение их в готовность для будущего производственного процесса, оплата рабочим, в том числе, экспертам, за проведение указанного процесса, а также стоимость утилизации этого объекта после истечения срока его использования и приведения места инсталляции в первоначальное состояние (IAS 16.15, 16.16, 16.17; IAS 37 (Provisions, contingent liabilities and contingent assets [Предстоящие расходы, контингентарные¹ активы

¹ Контингентарное обязательство предполагает, что событие наступления возникновения обязательства является вероятностным в будущем, но может такое событие и не наступить; либо это означает уже имеющееся обязательство, но оплата по которому является вероятностным событием и может не наступить, либо стоимость оплаты по данному обязательству мы в пределах значимости погрешности (5%) рассчитать не можем к настоящему времени.

Контингентарный актив предполагает, что данный актив с определенной вероятностью может встать на баланс в будущем, или же на момент учета этот актив у предприятия присутствовал, но в будущем его наличие является вероятностным событием.

Например, стоимость деинсталляции оборудования по истечении срока его эксплуатации может служить контингентарным активом (поскольку это дополнительная вероятностная стоимость объекта основных средств, которых мы принимаем на учет по указанным стоимостям), а вот работы по деинсталляции такого оборудования могут быть контингентарным обязательством, которое с определенной вероятностью

и обязательства])). Если расходы, которые произойдут в будущем, определены, то процентные колебания цены должны быть просчитаны или вменены¹ (IAS 16.23). При этом, обычно используется ставка дисконтирования (о том, как производить дисконтирование положительных и отрицательных денежных потоков мы уже оговаривали в настоящей книге). Так, предстоящий расход в 100у.е. на демонтаж при ставке дисконтирования в 3,5%, сроком эксплуатации в 10 лет, ставится на объект основных средств сегодня стоимостью в $(100 \cdot (1 - 0,035)^{10}) = 70 \text{ у.е.}$, или, может быть рассчитано как $100 / ((1 + 0,035)^{10}) = 70,89 \text{ у.е.}$ – в зависимости от целей оценки. Одна из этих сумм может быть

может возникнуть, скажем, через 8 лет. Все эти стоимости могут быть приняты на учет сразу в качестве стоимости объекта основных средств, если это удовлетворяет двум вышеприведенным условиям определения основных средств: стоимость всего этого мы можем достоверно определить и данная деинсталляция принесет нам выгоду в будущем (например, будем как-то использовать освободившееся место).

¹ Вменение – в отечественном бухгалтерском учете такой термин тоже есть, например, понятие Вмененного дохода – это означает заранее определенную норму колебания стоимости чего-нибудь (например, дохода) в зависимости от какой-либо переменной величины (например, от количества рабочих).

обоснованно поставлена компанией сегодня в дебет счета основных средств и в кредит счета резервов по выводу из эксплуатации (в финансовом отчете эта сумма отнесется одновременно и на стоимость основных средств и на долгосрочные обязательства).

Счет основных средств по IFRS корреспондирует жестко со счетом расчетов с поставщиками и подрядчиками при приобретении и постановке на учет новых объектов основных средств, при этом, эта же корреспонденция сохраняется и при начислении расходов на доставку, монтаж, установку, оплату специалистам и так далее. На объекты основных средств относятся только те затраты, которые непосредственно связаны с приобретением и вводом в эксплуатацию объектов основных средств.

Согласно IAS 16.24, если приобретение нового объекта основных средств стало следствием его обмена на другой объект основных средств, то новый объект принимается на учет по его фактической стоимости, а если та не может быть оценена либо сделка носила какой-либо

нерыночный характер – то по стоимости снятого с баланса и обмененного имущества. При этом, в случае равноценного обмена объектов основных средств, по счету основные средства изменение отражается аналитически (одни записи меняются на другие, стоимости взаимно перезасчитываются), а если обмен был не равноценным, то сумму прибыли/убытка от обмена засчитывают на счет прибыли/убытка от обычной деятельности.

Объекты основных средств подлежат износу. Существуют два равноправных стандарта учета износа основных средств: IAS 16.30 – амортизационная модель и IAS 16.32 – модель регулярных переоценок.

Амортизационная модель распространяется на те активы, на которых, собственно, можно рассчитать амортизацию. Рассчитывается срок или резерв полезного использования объекта основных средств, в течение которого ежепериодно (не реже 1 раза в год по стандарту ИАС) начисляется амортизация, даже в том случае, если объект в какое-то время фактически не

используется (за исключением расчета резерва). А сейчас мы еще немного поговорим об учете основных средств. Указанная сумма амортизации должна фиксироваться в отчете о прибылях и убытках (Income statement) в разделе Износ, амортизация и предстоящие расходы (Depreciation, amortization and provisions)¹.

Модель регулярных переоценок предполагает ежепериодную переоценку фактической стоимости объекта основных средств, в соответствии с их остаточной рыночной стоимостью, при этом, объект основных средств не должен качественно и количественно видоизменяться с момента постановки его на балансовый учет. При этом, переучет одного объекта за один период времени невозможен – должен быть проведен переучет только всего класса аналогичных объектов за определенную

¹ Амортизация и ее начисление прекращается сразу же, как только нематериальный актив классифицируется как придерживаемый для будущей продажи (требование IFRS –V “Non-current assets held for sale and discontinued operations” [Внеоборотные активы, удерживаемые для будущей продажи и выбытые из операционной деятельности (то есть, прекратившие свою производственную эксплуатацию)]).

дату так, как они поставлены на баланс. На переоцененные объекты основных средств также начисляется амортизация¹, как было описано в предыдущей модели, но уже с коррекцией на рыночную стоимость. Следует заметить, что проводки увеличения или уменьшения рыночной стоимости объекта основных средств не проводятся через Отчет о прибылях и убытках, но проводятся через баланс, раздел: Капитал и резервы, как капитал второго уровня, при этом, создается особая строка: «Фонд переоценки основных средств» (revaluation surplus) (см. IAS 16.39) следующим образом: положительная разница переоценки повышает сумму, накопленную в этом фонде, а отрицательная разница – только уменьшает фонд, но не

¹ Амортизацию, при этом, можно начислить сразу с момента постановки основного средства на балансовый учет, и затем корректировать суммы амортизационных отчислений пропорционально изменению балансовой стоимости объекта после переоценки; а можно на дату переоценки провести списание амортизации со стоимости объекта основного средства и потом переоценивать и заново начислять амортизацию, как бы, с нового логического отчетного периода (срока между переоценками по справедливой (рыночной) стоимости.

Дебет счета основных средств жестко корреспондирует с кредитом счета амортизация основных средств.

перекидывается в раздел «убыток» Отчета о прибылях и убытках¹. Положительная разница Фонда переоценки основных средств может быть сохранена и после списания объекта основных средств по различным причинам, либо отнесена в строку аккумулированных доходов (retained earnings), при этом, без отражения в Отчете о прибылях и убытках.

Итак, мы затронули важную для IAS и IFRS тему – амортизацию. Амортизация представляет собой постепенный износ основного средства с течением времени вследствие различных факторов внешней и внутренней среды. На амортизацию влияют, прежде всего, правовые нормы, которые могут накладывать ограничение на использование определенного объекта основных средств. Вторым по значимости фактором является то, что сроки и нормы амортизации могут устанавливаться самой учетной политикой фирмы, в зависимости от морального износа, технико-технической

¹ О том, что данные суммы не перекидываются в отчет о прибылях и убытках, стандарт IAS, раздел 16.41 говорит четко.

эксплуатации используемого объекта, программы ремонта и обслуживания объекта основных средств, применения способа регулярных переоценок при «держании на балансе» основного средства и некоторых прочих факторов.... Как видно, определение базы для начисления амортизации по МСФО – процесс достаточно свободный.

На практике, в основном, применяется линейный метод начисления амортизации. То есть, фирма сама может установить, какую базу она предпочитает использовать для начисления амортизации и, затем, выбрать, скажем, линейный метод начисления амортизации¹. Более того, базу для начисления амортизации фирма в следующем отчетном периоде имеет право пересмотреть вследствие, например, все того же морального износа. При этом, если компания часть средств вкладывает в улучшение объекта

¹ Линейный метод предполагает постепенное ежепериодное списание стоимости основного средства вследствие его износа. Так, например, можно установить норму по 10% в год от первоначальной стоимости и за 10 лет, таким образом, стоимость будет списана на амортизацию.

основных средств, направленное на увеличение его срока службы, то срок его полезного использования в учете должен быть увеличен. И наоборот, если произошло что-то непредвиденное, что существенно снизило срок службы отдельного объекта основных средств, например, технология производства за 2 года стала неэффективной в условиях рынка, то амортизационные потоки от объекта основного средства можно увеличить, а срок его полезного использования – сократить. Таким образом, МСФО предполагает, что компания сама выбирает срок службы объекта основных средств, метод начисления амортизации и некоторые другие параметры, что делает более гибкой финансовую и налоговую политику фирмы, поскольку амортизационный поток напрямую влияет на финансовый результат по МСФО. Если Вы откроете отчет о прибылях и убытках компании, то Вы увидите, что амортизация идет на статью расходов по амортизации. Однако бывают и исключения, когда амортизационные отчисления были

включены в поставленную на баланс стоимость некоторого другого актива.

Вы, наверное, у меня спросите: какие нелинейные методы амортизации устанавливает МСФО. Последние изменения так и оставили список методов начисления амортизации свободным. Это означает, что компания сама определяет нелинейные методы начисления амортизации в соответствии с критериями целерациональности и справедливости. Также можно применять метод амортизации по производительности отдельного объекта основных средств¹. Или выбрать иной метод, исходя из вышеуказанных критериев.

Объект основных средств ставится на учет и пересчитывается по стоимости не большей восстановительной стоимости, либо остаточной

¹ Так, например, купили полиграфический станок, с общим ресурсом в 1 миллион печатных листов (установлено может быть по техпаспорту, по личному опыту пользования таким станком и так далее – МСФО очень демократичен по данному вопросу). Пусть за год компания напечатала 200 тыс. печатных листов. Тогда, станок изношен на 20% (200 тыс./1 млн.), следовательно, амортизационный поток будет пропорционален 20% первоначальной стоимости.

стоимости. Также организация обязана постоянно проводить исследование состояния объектов основных средств и, в случае необходимости, представлять претензии третьим лицам, при этом, если от них будет получена какая-то компенсация, то она ставится на учет в прибыль/убыток только после ее фактического получения или официального признания факта третьими лицами. Это требование постоянного тестирования на обесценение объекта основных средств в результате различных факторов.

Давайте теперь рассмотрим пример того, как могут двигаться основные средства в балансе по МСФО. Предположим, компания покупает производственную линию стоимостью в 10.000.000€. Расходы на доставку составят 5.000€, на монтаж – 12.000€¹, на оплату привлекаемых для монтажа инженеров – 8.000€. Предположим, компания предполагает попользоваться линией 5 лет и затем ее продать по рыночной стоимости.

¹ В иностранных стандартах принято, что в печати часто тысячи, миллионы и так далее отделяют точками; в официальной отчетности они могут отделяться запятыми. Ни то не другое не означает знак дроби.

Компания нанимает независимого оценщика стоимостью 500€ для проведения независимой экспертизы стоимости такого станка через 5 лет. Методом рыночной аналогии эксперт установил, что сегодня такие линии 5-летней давности стоят порядка 7.500.000€ и что через 5 лет будут стоить также. Расходы на демонтаж придется взять на себя в размере 9.000€. Расходы по сопровождению сделки купли-продажи, допустим, составят 12.000€. За норму обесценивания денег компания принимает норму инфляции некоторой европейской страны в 4%. Тогда примерная схема постановки на учет будет следующей (если фирма принимает решение в учетной политике оценивать временную стоимость денег). Сначала считается стоимость объекта основных средств: $10.000.000€ + 5.000€ + 12.000€ + 8.000€$ - это полная стоимость объекта основных средств, но к ней еще добавится величина равная $9.000€ / (1 + 0,04)^5 = 7.398€$ стоимости демонтажа через 5 лет, приведенной к сегодняшней

стоимости. Итоговая стоимость составит 10.032.398€.

Далее рассчитывается база амортизации, которая составит следующую величину при учете фактора обесценивания денег во времени: 10.032.398€ -

$$(7.500.000€ + 12.000€) / ((1 + 0,04)^5) = 6.174.453€$$

приведенная к сегодняшней стоимости = 3.858.945€. Тогда в начале следующего отчетного периода стоимость объекта может составить, при условии принятия его с 01 января отчетного периода, $3.858.945€ / 5 = 771.616€$. Однако при учете фактора обесценивания денег во времени может применяться как линейная модель (по 771.616€ ежегодно), так и иная модель, например, которая оценивает, что на следующий год и само основное средство может быть переоценено по любым параметрам.

Если же фактор обесценивания денег во времени при расчете амортизации опускается, то тогда база амортизации составит 10.032.398€ - 7.500.000€ - 12.000€ = 2.520.398€. Тогда опять же, при линейном методе, может ежегодно

начисляться величина амортизации в 504.080€ ежегодно, а может быть переоценена по иной модели.

Существует еще множество вариантов, как компания может еще назначить начисление и пересмотр учета амортизации по стандарту МСФО. Например, если мы посчитаем, что продавать линию не будем и она морально износит себя полностью за 5 лет и мы заплатим за ее ликвидацию еще 15.000€, то ежегодная величина амортизации может составить следующую величину. Амортизационная база составит $10.032.398€ - 15.000€ / (1,04)^5 = 10.020.069$. При линейном методе в год будет списываться по 2.004.014€.

Несмотря на все вышеперечисленное, ясно одно: выбранная политика начисления амортизации, которая, как уже упоминалось ранее, кроме одного случая, относится к убыткам компании, – она будет напрямую влиять на налогооблагаемую базу, следовательно, на объемы чистой прибыли. В первом примере, где учитывалось обесценивание денег, мы на расходы можем

списать больше средств. А еще больше средств на расходы можно списать при ликвидации линии. Но, с другой стороны, при продаже мы еще выручим часть средств. Итак, что выгоднее? Как лучше всего начислять амортизацию? Это и есть те вопросы, на которые должны отвечать финансовые аналитики и менеджеры компании..... А теперь, давайте пойдем дальше и посмотрим на основные понятия, связанные с основными средствами, которые мы можем встретить в формах отчетности.

Компании обязаны обнародовать в учете и отчетности следующие факты: классификационные группы (с разбивкой по общей балансовой стоимости): земля, строения и сооружения (land, buildings and facilities); оборудование и другая собственность, заводы и оборудования (equipment and other property, plant and equipment); собственность, заводы и оборудование в незавершенном производстве (property, plant and equipment under construction) и некоторые иные показатели, в зависимости от типа деятельности, выбранной политики и так

далее. При этом, здесь умышленно не отражены амортизационные показатели, понимая, что они проходят через отчет о прибылях и убытках и там мы их с Вами и посмотрим, в следующей части настоящей главы.

Что меняет соотношения основных средств, поставленных на баланс? Их меняют следующие классификационные операции: приобретения, связанные с бизнес – комбинаторикой¹ (acquisitions linked to business combinations) – это фактическое приобретение частей компаний и постановка их основных средств на учет; прочие приобретения (other acquisitions); активы, проданные или выбытые по износу (assets sold or scrapped); курсовые разницы по конвертации стоимости активов (exchange differences on translating foreign operations); переводы в

¹ Комбинаторика – элемент теории систем. Комбинаторика – это теория упорядоченного воссоединения и распада бизнес-систем, связанного с приобретениями (например, 2% акций какого-нибудь большого завода в Китае), слияниями (например, так было когда компания Daimler слилась с компанией Chrysler в единую компанию Daimler-Chrysler), поглощениями и аналогичными операциями. Иногда я буду его упоминать как бизнес-деятельность в переносном значении слова для придания стилистики.

инвестиционную собственность /это основные средства, целью держания которых является получение инвестиционного дохода/ (transfer to investment property); другие перемещения и трансферты (other movements and transfers); прочие изменения в стоимости основных средств (other). Но кроме этого, на стоимость основных средств отражаются изменения, связанные с амортизацией и порчей, куда относятся все амортизационные потоки, учет порчи имущества, учет проданных или выбытых основных средств, учет курсовых разниц, учет переводов в инвестиционную собственность и прочие изменения в стоимости основных средств.

Особым учетом всегда идут объекты основных средств, принятые и учитываемые по договорам финансового лизинга. Такие объекты основных средств несколько корректируют их стоимость и отражаются в формах отчетности при их наличии.

Теперь, давайте разберемся, что означает понятие «приобретения» (acquisitions)! Приобретения – это новый термин, появившийся в стандарте IFRS – III сравнительно недавно, в

начале 2005 года. До этого использовался просто термин «покупка» (purchase). С 2005 года учету так называемой «бизнес - комбинаторики» (business-combinations) стало придаваться особое значение и роль. Основным методом учета бизнес – деятельности является метод расчета суммы приобретения (acquisition method; прописан в IFRS 3.4). При расчете этой суммы используется нижеследующий алгоритм.

1. Идентифицируется «приобретающее лицо» и тот суммарный актив, который должен быть приобретен как основное средство в соответствии со стандартом IFRS 3.7.

2. Установление так называемой «даты приобретения» (acquisition date), под которой подразумевается фактическая дата перехода права собственности над объектом основных средств, согласно IFRS 3.8.

3. Инвентаризация и фактический пересчет стоимости приобретаемых основных средств для постановки на учет, при этом, учитываются и обязательства, которые связаны с этими

основными средствами и обязательства, обеспеченные акционерным капиталом.

4. Постановка на учет гуд-вилла (это нематериальный внеоборотный актив). Под гуд-виллом, при этом, понимается то, насколько дороже были приобретены основные средства, чем они стоят по фактической балансовой стоимости, рассчитанной в соответствии с IFRS 3.32 [это балансовая стоимость основных средств на дату перехода прав собственности к приобретателю за вычетом прилагаемых к этим средствам обязательств, которые должны быть рассчитаны по IFRS III], скорректированную на величину NCI – Non-Controlling Interests - величина контроля над приобретенной компанией, которая останется за прочими акционерами; NCI – это доли акций, которые не были приобретены в процессе приобретения компании. Методов расчета NCI 2: методом расчета справедливой стоимости гуд-вилла (Full goodwill method) и метод долевого чистых активов.

Давайте рассмотрим такой пример. Пусть некоторая компания желает приобрести 75%

акций некоторого завода X за 750.000€. Пусть установлено, что рыночная стоимость всех 100% акций указанного завода составляет 500.000€. Остается 25% акций, которые не будут куплены.

Если эти оставшиеся 25% акций (NCI) оценить методом долевого чистых активов, то получится точно, что они стоят $25\% \times 500.000\text{€} = 125.000\text{€}$. При данной оценке гуд-вилл компании составит в стоимости $(750.000\text{€} + 125.000\text{€}) - 500.000\text{€} = 375.000\text{€}$.

Если NCI оценить методом справедливой стоимости гуд-вилла, то получится, примерно следующая величина. $(750.000\text{€} \times 25\% \cdot i) / 75\% = 250.000\text{€}$ при $i=1$. Уравнение было рассчитано методом пропорции¹:

$$\frac{750.000\text{€} - 75\%}{x\text{€} - 25\%}; 750.000\text{€} \times 25\% = x\text{€} \times 75\%;$$
$$x\text{€} = \frac{750.000\text{€} \times 25\%}{75\%} = \frac{750.000\text{€} \times 0,25}{0,75} = 250.000\text{€}$$

И цена NCI методом справедливой стоимости гуд-вилла равна: $(750.000\text{€} + 250.000\text{€}) - 500.000\text{€} =$

¹ Согласно данному методу, накрест лежащие дроби всегда равны! То есть, верхняя левая составляющая дроби, умноженная на нижнюю правую, будет всегда равна нижней левой, умноженной на верхнюю правую.

500.000€. Эта величина в 500.000€ затем корректируется на компоненту i , которая является премией за владение контрольным или иным мажоритарным («большой пакет», дающий особые права: контроль, управление, голосование, вето на некоторые решения и так далее) пакетом акций, либо дисконтом за миноритарный пакет акций и рассчитывается в соответствии со стандартом IFRS 3.19.

Таким образом, остается некоторая величина средств, относимая к категории приобретения, связанные с бизнес - деятельностью (acquisitions linked to business combinations).

Следующим сложным понятием является понятие переводов в инвестиционную собственность (transfer to investment property). Этот стандарт регулируется особым Положением IAS 40, принятый с 01 января 2001 года. В период с 22 мая 2008 по 01 января 2009 значение этого стандарта существенно изменилось. Теперь активы, находящиеся в данной категории, считаются собственностью, находящейся с стадии незавершенного строительства, либо консервации

или доработки без использования сейчас с целью использования его для получения инвестиционного дохода. Теперь, давайте определимся, что с 2009 года понимается под «инвестиционной собственностью». Инвестиционная собственность – это основные средства (здания, строения, сооружения, земля и так далее), которые держатся компанией (в том числе, сюда относят лизинговое имущество, полученное по договорам финансового лизинга и некоторых иных видов лизинга) для извлечения арендной ренты с этого имущества, либо придерживаемый с целью получения дохода от удорожания объектов основных средств в будущем в результате рыночных процессов, либо придерживаемый для использования в будущем, в том числе, дорабатываемый и совершенствуемый в настоящем объект или объекты основных средств (стандарт IAS 40.5). Также существует целый ряд объектов основных средств, которые подходят под данное определение, но отнесены к этой категории, тем не менее, не могут. Например, сюда относят

имущество, которое в настоящее время придерживают для продажи, в том числе то, которое сейчас реконструируют, чтобы продать подороже (IAS 2 (Inventories)); имущество, имеющееся по договору финансового лизинга, переданное третьим юридическим лицам; самая большая часть – это практически все имущество, которое используется собственником на праве собственности как уже рассмотренные нами **основные средства**. Вы, Уважаемый читатель, вероятно, спросите: «Как же так? Как могут менять стоимость основных средств статьи, которые к ним не относятся?!» Если Вы задаете сейчас тот же вопрос, уважаемый читатель, то я очень благодарен Вам за внимание! Ответ следующий. В эту классификационную группы из основных средств иногда выходит часть активов, которые придерживают вот для такого странного дохода, при этом, часть активов также переходит в основные средства, например, когда собственник или назначение использования меняется. Это может создавать порой существенные изменения

в основных средствах, что может быть важно для будущего финансового анализа.

С остальными изменениями мы с Вами, думаю, несколько разобрались. Теперь, давайте перейдем к рассмотрению следующей большой категории активов: нематериальные активы.

2) Нематериальные активы (Intangible assets)

В IFRS нематериальные активы регулируются стандартом IAS 38. Этот стандарт начал свое развитие с 01 июля 1999 года и с 01 июля 2009 года существенно изменился. Под нематериальным активом стандарт понимает не имеющий своего вещественного существования объект собственности¹, который можно тем не менее идентифицировать как ценностный², который появился на балансе как результат

¹ У нематериального актива должен быть обязательно владелец или владельцы, зарегистрированные в установленном законом порядке.

² Ценностность нематериального актива предполагает следующее: возможность выделить его и определить его ценность среди группы однородных и однотипных объектов потенциальной собственности, либо который возник в результате наступления определенных правовых событий.

Также это предполагает, что актив может быть относительно точно оценен для постановки его на учет.

некоего определенного события из прошлого, коим может быть его покупка, создание или преобразование, и который способен принести компании определенные выгоды в будущем¹ (IAS 38.8). IFRS относит к нематериальным активам такие активы, как авторские права, патенты, лицензии, сертификаты на полезное изобретение, списки клиентов и покупателей, франшизы, права собственности на изображения, бренды, маркетинговые продукты, отношения с поставщиками и подрядчиками, фото- и видеоматериалы и прочие аналогичные активы. Если активы можно логически отнести к нематериальным, но они не подходят по подчеркнутым критериям, то приобретения таких активов стандарт рекомендует относить на расходы.

Нематериальные активы стандарт предусматривает учитывать начиная с того дня, когда они фактически были приобретены или

¹ Нематериальный актив должен быть потенциально полезен компании для использования для приобретения определенных выгод, таких как увеличение выручки, либо увеличение стоимости компании и так далее.

появились в компании. Кроме того, если актив логически является нематериальным, но на бухгалтерский учет мы его поставить не можем, так как один или оба критерия признания актива нематериальным для целей учета по МСФО, то тогда все затраты, связанные с этими активами, мы обязаны списать на расходы в том периоде, когда они фактически имели место быть, но актив как нематериальный на баланс не ставим.

Помните бизнес-комбинаторику? Если Вы внимательно читаете мою книгу, то Вы, вероятно, вспомните, что бизнес-комбинаторика связана со слияниями, поглощениями, приобретениями компаний и аналогичными операциями. Мне очень приятно Ваше внимание! Спасибо Вам за него! Итак, в результате бизнес-комбинаторных операций (business combinations) может случиться так, что мы также приобретем часть собственности на нематериальные активы. Как они ставятся, при этом, на учет? Этот процесс похож на этапы постановки на учет основных средств, которые были приобретены и поставлены на учет при аналогичных обстоятельствах.

1. Идентифицируется «приобретающее лицо» и тот суммарный актив, который должен быть приобретен как нематериальный в соответствии со стандартом IFRS 3.7.

2. Установление так называемой «даты приобретения» (acquisition date), под которой подразумевается фактическая дата перехода права собственности над нематериальным активом, согласно IFRS 3.8.

3. Инвентаризация и фактический пересчет стоимости приобретаемых нематериальных активов для постановки на учет, при этом, учитываются и обязательства, которые связаны с этими нематериальными активами, и обязательства, обеспеченные акционерным капиталом.

4. Постановка на учет гуд-вилла (это нематериальный внеоборотный актив). И помните про расчет величины NCI все теми же вышеописанными двумя методами. NCI установит уровень владения над внеоборотными активами всяких прочих акционеров, чьи акции и иные

ценные бумаги остались приобретающей компанией не купленными по разным причинам.

Стандарт IAS 38, в целом, большое внимание уделяет нематериальным активам, которые получаются в процессе исследования или разработок, которые ведутся самой компанией. Актив не может быть призван нематериальным и относится на текущие расходы по исследовательскому проекту до тех пор, пока исследования не закончатся выпуском пробных или массовых образцов продукции, которые способны быть полезными компании для внутреннего пользования или для продажи и, одновременно, которые могут быть точно оценены для каждой отдельной выпущенной единицы нематериальных активов. Аналогично учитывается и разрабатываемое внутри компании программное обеспечение, а вот купленное программное обеспечение – капитализируется¹,

¹ Капитализация (capitalization) означает постановку на учет по справедливой стоимости. При этом, программное обеспечение, лицензии которого истекают после прошествии определенного срока или требуют возмездного переобновления лицензии (и/или продукта) – амортизируются в соответствии со сроком полезной

за исключением операционных систем, приобретаемых для оборудования ЭВМ, которые учитываются как материальная база повышения стоимости этого самого оборудования, для которого они приобретаются¹.

Стандарт предполагает, что нематериальные активы могут периодически переоцениваться, восстанавливаться (что влияет на стоимость) или изнашиваться (на них можно еще начислять амортизацию²). Однако пункт 71 указанного

службы (платные обновления к ним – тоже капитализируются (до этого вычитается амортизация, затем к стоимости добавляется стоимость обновления и объект снова капитализируется в рамках срока его полезного использования)); иные, в том числе, с бессрочной лицензией, – просто относятся на затраты.

НО: Существует программное обеспечение, которое написано не для обычных ЭВМ или для обычных ЭВМ, но для производственных машин и линий только (даже если запускаются с обычного ПК/КПК). В этом случае, и такая производственная машина (в том числе и ЭВМ, если он поставлен специально для производственной машины или линии), и программное обеспечение и все связанные затраты на его установку и введение в эксплуатацию учитываются как основные средства, в соответствии с IAS 16.

¹ То есть, на баланс мы ставим и компьютер, но к его стоимости еще добавляем стоимость программного обеспечения, ни в коем случае не относя его к нематериальным активам.

² Для целей отражения истинной стоимости актива все нематериальные активы делятся на ограниченного срока

использования и неограниченного срока использования (пункт 88 IAS 38).

Под амортизацией, при этом, понимается, прежде всего, моральный износ для активов с ограниченным сроком полезного использования с пересмотром справедливости начисления амортизации по всем параметрам не реже раза в год (пункт 97 IAS 38). Некоторые фирмы амортизируют даже авторские права на произведения, программные продукты и так далее.... Амортизация начисляется на поставленную на баланс сумму актива за вычетом остаточной стоимости после полезного срока использования сразу с момента наступления даты, когда нематериальный актив полностью готов к использованию и использование начато. Амортизация и ее начисление прекращается сразу же, как только нематериальный актив классифицируется как придерживаемый для будущей продажи (требование IFRS –V).

Метод начисление амортизации должен наиболее точно отражать те выгоды, которые получит компания от использования актива, при этом, соответствовать срокам получения этих выгод – общее требование для амортизации активов.

Амортизации никогда не подлежат нематериальные активы, срок эксплуатации которых не может быть установлен точно или является бесконечным (нематериальные активы неограниченного срока использования). Однако на такие активы распространяется действие стандарта IAS 36 “Impairment of assets” [Тестирование на ухудшение качества активов], который требует однозначно, чтобы такие нематериальные активы постоянно подвергались тестированию на ухудшение качества и оценке восстановительной стоимости /это стоимость воссоздания такого же или аналогичного актива/ в сравнении с фактической стоимостью: ежегодный тестинг плюс если есть подозрения на ухудшение качества такого актива вследствие определенных факторов. Любые изменения рыночной стоимости такого актива должны быть сразу отражены в учете (IAS 8 Accounting policies, changes in accounting

стандарта предполагает, что изменения должны быть фактически отражены в учете на ту же дату, в какой они имели место быть: ни раньше, ни позже!

Новое изменение в стандарте ИАС вычеркнуло бренды, заглавные названия, слоганы, логотипы и аналогичные нематериальные активы из состава общих активов, пересмотрев порядки их учета (IAS 38.51; IAS 38.63). Теперь они могут быть отнесены лишь на следующие строки баланса: внутренне созданный гуд-вилл (IAS 38.36); издержки, связанные с началом эксплуатации; затраты на тестирования и обучение; затраты на рекламу или как затраты на перемещение (IAS 38.57).

Итак, давайте рассмотрим вкратце, что меняет соотношение классических нематериальных активов в балансе по МСФО. Величину классических нематериальных активов меняют в течение отчетного периода следующие статьи. Приобретение и внутренняя разработка таких активов (Acquisitions and internal development);

estimates and errors” [Учетная политика и оценка изменений в учетной политики и ошибок]).

приобретения, связанные с бизнес-комбинаторикой (acquisitions linked to business combinations); проданные или изношенные активы (assets sold or scrapped); курсовые разницы от приведения к единой стоимости международных операций (exchange differences on translating foreign operations); прочие изменения в активах и трансферты (other movements and transfers). Также на стоимость нематериальных активов влияют следующие показатели. Амортизация, рассчитанная в течение года (amortization for the year); проданные или изношенные активы /связанные с амортизацией, износом и порчей/ (assets sold or scrapped); курсовые разницы от приведения к единой стоимости международных операций /связанные с учетом амортизации, износа и порчи/ (exchange differences on translating foreign operations); прочие изменения в активах и трансферты /связанные с амортизацией, износом и порчей/ (other movements and transfers).

Итак, давайте еще раз разберемся со структурой нематериальных активов по МСФО. По МСФО все

нематериальные активы делятся на две большие группы: классические нематериальные активы (мы их уже рассмотрели) и гуд-вилл (мы эту тему немного уже затрагивали). Давайте рассмотрим гуд-вилл подробнее.

В рамках этой части я расскажу о том, что такое гуд-вилл, как его могут рассчитывать при постановке на учет и анализе (2+1 (при продаже) методики) и как его могут рассчитывать только при комплексном финансовом анализе (это все методики). С гуд-виллом мы уже немного сталкивались при описании учета основных средств при так называемой «бизнес – деятельности» (business-combinations) как процесса, связанного со всякими приобретениями компаний и их частей. Там гуд-вилл учитывался управленческим способом и рассматривались особенности учета NCI – показателя, который показывает гуд-вилл с коррекцией на оставшихся не в собственности компаний акций и их владельцев. Однако гуд-вилл в западном стандарте учитывается не только при слияниях и поглощениях, но и просто так, при ежедневном

бухгалтерском и финансовом учете.... О том, что туда относят и как это считать я опишу подробнее сейчас. Об особенностях учета NCI при управленческом способе учета гуд-вилла автор рассказывать не будет, понимая, что этот аспект уже был разъяснен ранее.

Учета и анализа гуд-вилла при комплексном финансовом анализе у нас в России пока нет, потому автор подробно остановится на методиках учета и финансового анализа гуд-вилла. Итак, давайте вместе разберемся, что такое гуд-вилл?

3) Гуд-вилл – что это такое в балансе? Как его можно анализировать?!

Гуд-вилл (англ. Goodwill – «Положительная репутация», «Неосязаемый капитал») – это выраженная в материальной форме «нематериальная» положительная репутация фирмы¹, которая позволяет ей вести более эффективную в сравнении с конкурентами

¹ Вообще, гуд-вилл – это часть нематериальных активов, которые принято разделять с ними и отражать на балансе отдельно, понимая, что гуд-вилл – это нематериальный актив, следовательно, классические нематериальные активы могут быть обозначены в балансе как «прочие нематериальные активы».

деятельность. Этот дополнительный эффект, от ведения деятельности более успешным, чем у конкурентов образом, выражается всегда материально, точной величиной. При этом, гуд-вилл – это нематериальный актив (логически).

Гуд-вилл бывает двух типов по МСФО: фактический и балансовый. Балансовый гуд-вилл – это величина гуд-вилла, отражаемого в балансе. Балансовый гуд-вилл – это разница между балансовой стоимостью компании и стоимостью покупки компании или иной операции, проводимой в рамках элементов бизнес-комбинаторики. Согласно IFRS III (Business combinations – Объединения бизнеса), только сумма балансового гуд-вилла может быть отражена в балансе.

Вместе с тем, кроме балансового гуд-вилла, существует и внебалансовый гуд-вилл, то есть, фактическая величина гуд-вилла, которая используется только для целей финансового анализа. Давайте вместе с Вами, раз речь зашла о гуд-вилле, рассмотрим то, каким образом

происходит финансовый анализ фактического гуд-вилла.

То, как рассчитать фактический гуд-вилл – это наиболее творческий процесс в западном бухгалтерском учете и финансовом анализе. Однако на практике в зарубежных стандартах сложились следующие основные подходы к оценке гуд-вилла: сегментарно-отраслевой, рыночный, управленческий, метод денежных потоков, РR-подход. Давайте рассмотрим сущность этих подходов более подробно.

1) Сегментарно-отраслевой подход к определению стоимости гуд-вилла

Данный подход предполагает¹, что фирма действует в некотором рыночном сегменте, в некоторой отрасли экономики, в которой она ведет успешную конкурентную борьбу и, в целом, эффективнее своих конкурентов. Также указанный

¹ Подход при оценке гуд-вилла можно применять для целей учета только для ООО, ЗАО и прочих акционерных обществ с не котируемыми на рынке акциями. В этом случае рыночную стоимость компании можно определить исходя из нижеследующей методики, следовательно, можно высчитать и гуд-вилл как разницу между рыночной стоимостью компании и фактической балансовой.

подход предполагает, что основой оценки эффективности деятельности компании на рынке являются ее фактические доходы. Третье, что предполагает данный подход, – это то, что компания может иметь котируемые на рынке акции, а может быть закрытым, даже имея организационно-правовую форму ОАО (если акции не котируются на рынке; если экономическая сущность рынка акций искажена, например, компания использует рынок акций подавляющим образом для слияний-поглощений, реорганизаций и так далее). Если принять эти три предположения, которые закладывает указанный подход, то получится, что оценить гуд-вилл по рыночной стоимости акций объективно не получится. Вариантов расчета данного метода несколько.

Наиболее приемлемой оценкой, по мнению автора, будет следующая. Сначала рассчитывается рентабельность деятельности Вашей или иной исследуемой компании. Рентабельность, как Вы помните, – это прибыль до налогообложения поделить на балансовую стоимость компании

(можно порекомендовать балансовую стоимость компании рассчитывать как собственный капитал за вычетом всех обязательств). Если мы не можем быть уверены относительно объективности сведений компании, которая та передает в налоговые органы, то можно взять вместо операционной прибыли нераспределенную с прошлых лет, либо просто выручку (все организации обязаны хранить денежные средства в банках, потому объем выручки скрыть сравнительно труднее, чем, например, величину себестоимости). Однако в случае с зарубежными компаниями, обычно, можно смело брать показатели прибыли до налогообложения и делить на балансовую стоимость компании за вычетом обязательств. Итак, мы рассчитали рентабельность.

Далее необходимо рассчитать рентабельность у всех конкурентов компании, которые присутствуют в данном сегменте или отрасли (потому метод и является сегментарно-отраслевым). После этого, если мы сложим значения рентабельности всех исследованных

бизнес-систем отрасли и поделим это на количество таких бизнес-систем, то получится средняя рентабельность отрасли или сегмента. Вы, наверное, зададите вопрос: «А что же делать, если просчитать весь сегмент и все фирмы точно не получится?!». В данном случае, постарайтесь просчитать хотя бы самые крупные и успешные компании, сделав выборку, которая покроет хотя бы 20-25% исследуемого сегмента рынка (но чем больше – тем лучше)!

Далее Вы вашу балансовую стоимость за вычетом обязательств умножьте на полученную Вами среднеотраслевую рентабельность. Тогда Вы узнаете, сколько бы приносила Ваша компания, если бы у нее была бы среднеотраслевая рентабельность.

После этого из прибыли исследуемой компании вычитают среднеотраслевую. Полученную разницу делят на норматив «йота» (i). Что такое «норматив йота»? Вот с этого момента и начинается творчество в процессе расчета гудвилла для компании. Его можно оценить много больше или много меньше. «Йота» - это

выраженный в процентах норматив доходности инвесторов, которые они считают приемлемым для ведения данного типа бизнеса. И здесь корректировки стоимости гуд-вилла могут быть самыми разнообразными.... Однако если Вы хотите объективно оценить гуд-вилл единым методом для всех компаний, то тогда лучше брать за норму доходности и дисконта ту самую среднеотраслевую рентабельность, поскольку данная ставка способна поддерживать интерес к бизнесу у самого широко круга инвесторов и владельцев бизнеса, которые фактически уже присутствуют в данном сегменте рынка!

Давайте рассмотрим пример. Пусть некая компания получила 100.000€ операционной прибыли за год, при этом, балансовая ее стоимость за вычетом обязательств (то есть, Сумма чистых активов) составляет 1 млн. €. Пусть рассчитано, что среднеотраслевая рентабельность в занимаемом компанией сегменте рынка составляет 7%. Тогда, давайте посчитаем ее гуд-вилл.

Средняя прибыль компании, если бы ее доходность была бы сопоставима со среднеотраслевой в 7%, была бы 1 млн. € * на 7% (0,07) = 70 тыс. €. Разница между фактической прибылью компании в 100 тыс. € и условной в 70 тыс. € есть 30 тыс. € и составляет базовый резерв гуд-вилла для компании. Возьмем за норму доходности рекомендованное автором ранее значение среднеотраслевой рентабельности (7%). Тогда гуд-вилл компании составит $30.000\text{€}/7\% (0,07)=428.571,4\text{€}$. Это есть величина дополнительной стоимости компании на рынке, обеспеченной ее положительным гуд-виллом, то есть, деловой репутацией. Теоретически эта величина также есть разница с фактической балансовой стоимостью компании.

Но мы рассмотрели пример, когда гуд-вилл заведомо был положительный. Вы, Уважаемый читатель, наверное, зададите вопрос: «А что делать, если гуд-вилл оказался отрицательным?!». В этом случае гуд-вилл отрицательный не вычитается из балансовой стоимости компании. Таким образом, западные фирмы в своей

стоимости представляют собой максимум из балансовой стоимости, либо из балансовой стоимости плюс гуд-вилла, что часто показывает фирмы в существенно более выгодном свете, что, в свою очередь способно привлечь еще больше дополнительных инвесторов и фактически сделать компанию еще более привлекательной и так далее.... Как Вы помните, отражение гуд-вилла, не связанного с бизнес-комбинаторикой, происходит в приложениях к бухгалтерскому балансу рекомендательно и никак не должно влиять на сам баланс (это справочно раскрываемая по желанию компании информация, которая раскрывается, чтобы привлечь инвесторов).

Внимательный читатель, наверное, спросит меня о том, а какие еще разновидности этого метода расчета величины гуд-вилла бывают! Спасибо Вам, мне очень приятно Ваше внимание и то, что Вы читаете мою книгу внимательно! Да, как я уже говорил, существуют и некоторые модификации и разновидности расчета гуд-вилла по данному методу. Некоторые специалисты анализируют гуд-вилл, исходя не из определения балансовой

стоимости компании как Активы за вычетом Обязательств, а, например, как сумма годового положительного денежного потока компании за вычетом отрицательного денежного потока. Об учете денежных потоков мы немного уже упоминали в книге и поговорим еще в дальнейшем. Оценка же собственно балансовой стоимости компании как стоимости всех Активов может быть не оправданной, поскольку Активы следует очистить от величины тех самых отрицательных денежных потоков, вызываемых обязательствами компании.

Давайте рассмотрим еще одну разновидность сегментарно-отраслевого подхода: модель Ольсона к оценке гуд-вилла. Следует заметить, что если к стоимости гуд-вилла по модели Ольсона прибавить стоимость чистых активов компании, то получится стоимость бизнеса по модели Ольсона.

Гуд-вилл по модели Ольсона рассчитывается по формуле:

$$Г = \sum \frac{(Р_{енАК} - CO_{Р_{енАК}}) * ЧА_{ноп}}{(1 + CO_{Р_{енАК}})^n} \quad (822)$$

Где: **РенАК** – это рентабельность собственного или акционерного капитала (смотря какой формы собственности является компания); **СО_{РенАК}** – это среднеотраслевая рентабельность собственного или акционерного капитала; **ЧА_{ноп}** – это стоимость чистых активов компании на начало отчетного периода (то есть, на конец прошлого отчетного периода); **n** – это прогнозируемый срок окупаемости инвестиций в компанию. За весь срок окупаемости инвестиций в компанию, согласно модели Ольсона, необходимо рассчитывать указанное уравнение, после чего стоимости компании следует сложить – это и будет гуд-вилл.

Итак, мы с Вами рассмотрели сегментарно-отраслевой подход к определению стоимости гуд-вилла. Теперь, давайте рассмотрим остальные.

2) Рыночный подход к оценке гуд-вилла

Данный подход предполагает некоторую западную компанию (о недостатках отечественного рынка акций я уже упоминал), ОАО, чьи акции активно котируются на рынке и подвержены всем рыночным колебаниям стоимости. Таким образом, западные аналитики

скажут, что упрощенно, цена компании – это средняя цена одной ценной бумаги на рынке умноженная на количество таких бумаг, эмитированных (выпущенных) компанией (это так называемая Рыночная цена фирмы). Но для аналитика может стать проблемой то, как учесть порой сильно возросшую стоимость компании в формах управленческой отчетности. И здесь на помощь приходит гуд-вилл как нематериальный актив. Таким образом, гуд-вилл предстает как разница стоимости активов за вычетом обязательств (Чистых активов) и рыночной стоимости компании (высчитывается исходя из данных рынка ценных бумаг аналитически). Если рыночная стоимость компании больше суммы чистых активов – то эта величина превышения стоимости и есть гуд-вилл; если же рыночная стоимость компании ниже стоимости чистых активов – то отрицательный гуд-вилл, как Вы помните, мы не вычитаем!

Давайте для наглядности рассмотрим очень простой пример. Пусть среднерыночная цена одной эмитированной фирмой ценной бумаги составила 5€, а среднее количество всех учтенных

бумаг составило 20 тыс. штук. А вот сумма чистых активов компании составила 80 тыс. €. Тогда гуд-вилл составит $[20.000 \text{ штук} * 5\text{€}] - 80.000\text{€} = 100.000\text{€} - 80.000\text{€} = 20.000\text{€}$. Это и есть величина гуд-вилла.

Однако этот пример очень упрощен, поскольку на западных рынках обычно вращается огромное количество всяких ценных бумаг, а также производных финансовых инструментов, на которые действует множество всяких условий.... Потому в любом случае, расчет рыночной стоимости компании методом оценки фондового рынка – это сложный аналитический процесс. Однако в его итоге все равно можно рассчитать среднюю стоимость одной ценной бумаги и их количество, вращающееся на рынке, таким образом, привести задачу к той, которую мы уже с Вами рассмотрели.

3) Управленческий подход к оценке гуд-вилла

Нечто подобное есть и в нашем отечественном бухгалтерском учете при продаже компаний, когда встает вопрос о гуд-вилле и о том, как учесть разницу между балансовой стоимостью компании и той, за какую ее кто-то купил.... Но на западе

этот подход более широк. Управленческий подход предполагает, что не столько рынок или рентабельность компании определяют ее стоимость, сколько высшее руководство, управление, менеджмент фирмы. Этот подход приобретает свой вес, когда речь идет об элементах слияний и поглощений. В этих случаях менеджмент компании способен оценить свою фирму более «дорого», чем она стоит, а другая сторона (или стороны) вдруг возьмут, и для достижения эффекта синергии, купят данную компанию дороже. Все решения, таким образом, были приняты на уровне руководства управления бизнес-системами.

Рассмотрим совсем абстрактный и простой пример. Пусть рыночная стоимость компании превышает балансовую и составляет 100 тыс. €. А иная сторона покупает эту компанию, поглощая ее, за 210 тыс. €. Вот эта разница в 110 тыс. € и будет отнесена на гуд-вилл. Иногда такой гуд-вилл может в десятки и сотни раз превосходить любую стоимость компании (балансовую либо рыночную – что больше...). Упоминая это, передо мной сразу встает пример с продажей части «фирмы» одного

ИП www.pizza.com, который был продан за несколько миллионов долларов, что более чем в 5 тыс. раз превосходило его рыночную стоимость! Или компания Yahoo, которая заявила Microsoft, что стоит намного дороже своей рыночной стоимости и потому продажи не состоится. Вся эта дополнительная стоимость отдельных элементов или компаний – это и есть стоимость их гуд-вилла в теоретическом плане, то есть, положительной репутации. Иногда даже одно слово репутации (такое, как *pizza*) может стоить миллионы долларов дополнительной стоимости компании....

4) Метод денежных потоков оценки гуд-вилла

Данный подход не используется в фактической бухгалтерской практике, однако может быть применен при комплексном финансовом анализе деятельности компании на рынке.

Данный подход говорит нам, что денежные потоки текут по-другому, чем финансовые.... В целом, о том, куда текут все эти загадочные денежные потоки – это целая большая и сложная наука. Но автор, для упрощения восприимчивости материала и экономии Вашего

времени и Ваших сил, Уважаемый читатель, все свел к достаточно простым схемам, одна из которых приведена далее.

Матрица преобразования изменений в финансовых ресурсах в денежные потоки

Показатель	Тренд	Показатель	Тренд	Показатель	Тренд
Имущество	↑	Обязательства (КЗС+ДП)	↑	Нераспределенная	↑
Ликвидные средства	↓	Ликвидные средства	↑	Ликвидные средства	↑
Имущество	↓	Обязательства (КЗС+ДП)	↓	Амортизационные отчисления	↑
Ликвидные средства	↑	Ликвидные средства	↓	Ликвидные средства	↑
Изменение Σ Кр/ср Активов	↑	Изменение Σ Кр/ср Обязательств	↑	Изменение Σ Д/ср Активов	↑
Ликвидные средства	↓	Ликвидные средства	↑	Ликвидные средства	↓
Изменение величины Соб. Ср-в	↑	Изменение величины Соб. Ср-в	↓	Изменение Σ Д/ср Активов	↓
Ликвидные средства	↑	Ликвидные средства	↓	Ликвидные средства	↑
ИТОГОВОЕ ЗНАЧЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (СУММА ПО ЭЛЕМЕНТАМ МАТРИЦЫ)					

Давайте теперь разберем показатели, которые вошли в данную матрицу, более подробно.

Соб. Средства – это Собственные средства организации, куда входят показатели: Уставный капитал, Добавочный капитал, Целевые поступления и резервы, Нераспределенная прибыль прошлых лет;

Σ Кр/ср Обязательств – это сумма краткосрочных обязательств, куда входят Кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства. Поступление кр/ср обязательств соответствует поступлению ЛС, а выбытие – выбытию.

Долгосрочные обязательства оцениваются Аналогично;

Σ Д/ср Активов – это сумма долгосрочных активов, куда входят: Нематериальные активы, Основные средства, Незавершенные капитальные вложения, Долгосрочные финансовые вложения, Прочие Внеоборотные Активы. Поступление Д/ср Активов соответствует Выбытию ЛС, а Выбытие Д/ср Активов – Поступлению ЛС;

Нераспределенная прибыль – соответствует нераспределенной прибыли текущего периода, -

ее поступление – есть поступление ЛС в организацию;

Обязательства (КЗС (краткосрочные заемные средства) и ДП (долгосрочный пассив (долгосрочные заемные средства))). Эта статья показывает общие тренды по обязательствам: Поступление обязательств соответствует поступлению ЛС, а Выбытие – выбытию ЛС.

Имущество – соответствует приобретению имущества предприятием – Внеоборотных и Оборотных активов (которые связаны с имуществом). Приобретение имущества (Зданий, Сооружений, Запасов,) соответствует падению ЛС, а вот выбытие этого Имущества – росту ЛС;

Данная матрица позволяет планировать и составлять денежные потоки российских и зарубежных компаний на основании данных российской и международной бухгалтерской отчетности. Потому Вам вместе с Вашим бухгалтером не составит труда разбить деятельность Вашей или любой иной отечественной или зарубежной компании на денежные потоки. Гуд-вилл, рассмотренный нами

ранее, я не включал в эту матрицу для того, чтобы сделать ее универсальной, ведь в российской бухгалтерской отчетности гуд-вилл не отражается, за исключением некоторых случаев купли-продажи бизнеса. Рост гуд-вилла означает, в целом, рост ликвидных средств, вызванный ростом имиджевой стоимости компании (обычно сопровождаемый ростом стоимости акций и иных ценных бумаг компании), а падение гуд-вилла – падение ликвидных средств (на западе, если рыночная стоимость акций сильно упадет, а как Вы помните, разница между рыночной стоимостью компании, которая часто складывается из рынка ценных бумаг, то вся компания может уйти с рынка вообще...).

Автор полагает, что денежные потоки могут позволить вычислить стоимость гуд-вилла более корректно и предлагает следующий алгоритм расчета.

Сначала рассчитывается чистый денежный поток компании за определенный период, например, за год. Чистый денежный поток – это разница между положительными и отрицательными денежными

потоками. Затем чистый денежный поток за период делится на чистую балансовую стоимость компании (это активы минус обязательства). Таким образом, получается рентабельность денежного потока компании от деятельности на сегменте рынка.

Затем аналогичная операция проводится с прочими компаниями отрасли для того, чтобы рассчитать среднеотраслевую рентабельность денежных потоков в сегменте рынка. Лучше охватить более 20-25% сегмента рынка и основные крупные компании, функционирующие в данном сегменте рынка.

Затем рассчитывается, сколько получала бы исследуемая компания, если бы рентабельность ее денежного потока была бы такой же, как среднеотраслевая. Разница в чистом денежном потоке, полученном выбранной для исследования компанией, и в чистом денежном потоке, каков он мог бы быть при условии того, что компания функционировала бы как среднеотраслевая, и есть Масса для расчета гуд-вилла.

Затем выбирается норматив доходности инвесторов, обозначим его «Йота», i – это та норма доходности, которые инвесторы считают нормальной при вложении средств в данную отрасль или в данный сегмент рынка. Для общего исследования, автор полагает, лучше всего брать среднеотраслевую рентабельность денежного потока, аналогично тому, как автор предлагал делать это в первом методе расчета гуд-вилла, поскольку данный норматив уже из практики показывает, какую доходность инвесторы, в среднем, считают нормальной для вложения средств в данную отрасль.

После этого полученная нами разница в денежных потоках, Масса для расчета гуд-вилла, делится на вышеназванный норматив «Йота» и получается стоимость гуд-вилла компании.

Так, например, пусть стоимость положительного денежного потока некоей компании за год составила 100.000€, а стоимость отрицательного денежного потока – 65.000€. Стоимость чистых активов компании (активы минус обязательства) составила 290.000€.

Рассчитаем чистый денежный поток, который равен $100.000\text{€} - 65.000\text{€} = 35.000\text{€}$. Рассчитаем рентабельность исследуемой компании. Она составит 12,069%. Пусть установлено, что среднеотраслевая рентабельность чистых денежных потоков отрасли составляет ориентировочно где-то от 6,5 до 9% (точность всегда зависит от глубины и выборки исследования, а также от экспертных оценок). Тогда средняя рентабельность отрасли должна составить наиболее вероятно $(6,5+9)/2 = 7,75\%$.

Далее мы рассчитываем, какой доход имела бы наша исследуемая компания при среднеотраслевой рентабельности: $290.000\text{€} * 7,75\% (0,0775) = 22.475\text{€}$ уже чистого денежного потока (это условный среднеотраслевой чистый денежный поток).

Рассчитаем теперь разницу между фактическим чистым денежным потоком и условным среднеотраслевым: $35.000\text{€} - 22.475\text{€} = 12.525\text{€}$.

Теперь нужно взять норму доходности инвесторов в данном бизнесе в данном сегменте рынка. Возьмем, как рекомендовал автор,

среднеотраслевой норматив рентабельности чистого денежного потока в 7,75%. Тогда стоимость гуд-вилла составит 161.612,9€.

Несмотря на то, что предлагаемый автором метод не используется в западных формах отчетности, тем не менее, этот метод может быть очень полезен при комплексном финансовом анализе деятельности компании на рынке, потому что он, во-первых, ориентирован не только на ОАО с котируемыми на открытом свободном фондовом рынке ценными бумагами, но и для всех прочих компаний. Во-вторых данный метод ориентирован на чистый денежный поток, что более четко показывает распределение ликвидных средств внутри компании на рынке. Денежные потоки более наглядно показывают общую эффективность деятельности компании на рынке, более правильно распределяя средства компании на то, что приносит доход и то, что приносит расход.

5) Метод оценки гуд-вилла PR-подходом

Виднейшим отечественным теоретиком в области PR является С.А. Болышева.

Данный подход полагает, что основу стоимости гуд-вилла и стоимости компании составляют не финансово-денежные потоки, а, приоритетно, PR компании и PR первого лица компании, и их стоимость. Да, именно так, – стоимость первого лица компании.... И здесь появляются два вопроса. Первый – что такое PR? Второй – что такое Призма PR? Давайте по порядку.

PR – Public Relations – связи с общественностью - ? До сих пор в России, скажу откровенно, неизвестно, что это такое! Но об этом речь пойдет, когда мы затронем Призму PR.

Возникновение PR связано с деятельностью известнейшего миллиардера Джона Рокфеллера, нефтяного магната и крупного бизнесмена из США. Джон Рокфеллер боролся тогда, в начале XX века, с Ивой Тревел, журналисткой, которая писала, что он монополист, не видит и не ценит простых людей и вообще не человек, а «хищная бизнес – акула»¹. Дж.

¹ До сих пор после первой PR кампании некоторых бизнесменов сравнивают с акулами.

Видным специалистом в области PR в России является ученый с глубокими фундаментальными и одновременно очень практическими знаниями и большим опытом работы Светлана Александровна Большева (см., напр, Большева С.А., 1998, 2006).

Рокфеллер в ответ на это создает первое PR агентство, куда вошел Айви Ли, пресс агент, который до этого занимался рекламой. Он восстановит репутацию Рокфеллера, показав его как примерного семьянина (для Американцев это очень важно), хорошего человека и добропорядочного гражданина который помогает бедным, вложил многие миллионы долларов на клинику в Китае для неимущих китайцев, которых он никогда в жизни не увидит лично,

Говорят, что падение СССР связано с негативным PR США....

А сейчас, я Вам расскажу, что существуют три подхода к определению PR: Альтруистический, Компромиссный и Прагматический. Давайте их рассмотрим.

Альтруистический подход. Автор – Сэм Блэк в России. Он говорил в 1992 году в России впервые о PR, что PR – «это взаимовыгодное сотрудничество на началах добра, справедливости, взаимоинформированности и взаимодоверии». Альтруизм сам по себе, предполагает, что мы что-то отдаем больше, чем получаем. Концепция

альтруистического подхода к этой науке
изображена ниже:

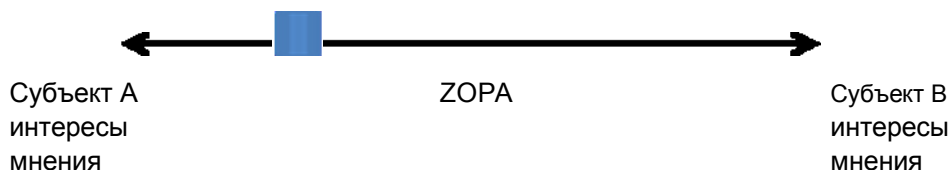


Схема: Альтруистический подход к PR

ZOPA – Zone Of Possible Agreement – Зона Возможного Соглашения в PR – это зона, в рамках которой возможно заключить определенное соглашение. Точки на шкале за пределами этой зоны говорят о маловероятности заключения соглашения, в то время как точки внутри зоны говорят о высокой такой вероятности.

Компромиссный подход предполагает, что взаимовыгодное сотрудничество пройдет на равных условиях, согласование интересов. Компромиссность предполагает, что мы получим столько же, сколько отдадим. Таким образом, схема прагматического подхода имеет вид:

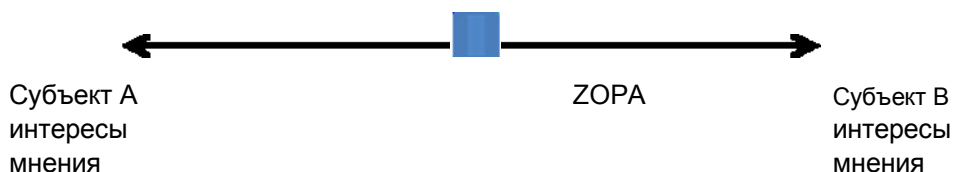


Схема: Компромиссный подход к PR

Прагматический подход предполагает, что мы будем иметь существенную выгоду от сотрудничества. Прагматизм предполагает, что мы получим много больше, нежели вложили.



Схема: Прагматический подход к PR

Прагматический подход более всего прижился в России. Полное определение PR в рамках данного подхода можно дать следующее. PR – это деятельность по созданию общественного мнения с изначально заданными характеристиками.

Тогда, любой бизнес можно рассмотреть при помощи нижеследующей формулы, предложенной автором:

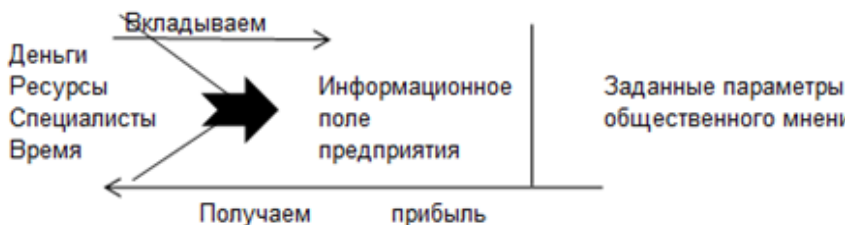


Схема работы PR деятельности по Мотивации клиентов

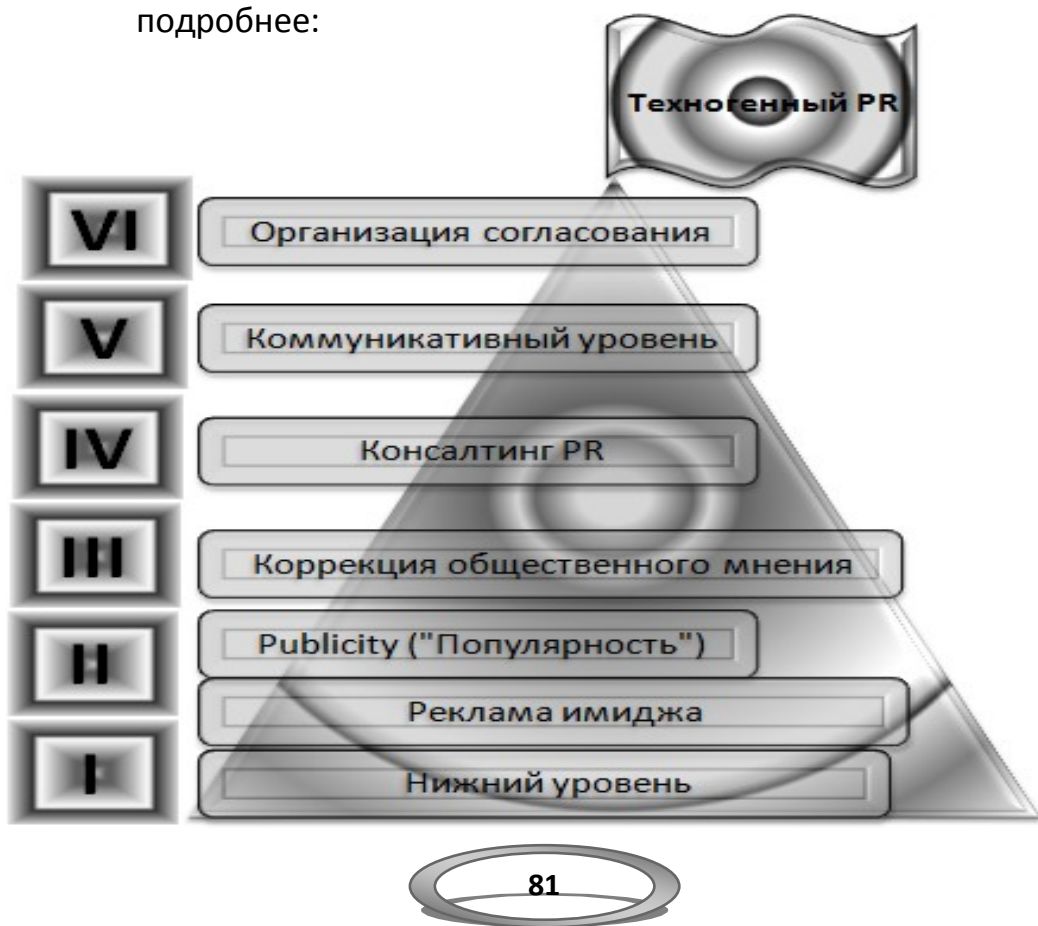
Как видно из вышеприведенной схемы, предприятие вкладывает Деньги, Ресурсы, Специалистов, Время в создание информационного поля предприятия, которое, в свою очередь, создает в обществе изначально заданные параметры мнения о предприятии. Положительное мнение о фирме дает Клиентов, – источник Капитала предприятия. Таким образом, за счет мотивации клиентов, предприятие получает прибыль.

Но это еще не все. Существует понятие «Мощь информационного поля». Если поле слабое, то на общественное мнение оно влиять практически не будет. Догадайтесь, что будет с предприятием, у которого практически нет информационного поля?! Но существует понятие «Мощное информационное поле» - это поле такой силы, что способно полностью создавать все изначально заданные параметры в обществе.

Перед тем, как я перейду к выводу из этого, хочу сделать одно замечание. Уважаемый читатель, пожалуйста, запомните, что PR – это не война с общественностью, а именно, связи с общественностью. Положительное отношение к Вам Вы сможете добиться только при помощи хорошего выполнения своей работы, которая затем получит признание обществом. Любое

насильственное воздействие на общество не приведет к долгосрочному эффекту никогда....

Итак, как создаются мощные информационные поля? Они создаются через Призму PR, но как именно, Российская наука PR сказать пока не может. Дело в том, что из 8 ступеней Призмы PR, Российской науке пока известны только две хорошо и еще две слабо. Ведущие западные страны не стремятся делиться своим опытом в этой области. Итак, давайте рассмотрим эту призму подробнее:



Любая информация, идущая от Информационного поля Вашей организации, проходит через эту призму, преломляясь, создает общественное мнение. Давайте рассмотрим все уровни Призмы PR подробнее.

Но для начала, хочу Вам напомнить, что PR предполагает исполнение принципа бесплатности, хотя сам может быть для предприятия невероятно дорогим! Сейчас объясню, что это значит. Если Вы, например, платите за рекламу в СМИ или за статью о Вас или Вашей фирме в СМИ – это не PR – это Маркетинг. А вот когда СМИ сами, бесплатно для Вас, издают информацию о Вас – это уже эффективный PR.

Итак, рассмотрим уровни призмы: Нижний уровень¹; Реклама имиджа¹; Publicity

¹ На данном уровне у предприятия нет информационной политики, нет информационных специалистов, есть лишь небольшая реклама. Многие Российские предприятия сегодня работают, прежде всего, на данном уровне. На данном уровне предприятию необходимо проявлять предельную вежливость к своим клиентам, равно как и на всех

(«известность», «популярность»)²; Уровень
Коррекции общественного мнения¹; Консалтинг

прочих уровнях, чтобы создать у них положительный имидж о работе Вашей организации.

¹ На данном уровне у предприятия появляется свой Имидж, который оно стремится возвысить, укрепить или, иногда и такое бывает, восстановить. На данном уровне, как правило, пропагандируются история компании, гимны, символы, слоганы, фирменный стиль, качество продукции, цена, направленность продукции на рынке (например, для альпинистов), каналы внешней коммуникации (например, журналы в супермаркетах), корпоративный язык общения (например, запрет нецензурной речи) и внешний язык общения (как вежливо общаться с клиентом).

² Это второй уровень призмы. На этом уровне компания начинает поворачивать свою информационную деятельность так, чтобы ее узнавали, чтобы о ней спрашивали, чтобы ее продукцией интересовались, равно как и ее деятельностью. На этом уровне организация постоянно поддерживает Связи с общественностью. Обязательно наличие пресс-секретаря, пресс-атташе, Кстати, оба этих специалиста, равно как и все прочие, не должны никогда «нести отсебятину», - они есть только передатчики информации о деятельности предприятия, но не ее источники! Целью является учет общественных отношений: удовлетворение интересов общества в целом, а также рост уровня информированности общественности о деятельности Вашей компании. На этом уровне у предприятия появляется новая сфера

PR²; Коммуникативный уровень¹; Организация согласия²; Техногенный уровень³.

риска в его деятельности – **Репутационный риск**, что особенно актуально для предприятий – банков в первую очередь и всех прочих коммерческих организаций во вторую. Репутационный риск – это риск потери субъектом экономической деятельности и его Положительного имиджа, риск распространения негативного общественного мнения, риск потери передовых позиций в СМИ, в том числе, передовых рекламных позиций, а также риск падения стоимости Первого лица компании.

¹ На данном уровне у предприятия уже есть известность. Но этот уровень – Информационное противоборство конкурентам и прочим «заинтересованным лицам» в падении Имиджа Вашей компании. Целью является нейтрализация негативных сведений о деятельности Вашей компании.

² Это четвертый уровень Призмы PR. На всех крупных компаниях на западе внедрен зачастую именно этот принцип PR. Для компании на этом этапе нужны такие специалисты, как PR-специалист, стратегический менеджер, имиджмейкер (разрабатывает Имидж компании в целом), брэнд-промоутэр (Разрабатывает и контролирует Бренды компании), Сами представители крупных мировых компаний говорят об этом уровне Призмы PR следующее: «Консалтинг PR никогда не гарантирует эффекта, результативности, роста результативности труда, роста продаж – из-за субъективного восприятия Клиентом и Рабочими любой информации!». То есть, это деятельность компании,

которая в целом, ничего не гарантирует. Хотя это является, несомненно, дополнительным мощным информационным лучом, направленным на общество.

¹ Призмы PR – предполагает два направления деятельности компании: Поиск договоренности и Примирение сторон.

Поиск договоренности предполагает действия в двух направлениях: Развитие Имиджа компании и Кредита доверия к компании со стороны клиента. **Кредит доверия** – это выраженная в денежном выражении сумма положительного восприятия экономическим субъектом либо объектом действий, позиций и прочих аспектов некоторого субъекта хозяйственных отношений – человека либо компании в целом. Чем выше кредит доверия к Вашей компании, тем лучше. Максимальным кредитом доверия в России обладают такие компании, как Кока-кола, Пепси, Хонда, Тойота, Ашан, Метро, Следовательно, их продукция является по многим аспектам приоритетной.

² Это один из высших уровней PR. Предполагает долгосрочное поддержание имиджа предприятия за счет построения доверительных взаимоотношений со своими клиентами. Целью здесь является создание и поддержание в обществе общественного мнения с заранее установленными параметрами и характеристиками.

³ Это высшая ступень PR. Предполагает использование широких психогенных технологий для контроля общественного мнения. Этим, кстати, «грешат» Японцы, встраивая мощные техногенные ролики в свою рекламу, продукцию и прочее....

А теперь поговорим о гуд-вилле. Данная концепция предполагает следующее. Чем выше стоимость PR-среды компании, стоимость ее владельцев и ведущих менеджеров, тем выше гуд-вилл компании, следовательно, выше ее рыночная стоимость. В США принято оценивать успешность компании по именам топ-менеджеров организации, понимая, что в случае продажи фирма будет реализована вместе с ними. Однако все оценки гуд-вилла по данной концепции на западе всегда экспертны и субъективны.

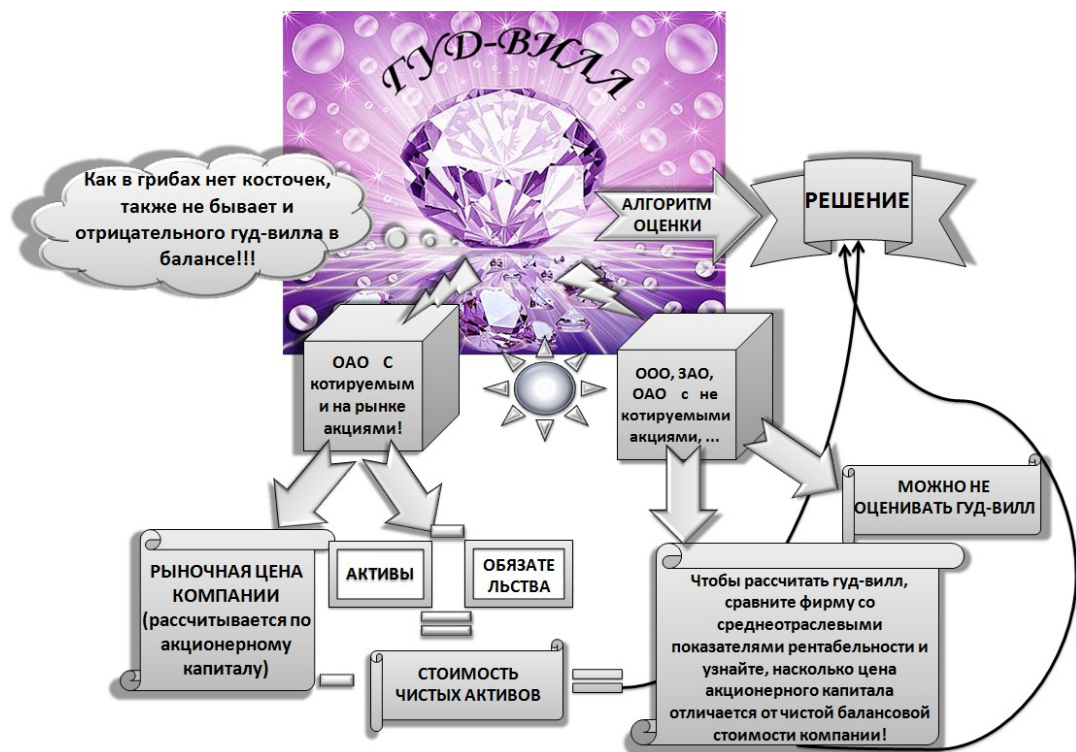
Давайте еще напоследок рассказа о гуд-вилле рассмотрим такое понятие как совокупный гуд-вилл. Если Вы откроете баланс западной компании, именно его Вы и увидите там в строке гуд-вилл (goodwill). Но из чего он складывается? Как считается? Механизм расчета у него

Как уже отмечалось, в России известно мало об уровнях выше второго в Призме, и ничего не известно, кроме общих положений, об уровнях четвертом и выше в данной призме. Но призма работает. Именно она «преломляет» Информационное поле предприятия и доносит его до общественности, мотивируя ее что-то предпринять.

следующий. Сначала к гуд-виллу на начало периода рассчитываются изменения, связанные с бизнес-комбинаторикой (приобретением всяких компаний и еще туда могут относиться акционерные колебания цен, поскольку это напрямую связано с комбинаторикой). Затем эта величина корректируется на курсовые разницы пересчета от международных операций и на сумму прочих транзакций и трансфертов. Затем высчитывается величина потери деловой репутации в течение года, которая аналогично корректируется на курсовые разницы пересчета от международных операций и на сумму прочих транзакций и трансфертов. И затем рассчитывается итоговый гуд-вилл как сумма всего вышеперечисленного. Крупные компании еще могут рассчитывать его от суммы гуд-виллов филиалов и прочих зависимых компаний с аналогичными коррекциями. Таким образом, основу стоимости гуд-вилла составляет все та же величина разницы между стоимостью чистых активов компании и рыночной стоимостью,

которая теоретически флуктуирует (колеблется) в течение отчетного периода, прежде всего, за счет элементов бизнес-комбинаторики и всяких курсовых пересчетов.

Давайте теперь посмотрим схему расчета и оценки гуд-вилла в компании:



Итак, мы подробно рассмотрели категорию гуд-вилла. Давайте теперь перейдем к рассмотрению

прочих составляющих внеоборотных активов: инвестиционной собственности.

4) Инвестиционная собственность (Investment property)

С 1 января 1987 года был принят стандарт МСФО IAS 25 (Accountings for investments [«Учет инвестиций»]). Однако понятие инвестиционная собственность нормативно не выделялась особо вплоть до 01 января 2001 года, когда был введен новый стандарт IAS 40 (Investment property [«Инвестиционная собственность»]). Вы, уважаемый читатель, наверное, меня спросите: а есть ли параллель данного понятия с нашими отечественными доходными вложениями в материальные ценности¹ и долгосрочными финансовыми вложениями, отражаемых в нашей форме №1 по ОКУД («Бухгалтерский баланс») в разделе внеоборотных активов. Я отвечу Вам на этот вопрос так: Параллель есть. На лучше использовать особый термин для этого раздела

¹ Наши Российские Доходные вложения в материальные ценности – более всего отражают специфику данного актива по МСФО.

баланса – «Инвестиционная собственность» – понимая, что это отражает специфику МСФО. Так, например, в 2007 году была принята поправка к IAS 40, которая предполагает, что можно туда относить и часть средств в незавершенном строительстве и некоторые прочие интересные активы. Давайте познакомимся с содержанием инвестиционной собственности по МСФО поближе.

Итак, что такое инвестиционная собственность? IAS 40.5 отвечает на этот вопрос следующим образом. Инвестиционная собственность – это земля, здания, сооружения, строения или все это вместе, которые придерживаются компанией-собственником, в том числе, к этой категории приравнивается лизингополучатель по договорам финансового лизинга, для извлечения доходов от аренды или доходов от удорожания стоимости капитала в будущем¹. С мая 2008 года к

¹ Именно так, для извлечения дохода от аренды или удорожания капитала, например, это квартира в собственности компании, которая придерживается для удорожания ее стоимости, или земля со зданием, которая

инвестиционной собственности можно приравнять незавершенное строительство, предназначенное для сдачи в аренду или удержания для удорожания его в стоимости.

Существуют два дополнительных требования для признания некоторого объекта как инвестиционную собственность. Первое требование касается того, что объект имущества

придерживается для аналогичных целей либо для использования в производственном процессе в неопределенном будущем, здание, которое планируется сдать по договору лизинга, также сюда можно отнести незавершенное строительство, которое по завершении будет вот таким активом для извлечения арендной выгоды или для ожидания удорожания его в стоимости.

При этом, если незавершенное строительство призвано увеличить стоимость всего земельного участка и изначально готовится для будущей продажи или использования в производственных, складских, административно-управленческих целях – то его нельзя относить к инвестиционной собственности. Нельзя также сюда относить те активы, которые по определению попадают под объекты основных средств. Также если компания сдает свою собственность некоему третьему лицу по договору финансового лизинга – это тоже не инвестиционная собственность по МСФО.

компания должен иметь возможность быть точно оцененным по справедливой стоимости для постановки на учет. Второе требование говорит, что вдобавок такой объект собственности должен нести в себе потенциал принести компании ощутимые экономические выгоды в будущем, которые непосредственно скажутся на деятельности компании.

Объект инвестиционной собственности ставится на учет по стоимости понесенных затрат, включая транзакционных¹, по приобретению такого объекта имущества. К расходам раньше нельзя было относить затраты на незавершенное строительство для активов данной категории до тех пор, пока незавершенное строительство не станет завершенным. До этого объект должен был стоять на учете как основные средства. После завершения строительства рассчитывается стоимость данного объекта; и объект по этой стоимости ставится на учет как инвестиционная собственность. С 1 января 2009 года можно по

¹ Это различные переводы одних активов в другие, включая переводы денежных средств.

желанию компании ставить на учет по данной категории объекты незавершенного строительства (см., напр., IAS 40.53). Тогда объект в ходе строительства учитывается по одной из моделей, о которых я расскажу далее более подробно. Но вот если на каждой стадии строительства мы справедливую стоимость рассчитать все же не сможем, то в данном случае обычно идут на то, что такой объект оценивают сначала по затратной модели, а после завершения строительства – переходят на модель оценки справедливой стоимости. Еще иногда прибегают к такой модели. До завершения строительства объект учитывают как основное средство по стандарту IAS 16. Отличие от того, что было до 01 января 2009 года заключается в том, что одновременно с учетом такого объекта на счетах основных средств одновременно открывают под него счет в разделе инвестиционная собственность, где фактически объект прописывается, но до завершения строительства его стоимость пишут как 0, понимая, что она учитывается в разделе основных средств.

Теперь Вы, наверное, спросите меня: как считать такие объекты собственности?! IAS 40 пункт 30 говорит, что компания может свободно выбирать метод учета таких объектов собственности по одной из двух моделей: модель справедливой стоимости и затратная модель. При этом, IAS 40 показывает, что переходы между выбранными изначально моделями, особенно, с модели справедливой стоимости на затратную модель, крайне нежелательны.

Модель справедливой стоимости предполагает, что мы ставим на учет объект по справедливой стоимости¹ на учет. При этом, стоимость объекта может изменяться в большую и в меньшую сторону, что должно отражаться, соответственно, на счетах прибыли/убытка. Данная модель также предполагает проведение периодических

¹ Справедливая стоимость – это рыночная стоимость объекта. Стандарт рекомендует рассчитывать ее методом рыночной аналогии объекта, взятого в аналогичном районе аналогичного размера и аналогичного назначения и узнать его стоимость (IAS 40.45). Но можно оценивать и по не аналогичным объектам (IAS 40.46).

переоценок объекта собственности, хотя бы раз в год.

Затратная модель предполагает, что мы ставим объект на учет по его фактической стоимости, рассчитываем сроки полезного использования и начисляем амортизацию на него ежепериодно. Особенности начисления амортизации здесь точно такие же, как и при начислении амортизации на объекты основных средств, что уже было подробно рассмотрено нами ранее, поэтому возвращаться к этому более подробно еще раз мы не будем.

Далее IAS 40 начинает описывать аспекты приравнивания различных активов к инвестиционной собственности при некоторых частных случаях. Так, например, компания может по собственному желанию приравнивать и поставить на учет как инвестиционную собственность объекты, которые арендатор держит по договору операционного лизинга, если общие классификационные критерии для целей держания этого имущества совпадают с классификационными критериями

инвестиционной собственности¹ и договор операционного лизинга был составлен аналогично договору финансового лизинга так, что их можно логически приравнять²; а также объект должен быть поставлен на учет по справедливой стоимости, об установлении которой мы уже раньше говорили (IAS 40.6; IAS 17 Leases).

Также уделяется особое внимание собственности, которая частично держится собственником для производственно-хозяйственных целей, а частично – как инвестиционная собственность по определению. Тогда, если имущество можно справедливо разделить между собой с указанием точной стоимости частей и есть возможность продать или

¹ Классификационные критерии, как Вы помните, следующие: держание имущества для удорожания его стоимости в будущем или для получения дохода от сдачи в аренду, при этом, имущество не должно подпадать под объект основных средств по определению или иным образом использоваться в производственных и административно-хозяйственных целях.

² О том, что можно логически приравнять к финансовому лизингу говорит стандарт IAS 17 (Leases [Лизинг]).

сдать в аренду по договору лизинга его отдельно, то тогда имущество принимается на отдельный учет – часть идет как инвестиционная собственность. Но вот если часть объекта, которая логически подходит под определение инвестиционной собственности, не может быть продана или сдана в аренду по договору лизинга отдельно, то данная часть имущества может быть классифицирована как инвестиционная собственность только если ее доля в общей доле учетной стоимости объекта незначительна (менее 5%) (IAS 40.10).

Особое внимание уделяется и такому факту, как наличие деятельности по оказанию вспомогательных услуг. Так, если логически подходящий под определение инвестиционной собственности актив оказывает незначительные услуги¹ для всего предприятия в целом, равно как

¹ К незначительным услугам (их стоимость менее примерно 5-7% стоимости объекта (слово примерно указано, поскольку стандарт не задает термин значительный, но задает в рамках значительности оказываемых услуг)) относится, например, хранение рабочих серверов для компании не ИТ – отрасли;

и арендаторам помещений, то такой актив можно считать инвестиционной собственностью. Если же оказываемые вспомогательные услуги значительны¹ в деятельности компании или же значительны для арендатора имущества по договору лизинга, то такой актив уже считается основным средством и никогда – инвестиционной собственностью (IAS 40.13).

Еще одной интересной особенностью является, когда арендатор и арендодатель по договорам лизинга являются аффилированными лицами². В

организация пунктов охраны и видеонаблюдения для не охраняемых предприятий; организация хранения принадлежностей для клининга (уборки) помещений и так далее.

¹ Например, к значительным услугам можно отнести, когда некое простаивающее помещение на 1 этаже здания компания временно использует для оказания парикмахерских услуг или кафе или когда купленные несколько квартир или построенное заново здание используется как гостиница домашнего типа и так далее.

² Это когда арендодатель и арендатор, в целом, относятся друг к другу как очень зависимые субъекты отношений, например, это дочерняя и родительская компания; или компания, держащая крупный пакет акций у арендатора и так далее.

этом случае, за единственным исключением, такие активы не являются инвестиционной собственностью. И этим единственным исключением является оговорка, согласно которой, арендодатель такого помещения или иного объекта собственности может у себя в учете поставить такое имущество как «инвестиционная собственность» (IAS 40.15).

Иногда объекты могут переходить из разных категорий, особенно, с основных средств в инвестиционную собственность и наоборот. Но в этом случае должны фактически измениться само назначение и использование объекта, например, владелец объекта стал его использовать в производственном назначении (объект переходит в основные средства из инвестиционной собственности); объект начинают активно ремонтировать, чтобы потом продать повыгоднее (переход из инвестиционной собственности в запасы); собственник перестал использовать объект основных средств по производственному назначению, и, например, сдал его в аренду (перевод из основных средств в инвестиционную

собственность); собственник решил после ремонта здание не продавать, а сдать в операционный лизинг, который по условиям близок к финансовому (переход здания обратно из запасов в инвестиционную собственность); собственник строил объект основных средств без оговорки цели использования и решил использовать как инвестиционную собственность (переход со счета незавершенного строительства (основные средства) в инвестиционную собственность) и так далее. Но здесь есть некоторые особенности. Например, если все тот же собственник решит, что он не будет ремонтировать объект инвестиционной собственности перед продажей, а просто продаст его, – то такой объект собственности останется на счетах инвестиционной собственности до того самого момента, как его продадут (IAS 40.58).

Если при учете инвестиционной собственности применялась модель справедливой стоимости, то тогда в случае перевода такого актива, справедливая стоимость на момент перевода будет равна стоимости средств на новом счете,

например, основного средства или запасов. Если готовое основное средство переводится в инвестиционную собственность (на модель справедливой цены), то разница при приеме из основных средств в инвестиционную собственность должна учитываться через фонд переоценки основных средств. А если некий объект собственности находился на счетах запасов, то в момент перевода в инвестиционную собственность (на модель справедливой цены) разница в стоимости должна быть отнесена на прибыль/убыток. Если же до момента завершения строительства объект собственности относился в учете как основные средства, то в момент перевода в инвестиционную собственность (на модель справедливой стоимости) разница в стоимости должна быть напрямую проведена через прибыль/убыток.

Если же компания использует затратный подход при учете инвестиционной собственности, то аналогичные переходы не изменят стоимости актива, следовательно, разницы для отражения в учете не возникнет.

Если объект инвестиционной собственности снимается с учета, например, продается, то высчитывается разница между фактической прибылью/убытком от снятия его с учета и той стоимостью, которая числилась на балансе под строкой этого самого объекта собственности. Указанная разница идет в прибыль/убыток в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиционная собственность может меняться в зависимости от нижеследующих отражаемых в итоговой форме отчетности операций: приобретения, связанные с бизнес-комбинаторикой (acquisitions linked to business combinations); прочие приобретения (other acquisitions); активы проданные или снятые с учета вследствие износа (assets sold or scraped); амортизация, начисленная за год (amortization for the year); ухудшение состояния объектов имущества (impairment); возмещение ущерба (reversal of impairment provisions); курсовые разницы при международных операциях (exchange differences on translating foreign operations); переводы объектов с основных

средств (Transfer from “Property, plant and equipment”). При этом, итог представляется следующим образом: по валовой стоимости («+» означает приращение стоимости, «–» [«()»] – убывание стоимости); одновременно по амортизационным отчислениям и отчислениям на износ («+» означает убывание стоимости актива; «–» [«()»] – означает приращение стоимости актива; затем две колонки суммируются в чистую стоимость инвестиционной собственности. Особо должна быть отмечена в итоговой форме отчетности часть инвестиционной собственности, связанная с договорами финансового лизинга и приравненным к ним¹. Их стоимость просто раскрывается в итоговой отчетности без вышеприведенного структурирования.

Теперь, давайте рассмотрим следующую составляющую внеоборотных активов: инвестиции в зависимые компании (investments in associates).

¹ Помните, мы говорили, что иногда существуют основания приравнивать некоторые виды операционного лизинга к финансовому.

5) Инвестиции в зависимые компании (investments in associates)

О необходимости раздельного учета инвестиций в зависимые компании представители МСФО начали думать еще с июля 1986 года, когда появился первый стандарт по учету данного типа внеоборотных активов EDE 28 Accountings for investments in associates and Joint Ventures (Правила учета по инвестициям в зависимые общества и совместные предприятия). В апреле 1989 года появился действующий и сегодня стандарт IAS 28 Accountings for investments in associates (Правила учета инвестиций в зависимые общества). С 01 июля 2009 года вступили в силу новые изменения к указанному стандарту, уже в соответствии с которыми я и начну свое повествование об этой строке внеоборотных активов.

Вы, наверное, спросите, уважаемый читатель, чему примерно соответствует данная строка в российском стандарте учета? Приблизительно это

соответствует долгосрочным финансовым вложениям¹.

В данную строку, в инвестиции в зависимые компании, попадают все инвестиционные приобретения, связанные с покупкой значительной доли влияния в другом юридическом лице. Эта строка не учитывает инвестиционные покупки, когда приобретается контрольный пакет акций некоторого юридического лица, либо инвестиции в совместно создаваемые компании², различные фонды

¹ Под зависимой компанией в России понимается зависимое общество. При этом, в России понятия инвестиций в данные компании не существует – они рассматриваются как инвестиции в ценные бумаги. Также в России не существует метода долевого учета (участия).

² Здесь следует отметить, что часть совместно создаваемых компаний и часть фондов совместного владения относится именно к инвестициям в зависимые компании. Критерием служит следующее. Если эти инвестиции не подпадают под отведенное для них определение по стандарту IAS 39 Financial instruments: recognition and measurement (Финансовые инструменты: определение и оценка), то они по умолчанию идут по стандарту IAS 28 как инвестиции в зависимые компании,

совместного владения, различные объекты собственности доверительного владения и так далее. То есть, учитываются только приобретения значительных долей владения иным юридическим лицом, но не полного или совместного контроля над неким предприятием или иным объектом собственности. Таким образом, под зависимой компанией понимается юридическое лицо, на которое некая фирма имеет значительное влияние (но не контроль или контрольный пакет акций). Теперь остается определить пределы значительности такого влияния. Так вот, стандарт прописывает, что под значительным влиянием следует понимать наличие правовых полномочий для принятия участия в финансовой и производственной (операционной) деятельности компании, но не контроля над ней. По умолчанию, а также пункт 6 IAS 28 утверждает, что влияние над компанией признается значительным, если та владеет более чем 20% и менее чем 50% акций или иной

причем, для некоторых таких инвестиций предполагаются свои особые методы их учета по данному стандарту.

собственности, которая дает право на участие в принятии управленческих решений (то есть, например, за вычетом привилегированных акций)¹. Если же процент влияния составляет менее 20% – то в данном случае компания не признается зависимой, если головной компании не удастся доказать обратного. Обратное доказывается приведенными в ссылке способами². В данном случае применяется метод

¹ При этом, не имеет значения то, владеет ли компания этими 20%-50% голосующих акций или иного эквивалента сама или через свои дочерние компании.

² При этом, если даже головная компания владеет долей более 20% иной компании, то все равно далее приведенные условия должны также выполняться (как минимум одно дополнительное условие из ниже представленных).

Во-первых, компания должна иметь право представлять себя в совете директоров иного юридического лица или аналогичном заменяющем совет директоров высшем органе управления. Вторым критерием является участие в разработке политики и иных высших управленческих документах иной компании. Третьим критерием является взаимообмен высшими управленческими кадрами. Четвертым критерием являются переводы значительных объемов материальных ресурсов между компаниями.

долевого учета¹ (equity method), который предполагает, что инвестиции в зависимые компании ставятся на учет по стоимости их приобретения, а затем корректируются с учетом подорожания или обесценения капитала компании и доли инвестора в совместной прибыли такого предприятия.

Пятым критерием является доступ к важной технической и коммерческой информации иного юридического лица. Шестым критерием является наличие права голоса в ином юридическом лице достаточной силы для коррекции основных направлений его деятельности (например, право на наложение вето на решение совета директоров).

Если один или более критериев выполняется – это служит подтверждением наличия зависимого влияния между компаниями.

¹ Иногда его называют методом долевого участия. Однако, по мнению автора, такой перевод не в достаточной степени обращает внимание, что подразумевается именно наличие влияния на некоторую компанию, а в методе предполагается учет не столько участия в данной компании (в Российском учете участие рассчитывается доходом от акционерного капитала, в то время как западный стандарт предполагает что-то еще, и это что-то – расчет долевых прибылей/убытков таких компаний с отражением этого во внутреннем учете компании-инвестора).

Метод долевого учета по IAS 28 не применяется только для некоторых частных случаев¹. Также

¹ Среди частных случаев можно назвать нижеследующие. Инвестиционные проекты, которые предполагают вложения средств в совместные компании или совместные фонды, или владение совместным имуществом, которое не может быть интерпретировано как подходящее по стандарту IAS 39, переносится в инвестиции в зависимые компании, при этом, их оценивают в учете по справедливой стоимости по пропорциям владения, относя напрямую все изменения в счета прибыли/убытков. Также имущество, которое придерживается несколькими компаниями совместно для будущей продажи пересчитывается в соответствии со стандартом IFRS-V. Еще таким исключением может стать случай, когда дочерние и родительские компании ведут отдельные учеты (таким образом, консолидированный бухгалтерский баланс не составляется). В этом случае каждая компания просто отражает соответствующие доли владения как основные бухгалтерские проводки, пропорционально распределяя положительные и отрицательные денежные потоки от них. А еще бывает так, что прямые убытки от инвестирования в компанию превышают сумму средств, вложенную в покупку некоторой доли; в этом случае метод долевого учета прекращается и инвестиции идут по стоимости, по которой они были фактически поставлены на баланс.

Существует также целый ряд случаев, когда по всем параметрам актив безоговорочно относится к инвестициям

существует целая плеяда случаев, когда инвестиции в зависимые компании перестают быть таковыми или иные типы инвестиций становятся таковыми¹. Гуд-вилл приобретаемой

в зависимые компании, но инвестор, при этом, не обязан применять метод долевого учета. Такое предусматривается, например, когда акции или долговые ценные бумаги какой-либо компании не котируются на открытом рынке. Еще такое бывает, когда инвестор не зарегистрировал и не находится в процессе регистрации правовых отношений регулирования взаимоотношения с комиссией по ценным бумагам или с иным регулирующим органом с целью последующего выпуска каких-либо инструментов на открытом рынке, либо если ценные бумаги покупающей организации не обращаются на открытом рынке любого типа.

¹ Например, если доля участия в какой-либо компании была приобретена специально для продажи в будущем, то данный внеоборотный актив учитывается как «долгосрочный актив, удерживаемый для продажи». Если же намерение продавать потом отпало, то начиная с даты признания такого актива как удерживаемого для продажи, идет переоценка за все периоды методом долевого учета и приведения к текущей стоимости. Если же, например, компания утрачивает значительную долю ценных бумаг какого-либо юридического лица до такой степени, что перестает значительно влиять на его деятельность и держит менее 20% акций, то тогда эти ценные бумаги

зависимой компании не признается отдельно и учитывается как балансовая стоимость (часть) приобретенной части компании.

Для упрощения восприятия, я предлагаю рассмотреть метод долевого учета на конкретном примере. Пусть некая компания А приобретает долю акций в 25% с правом голоса у компании Б. Методом финансового анализа установлено, что сумма чистых активов компании Б равна 1.000.000€. Тогда на баланс первоначально будет поставлена восстановительная стоимость инвестиции примерно в $25\% \cdot 1.000.000\text{€} \cdot i = 250.000\text{€}$ при $i=1^1$. Далее эта величина будет корректироваться на следующие отражаемые в итоговой отчетности компоненты. Доля прибыли и убытка по прошествии отчетного периода (от зависимых компаний) [Results for the

считаются инвестициями и учитываются по IAS 39 по себестоимости на дату постановки этого актива на учет.

¹ i – это коэффициент, характеризующий рыночные условия, премию за наличие влияния над компанией и дисконт за отсутствие контроля над компанией. В нашем случае это условие мы опускаем, потому оставляем значение этой переменной равной 1.

period (share of profit and impairment)]; дивиденды уплаченные и оплата возмещения капитала (dividends paid and repayment of capital); проценты с собственности полученные (equity interests acquired); прочие приобретения и удорожание стоимости капитала (other acquisitions and increases in capital); продажи [и последующие изменения в управлении] (disposals)¹; курсовые разницы от международных операций (exchange differences on foreign operations); прочее (others). Но кроме этих данных, компания обязана отчитываться о том, какие доли в каких компаниях по строке инвестиции в зависимые компании

¹ В эту статью относят такие операции, как например, следующие. Если в течение года компания, например, владела 38% акций и стала владеть в сентябре 99% акций, то обычно отчетность этой компании будет вестись по методу долевого учета до начала следующего отчетного периода, а результат будет отражаться в этой строке. Также сюда относят продажи и покупки частей активов, при этом, в эту строку идет разница между ценой продажи и чистой балансовой стоимости, как, например, было в 2007 году, когда Группа Ашан списала с деловой репутации сумму в 36 млн. евро на покупку Британской сети Anthousa Ltd. на Украине (сеть фуршетных супермаркетов).

были приобретены. Также отдельно должны быть представлены комплексные сведения об основных финансовых показателях деятельности таких компаний (сумма активов (total assets); балансовая стоимость акционерного капитала (shareholders equity); объем выручки (revenue); чистая прибыль (net profit) и также эти показатели на сравнение с предыдущим годом. В случае если какой-то показатель деятельности компании ничтожно мал¹, то вместо 0 может ставиться NS².

Таким образом, метод долевого учета ставит на баланс активы по их фактической стоимости. Затем стоимость корректируется по вышеуказанным компонентам, при этом, дополнительно раскрывается часть информации. Смысл этой коррекции: рассчитать пропорциональную часть обязательств, которую компания-приобретатель обязана уплатить и ту часть прибыли, которую она получит, и это

¹ Например, прибыль компании, в которую инвестировали 10.000€, оказалась 20€ в отчетном периоде.

² NS – Not Significant – «Не Значительно».

компания проводит через отчет о прибылях и убытках как прибыль/убыток. При этом, желательно, чтобы отчетность к зависимой компании и приобретающей долю компании совпадала по датам представления, либо чтобы зависимая компания представляла вторую отчетность для вышестоящей компании на ту же дату, либо, если это все не рационально, то чтобы отчитывалась перед головной организацией по иному режиму, но, главное, чтобы отчетность год за годом поступала в одну и ту же дату.

Давайте рассмотрим сейчас самую главную особенность инвестиций в зависимые компании. Она заключается в составлении¹ так называемой консолидированной отчетности².

¹ Следует заметить, что МСФО разрешает не создавать консолидированную отчетность, если зависимо-дочерние компании ведут свой учет, головная компания – свой, и метод долевого учета обоснованно не применяется. Но даже в этих случаях консолидированный отчет является рекомендованным, но не обязательным.

² Консолидированная отчетность состоит из следующих компонентов. 1 – это консолидированный бухгалтерский баланс (consolidated statement of financial position); 2 – это консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированная отчетность раскрывает деятельность компании за отчетный период при взаимодействии ее с иными зависимыми и дочерними обществами. Этот отчет показывает общую величину активов компании, что делает компанию более привлекательной в глазах потенциальных инвесторов и деловых партнеров, поэтому даже если составление консолидированной отчетности для отдельно взятой компании не обязательно по МСФО, тем не менее, чаще всего компании ее все же составляют для того, чтобы показать всю величину активов.

6) Дебиторская задолженность (customer loans – credit activities) как внеоборотный актив по МСФО

(consolidated income statement); 3 – это консолидированный отчет внутренних колебаний чистого дохода (consolidated statement of comprehensive income); 4 – консолидированный отчет о движении денежных средств (consolidated statement of cash-flows); 5 – консолидированный отчет об изменениях капитала (consolidated statement of changes in equity); 6 – приложения к бухгалтерскому балансу (notes to consolidated financial statement).

Думаю, что такое дебиторская задолженность, – Вы, Уважаемый читатель, уже знаете¹. Дебиторская задолженность ставится на учет сразу с момента ее возникновения по фактической ее стоимости по договору, куда относятся и все затраты, напрямую с ней связанные. У дебиторской задолженности есть риск не возврата. Ведь, в конце концов, кто знает, вернет ли Вам кто-нибудь дебиторскую задолженность в срок, да еще и в полном объеме?! Потому МСФО предусматривает понятие резерва и амортизации дебиторской задолженности. Когда первоначально только оформляется дебиторская задолженность, она ставится на баланс как фактическая ее сумма минус резервы на возможные потери по ней².

¹ Дебиторская задолженность – это сумма долговых средств, которые третьи лица должны Вашей организации на различных законных основаниях (например, Вы дали товар на реализацию или оказали услугу, по которой некто расплатится чуть попозже и так далее).

² Резерв устанавливается внутренними нормативными документами организации и используется на покрытие непогашенной в срок дебиторской задолженности с

Также МСФО предполагает амортизацию дебиторской задолженности. Амортизация предполагает процесс обесценивания денег во времени, и, потому, она представляет собой норму дисконта, обесценивания денег, которую Вам должен будет вернуть дебитор. Так, например, если норму дисконта по дебиторской задолженности мы возьмем в 7%, то сумма задолженности в 1.000€ сегодня будет стоить $1.000 \cdot (1 + 0,07)^1 = 1.070\text{€}$; а через два года составит $1.000 \cdot (1 + 0,07)^2 = 1.144,9\text{€}$. И так далее. Так по МСФО отражается амортизация дебиторской задолженности, по формуле:

$$AM = AR * (1 + i)^n \quad (823)$$

Где: **Am** – Amortization – величина амортизации дебиторской задолженности **AR** – (Accounts Receivable) по истечении срока в **n** лет.

целью, чтобы стоимость активов компании сильно не падала. Некоторые специфические рекомендации IASB по МСФО предусматривают создание хотя бы 2% резерва по дебиторской задолженности. Резерв по «хорошим» долгам идет на покрытие «плохих», при этом, балансовая стоимость компании не падает.

Учет дебиторской задолженности – это немного спорный вопрос, поскольку единого стандарта, вроде IAS, именно для расчета этого типа активов не существует. Потому применяется совокупность стандартов IAS для разных случаев и для разных типов компаний. В данной части мы будем рассматривать только общие для всех типов бизнеса правила начисления дебиторской задолженности, понимая, что в случае необходимости, Вы всегда можете посмотреть в стандарты IAS и сами понять, в чем заключается особенность именно Вашего бизнеса.

Дебиторская задолженность для компании – поставщика товаров, работ, услуг – это актив, а для компании-получателя этих самых экономических благ – это обязательство, после погашения которого дебиторская задолженность будет считаться исчерпанной. МСФО предполагает возможность обращения в суд, с целью взыскания долга и возмещения ущерба; но на баланс мы сможем поставить такой актив только после фактического получения средств или полной подкрепленной законом гарантии.

Дебиторская задолженность делится по срокам: краткосрочная (до 03 месяцев); среднесрочная (от 03 месяцев до 01 года); долгосрочная (от 01 до 05 лет) и постоянная (более 05 лет). Краткосрочная и среднесрочная дебиторская задолженность называется текущей или оборотной; иная дебиторская задолженность, соответственно, не текущей или внеоборотной. Потому и такая разница в отражении в балансе: часть дебиторской задолженности отражается как оборотный актив, а часть – как внеоборотный! Общая сумма дебиторской задолженности корректируется на величину ущерба (не возврата или потери качества возврата), а также учитывается величина дебиторской задолженности, которая частично потеряла качество в результате различных факторов (например, по договору на нее не начисляется амортизация и год от года она обесценивается).

Если заблаговременно известно, что дебиторская задолженность крайне маловероятно будет возвращена и нет залога, то такой актив стандарт настоятельно не рекомендует рассматривать в

балансе как дебиторскую задолженность. Нельзя учитывать как дебиторскую задолженность актив, который либо потенциально не может принести выгод компании в будущем, либо не может быть оценен по справедливой стоимости.

МСФО требует не реже чем ежегодной инвентаризации дебиторской задолженности, под которой понимается фактический пересмотр ее состава с целью обнаружения просрочек оплаты и выявления сомнительных долгов, которые должны быть отражены в балансе на следующий отчетный период по справедливой стоимости. Инвентаризация может проводиться полная, выборочная или аудиторская (аудиторами), методом рассылки актов сверки (отсутствие ответа может также служить подтверждением наличия долга по МСФО).

Давайте теперь рассмотрим следующий вид внеоборотного актива: деривативные финансовые инструменты во взаимосвязи с прочими финансовыми инструментами, включая некоторые виды дебиторской задолженности.

7) Деривативные финансовые инструменты (derivative financial instruments (non-current)) во взаимосвязи с прочими финансовыми инструментами, включая некоторые виды дебиторской задолженности: анализ стандарта IAS 39

В данной части повествования мы, с одной стороны, затронем целую строку внеоборотных активов: деривативные (производные) финансовые инструменты¹. Однако стандарт, который регулирует данный учет распространяется и на некоторые иные виды финансовых активов, как оборотных, так и

¹ Деривативный (производный) финансовый инструмент – это ценная бумага, базисом которой является более простая ценная бумага, таким образом, вышестоящая ценная бумага получается как бы производной от нижестоящей. Расчет таких деривативных инструментов достаточно сложен. Но от рынка акций в данном повествовании мы отойдем. Примерами таких инструментов могут служить фьючерсы, опционы, операции хеджирования (страхования) и так далее. Однако IAS 39 распространяется не только на производные финансовые инструменты, но и на все прочие!

внеоборотных. Поэтому повествование здесь будет более универсальным.

Прочитав эту часть, Уважаемый читатель, Вы многое сможете осознать относительно учета финансовых инструментов. В декабре 1998 года, как бы обобщая разнотипные стандарты учета, появился единый консолидированный стандарт учета финансовых инструментов, IAS 39. Это наиболее часто используемый стандарт в учете по МСФО, потому мы на нем остановимся более подробно. С 01 января 2010 года вступили в силу значительные изменения в данный стандарт, которые затем будут корректироваться, но базис, рассматриваемый в данной части, останется.

В IAS 39 определение финансового инструмента идет от обратного. Под финансовым инструментом понимается любой логически связанный с инвестированием актив, который с одной стороны порождает право требования, а с другой стороны – обязательство исполнения на определенных условиях в соответствии с закрепленными в установленном порядке

условиями сделки за исключением некоторых¹.
Далее стандарт более четко определяет сферу компетенции относительно отдельно взятых видов финансовых инструментов.

¹ IAS 39 не распространяется на следующие виды финансовых инструментов. 1 – на инвестиции в дочерние и зависимые компании, а также в совместные предприятия, регулирование которых определяется стандартами IAS 27, IAS 28, IAS 31; однако, вышеназванные IAS 27, IAS 28, IAS 31сами имеют перечень активов, которые регулируются IAS 39, например, когда часть средств, инвестированных в данные компании, идет на покупку деривативных (производных) финансовых инструментов; 2 – приобретение права на получение возмещения ущерба от сторонних лиц (регулируется IAS 37); финансовые инструменты, которые попадают под определение собственного капитала по IAS 32; контракты по элементам бизнес - комбинаторики (например, на покупку некоей компании или ее части), когда купля-продажа некоего бизнеса назначена на будущую дату; операции с ценными бумагами с рабочими самой компании (например, когда некая компания часть зарплаты платит своими или чужими акциями); права и обязанности по договорам страхования, за исключением страхования и перестрахования финансовых инструментов, которые призваны уменьшить финансовый риск отдельно взятого актива.

Финансовые активы и обязательства, связанные с лизингом рассматриваются стандартом только в ограниченных случаях¹. Также стандарт распространяется на финансовые гарантии и поручительства².

Кредиторская задолженность четко подразделяется на классическую кредиторскую задолженность (регулируется IAS 37) и связанную с финансовыми обязательствами³. Финансовые

¹ Дебиторская задолженность, связанная с договорами лизинга, касающимися отмены признания договора или возмещения ущерба по таким договорам в будущем; кредиторская задолженность, касаемая договоров лизинга в аспекте отмены признания договора; задолженность, связанная с деривативными финансовыми инструментами, чьим базисом являются договора лизинга (IAS 39.2).

² Следует заметить, что некоторые гарантии и поручительства связаны фактически с договорами страхования: такие договора можно учитывать как финансовый инструмент (IAS 39), а можно как страховой контракт (IFRS-IV), разделяя применая то один то другой стандарт для каждого отдельного такого контракта, но решение относительно способа учета является окончательным, менять его потом нельзя.

³ Под такой кредиторской задолженностью понимается прямая ссудная задолженность, выраженная деньгами или

обязательства отражаются по справедливой стоимости и напрямую очищаются через счет прибыли/убытка. Задолженность, связанная с финансовыми обязательствами, выданная под ставку меньше рыночной должна быть пересчитана по среднерыночной, а если кредит был выдан по ставке больше рыночной – то тогда ставка понижается до среднерыночной для целей учета, но это все можно сделать в пределах порога рациональности (это означает, что некоторые колебания от среднерыночной ставки, +/- 20%-25% - приемлемы).

Договора по купли-продажи финансовых инструментов на рынке – всегда подпадают под действие стандарта IAS 39. Договора по купли-

иным финансовым инструментом (например, облигацией). Еще туда относят классическую кредиторскую задолженность, если компания занимается перепродажей кредиторских задолженностей третьим лицам и ставящуюся на учет кредиторскую задолженность тоже намерено продать.

продажи не финансовых активов – лишь иногда подпадают под действие стандарта¹.

IAS 39 уделяет особое внимание погодным деривативам (weather derivatives)².

¹ Такие контракты регулируются IAS 39 только в том случае, если они могут быть прямо оценены в денежном эквиваленте или в эквиваленте иного финансового актива и используются для нетто-расчетов (нетто-расчет – это клиринговый способ расчетов между финансовыми агентами (банками, участниками фондовой биржи, ...), при котором регулярно осуществляется перевод по счетам только чистой суммы обязательств, а именно разницы между суммами, подлежащими к уплате, и суммами, подлежащими к получению; взаимно сопоставимые обязательства и требования подлежат клирингу, то есть обе стороны друг другу их прощают), при этом, такой актив должен быть ликвидным (быстро обмениваться на деньги) и сроки такого контракта невелики.

² Федеральная Резервная Система США подсчитала, что от погоды в США в 2009 году зависело примерно 21% всей экономики. Существуют компании, чьи доходы напрямую зависят от погоды. Страховые контракты на западе подлежат возмещению только в случае резких колебаний цены. Таким образом, инструментом снижения риска стал погодный дериватив. Классические погодные деривативы заключают чаще всего по индексу HDD² летом и CDD²

С 2003 года такие деривативы учитываются по IAS 39, за исключением отдельных случаев, подпадающих под сферу ответственности IFRS-IV (договора страхования), то есть, когда такие договора, как в указанном примере, носят

зимой, но бывают и деривативы от количества осадков, силы ветра и так далее.

Идею погодных деривативов можно проследить на нижеследующем примере. Пусть крупная компания, зависимое общество от Ашана, занимающееся производством зерна в Свердловской области, заключает погодный дериватив с сетью Ашан на покупку крупной партии муки. Контракт заключается в апреле, срок реализации – 01 сентября года. Урожай зерна зависит от погодных условий. Пусть компании договариваются на форвард по индексу HDD на 18 градусов Цельсия в среднем за весь период, с ценой контракта и одновременно погодного форварда в 5.000 евро. Если температура повышается на каждый градус, – то производитель зерна платит по 5.000 евро за градус тепла, а если опускается – то Ашан платит по 5.000 евро за градус. Но контракт к 01 сентября должен быть исполнен, но также произойдет и коррекция. Сильная жара снижает урожайность зерна, на что и было застрахована компания, и в случае такого неурожая Ашан выплатит страховку такой компании, чтоб та смогла закупить часть семян на посадку для следующего года без прямого ущерба.

страховой характер и не используются для дополнительного извлечения прибыли. Пример я привел для наглядности объяснения того, что такое погодный дериватив.

Таким образом, мы рассмотрели более подробно сферу компетенции данного стандарта учета. Теперь, давайте обратим внимание на понятия финансового актива¹ и финансового

¹ Финансовый актив по IAS 39 – это наличные денежные средства, в том числе, на счетах в кредитных организациях; долевая ценная бумага, дающая право собственности на часть иного юридического лица; контрактарные права на получение денежных средств или иных активов со сторонних лиц или же права на обмен финансовыми активами или обязательствами на условиях, которые обеспечивают компании, ставящей такой актив на учет, обоснованное обогащение; либо контракт, который может быть потенциально заключен на право собственности на часть капитала третьего юридического лица (не деривативного характера, если сторонне юридическое лицо уже имеет обязательства или на него могут быть возложены обязательства на передачу части ценных бумаг, дающих право собственности на часть такой компании; либо деривативного характера, если сторонне юридическое лицо уже имеет обязательства или на него могут быть возложены обязательства на обмен таких

обязательства¹. Примерами таких активов и обязательств, наряду с приведенными в ссылке определениями, являются наличные денежные средства, денежные средства на счетах до востребования и на срочных депозитах; указанная ранее часть кредиторской и дебиторской задолженности (особенно, под которые

ценных бумаг на часть денежных средств или иных ликвидных финансовых инструментов в установленном количестве (сюда не включаются любого рода контракты на поставку определенного количества ценных бумаг в будущем а также на деривативы-путы).

¹ Финансовое обязательство по IAS 39 – это контрактарное обязательство, которое предполагает предоставление на условиях срочности, платности, возвратности определенного денежного вознаграждения или иного финансового актива, либо заключающие в себе обменный характер, который порождает обоснованное обогащение стороны; также сюда относят контрактарные обязательства деривативного характера, если сторонне юридическое лицо уже имеет права требования или на него могут быть возложены права на обмен таких ценных бумаг на часть денежных средств или иных ликвидных финансовых инструментов в установленном количестве (сюда не включаются любого рода контракты на поставку определенного количества ценных бумаг в будущем а также на деривативы-путы).

выпускаются ценные бумаги), деривативы¹, гарантии и поручительства, залоговые корпоративные облигации и так далее.

Особое внимание следует уделить деривативам. К деривативам относятся следующие ценные бумаги: форварды, фьючерсы, опционы, процентные капы, процентные флоры, свопы и процентные свопы и некоторые другие ценные бумаги.

Под форвардом IAS 39 понимает контрактное обязательство на приобретение/продажу определенного количества финансового инструмента, товара или иностранной валюты по установленной заранее цене, с исполнением такого контракта на определенную дату в будущем. Исполнение такого обязательства может происходить в товарно-материальной или денежной форме.

¹ Под деривативом понимается финансовый инструмент, колебания цены которого зависят от колебаний определенных установленных нижестоящих ставок (погоды, цены на акции, ставки рефинансирования и так далее) и цена к исполнению которого указана на дату в будущем.

Под процентными свопами и процентными форвардами IAS 39 понимает контрактарные обязательства к исполнению на определенную дату или даты в будущем, имеющих номинал и плавающую либо стабильную процентную ставку, от которой зависят прочие условия указанного типа контрактов.

Фьючерс (от англ. futures – «будущие», «сделка на время», «приобретено/продано на срок») под IAS 39 – это контрактарное обязательство на приобретение/поставку определенного количества финансового инструмента, товара или иного актива, с широкими правами перепродажи прав требований обеих сторон, цена по таким контрактам часто определяется рыночными условиями на рынке ценных бумаг. Определение близкое к форварду с некоторыми спецификациями: торгуется на открытом фондовом рынке; имеет полностью стандартизированные условия; в большинстве случаев не предполагает физической поставки товара.

Опцион (от англ. option – «выбор») – под IAS 39 – это контракт, который не налагает обязательства, а дает право на покупку/продажу определенного количества ценных бумаг, товаров, валюты или иных условий на определенную дату или даты в будущем по цене исполнения (цене страйк). Если опцион предполагает право что-то купить, то он называется опционом-коллом; если дает право что-то продать, то он называется опционом-путтом. Опционы бывают индивидуальными (когда выписаны на определенное физическое или юридическое лицо или лица), либо общими (с правом открытой перепродажи).

Особым видом опциона являются кэпы (от англ. cap – «шапочка», «вершина») и флоры (от англ. floor – «пол», «дно»). Опцион-кэп дает право покупателю на дополнительный гонорар, если привязанная к нему процентная ставка начнет расти; если ставка падает – то обычно на покупателя налагаются обязательства к уплате определенных сумм. Опцион-флор обратен опциону-кэпу. Опцион-флор дает право покупателю на дополнительный гонорар, если

процентная ставка упадет, иначе, если она будет расти, то на покупателя, обычно, налагается обязательства к уплате. Некоторые теоретики не выделяют опционов-кэпов и флоров, относя их к разновидностям свопов, однако IAS 39 их выделяет.

Зачем заключаются деривативные контракты? Обычно данный вид контрактов популярен в качестве разновидности хеджинга (от англ. hedge – «загородь», «стена», «барьер»), то есть, страхования рисков. Особо это популярно у банков. Представьте себе, например, что некая компания ОДО «Омега» взяла кредит на приобретение основных средств в долларах США у банка ОАО «Восток». В данном случае возможны два варианта: доллар будет расти (для банка это может быть выгодно, потому что сумма кредита и обязательств по нему также увеличится), либо курс доллара будет снижаться (что для банка может закончиться убытками по данному кредиту). Пусть банк ОАО «Восток» заключает форвардный контракт на серию продаж валюты в будущем по текущей цене с банком ЗАО «Запад».

ЗАО «Запад», в свою очередь, надеется на рост стоимости иностранной валюты в будущем, следовательно, ему удастся купить подешевле партию валюты. Таким образом, банк ОАО «Восток» несколько застраховался от рисков колебания валютной ставки по кредиту для ОДО «Омега».

Пусть одновременно кредит у ОАО «Восток» берет ЗАО «Прогресс» с процентной ставкой, зависящей от курса LIBOR. Таким образом, в случае падения LIBOR, ОАО «Восток» проигрывает. Для того, чтобы застраховать риск падения ставки LIBOR, банк заключает опцион-флор с другим банком с привязкой на LIBOR. Таким образом, в случае падения LIBOR, банк проиграет по кредиту для ЗАО «Прогресс», но выиграет часть средств по опциону-флору.

Примерно таким образом выглядит процесс хеджирования. Мы брали указанные операции упрощенно. Давайте теперь вернемся к разговору про IAS 39.

Понятно, что такие трактовки деривативных финансовых инструментов приближают по своим

значениям фактические операции из реальной жизни компании. Так, например, если заключается договор поставки товара на определенный срок в будущем на заданных условиях, можно ли такой товар отнести к дериватам так, чтобы он попал под юрисдикцию IAS 39?! IAS 39 прямо говорит, например, в пункте 11, что для этого необходимо составлять отдельный дериватив, который был бы, с одной стороны, ассоциирован с контрактом, а, с другой стороны, не был бы сильно взаимосвязан с исполняемым контрактом. Экономические риски ассоциированного с контрактом финансового инструмента не должны иметь близких значений с рисками самого контракта; условия ассоциированного с контрактом дериватива должны быть изложены таким образом, чтобы получаемый инструмент подпадал под определение деривативного финансового инструмента.

Все деривативные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости,

согласно иерархии справедливо стоимости актива по IAS 39:

- 1) В рамках текущих рыночных цен на финансовые инструменты данного типа;
- 2) В случае, если финансовые инструменты данного типа не присутствуют на открытых рынках, а также контрактные условия финансовых инструментов не позволяют найти точные аналоги на открытых рынках, то, в данном случае, такой финансовый инструмент оценивается по официальным моделям оценки, куда должны входить учет рисков, дисконтированных денежных потоков, моделей ценообразования опционов и прочих признанных финансовых техник. Призванная финансовая техника должна учитывать все факторы, которые приняли бы в учет профессионалы финансового рынка в случае, если бы полностью аналогичный данному финансовый инструмент вышел бы на открытый рынок;
- 3) Если же данный или подобный вид актива/обязательства и вовсе не котируется

на открытом рынке, а также по объективным причинам признанные финансовые техники не могут установить рыночную цену, то такой финансовый инструмент должен быть отражен на учете по стоимости замещения, меньшей стоимости износа. На такие инструменты начисляется амортизация по эффективной ставке, которая должна точно отражать изменение стоимости такого финансового инструмента. Также должен проводиться тест на порчу/ухудшение такого актива/обязательства каждый период. Если же эффективная ставка амортизации не может быть адекватно рассчитана, то в этом случае должна применяться линейная амортизация по контрактарному сроку жизни такого финансового актива/обязательства.

Вообще все финансовые активы, подпадающее под действие стандарта IAS 39, могут быть оценены по справедливой стоимости, если этого желает сама компания, либо же они могут быть оценены балансовым методом с начислением амортизации, если они не подпадают под

поправки IASB, сделанные в июне 2005 года и в Октябре 2008 года. Согласно новым поправкам, можно учитывать деривативные финансовые инструменты по справедливой стоимости или балансовым методом, при этом, периодически изменяя метод, если это необходимо /IAS 39.50/ (до 01 января 2009г. менять метод было нельзя). Также, все финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, проводятся через отчет и прибылях и убытках, напрямую влияя на финансовый результат, а, если этого сделать нельзя – то проводятся как при балансовом методе.

IAS 39 предполагает «порчу» деривативов (IAS 39.63 – 39.65). Это происходит, например, когда компания – сторона по деривативному обязательству – обанкротилась и не может исполнить контракт в связи с этим. Как только признаки «порчи» дериватива, равно как и любого иного финансового инструмента, были обнаружены, на ту же дату необходимо провести их переоценку с учетом всех факторов. Компании отражают такие финансовые инструменты, таким

образом, по их справедливой стоимости с учетом «порчи».

Сам IAS 39 не отражает каких-либо авторитарных методов по учету деривативных финансовых инструментов. Многие компании учитывают свопы по стандарту ED 162-B, который мы с Вами детально рассмотрели в главе про финансовый анализ. IAS 39 указывает на расчет опционов по рыночной стоимости, либо по модели ценообразования опционов, если что-то мешает компании использовать рыночную стоимость. Модель ценообразования опционов BSM, производную от нее модель Шредера-Кларка, мы с Вами рассматривали в главе про финансовый анализ. Все это мы рассматривали в рамках анализа модели прогнозирования банкротства Гибсона-Стинки-Шредера-Кларка.

А вот на учете и отражении операций хеджирования следует остановиться несколько более подробно. Во-первых, IAS 39 рассматривает лишь часть инструментов хеджирования: свопы, соглашения о процентных ставках, опционы-кэпы и опционы-флоры. Так, например, форвард не

является инструментом хеджирования риска, хотя логически может являться таковым.

По IAS 39 хеджироваться могут только конкретные активы и обязательства, или их группы, или портфели, составленные из таких активов и обязательств. Так, например, хеджироваться может валютный риск по конкретной сделке, а не валютный риск вообще. Также, не разрешен учет хеджинга внутри групп связанных компаний, если никакая более сторона в хеджировании не участвует.

Основное правило хеджинга по IAS 39 – это барьер эффективности хеджа, которая не может быть менее 80% и более 125%, как минимум, на каждую отчетную дату. Если это условие выполняется, то итог хеджа напрямую отражается через прибыль или убыток, если нет – то оснований для такого отражения нет! Под эффективностью IAS 39 понимает % изменения объекта хеджирования от процента изменения инструмента хеджирования.

В целом, IAS 39 распространяется на учет и некоторых других активов и обязательств,

например, дебиторской и кредиторской задолженности, если они выражаются посредством ценных бумаг или производных финансовых инструментов.

Итак, давайте рассмотрим теперь, как учитывается финансовый инструмент по IAS 39. Стандарт предусматривает ставить на учет и обновлять актив по справедливой стоимости возмещения чистой стоимости актива, которая равна сумме всех будущих платежей, приведенных на сегодняшнюю дату методом дисконтирования на среднерыночную ставку процента по данному типу инструментов¹. Чистая стоимость актива равна: стоимости приобретения

¹ Аналогичной ценной бумаги, на аналогичном фондовом рынке, выраженного в аналогичной валюте по стоимости, по аналогичному сроку; эмитент ценной бумаги или иного финансового актива должен быть сопоставим с тем, который компания ставит на учет и так далее. Под сопоставимостью эмитента понимается его сфера деятельности, финансовое положение, рейтинг при применении рейтинговой системы, масштабы деятельности и так далее. Чем выше будет совпадений по аналогиям – тем точнее будет учет данного инструмента по стандартам МСФО.

актива минус суммы резерва на возможные потери по данному активу (устанавливается внутренней политикой компании). Дисконтирование и приведение к сегодняшней стоимости можно не применять, если срок исполнения финансового инструмента настолько короткий, что дисконтирование существенного влияния на результаты не окажет. Дисконтирование по действующей рыночной ставке в процессе исполнения финансового актива не допускается (пункт 113 IAS 39). Дисконтирование производится только один раз – во время постановки актива на учет по действующей тогда рыночной ставке! Изменения в рыночной стоимости финансового инструмента отражаются в отчете о прибылях и убытках как прибыль/убыток.

IAS 39 также уделяет внимание учету коммерческих кредитов, выданных компанией. Учитываются они по вышеприведенному принципу. Как можно догадаться, часть дебиторской задолженности подпадает под это определение, но тем не менее, учет происходит

так же, как было отмечено выше и в разделе дебиторская задолженность.

Деривативные финансовые инструменты отражаются во внеоборотных активах (если сроки их исполнения более 01 года); в оборотных активах (если сроки их исполнения менее 01 года); в долгосрочных обязательствах (если компания обязана их исполнить в сроки более 01 года); в краткосрочных обязательствах (если компания обязана их исполнить в сроки менее 01 года) отдельной строкой в каждой группе указанных статей баланса, в случае, если деривативы у компании имеются. Дополнительной расшифровки по деривативам МСФО не требует в обязательном порядке.

Давайте теперь рассмотрим прочие составляющие внеоборотных активов и некоторых аналогичных обязательств по МСФО.

8) Прочие внеоборотные активы

Отложенные налоговые активы (и обязательства)

Компания имеет право на получение налоговых кредитов. Налоговый кредит – это сумма средств,

которую компания имеет право не платить в качестве налога сейчас, на условиях платности, срочности, возвратности. Иногда брать налоговые кредиты очень выгодно. В результате налогового кредита появляется одновременно и отложенный налоговый актив, и отложенное налоговое обязательство. На западе налоговый кредит – очень распространенный актив и обязательство. Существуют и прочие основания возникновения отложенных налоговых активов и обязательств.

Обычно все типы оснований возникновения отложенных налоговых активов/обязательств раскрываются по элементам: не подлежащие уменьшению налогооблагаемой базы резервы; по основным средствам, нематериальным активам и износу; по инвестиционной собственности и ее износу; по договорам финансового лизинга; по товарно-материальным запасам; по надбавкам для рабочих; по резервам, созданных по требованию нормативов; по прочим основаниям.

Указанная информация раскрывается по отложенным налоговым активам и

обязательствам, разница между которыми создает колонку «чистых налоговых средств».

Классические прочие внеоборотные активы

Сюда относятся, в частности, внеоборотные финансовые активы, придерживаемые для торговли. Обычно в эту группу включают ценные бумаги и долгосрочные депозиты, которые предназначены для перепродажи в связи с правовыми или контрактными сложностями (например, если банк, в котором хранился долгосрочный депозит, обанкротился, а право требования на депозит придержано для перепродажи третьим лицам или до истечения конкурсного производства).

Также в эту группу относятся финансовые активы, придерживаемые для продажи. По большей части, данная статья образуется предназначенными для продажи финансовыми инструментами, главным образом, акциями компаний, на которых отсутствует существенное влияние со стороны продающей стороны, а также акции зависимых компаний, чье влияние на

формирование финансовой отчетности незначительно.

Еще в данную группу относят кредиты и заемные средства, выданные самой компанией, включая предоплаты, на долгосрочной основе.

Все остальное – это совсем «прочие» прочие внеоборотные активы, куда, в частности, могут входить и некоторые ошибки бухгалтерского учета.

II) Оборотные активы

1) Запасы (Inventories)

История учета запасов в МСФО уходит корнями в 1974 год, когда был разработан первый стандарт Евро-2 (E2), касавшийся «Оценки и представления запасов в отчетности в контексте системы исторической стоимости» – именно так и звучало название первого стандарта. Практически сразу стало ясно, что такой стандарт долго не проживет и уже ровно через год, в 1975 году, появился действующий до сегодняшнего дня IAS 2 – «Запасы». На первых этапах система стандартов IAS конкурировала со стандартами Евро (E), вплоть до самого начала 1994 года, когда появился

пересмотренный IAS 2, который, кстати, юридически не действовал еще год – вплоть до 01 января 1995 года. Последнее крупное изменение IAS 2 произошло в 2003 году (вступило в силу с 2005 года).

IAS 2.6 четко определяет 3 класса запасов: сырье и материалы (в учете: raw materials); сырье в процессе производства и переработки (в учете: work in process); готовая продукция (в учете: finished goods).

IAS 2.2 четко утверждает следующее. Финансовые инструменты ни в какой форме не могут быть запасами, что собственно, не удивительно. Также не могут считаться запасами, так называемые, биологические активы (это любого рода агро-сырье, которое планируется к использованию под урожаи – оно регулируется IAS 41 – «Сельское хозяйство»). Также к запасам не могут относиться никакого рода договора подряда (регулируются IAS 11 – «Договора подряда»). IAS 2.3 четко утверждает: вдобавок к запасам особо следует относить следующее.

Любого рода продукция сельского и лесного хозяйства относится на запасы специфичным образом, включая, собранный урожай, минеральные продукты и так далее. Специфичность заключается в том, что получившаяся в итоге разница от купли-продажи различного рода входящего сырья и исходящего материала сразу в полном объеме отражается на прибыли/убытки, проводясь через отчет о прибылях и убытках.

IAS 2.9 утверждает, что запасы всегда должны ставиться на учет по самой низкой стоимости: себестоимости или **NRV** (net realizable value) – «чистая цена реализации» – это разница между ожидаемой ценой реализации по рыночным ценам и стоимостью затрат, связанных с реализацией. При использовании NRV и прочих переучетах запасов, положительные и отрицательные разницы стоимости относятся напрямую на прибыли/убытки компании на тот период, в котором они фактически имели место быть.

IAS 2.10 утверждает, что затем стоимость запасов корректируется. Стоимость запасов должна включать в себя:

а) Стоимость покупки за вычетом торговых скидок полученных. Стоимость покупки, в свою очередь, должна включать в себя налоги, транспорт, погрузку и разгрузку.

б) Все конверсионные расходы и расходы на обработку (включая прямые трудозатраты и производственные накладные расходы), а также постоянные и переменные производственные накладные расходы (расходы, не связанные с конечной продукцией: амортизация оборудования, отчисления на ремонт, горюче-смазочные материалы и так далее).

в) Прочие расходы, связанные с доставкой запасов к их конечному местоположению и к приведению их в конечную для потребления форму.

IAS 2.16 и IAS 2.18 оговаривают, что некоторые элементы расходов не должны относиться к запасам:

а) Сверхнормативный уровень отходов (это необратимые в целом потери, которые превышают нормативный уровень для определенного производственного процесса).

б) Затраты на складирование и хранение.

в) Административно-управленческие расходы, напрямую не связанные с производством.

г) Стоимость реализационных мероприятий.

д) Величину курсовых разниц, возникающих в связи с приобретением прав собственности на товарно-материальные ценности.

В некоторых случаях возможна аппроксимация стоимости, то есть, отражение приблизительной стоимости в учете, если рыночная стоимость не может быть отражена справедливо.

Для уникальных и невзаимозаменяемых запасов IAS 2 пункты 21 и 22 предусматривают применение методов стандартной цены или розничной цены для постановки на учет. Все прочие запасы должны учитываться по методу средней стоимости или **ФИФО** (FIFO – first in – first out – «первый пришел – первый ушел», англ.), то есть, по методу последней стоимости. Метод

ЛИФО (LIFO – last in – first out, англ., «последним пришел – первым ушел») с 2003 года **запрещен к применению** с целью стандартизации отчетности.

Для всех стандартных однотипных запасов должен применяться один и тот же метод постановки на учет. Для разнотипных запасов допускается применение различных методов учета.

Купля-продажа любых объектов запасов относится напрямую на выручку/себестоимость, согласно IAS 18, Выручка.

Периодическая инвентаризация должна выявлять части запасов, подпадающих под определение испорченных. Они напрямую списываются с товарно-материальных ценностей. Иногда компании относят части запасов как активов в стоимость покрытия корпоративных ценных бумаг, их обеспечения. Если таковое происходит, то указанное должно обязательно отражаться в итоговой отчетности компании.

Давайте теперь посмотрим на прочие статьи оборотных активов.

2) Дебиторская задолженность (Customer loans – credit activities and trade receivable)

В целом, общее рассмотрение дебиторской задолженности уже было произведено в рамках данной главы. Как Вы помните, дебиторская задолженность по МСФО бывает оборотной (до 01 года (с разбивками по срокам)) и внеоборотной (свыше 01 года (с разбивками по срокам)). Обязательным является отражение «порчи» дебиторской задолженности ежепериодно. Дебиторская задолженность считается «испорченной», если дебитор оказался неплатежеспособным или есть подозрения, что он может оказаться таковым в ближайшее время. Как минимум раз в год необходимо рассылать письма с подтверждением дебиторской задолженности дебиторам; факт отсутствия ответа от дебитора с подтверждением долга не является основанием признания долга «испорченным» или списания его с учета. Под дебиторскую задолженность формируется резерв на возможные потери. А еще дебиторская задолженность амортизируется по справедливой стоимости. При амортизации

дебиторской задолженности берется в расчет временная стоимость денег и иногда понятие риска. Обо всем об этом и о многом другом же упоминалось в настоящей книге. И еще, пожалуйста, не забывайте, что дебиторская задолженность отражается в балансе по IFRS за вычетом резервов, сформированных под ее обесценение. И еще часто при ее отражении применяется дисконт стоимости задолженности (так называемый учет амортизации денег во времени).

3) Отложенные налоговые активы (current/deferred tax assets)

Давайте в этой части с Вами немного поговорим об отложенных налоговых активах: оборотных и внеоборотных. Существует особый стандарт, IAS 12 – Income taxes – подоходные налоги, который регулирует вопросы налогообложения. Пункт 24 указанного стандарта четко говорит, что под отложенным налоговым активом понимаются логически возникающие временные разницы неиспользованных налоговых потерь и налоговых кредитов, в соответствии с которыми, часть

неиспользованной выручки может быть доступна для других операций, при этом, не отражаясь на ведении учета и величине налогооблагаемой базы, а также не являющейся следствием элементов, приобретенных в операциях бизнес-комбинаторики (слияниях, поглощениях,). Суммы отложенных налоговых активов должны пересматриваться на конец каждого отчетного периода. Если же отложенное налоговое обязательство возникает вследствие элементов бизнес-комбинаторики, то оно учитывается какое-то время так, как оно учитывалось в каждой атомарной компании отдельно до слияний/поглощений и прочих элементов бизнес-комбинаторики, понимая, что эти активы будут в будущем исполнены, после чего отражение отложенных налоговых активов пойдет по нормальной схеме.

Отражаются отложенные налоговые активы, равно как и отложенные налоговые обязательства, по ожидаемым налоговым ставкам того периода, в котором активы и обязательства будут погашены и исполнены. Прогноз строится на

основании действующих налоговых ставок, установленных законами, на начало каждого следующего отчетного периода (IAS 12.51). IAS 12.53 запрещает применять дисконтирование или амортизацию (как в учете дебиторской задолженности) к отложенным налоговым активам и обязательствам!

Следует заметить, что хотя сумма дивидендов и налогов по ним, ни в какой мере не может быть физически отнесена к отложенным налоговым активам и обязательствам, IAS 12 пункт 82 предусматривает обязательное раскрытие налоговых последствий налогообложения дивидендов отдельно для целей прозрачности отчетности.

4) Деньги и денежные эквиваленты (Cash and cash equivalents)

Думаю, что такое деньги – Вы знаете! В МСФО существует ряд особенностей отражения денежных средств и эквивалентов в балансе. Во-первых, следует заметить, что «эквиваленты денежных средств» определяются краткосрочными финансовыми вложениями. Во-

вторых, следует заметить, что срок планового исполнения/продажи рыночных ценных бумаг по «эквивалентам денег» не должно превышать 3 месяца. Величина денежных средств увеличивается на суммы банковских кредитов-овердрафтов, действующих на дату составления отчетности. Это делается для раскрытия информации по быстрой ликвидности компании. Однако затем, в балансе величина денежных средств и эквивалентов снижается на ту же самую величину суммы банковских овердрафтов.

5) Прочие оборотные активы

а) Деривативные финансовые инструменты (derivative financial instruments (current))

Разговор о деривативных финансовых инструментах у нас уже был. В данную категорию относятся лишь оборотные деривативные финансовые инструменты. Как Вы помните, с одной стороны, существуют стандарты учета деривативов для целей отражения их в учете, с другой стороны, допускаются достаточно широкие рамки самостоятельности для компании при оценке деривативных финансовых инструментов.

Обо всем об этом речь уже велась ранее в настоящей книге.

б) Прочая текущая дебиторская задолженность (other current receivables)

Сюда относятся суммы дебиторской задолженности, которые не относятся напрямую к торговой дебиторской задолженности (связанная с торговой деятельностью, например, связанная с реализацией товаров в рассрочку платежа); не относится и к общей дебиторской задолженности. Сначала суммируется сумма прочей дебиторской задолженности, которая затем увеличивается на величину внесенных предоплат в части издержек по предоплатам (например, нотариальное оформление договоров).

Получается сумма валовой прочей дебиторской задолженности, которая затем корректируется на величину «порчи» (например, когда дебитор не сможет погасить часть обязательств в связи с трудным финансовым положением). В итоге получится сумма чистой прочей дебиторской задолженности, которая затем и заносится в баланс.

Одновременно на прочую дебиторскую задолженность распространяются общие правила, применимые к дебиторской задолженности (амортизация, проверка на «порчу» не реже раза в год, резерв и прочие аналогичные требования).

в) Активы, классифицируемые как придерживаемые для продажи (assets classified as held for sale)

Существуют два типа активов по МСФО, которые классифицируются в зависимости от намерения руководства компании. Первый тип активов используется для производственных нужд и процессов компании. Второй тип активов – придерживаемые для последующей продажи (отражаются как оборотные, поскольку продажа может произойти скоро). Если фирма намеревается продать какой-либо неиспользуемый с основной производственной деятельности актив, то он должен быть переведен в эту категорию.

Давайте теперь рассмотрим пассивы компании по МСФО. Следует заметить, что в отличие от активов, практически каждая статья которых

регулируется общим стандартом, чаще всего, IAS, то отдельных стандартов индивидуально для каждого типа пассивов не просматривается: статьи пассива скорее разбросаны по различным стандартам МСФО и для их компоновки следует знать все прочие значимые стандарты IFRS. Автор для удобства Вашего восприятия распишет то, что и куда относится в итоговой отчетности компании по МСФО. Мы начнем с рассмотрения собственного капитала.

III) Собственный капитал (equity)

Собственный капитал компании по МСФО делится на капитал первого уровня и капитал второго уровня. Давайте вместе с Вами теперь рассмотрим, что куда относится в собственном капитале фирмы по IFRS.

Капитал первого уровня – это фактический капитал в наличии. Во-первых, сюда относится весь капитал материнских компаний: акционерный, добавочный и резервный, а также нераспределенная прибыль.

Капитал второго уровня – он более абстрактный. Прежде всего, сюда относится доля владения

капиталом прочих компаний, над которыми не установлен полный контроль. Обычно, полный контроль над компанией устанавливается при владении более 50% акций юридического лица, дающих право голоса. Следовательно, капитал компаний, доля собственности в которых менее 50% (или редко иной величины) – относится к капиталу второго уровня, поскольку логически компания не может напрямую управлять и полностью контролировать такой капитал! Второй компонент собственного капитала второго уровня – это фонд переоценки стоимости собственных средств. Как Вы, Уважаемый читатель, помните из раздела про Основные средства, при оценке основных средств по рыночной/справедливой стоимости, образуется так называемый фонд переоценки собственных средств, который не имеет права проводить через прибыли или убытки, но который отражается в разделе собственного капитала, являясь капиталом второго уровня, поскольку компания не имеет над ним полного контроля. Фирма же не может продать все свои заводы, транспортные средства,

склады, офисы, чтобы расплатиться по своим долгам, а затем снова выкупить их, когда ситуация станет лучше!

Мы с Вами вкратце познакомились со структурой собственного капитала компании по МСФО. Автор сравнил капитал первого уровня с нашей отечественной отчетностью, для удобства Вашего ознакомления с ним. В дальнейшем автор будет пользоваться терминами МСФО, которые предполагают, например, что сумма резервов напрямую соотносится с нераспределенной прибылью.

1) Основной (акционерный) капитал (Share capital)

Следует заметить, что значительная часть компаний на западе носит форму собственности акционерных обществ. В данную статью собственного капитала первого уровня входит номинальная стоимость акций и долей, выпущенная компанией.

Акционерный капитал подлежит полному раскрытию: кто держит существенные (более 1% – 5% долей акций). Также раскрытию подлежит

общее количество акций, составляющих акционерный капитал, дополнительная эмиссия акций в течение отчетного периода, а также данные по изменениям в акционерном капитале в связи со слияниями/поглощениями и прочими элементами бизнес-комбинаторики.

Также раскрытию подлежат все данные относительно собственных выкупленных акций. Выкупленная акция компании (treasury stock//reacquired stock) – это ценная бумага, выкупленная эмитентом, но либо непогашенная, либо изначально неразмещенная. Все изменения в выкупленных акциях подлежат обязательному раскрытию.

В акционерный капитал входят резервы, созданные в соответствии с требованиями закона – они отражаются не в резервном, а в основном (акционерном) капитале.

Из всего этого строится основной акционерный капитал фирмы по МСФО.

2) Добавочный капитал (Share premiums)

Акционерная стоимость компании редко никак не колеблется в течение всей жизни фирмы на

рынке. Колебания в первоначальной акционерной стоимости являются, по определению, рыночной стоимостью акций компании. Разница между рыночной стоимостью акций компании и их номиналом составляет добавочный капитал по МСФО. Обязательному раскрытию добавочный капитал в МСФО не подлежит – вместо этого в балансе указывается просто сумма добавочного капитала. Никакого дополнительного обязательного раскрытия информации по резервам и нераспределенной прибыли МСФО не требует – достаточно только указать общую сумму данных средств.

3) Резервный капитал и нераспределенная прибыль (Reserves and net/retained income)

Наряду с резервами, сформированными в соответствии с законом, компания может иметь и внутренние резервы. Данные резервы, считается в МСФО, формируются логически из нераспределенной прибыли прошлых лет. Таким образом, и нераспределенная прибыль прошлых лет и общая сумма резервов часто относят на одну строку по МСФО. Как Вы помните, в собственном

капитале пометкой в данном случае должна идти расшифровка суммы резервов, созданной в соответствии с законом.

Итак, мы с Вами рассмотрели понятие капитала первого уровня и его составляющие. Итог капитала первого уровня должен быть занесен отдельной строкой в сумму: Итого собственный капитал, принадлежащий материнской компании. Следует заметить, что к данному капиталу обычно относят и один элемент капитала второго уровня: фонды переоценки собственных средств, понимая, что он, с одной стороны, является имуществом материнской компании, а, с другой стороны, является капиталом второго уровня и подлежит расшифровке как капитал второго уровня, принадлежащий родительской компании.

Давайте познакомимся теперь поближе с капиталом второго уровня.

4) Капитал миноритарных пакетов акций (Minority interests)

Классический капитал второго уровня. Сюда относятся доли капиталов прочих компаний, над которыми у материнской компании нет права

контроля. Обычно доля владения такими компаниями составляет менее 50,001% акций. Компания, таким образом, одновременно и владеет долей капитала иной компании, и, вместе с тем, не имеет возможности полного управления данным капиталом.

5) Фонд переоценки собственных средств (Reappraisal fund)

Иногда в отчетность по МСФО в раздел собственного капитала включают фонд переоценки собственных средств. Он возникает вследствие переоценки части производственных внеоборотных активов по рыночной/справедливой стоимости. О том, каким образом идет формирование данного фонда и за счет чего строится переоценка уже было рассказано в данной книге в разделе про внеоборотные активы по МСФО. Данный фонд логически относится к капиталу второго уровня, так же он и отображается в расшифровке по МСФО. Вместе с тем, при подсчете суммы собственных средств, фонд переоценки собственных средств учитывается в материнском

капитале компании, если он на самом деле принадлежит родительскому капиталу.

Приведенные ранее 5 статей собственного капитала формируют сумму собственного капитала по МСФО.

Давайте теперь с Вами рассмотрим структуру долгосрочных заемных средств по IFRS.

IV) Долгосрочные заемные средства (Non-current liabilities)

Наряду с собственным капиталом компания может привлекать и заемный капитал. Сумма заемного капитала соответствует сумме обязательств (liabilities) компании. Все обязательства принято делить на долгосрочные или «не текущие» и на краткосрочные или «текущие».

Давайте вместе с Вами разберем структуру долгосрочных заемных средств.

1) Долгосрочные средства в резерве (Provisions)

Компания заранее создает резервы для оплаты будущих обязательств. Существует шахматный баланс средств в резерве, который выглядит следующим образом:

Шахматный баланс долгосрочных средств в резерве

Показатель	Налоговые споры		Прочие споры	По выплатам рабочим	Иное	ИТОГО
	За вычетом подоходного налога	Включая подоходный налог				
Чистый остаток на предыдущий отчетный период	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Расходы на резервы	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Использованные сторнирования	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Неиспользованные или восстановленные сторнирования	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Страховые прибыли/убытки, проведенные вне счетов совокупной прибыли	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Деклассификация и прочие трансферты	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Чистый остаток на текущий отчетный период	\$	\$	\$	\$	\$	\$

Вначале к сумме чистого остатка на предыдущий отчетный период прибавляются расходы на резервы, из них затем вычитаются использованные и неиспользованные, а также восстановленные сторнирования записей проводок. Затем к указанной сумме прибавляются страховые прибыли, из которых вычитаются суммы стоимости декласифицированных средств и прочих трансфертов. Итого получается чистый остаток на текущий отчетный период.

Столбцами шахматной формы баланса выступают элементы, под которые сформированы резервы. Резервы могут формироваться под какие-то ненормированные расходы в будущем,

например, наступившим вследствие судебных решений, изменения законодательства, страновых и региональных особенностей правовой системы, дополнительных выплат и льгот рабочим и по прочим основаниям. Следует заметить, что в статью иное часто относят расходы, связанные с выплатами рабочим их жалований (например, банковские комиссии за обслуживание определенных счетов по которым необходимо формирование резервных средств и так далее), а также дополнительные финансовые издержки по прочим операциям.

2) Долгосрочные займы и финансовые обязательства (Borrowings and other financial liabilities)

Давайте вместе с Вами, Уважаемый читатель, проанализируем то, из чего формируются статьи займов и прочих финансовых обязательств по IFRS.

Долговые обязательства, в том числе, по ценным бумагам. В данную статью относятся долгосрочные обязательства, связанные с эмитированными компанией ценными бумагами,

долгосрочные обязательства перед нефинансовыми корпорациями и изредка – частными лицами.

Чаще всего, тем не менее, в указанную строку относят обязательства по долгосрочным ценным бумагам – облигациям. В случае с ценными бумагами в отчетности раскрывается информация о стороне-эмитенте (обычно, это сама компания, а не дочерние общества); о номинальной процентной ставке (если процентная ставка плавающая, то так оно и указывается, например, EURIBOR 3M + 0,22% – ставка EURIBOR (European Union Interbank Offered Rate – ЕС межбанковская ставка предложения) на 3 мес. под 0,22%); о дате эмиссии; дате погашения; номинальной стоимости (за 2 отчетных периода); текущей балансовой стоимости (за 2 отчетных периода).

Банковские кредиты и заимствования. В данную статью входит учет отрицательных денежных потоков, связанных с долгосрочными обязательствами банков и прочих финансовых организаций.

При раскрытии информации в отчетности компании должны быть раскрыты следующие данные по каждому кредиту: компания-кредитор; номинальная процентная ставка (если она плавающая, то так и указывается, например, LIBOR 2M +0,575% (это привязка к плавающей ставке LIBOR (London Interbank Offered Rate – Лондонская межбанковская ставка предложения) в 2 месяца + 0,575%)); дата выдачи кредита; дата погашения кредита; номинальная стоимость (за 2 отчетных периода); балансовая стоимость (за 2 отчетных периода).

Следует заметить, что финансовый менеджмент многих крупных европейских компаний направлен на логический хеджинг. Так, например, корпорация Ашан в 2010г., сильно зависящая от колебаний межбанковских и прочих процентных ставок, привязывает свои долгосрочные долговые обязательства (значительную часть) и долгосрочные заемные средства к ставке EURIBOR 3М. В случае понижения указанной ставки, отчисления компании по заемным средствам сократятся, что увеличит прибыль компании. В

случае повышения процентной ставки, компании придется выходить из негативного тренда по долгосрочным обязательствам за счет операционного менеджмента и эмиссионной политики на рынке ценных бумаг. И, наоборот, улучшение экономической ситуации в Евростроне приведет к улучшению финансовых показателей многих европейских компаний, как следствие, часть акционеров может отказаться от приобретения акций общества, следовательно, компания получит упущенную выгоду за счет хеджирования в части долгосрочных заемных средств: выплаты по ним также сильно сократятся, поскольку EURIBOR 3M ощутимо быстро с высокой вероятностью упадет.

Обязательства по договорам финансового лизинга. В данную статью входят долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды – лизинга. Финансовый лизинг иногда называют капитальной арендой (от слова «капитал»). При финансовом лизинге капитальное имущество передается во временное пользование и владение на срок примерно равный длительности

срока полезного использования объекта (амортизационных отчислений). Лизингодатель от предоставления капитального имущества лизингополучателю получает постоянно положительные денежные потоки, равные его (лизингодателя) прибыли сверх стоимости капитального имущества, переданного в наем. Детальному раскрытию в обязательном порядке информация по финансовому лизингу в отчетности компании не подлежит.

Долгосрочные обязательства по долгосрочным банковским овердрафтам (если таковые имеются). Если банковские договора предполагают овердрафт (overdraft=cash credit («перерасход», «овердрафт», «кредит наличными», амер.)), например, если проходит платеж, денежных средств на счете не хватает и недостающую часть средств банк перечисляет третьей стороне, начисляя, при этом, кредит в размере недостающей суммы средств владельцу счета. В целом, Уважаемый читатель, имейте, пожалуйста, в виду, что овердрафт – это название для целой линейки кредитных продуктов в банке.

Общими чертами овердрафта являются 1) предварительное заключение договора 2) об автоматически открываемом кредите 3) в рамках установленной договором суммы лимита 4) на установленных условиях 5) выдающийся сверх установленного остатка на счете. В подавляющем большинстве случаев овердрафты – краткосрочные кредиты, но иногда банки заключают и овердрафты на условиях долгосрочного кредита.

Прочие долгосрочные заемные средства и финансовые обязательства. С 2009/2010 года, согласно IFRS, взносы компании по уплате средств по долгосрочной и краткосрочной инвестиционной собственности третьих лиц, относятся на «прочие заемные средства и обязательства». Также в данную группу относятся обязательства по акцептованным предложениям компании выкупить ценные бумаги от миноритарных акционеров.

**3) Обязательства по долгосрочным
деривативным финансовым инструментам
(Non-current derivative financial instruments)**

Деривативные финансовые инструменты мы с Вами рассматривали ранее, а также вопросы отражения их в учете компании. Деривативы, как Вы помните, представлены широким ассортиментом финансовых инструментов. Деривативы чаще всего используются для физического или логического страхования рисков (компания не имеет права отражать его как хеджирование, но по сути, деривативы являются таковыми). IFRS не ограничивает жестко в выборе модели ценообразования деривативов, предлагая иерархию стоимостей деривативов, рассмотренную нами ранее. Так, если рыночная стоимость дериватива не может быть адекватно установлена и компания имеет возможность это доказать, то должны применяться классические модели учета деривативных финансовых инструментов, например, стандарт ED 162-B, рассмотренный нами ранее, или модель BSM, также рассмотренная ранее, – в зависимости от типа ситуации и самого дериватива.

Помимо требований к деривативам, вследствие колебаний конъюнктуры рынка, периодически

могут возникать и обязательства по ним. Данные обязательства могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными.

**4) Долги, возникшие вследствие необходимости покрытия других долгов
(Debt financing the credit activity)**

Наряду с общими долгосрочными заемными средствами, иногда возникают и долги, связанные с необходимостью покрытия иных финансовых обязательств. Откуда компании могут черпать средства для покрытия финансовых обязательств? Стандарт IFRS предполагает основные виды ответа: от долговых обязательств, в том числе, по ценным бумагам; банковских кредитов и заимствований; от прочих финансовых обязательств – то есть, источники во многом пересекаются с разделом долгосрочных займов и финансовых обязательств, только в отличие от последних, цель заимствований у них – другая.

Долговые обязательства, в том числе, по ценным бумагам. В данную статью относятся долгосрочные обязательства, связанные с эмитированными компанией ценными бумагами,

долгосрочные обязательства перед нефинансовыми корпорациями и изредка – частными лицами.

Чаще всего, тем не менее, в указанную строку относят обязательства по долгосрочным ценным бумагам – облигациям. В случае с ценными бумагами в отчетности раскрывается информация о стороне-эмитенте (обычно, это сама компания, а не дочерние общества); о номинальной процентной ставке (если процентная ставка плавающая, то так оно и указывается, например, EURIBOR 3M + 0,22% – ставка EURIBOR (European Union Interbank Offered Rate – ЕС межбанковская ставка предложения) на 3 мес. под 0,22%); о дате эмиссии; дате погашения; номинальной стоимости (за 2 отчетных периода); текущей балансовой стоимости (за 2 отчетных периода).

Банковские кредиты и заимствования. В данную статью входит учет отрицательных денежных потоков, связанных с долгосрочными обязательствами банков и прочих финансовых организаций.

При раскрытии информации в отчетности компании должны быть раскрыты следующие данные по каждому кредиту: компания-кредитор; номинальная процентная ставка (если она плавающая, то так и указывается, например, LIBOR 2M +0,575% (это привязка к плавающей ставке LIBOR (London Interbank Offered Rate – Лондонская межбанковская ставка предложения) в 2 месяца + 0,575%)); дата выдачи кредита; дата погашения кредита; номинальная стоимость (за 2 отчетных периода); балансовая стоимость (за 2 отчетных периода).

Прочие долгосрочные заемные средства и финансовые обязательства. С 2009/2010 года, согласно IFRS, взносы компании в уплаты средств по долгосрочной и краткосрочной инвестиционной собственности третьих лиц, относятся на «прочие заемные средства и обязательства». Также в данную группу относятся обязательства по акцептованным предложениям компании выкупить ценные бумаги от миноритарных акционеров.

5) Долгосрочные отложенные налоговые обязательства (Non-current deferred tax liabilities)

В отличие от прочих разделов пассива, у отложенных налоговых обязательств имеется отдельный стандарт для их регулирования – уже знакомый нам IAS 12 – Income taxes – Подоходные налоги. Основной принцип учета налоговых обязательств по IAS 12 касается того, что учитываться как налоговые обязательства должны все налоговые временные разницы между фактическим начислением налога и датой фактической уплаты. Дальше все просто: если от даты начисления до даты уплаты не проходит 01 отчетного периода, то такое налоговое обязательство считается краткосрочным, – иначе – долгосрочным.

Существуют некоторые ограничения касательно определения того, что не может быть отложенным налоговым обязательством ни при каких обстоятельствах (IAS 12.15).

Отложенным налоговым обязательством не считаются никакие суммы, исчисленные из гуд-

вила и его амортизации. Также отложенным налоговым обязательством не считаются обязательства, возникающие вследствие первоначального признания актива или обязательства, за исключением постановки на учет вследствие слияний/поглощений, если такая постановка на учет не влияет на общую сумму налогооблагаемой прибыли. И еще отложенным налоговым обязательством не считаются обязательства, возникшие вследствие получения нераспределенной прибыли от инвестиций, в случае, когда фирма имеет возможность контролировать сроки получения прибыли от трансформации инвестиционного актива в ликвидные средства, и имеется вероятность, что получение прибыли от инвестиций не произойдет в ближайшем будущем.

Измерение величины отложенных налоговых активов и обязательств происходит на основании пунктов 47, 51, 53 стандарта IAS 12. Указанные пункты акцентируют внимание на то, что отложенные налоговые активы и обязательства должны исчисляться в соответствии с теми

налоговыми ставками, которые были введены или действовали на конец отчетного периода. Сумма отложенного налогового актива или обязательства отражается на учете на дату составления отчетности в соответствии с обоснованными ожидаемыми суммами к уплате или налоговому возмещению. Отложенные налоговые активы и обязательства никогда не дисконтируются.

Текущие налоговые активы и обязательства должны отражаться как доход/расход и проводиться через счета прибыли или убытка для того периода, в котором они фактически возникли, за исключением случаев транзакций или событий, связанных с движением собственного капитала лица, а также случаев, проводимых в учете как операция поглощения (IAS 12.58). В случае, если отложенный налоговый актив или обязательство является следствием движения собственного капитала юридического лица, то отражение суммы отложенного налогового актива или обязательства отражается в собственном капитале (IAS 12.61). Если же отложенное налоговое обязательство или актив

является следствием операции, отражаемой в учете как поглощение, то такой актив или обязательство отражается по фактической стоимости, увеличивая или уменьшая величину гуд-вилла (IFRS III – Business Combinations – Бизнес-комбинаторика). Дивиденды и налоговое бремя, связанное с ними, если оно каким-то образом влияет на величину налогообложения прибыли компании, не является основанием для возникновения отложенного налогового актива или обязательства (IAS 12.52).

Представление в отчетности для отложенных налоговых активов и обязательств выглядит так, как показано в нижеследующей таблице:

Таблица: Представление отложенных налоговых активов и обязательств по IFRS

Показатель/основание	Актив		Обязательство		Чистый Н А/О	
	ОП 1	ОП 0	ОП 1	ОП 0	ОП 1	ОП 2
На временных разницах	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании нематериальных активов, основных средств и учета их амортизации	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании инвестиционной собственности и учета ее амортизации	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании финансового лизинга	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании учета запасов	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании учета заработной платы	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании учета регулируемых резервных средств	₽	₽	₽	₽	₽	₽
Иное	₽	₽	₽	₽	₽	₽
На основании потерь, переносимых в следующий отчетный период	₽	₽	₽	₽	₽	₽
ИТОГО: Отложенный налоговый актив/обязательство	₽	₽	₽	₽	₽	₽

Примечания к таблице: **ОП 1** – это обозначение для среза на конец текущего отчетного периода. **ОП 0** – это обозначение для среза на конец предыдущего отчетного периода. **Чистый Н А/О** – это обозначение для чистого налогового актива или обязательства (актив за вычетом обязательств).

Также раскрытию подлежат суммы отложенных налоговых активов и обязательств, не признанных компанией, со сроками их предполагаемого возникновения. Непризнание налоговых активов или обязательств, обычно, впоследствии решается в судебном или ином аналогичном порядке.

Наряду с приведенной ранее матрицей, заполняется еще одна матрица, которая показывает изменения в суммах отложенных налоговых активах или обязательствах по IFRS. Общий вид такой матрицы представлен на схеме далее:

**Таблица: Представление информации об изменении в суммах
отложенных налоговых активов и обязательств по IFRS**

Показатель/ основание	оп 0	Призна нный на общих основа ниях доход	Призна нный на иных основа ниях доход	Перекласси фикация активов	Изменен ия в связи с консолид ацией компани й	Измен ения вследс ствие учета курсов ых разни ц	оп 1
На временных разницах	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании нематериальных активов, основных средств и учета их амортизации	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании инвестиционной собственности и учета ее амортизации	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании финансового лизинга	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании учета запасов	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании учета заработной платы	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании учета регулируемых резервных средств	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Иное	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании потерь, переносимых в следующий отчетный период, сгенерированных в данном отчетном периоде	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
На основании потерь, переносимых в следующий отчетный период, использованных в данном отчетном периоде	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ИТОГО: Отложенный налоговый актив/обязательство	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

Активы и обязательства разбиваются по сроку их наступления или погашения на краткосрочные (срок наступит в следующем отчетном периоде) и долгосрочные (срок

наступит после следующего отчетного периода). Обычно, в долгосрочных налоговых обязательствах основную массу суммы отложенных налоговых обязательств носят налоговые кредиты, используемые компанией.

**б) Прочие долгосрочные заемные средства
(Other non-current liabilities)**

В прочие долгосрочные заемные средства относится «всякая всячина». В нее входят следующие отражаемые в отчетности компоненты:

а) Суммы долгосрочных обязательств, связанные с инвестиционной деятельностью компании.

б) Суммы долгосрочных налоговых обязательств, не относящихся к отложенным налоговым обязательствам.

в) Суммы гарантированных задатков на депозитных счетах, уплачиваемых за инвестиционную собственность.

г) Прочие долгосрочные заемные средства.

V) Краткосрочные заемные средства (Current liabilities)

1) Долгосрочные средства в резерве (Provisions)

Формируются на аналогичном базисе с аналогичным показателем из долгосрочных заемных средств. Отличием служит то, что обязательства по средствам в резерве наступят не в долгосрочной, а в краткосрочной (в течение следующего отчетного периода) перспективе. По всем остальным вопросам смотрите раздел долгосрочных заемных средств.

2) Краткосрочные займы и финансовые обязательства (Borrowings and other financial liabilities)

Формируются на аналогичном базисе с аналогичным показателем из долгосрочных заемных средств. Отличием служит то, что обязательства по займам и финансовым обязательствам наступят не в долгосрочной, а в краткосрочной (в течение следующего

отчетного периода) перспективе. По всем остальным вопросам смотрите раздел долгосрочных заемных средств.

3) Краткосрочные обязательства по деривативным финансовым инструментам (Current derivative financial instruments)

Рассмотрение деривативных финансовых инструментов и основных особенностей их учета в формах отчетности было проведено ранее в рамках данной главы. Особенностью служит то, что обязательства по деривативным финансовым инструментам наступят уже в следующем отчетном периоде.

4) Краткосрочные отложенные налоговые обязательства (Current deferred tax liabilities)

Формируются на аналогичном базисе с аналогичным показателем из долгосрочных заемных средств. Отличием служит то, что обязательства по отложенным налоговым обязательствам наступят не в долгосрочной, а в краткосрочной (в течение следующего

отчетного периода) перспективе. По всем остальным вопросам смотрите раздел долгосрочных заемных средств.

5) Кредиторская задолженность (Trade payable)

Данный показатель, в целом, соответствует Российскому бухгалтерскому учету по содержанию компонентов, входящих в него. Если в Российском бухгалтерском учете кредиторская задолженность – один из ключевых показателей V-го раздела баланса, то по IFRS указанный показатель не столь важен – его раскрытие часто идет параллельно с раскрытием информации по прочим краткосрочным обязательствам.

Кредиторская задолженность по IFRS – это денежное выражение стоимости обязательств компании перед своими кредиторами. Кредиторская задолженность по IFRS складывается из неосуществленных платежей поставщикам и подрядчикам за поставленные товары и оказанные услуги; из суммы

начисленной заработной платы рабочим, которая не была оплачена; и из сумм прочих неоплаченных долгов кредиторам. Раскрытие кредиторской задолженности по элементам субъектов кредиторов не обязательно. Обычно раскрывается так называемая мерчендайзинговая часть кредиторской задолженности (сумма средств за товары, поставленные и работы оказанные, но еще не оплаченные) и прочая часть.

6) Обязательства, рассматриваемые как удерживаемые для последующей продажи (Liabilities classified as held for sale)

Иногда компания может иметь намерения продать или обменять часть своих обязательств на иные активы и пассивы. В данном случае сумма обязательств признается как сумма обязательств, удерживаемых для последующей перепродажи. По умолчанию предусматривается возможность осуществления такой операции в следующем

отчетном периоде. Следствием данного допущения является то, что данный тип обязательств относится к краткосрочным.

Как только у компании появляется намерение продать или обменять часть своих обязательств, указанная часть должна быть списана с того обязательства, где она была до принятия решение о продаже/обмене и перенесена в данную строку: обязательства, рассматриваемые как удерживаемые для последующей продажи.

7) Прочие краткосрочные обязательства (Other current liabilities)

Сюда относят суммы средств, связанные с инвестиционной деятельностью; с уплатой налогов и взносов по социальным отчислениям; сумма отложенного дохода будущих периодов; сумма прочих краткосрочных обязательств (куда обычно входит сумма гарантированных задатков на депозитных счетах, уплачиваемых за инвестиционную собственность).

Итак, мы с Вами вкратце рассмотрели содержание основных статей баланса по МСФО. Как видно, в IFRS присутствует ряд особенностей, не свойственных отечественному учету, о которых, тем не менее, следует знать финансовому аналитику. Также давайте вместе с Вами проанализируем отчет о прибылях и убытках по МСФО. Поскольку здесь различий с интерпретациями, используемыми российскими стандартами учета, немного, – то мы с Вами ограничимся общим рассмотрением отчета, понимая, что его ключевые особенности уже Вам известны из норм российского бухгалтерского учета.

Анализ состава (консолидированного) Отчета о прибылях и убытках по МСФО ((Consolidated) income statement)

Давайте рассмотрим общую схему структуры отчета о прибылях и убытках по IFRS.

Отчет о прибылях и убытках (Consolidated) Income statement

- 1) Выручка (Revenue)
- 2) – Себестоимость (Cost of sales)
- 3) = Валовая прибыль (Gross profit)
- 4) – Затраты на оплату труда (Payroll expenses)
- 5) – Затраты по внешним расчетам (External expenses)
- 6) – Амортизация, износ и резервы
(Amortization, depreciation and provisions)
- 7) + Прочие операционные доходы
(Other recurring operating profit)
- 8) – Прочие операционные расходы
(Other recurring operating expenses)
- 9) = Операционный доход от непрерывных операций
(Operating profit from continuing operations)
- 10) +/- Прочие операционные доходы и расходы
(Other operating profit & expenses)
- 11) = Операционная прибыль (Operating profit)
- 12) + Выручка от Наиболее Ликвидных Активов
(Revenue from cash & cash equivalents)
- 13) – Валовая стоимость финанс. долга
(Gross cost of financial debt)
- 14) "Y" Чистая стоимость финансового долга
(Net cost of financial debt)
- 15) + Прочая финансовая прибыль
(Other financial revenue)
- 16) – Прочие финансовые издержки
(Other financial expenses)
- 17) = Прибыль до налогообложения (Profit before taxes)
- 18) – Налог на прибыль (Income taxes)
- 19) – Налог на прибыль дочерних компаний
(Share of net profit of associates)
- 20) = Чистая прибыль от непрерывных операций
(NP from continuing operations)
- 21) + ЧПАППП+ПО (NPFAHFS+DO)
- 22) = Прибыль за год (Profit for the year)
- 23) Миноритарное распределение
- 24) Майоритарное распределение
- 25) EPOS базовый
- 26) EPOS дилютированный

Примечания к схеме. Знак **&** означает «и». **А** – это активы. **НЛА** – наиболее ликвидные активы – состоят из денежных средств и их эквивалентов, включая краткосрочные финансовые вложения. «**У**» – означает, что данный показатель не влияет фактически на величину налогооблагаемой прибыли и приводится в отчете о прибылях и убытках справочно для целей повышения прозрачности отчетности. **ЧПАПП+ПО** – это чистая прибыль от активов, придерживаемых для последующей перепродажи + доходы от полной стоимости не продолжающихся операций (эквивалент: Net profit from assets held for sale and discontinued operations). **EPOS** – Earnings per share (from continuing operations attributable to owners of the parent) – прибыль на (обыкновенную) акцию (от продолжающихся операций, относящаяся к владельцам материнской компании). **Базовый EPOS** – это стандартная для компании величина EPOS. **Диллютация** – это теоретическое явление потери части стоимости и доходности обыкновенной акции вследствие дополнительной эмиссии акций компанией.

Как видно, отчет о прибылях и убытках по IFRS состоит из 26 позиций. Давайте ознакомимся с ними более подробно.

1) Выручка (Revenue)

Выручка контролируется отдельным стандартом IAS 18 – Revenue – Выручка. Историю зарождения данного стандарта можно проследить с 1982 года, когда была принята первая версия IAS 18 (Revenue), который заменил собой стандарт E20 (Revenue recognition – «Признание выручки»). Последние изменения стандарта произошли в апреле 2009 года, которые мы с Вами также рассмотрим.

IAS 18.7 дает четкое определение понятию Выручка: – это валовой входящий денежный поток от использования экономических выгод в форме наличных денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и прочих активов, которые возникают обычно вследствие операционной деятельности юридического лица. Под обычной операционной деятельностью понимаются такие операции, как реализация товаров, работ, услуг, финансовых средств и

инструментов, роялти (процентное вознаграждение, например, автору за каждый проданный экземпляр; фирме за каждую постановку зрелищного мероприятия, и так далее), дивидендов и так далее.

Согласно IAS 18.9, выручка учитывается по справедливой стоимости средств полученных или подлежащих получению. При этом бартерный обмен товарами, работами, услугами, а также различного рода клиринг (взаимозачет сопоставимых встречных требований) не являются основанием для возникновения выручки, если обмен происходит на сопоставимые ценности. Согласно пункту 12 IAS 18, при обмене различных и не сопоставимых товаров, работ, услуг – возникает основание для определения выручки. Также по-особому учитываются бартерные операции, связанные с рекламными услугами, что регулируется отдельным нормативно-правовым актом: SIC 31 – Revenue – barter transactions involving advertising services – Выручка – бартерные операции, включающие в себя рекламные услуги.

В случае, если ликвидные средства только ожидаются к получению (например, дебиторская задолженность), то при определении справедливой ее стоимости уместно использование дисконтирования денежных потоков во времени (IAS 18.11). Дисконтирование уместно, если, вдобавок к имеющимся чертам средств, ожидаемых к получению, например, если при предоставлении дебиторской задолженности, – не был включен процент за пользование фактически заемными ресурсами, или если указанный процент ниже среднерыночной нормы процента на кредитные ресурсы.

Существуют дополнительные два критерия признания выручки для постановки ее на учет:

- 1) Имеется вероятность, что любая экономическая выгода, которая ассоциируется с источником возникновения выручки, пойдет в пользу юридического лица, отражающего сумму выручки у себя в отчете о прибылях и убытках.
- 2) Имеется возможность оценить сумму выручки с приемлемой точностью.

Поскольку указанное истолкование не может быть четким и однозначным, в апреле 2009 года вышли дополнительные трактовки определения выручки от различных источников, имеющихся у компании.

l) Реализация товаров (IAS 18.14). Выручка от данного источника признается, если все упомянутые далее в книге критерии встречаются:

- ✓ Продавец перевел часть значительных рисков и сопутствующей стоимости, связанных с владением товаром.
- ✓ У продавца не осталось после продажи ни права на владение, пользование и распоряжение товаром, ни права любой формы эффективного контроля над реализованным товаром. Эффективный контроль предполагает, например, то, что продавец имеет право уточнить некоторые сведения о товаре, что не должно возлагать на покупателя обязательств отвечать на данные сведения, но вмешиваться в процесс владения,

пользования и распоряжения товаром продавец не должен иметь права.

- ✓ Сумма полученной от покупателя выручки может быть адекватно оценена.
- ✓ Имеется вероятность, что экономические выгоды, которые связаны с реализацией товара, пойдут в пользу продавца.
- ✓ Понесенные расходы, связанные с осуществлением сделки по реализации товара в настоящем или в ожидаемом будущем могут быть адекватно оценены.

II) Оказание услуг и выполнение работ (IAS 18.20).

Выручка по данному основанию возникновения имеет основания для отражения ее в учете и в отчете о прибылях и убытках в графе «выручка», только если все нижеследующие критерии выполняются. Выручка от оказания услуг и выполнения работ ставится на баланс от величины фактически полученных на данных основаниях возникновения выручки средств, на фактическую дату возникновения. Таким образом, используется метод процента от

завершения оказания услуг и выполнения работ и переводов средств за их выполнение и оказание в пользу организации.

- ✓ Сумма полученной от покупателя выручки может быть адекватно оценена.
- ✓ Имеется вероятность, что экономические выгоды, которые связаны с реализацией товара, пойдут в пользу продавца.
- ✓ Этап и процент завершения работ и оказания услуг, а также этап проплат могут быть оценены адекватно.
- ✓ Понесенные расходы, связанные с осуществлением сделки по реализации работы или услуги в настоящем или в ожидаемом будущем могут быть адекватно оценены.

III) Проценты, роялти и дивиденды (IAS 18.29; IAS 18.30; IAS 39). Ключевыми критериями признания всех трех типов основания выручки является то, что экономическая выгода с определенной вероятностью может пойти на пользу компании, также то, что доходы на указанных основаниях возникновения выручки

могут быть адекватно оценены. В данном случае выручка от каждого типа основания ее возникновения должна учитываться следующим образом:

- ✓ По процентам: используя метод эффективной процентной ставки, определенной на основании IAS 39.
- ✓ По роялти: Учет с нарастающим итогом, скорректированным в зависимости от соглашения роялти о распределении доходов.
- ✓ Дивиденды: Только в случае, если право акционеров на получение дивидендов оформлено в установленном законом порядке.

IV) Спецификации отражения выручки в учете

- ✓ Для любых оснований возникновения выручки должны отражаться особенности применяемой учетной политики компании.
- ✓ В любом случае, должна отражаться валовая сумма выручки по следующим основаниям: от продажи товаров; от оказания услуг и выполнения работ; от

процентов; от роялти; от дивидендов; по каждой из указанных категорий – суммы выручки, сгенерированной в результате обмена несопоставимыми товарами, работами, услугами.

Таким образом происходит учет выручки по МСФО. Если сумма выручки не от реализации товаров, работ, услуг незначительна, то необходимо все прочие категории выручки в учете обозначать как «прочие», выделяя, таким образом, выручку от реализации товаров, работ, услуг и «прочую выручку».

2) Себестоимость (Cost of sales)

Себестоимость по МСФО складывается из двух основных компонентов. Первым компонентом является классическая себестоимость, очищенная от дисконтов, увеличенная на стоимость услуг сторонних компаний, выполненных на основании соглашений; второстепенных расходов по обслуживанию производства; расходов на внутреннюю логистику. Затем из данной величины вычитается второй компонент: чистая стоимость «порчи» элементов производственного процесса

(чаще всего, товарно-материальных запасов). В итоге получается величина чистой себестоимости, которая идет в отчет о прибылях и убытках. Отдельно расшифровке подлежит компонента затрат, связанных с внутрикорпоративной логистикой, в которой выделяют суммы затрат на оплату труда; на внешние расходы; на амортизацию, износ и резервы. Сумма затрат на оплату труда по затратам, связанных с внутренней логистикой и отнесенных на себестоимость затем вычитается из затрат на оплату труда.

3) Валовая прибыль (Gross profit)

Валовая прибыль в отчете о прибылях и убытках равна сумме выручки за вычетом суммы себестоимости. Данный показатель характеризует эффективность самого производственного процесса.

4) Затраты на оплату труда (Payroll expenses)

Затраты на оплату труда по IFRS расшифровываются в отчетности по следующим компонентам: оплата труда внешних привлеченных работников по контрактам; оплата труда внутренних работников компании вместе с

величиной социальных отчислений; бонусы и надбавки к оплате труда рабочим; бенефициарные выплаты сотрудникам¹ и выплаты сотрудникам акциями компании. Затем из указанной суммы вычитается стоимость оплаты труда, связанная с оплатой труда, связанной с внутренней логистикой и заранее отнесенной на себестоимость. Итогом указанной суммы являются затраты на оплату труда.

5) Затраты по внешним расчетам (External expenses)

Сюда относятся затраты сторонних компаний и частных лиц, связанные с осуществлением внешних расчетов.

6) Амортизация, износ и резервы (Amortization, Depreciation and provisions)

Данная статья в отчете о прибылях и убытках складывается из стоимости амортизационных отчислений и норм износа, за вычетом стоимости случаев повышения стоимости имущества,

¹ Бенефициарные выплаты сотрудникам предполагают наличие системы выплат со стороны работодателя, а также профсоюзов по пенсионным планам, по пособиям по болезни, по несчастному случаю и так далее.

вследствие переоценок. Затем к данной величине прибавляется допустимая норма на формирование резервов и покрытия величины «порчи» имущества, за вычетом повышений стоимости неиспользованных резервов. Во второй компонент амортизации и износа идет сумма износа гуд-вилла компании. Затем из данной величины вычитается сумма средств амортизации, износа и резервов, связанных с логистикой, что учитывается в себестоимости. Полученная величина и составляет чистую стоимость износа, амортизации и резервов в том виде, в котором они идут в отчет о прибылях и убытках.

Следует отметить, что суммы «порчи» различных форм имущества компании отражается в отчетности по нижеследующей форме¹:

¹ Еще раз подчеркну, что понятие «порча» – это не то, что, Вы, вероятно, подумали. Понятие порча вводится МСФО как сверхнормативное ухудшение объектов имущества компании вследствие виновных или невиновных действий третьих лиц или некоторых обстоятельств непреодолимой силы. Также напомню, что МСФО предполагает ежепериодное, не реже раза в год, тестирование

Таблица: Отражение порчи активов в отчетности по МСФО¹

Показатель	Гуд-вилл	Нематериальные активы	Основные средства	Инвестиционная собственность	оп 1	оп 0
Порча	✓	✓	✓	✓	✓	✓
а) В рамках нормы	б	б	б	б	б	б
б) Повышение стоимости	(б)	(б)	(б)	(б)	(б)	(б)
в) Чистый износ	б	б	б	б	б	б
Прочее (обычно учет износа реализованных активов)	б	б	б	б	б	б
ИТОГО: Порча	б	б	б	б	б	б

Итогом таблицы будет являться величина порчи активов, которая будет увеличивать стоимость амортизации, износа и резервов.

7 и 8) Прочие операционные доходы и расходы (Other recurring operating profit and expenses)

В итоговой отчетности по МСФО раскрытие прочих операционных доходов и расходов идет вместе. Напомню, что раскрытие любой информации по МСФО происходит в последней форме отчетности, Приложения/Примечания (трактовки равнозначны по МСФО) к бухгалтерскому балансу, в которых показывается формирование большинства статей по МСФО.

имущества на порчу. Порча в рамках нормы (а) должна быть покрыта резервом, сформированным под порчу.

Обычно, прочие операционные доходы состоят из чистой стоимости ликвидируемого различными путями имущества (включая повышение стоимости на резервный фонд по проданным активам) и из прочих операционных доходов.

Операционные расходы, чаще всего, включают в себя курсовые разницы, выраженные потерями от неэффективных операций хеджирования рисков или потерь по элементам, по отношению к которым хеджирование не применялось, а также из прочих операционных расходов.

9) Операционный доход от непрерывных операций (Operating profit from continuing operations)

Указанный показатель рассчитывается как валовая прибыль за вычетом затрат на оплату труда, затрат по внешним расчетам, отчислений по амортизации, износу и резервам, прочих операционных расходов плюс прочие операционные доходы.

10) Прочие операционные доходы и расходы (Other operating profit and expenses)

Показатели (7) и (8) отражают периодически повторяющийся доход, в то время, как показатель (10) отражает прочие доходы и расходы, косвенно имеющие признаки периодичности и непрерывности операций.

11) Операционная прибыль (Operating profit)

Операционная прибыль – это основной показатель эффективности операционной/производственной деятельности бизнес-системы. Вместе с тем, он не соответствует отечественной интерпретации операционной прибыли, где под операционной прибылью понимается прибыль/убыток до налогообложения.

Операционная прибыль по МСФО – это просто прибыль от обычной операционной деятельности, но не более того. Операционная прибыль по IFRS в дальнейшем изменяется на иные показатели, не входящие в операционную деятельность, перед тем, как данный вид дохода станет прибылью до налогообложения.

12) Выручка от наиболее ликвидных активов (НЛА) (Revenue from cash and cash equivalents)

На западе, так же как и у нас, не все компании хотят и имеют законное право просто взять и «защитить все деньги в матрас», чтобы обеспечить их сохранность. Более того, компании обязаны хранить деньги на банковских счетах сверх лимита. Таким образом, получаются банковские депозиты различной доходности – в зависимости от того, какой тип депозита и в каком банке предпочтет иметь компания. Депозитные доходы отображаются в данной статье отчета о прибылях и убытках.

Вместе с тем, некоторые компании предпочитают иметь в наличии краткосрочные финансовые вложения, чтобы сгенерировать часть дохода. Сумма доходов от краткосрочных финансовых вложений проводится также через данную статью отчета о прибылях и убытках.

13 и 14) Валовая стоимость финансового долга (Gross cost of financial debt) и чистая стоимость финансового долга (Net cost of financial debt)

Иногда бывает и так, что краткосрочные финансовые инструменты, деривативные финансовые инструменты и прочие финансовые

вложения дают не прибыль, а обязательства. Еще компания может иметь расходы, связанные с использованием заемного капитала. Вся указанная сумма издержек идет в статью Валовая стоимость финансового долга.

Если из валовой стоимости финансового долга вычесть сумму выручки от наиболее ликвидных активов (НЛА), – то получится чистая стоимость финансового долга. Думаю, Уважаемый читатель, Вы понимаете, почему чистая стоимость финансового долга является справочным показателем в отчете о прибылях и убытках?! Как Вы поняли, это происходит во избежание двойного учета выручки от наиболее ликвидных активов в балансе.

Структура валовой стоимости финансового долга в формах отчетности по МСФО напрямую не раскрывается – просто указывается общая сумма.

15 и 16) Прочая финансовая прибыль (Other financial revenue) и прочие финансовые издержки (Other financial expenses)

Строки (15) и (16) отображают и раскрывают в отчетности вместе, поскольку зачастую одна и та

же строка для одних компаний может обозначать прибыль, а для других – убыток. Компоненты прочей финансовой прибыли и прочих финансовых издержек по МСФО приведены в нижеследующей таблице.

Таблица: Компоненты прочей финансовой прибыли и прочих финансовых издержек по МСФО

Показатель	ОП 1		ОП 0	
	При- быль	Издер- жки	При- быль	Издер- жки
Прибыль/убыток от списания прочих Внеоборотных финансовых активов	₹	₹	₹	₹
Курсовые разницы от операций с иностранной валютой, не связанные с учетом хеджирования	₹	₹	₹	₹
Резервы и порча, чистая стоимость переоценки	↗	↗	↗	↗
а) Изменение в стоимости резервов под обесценение прочих финансовых активов	₹	₹	₹	₹
б) Резерв под обесценение прочих финансовых активов	₹	₹	₹	₹
в) Прочие резервы	₹	₹	₹	₹
Стоимость дисконтированных отчислений по субсидионным обязательствам за вычетом ожидаемого дохода от плановых активов	₹	₹	₹	₹
Прочее	₹	₹	₹	₹
ИТОГО: Прочей финансовой прибыли и издержек	₹	₹	₹	₹

ОП 1, как Вы помните, это обозначение для данных на конец текущего отчетного периода, а **ОП 0** – для данных на конец предыдущего отчетного периода. Итог столбца прибыль колонки **ОП 1** будет являться суммой прочей финансовой прибыли, а итог строки издержки колонки **ОП 1** будет являться суммой финансовых издержек.

17) Прибыль до налогообложения (Profit before taxes)

Если к операционной прибыли прибавить сумму выручки от наиболее ликвидных активов, вычесть валовую стоимость финансового долга, прибавить прочую финансовую прибыль и вычесть прочие финансовые издержки, то получится сумма прибыли до налогообложения.

Прибыль до налогообложения в отечественных стандартах финансового анализа принято называть прибылью до налогообложения, или операционной прибылью. Таким образом, операционная прибыль по отечественным стандартам – это то же самое, что прибыль до налогообложения по МСФО.

Как Вы знаете, прибыль до налогообложения – это база для обложения деятельности компании налогами.

18 и 19) Налоги на прибыль (Income taxes) и налоги на прибыль дочерних компаний (Share of net profit of associates)

Сумма налога на прибыль и сумма налогов на прибыль для дочерних компаний и составляют

сумму налоговых отчислений в консолидированном отчете о прибылях и убытках по МСФО. Напомню еще раз, что форма отчетности по МСФО бывает двух видов: простая и консолидированная. Простая отчетность – это отчетность индивидуальных компаний. Консолидированная отчетность – это отчетность холдингов и крупных компаний, имеющих зависимые общества. Случаи, когда необходимо и когда нет необходимости в составлении консолидированной отчетности, – мы с Вами уже обсуждали ранее. Индивидуальная отчетность отличается от консолидированной на несколько строк. Консолидированная отчетность шире индивидуальной, потому именно ее мы и разбираем. Следует заметить, что консолидированная отчетность включает в себя все показатели индивидуальной, но не наоборот, потому мы рассматриваем структуру именно консолидированной отчетности.

Самым сложным является расчет временных разниц, отложенных налоговых активов и

обязательств и их влияния на величину налогооблагаемой базы по МСФО.

Давайте рассмотрим таблицу, которая поможет нам пролить свет на то, каким образом представляется налоговая отчетность по IFRS.

Таблица: Анализ суммы чистых налоговых отчислений по МСФО

Показатель	оп 1	оп 0
Текущие налоговые активы/обязательства	✓	✓
Текущая теоретическая величина налога к уплате	₹	₹
Корректировки суммы налога за прошлые годы	₹	₹
ИТОГО: Теоретическая величина налоговых обязательств	₹	₹
Отложенные налоговые активы/обязательства	✓	✓
Изменения во временных разницах	₹	₹
Влияние изменений на налоговую ставку	₹	₹
Незапланированный налоговый убыток, перенесенный на будущее	₹	₹
ИТОГО: Величина отложенных налоговых обязательств	₹	₹
ИТОГО: Налоги к уплате	₹	₹

Налоговая ставка корректируется на величину отложенных налоговых активов и обязательств, а также корректировок суммы налога за предыдущие годы.

Таким образом, фактическая эффективная ставка налога **T** может отличаться от установленных законом ставок. Для расчета фактической ставки налога **T** для компании, давайте рассмотрим следующую таблицу.

Таблица: Расчет эффективной налоговой ставки по МСФО

Показатель	ОП 1 нало- говые обязатель- ства	ОП 1 став- ка по нало- гу	ОП 0 налого- вые обязатель- ства	ОП 0 став- ка по нало- гу
Прибыль до налогообложения	₽	%	₽	%
Теоретическая ставка налога на прибыль	Н	%	Н	%
Теоретические налоговые отчисления	₽	%	₽	%
Учет факторов, влияющих на эффективную ставку налогообложения	∕	∕	∕	∕
а) Разницы по налоговым ставкам для иностранных зависимых обществ	₽	%	₽	%
б) Налоговые льготы, налоговые кредиты и налогообложение по сниженным налоговым ставкам	₽	%	₽	%

Показатель	ОП 1 нало- говые обязатель- ства	ОП 1 став- ка по нало- гу	ОП 0 налого- вые обязатель- ства	ОП 0 став- ка по нало- гу
в) Не классифицируемые налоговые потери за отчетный период	₽	%	₽	%
г) Использование ранее не начисленных сумм налога, перенесенных на будущее	₽	%	₽	%
д) Постановка на учет налоговых потерь прошлых лет и временных разниц	₽	%	₽	%
е) Не учтенные ранее суммы средств по необлагаемой налогом деятельности и активов	₽	%	₽	%
ж) Налоговые эффекты от списания сумм порчи ценных бумаг и эксплуатационных (текущих) расходов	₽	%	₽	%
з) Текущие налоговые переоценки по отношению к прошлым годам	₽	%	₽	%
и) Постоянные налоговые разницы и прочее	₽	%	₽	%
ИТОГО: Фактическая величина налога	₽	Н	₽	Н
ТОГДА: Эффективная налоговая ставка Т	₽	%	₽	%

Показатель «Н» означает, что ячейка заполнению не подлежит и должна остаться пустой по очевидным причинам.

Аналогично рассчитывается эффективная налоговая ставка по стандарту IFRS.

Величина налогооблагаемой прибыли, умноженная на эффективную ставку налога T даст фактическую величину общей суммы налога к уплате.

Следует заметить, что в консолидированном отчете о прибылях и убытках налог на прибыль родительской компании и налог на прибыль дочерних компаний учитываются отдельно, в отдельных строках с соответствующими обозначениями.

20) Чистая прибыль от непрерывных операций (Net profit from continuing operations)

Указанная величина является эквивалентом чистой прибыли в отечественном бухгалтерском учете.

Чистая прибыль от непрерывных (продолжающихся) операций равна величине налогооблагаемой прибыли за вычетом налоговых отчислений из прибыли.

В МСФО продолжающиеся операции учитываются раздельно от не продолжающихся операций. Чистая прибыль от непрерывных операций затем корректируется на чистую прибыль от не продолжающихся операций и на прочие компоненты показателя (21).

21) ЧПАППП+ПО (NPFANFS)

ЧПАППП+ПО – это чистая прибыль от активов, придерживаемых для последующей перепродажи + доходы от полной стоимости не продолжающихся операций (эквивалент: Net profit from assets held for sale and discontinued operations).

И о том, что такое активы, придерживаемые для последующей перепродажи, и о том, что такое не продолжающиеся операции – мы с Вами уже говорили в рамках настоящей книги. Напомню, что часто в не продолжающихся операциях содержатся сведения о бывших дочерних компаниях холдинга, их величины чистой прибыли, что приводится справочно для акционеров и понятно, что влиять на

налогооблагаемую базу компании не будет. С другой стороны, доход от самой продажи компании является не продолжающейся операцией, но уже обычно увеличивающей величину налогооблагаемой базы, – слияния, поглощения и прочие элементы бизнес-комбинаторики регулируются отдельным стандартом IFRS III – Business combinations – Бизнес-комбинаторика.

Разовые (не продолжающиеся) операции, доходы от них, ставятся в отчет о прибылях и убытках уже очищенными от налогов. Хотя еще раз отмечу, что некоторые компании ставят в данную строку теоретические доходы от бывших дочерних компаний холдинга, чтобы сделать сам холдинг более привлекательным в глазах потенциальных акционеров, инвесторов и партнеров.

22) Прибыль за год (Profit for the year)

Если к сумме чистой прибыли от непрерывных операции прибавить реальную (а не

теоретическую) величину показателя (21), то получится общая прибыль компании за год.

23 и 24) Миноритарное (attributable to minority interests) и майоритарное / внутреннее (attributable to owners of the parent / majority interests) распределение прибыли

Вся без исключения прибыль за год подлежит распределению собственникам.

Часть собственников акционерных компаний являются миноритарными акционерами. Это означает, что доля их собственности в собственности компании невелика: они не имеют достаточных прав на принятие существенных решений в компании, равно как и на управление компанией.

Иная часть собственников ОАО является майоритарными (мажоритарными) акционерами, что приравнивается к собственникам родительского предприятия. У **ЗАО, ОДО, ООО** и прочих аналогичных компаний имеются только собственники родительской компании, таким

образом, распределение прибыли идет на 100% к ним.

МСФО требует раскрытия информации относительно того, какая часть прибыли была распределена миноритарным, а какая – майоритарным акционерам компании.

При определении нераспределенной прибыли общества и прибыли, подлежащей распределению для майоритарных акционеров, величина прибыли, идущая на покрытие обязательств по выплатам дивидендов миноритарным акционерам вычитается. Часть средств майоритарных акционеров останется нераспределенной прибылью прошлых отчетных периодов, а часть – уйдет на выплату дивидендов майоритарных акционеров.

25 и 26) EPOS

Напомню, что **EPOS** – это Earnings per share (from continuing operations attributable to owners of the parent) – прибыль на (обыкновенную) акцию (от продолжающихся операций, относящаяся к владельцам материнской компании). **Базовый**

EPOS – это стандартная для компании величина EPOS. **Диллютация** – это теоретическое явление потери части стоимости и доходности обыкновенной акции вследствие дополнительной эмиссии акций компанией.

EPOS базовый рассчитывается в соответствии с расчетом показателя S2 формулы (228) настоящей книги.

В случае учета диллютации, давайте более подробно ознакомимся с самим термином диллютацией, а именно, в части термина, касающейся того, за счет чего может произойти дополнительная эмиссия акций. При учете диллютации учитывается как количество обыкновенных акций фактически находящихся в обращении, так и количества акций, которые гипотетически могут быть эмитированы при конвертации привилегированных акций, облигаций и некоторых других конвертируемых долговых обязательств, а также при реализации варрантов на акции. Варрант в целом – это правовой документ, подтверждающий право контрагента на получение определенных товаров,

работ, услуг, а также прочих аналогичных ценностей.

При учете дилютированного EPOS (S2) в формуле (228) к величине CrNOA необходимо прибавить теоретическую величину акций (в штуках), которые могут быть созданы путем дилютизации, или реконвертации долговых финансовых инструментов компании (облигаций, привилегированных акций, варрантов и так далее) – получится показатель CrNOAd. Показатель CrNOAd необходимо будет подставить в формулу (228) вместо показателя CrNOA для получения величины дилютированного EPOS.

Раскрытие величины дилютированного EPOS обязательно идет в расчет по МСФО.

Следует также заметить, что часто западные компании при расчете обоих показателей EPOS используют не всю величину прибыли компании за год (22), а только величину майоритарного распределения, поскольку она остается в собственности родительской компании и способна обеспечивать гипотетические выплаты

дивидендов на акцию. В частности, к такой практике прибегает корпорация Ашан.

**Анализ (консолидированного) Отчета о полной
сумме дохода**

**((Consolidated) statement of comprehensive
income)**

Наряду с обычным балансом и отчетом о прибылях и убытках в МСФО существует Отчет о полной сумме дохода, который мы с Вами будем рассматривать консолидированным.

Давайте вместе с Вами разберем, что такое полная сумма дохода?!

Необходимость данной формы отчетности в МСФО вызвано тем, что общей суммой прибыли за отчетный период распределение прибыли не заканчивается. Существуют сверхнормативные потери по различным составляющим, которые не могут быть использованы при снижении налогооблагаемой базы, но которые фактически могут увеличивать или, чаще всего, снижать величину фактической чистой прибыли компании,

а не только более теоретизированной величины, отражаемой в отчете о прибылях и убытках.

Таблица: Форма консолидированного отчета о полной сумме дохода

Показатель	ОП 1			ОП 0		
	Валовая сумма	Подходный налог	Чистая сумма	Валовая сумма	Подходный налог	Чистая сумма
Прибыль за год (подлежит распределению)	Н	Н	£	Н	Н	£
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Изменения в справедливой стоимости	✓	✓	✓	✓	✓	✓
а) Финансовые активы, придерживаемые для продажи	\$	\$	\$	\$	\$	\$
б) Хеджирование по чистым активам	£	£	£	£	£	£
в) Хеджирование по денежным потокам	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Прибыли и убытки нарастающим итогом по системе установленных льгот	\$	\$	\$	\$	\$	\$

Показатель	ОП 1			ОП 0		
	Валовая сумма	Подходный налог	Чистая сумма	Валовая сумма	Подходный налог	Чистая сумма
Влияние на изменение величины отложенных налоговых активов и обязательств от переоценки операций дочерних компаний	\$	\$	\$	\$	\$	\$
ИТОГО: компоненты прочего Полного дохода	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Итого: Полный доход за отчетный период	\$	\$	\$	\$	\$	\$
а) Миноритарное распределение	£	£	£	£	£	£
б) Майоритарное распределение	£	£	£	£	£	£

Итог данной формы отчетности показывает, сколько фактически средств имеется в распоряжении компании после всех нормативных

и сверхнормативных распределений доходов и расходов.

Основу формы составляют элементы хеджирования рисков. Как Вы помните, существует жесткий норматив отнесения расходов по операциям хеджирования на расходы, уменьшающие налогооблагаемую прибыль. Сверхнормативные расходы на хеджирование отображаются в данной части финансовой отчетности.

Также величину фактической чистой прибыли изменяют финансовые активы, придерживаемые для последующей перепродажи и курсовые разницы от операций в иностранной валюте, а также прочие указанные в схеме операции.

Фактически, только имеющаяся в наличии чистая прибыль, то есть итог указанной формы, подлежит распределению на миноритарных и майоритарных акционеров, хотя сам EPOS считается из теоретической величины чистой прибыли.

По мнению автора, более обоснованным для анализа является справочный расчет величины EPOS, исходя из фактической прибыли в остатке формы отчета о полной сумме дохода, чем анализ EPOS, исходя из формы отчета о прибылях и убытках, потому что EPOS должен учитываться также исходя из средств, которые фактически имеются у компании в наличии.

Давайте рассмотрим с Вами следующую форму отчетности по МСФО.

(Консолидированный) отчет о движении денежных средств ((Consolidated) statement of cash flows) по МСФО и его структура

В отчете о движении денежных средств присутствуют три типа денежных потоков, которые генерируются от трех основных циклов деятельности компании на рынке: операционного, инвестиционного и финансового.

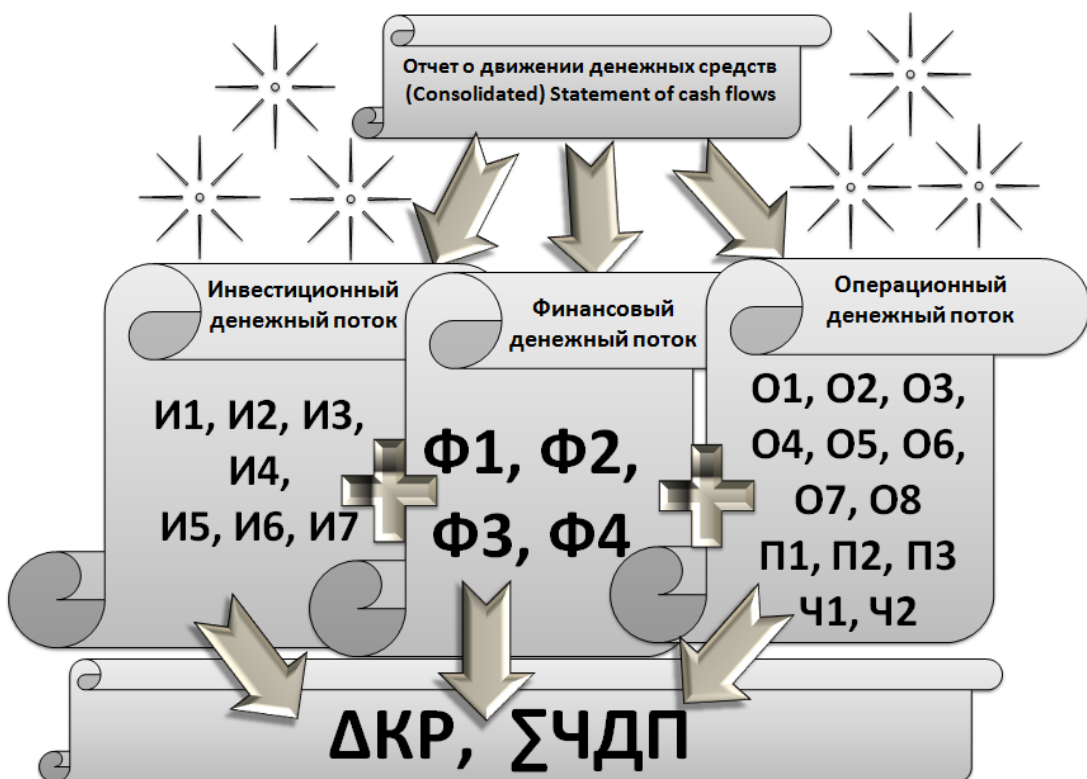
Операционный денежный поток представляется сразу в нескольких ретроспективах: денежный поток до уплаты налогов и процентов; денежный

поток после уплаты налогов и процентов; чистый денежный поток, сгенерированный от операционной деятельности.

Теоретически отчет о движении денежных средств покажет, на что идет большая часть средств в компании. Помните, в начале книги автор приводил Вам, Уважаемый читатель, схему изменения денежных потоков в зависимости от изменения долей имущества?! Данная схема работает и при переводе средств в отчет о движении денежных средств и обратно, поэтому при анализе отчета о движении денежных средств можете пользоваться указанной схемой автора.

Для лучшего представления того, что же представляет собой отчет о движении денежных средств, автор составил для Вас, Уважаемый читатель, нижеследующую схему, которая поможет Вам глубже освоить материал относительно анализа отчета о движении денежных средств.

Общая схема распределения денежных потоков в отчете о движении денежных средств по МСФО



Давайте рассмотрим показатели, приведенные в авторской схеме, – более подробно. Начнем с рассмотрения операционного денежного потока.

Показатели группы **О** показывают состояние денежных потоков от операционного цикла до

уплаты процентов и начисления налогов. Показатели группы **О** распределяют денежные потоки, исходя из чистой прибыли за год из отчета о прибылях и убытках, включая средства к распределению для майоритарных и миноритарных акционеров. Затем к этим средствам начинают добавляться показатели группы **О**, затем – группы **П**, затем – **Ч** из операционного цикла. После этого рассчитываются показатели **И** инвестиционного цикла. После этого рассчитываются показатели **Ф** финансового цикла. Затем сумма изменений показателей из операционного, финансового и инвестиционного циклов корректируется на величину курсовых разниц от операций в иностранной валюте (**ΔКР**), и в итоге сложения сумм циклов и величины коррекции **ΔКР** получается показатель **ΣЧДП** (сумма чистых денежных потоков), которая и является итогом отчета о движении денежных средств. В МСФО показатели всех циклов учитываются последовательно, так, как показано на схеме, например, в финансовом цикле сначала

учитывается **Ф1**, затем **Ф2**, **Ф3**, **Ф4**, после чего считается их сумма, которая является итогом финансового цикла.

Давайте вернемся к анализу показателей группы **О**, которые описывают состояние операционного цикл компании до начисления процентов и уплаты налогов. Перед учетом показателей **О**, в операционный денежный поток включается сумма чистой прибыли за год, к которой затем прибавляются показатели **О1 – О8**.

О1 – это доходы от долей собственности в зависимых обществах (Share in earnings in associates).

О2 – это доходы от дивидендов полученных (Dividends received).

О3 – это чистая стоимость финансового долга (Net cost of financial debt).

О4 – это текущие и отложенные суммы налогов (Current and deferred taxes).

О5 – это Чистый итог увеличения/сокращения по величинам амортизации, износа и резервов (за исключением аналогичных показателей на оборотные активы) (Net increase/decrease in

depreciation, amortization and provisions (other than on current assets)).

О6 – это сумма затрат и издержек по платежам, планируемых в форме акций (Profit and expenses on share-based payment plans)

О7 – это прочие начисления доходов/расходов на не **НЛА** (наиболее ликвидные активы) и не операционные активы (Other non-cash and non-operating items).

О8 – это сумма капитальных доходов и расходов, очищенных от налогов и негативного гуд-вилла (Capital gains/losses net of tax and negative goodwill). Капитальный расход возникает вследствие продажи актива по цене ниже рыночной, а капитальный доход – по цене выше рыночной.

Сумма показателей **О (О1 – О8)** дают общую сумму денежного потока от операционной деятельности до учета чистой стоимости финансовых долгов и налогов к уплате (Cash flow from operations before net cost of financial debt and tax). После указанные показатели будут корректироваться на величины подоходных

налогов к уплате (Income taxes paid), показатель **П1**; на величины процентов по обязательствам к уплате (Interests paid), показатель **П2**; на величины прочих финансовых изменений, связанных с процентами и налогами (Other financial items), показатель **П3**. Полученная сумма после учета показателей группы **П** будет являться суммой чистого операционного денежного потока после учета стоимости финансового долга и налогов к уплате (Cash flow from operations after net cost of financial debt and tax).

Указанная сумма очищенного показателями **П** денежного потока затем очищается еще на изменения в чистом оборотном капитале (Changes in working capital), показатель **Ч1**; и на изменение показателей, связанных с кредитной деятельностью (Changes in items relating to credit activities), показатель **Ч2**. Итогом будет являться сумма чистого денежного потока, сгенерированного/поглощенного операционной (производственной) деятельностью (Net cash (flow) generated/used by operating activities).

Давайте вместе с Вами проанализируем то, какие именно изменения в чистом оборотном капитале подлежат раскрытию в отчетности по МСФО. Отражения в отчете о движении денежных средств по МСФО подлежат изменения в запасах, в торговой дебиторской задолженности и в кредиторской задолженности. Остальные изменения в чистом оборотном капитале отображаются в отчетности как «прочие».

Давайте вместе с Вами проанализируем изменения показателей, связанных с кредитной деятельностью, которые подлежат раскрытию в отчетности по МСФО. Во-первых, это вся сумма дебиторской задолженности, во-вторых, это сумма долга, идущая на финансирование иных обязательств.

Наряду с операционным денежным потоком изменениям подлежит и инвестиционный денежный поток, который складывается из показателей **И (И1 – И7)**.

И1 – это показатель денежного потока от приобретений собственности, основных средств, нематериальных активов и инвестиционной

собственности (Acquisition of property, plant and equipment, intangible assets and investment property).

И2 – это показатель денежного потока от реализации объектов собственности, основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности (Proceeds of property, plant and equipment, intangible assets and investment property).

И3 – это показатель денежного потока от приобретения акций не консолидированных компаний, включая дочерние компании, ведущие учет по не консолидированному с материнской компанией методу (метод атомарного учета имущества (Equity method), о котором велась речь ранее) (Acquisition of shares in non-consolidated companies, including associates accounted for by the equity method).

И4 – это показатель денежного потока от реализации акций не консолидированных компаний, включая дочерние компании, ведущие учет по не консолидированному с материнской компанией методу (метод атомарного учета

имущества (Equity method)) (Proceeds of shares in non-consolidated companies, including associates accounted for by the equity method).

И5 – это показатель денежного потока от приобретения дочерних компаний за вычетом приобретенных НЛА (Acquisition of subsidiaries net of cash acquired), прибавляя суммы опционов-путов, которые гарантируются миноритарным акционерам.

И6 – это показатель денежного потока от реализации дочерних компаний за вычетом реализованных **НЛА** (Sales of subsidiaries net of cash acquired), прибавляя суммы опционов-путов, которые гарантируются миноритарным акционерам.

И7 – это показатель дивидендов полученных (Dividends received) (включая потоки от зависимых компаний, не применяющих консолидированный метод учета, а применяющих метод атомарного учета имущества)

И8 – это показатель изменений в заемных средствах и задатков предоставленных (Changes in loans and advances granted). При этом в отчетности

подлежит отражению сумма повышения и сумма понижения изменений в заемных средствах и задатков предоставленных.

Сумма денежного потока по показателям **И1 – И8** являет собой сумму чистого денежного потока, сгенерированного/поглощенного от инвестиционной деятельности (Net cash (flow) generated/used in investing activities).

Наряду с учетом операционной и инвестиционной деятельности и их влияния на денежные потоки компании, в отчет о движении денежных средств включаются данные по последнему третьему компоненту деятельности фирмы: финансовой деятельности.

Денежные потоки от финансовой деятельности в МСФО описываются показателями **Ф1 – Ф4**.

Ф1 – это показатель денежных потоков, сгенерированных суммами к получению от акционеров на увеличение величины собственного капитала (Sums received from shareholders on capital increases).

Показатель **Ф1** складывается из взносов акционеров материнской компании (paid by the

shareholders of the parent company); из исполнения фондовых опционов¹ (paid on exercise of stock options); из взносов миноритарных акционеров консолидированных (дочерних и зависимых) компаний (paid by minority shareholders of consolidated companies).

Ф2 – это денежные потоки, вызванные операциями купли/продажи собственных казначейских акций компании (Purchases and sales of treasury shares). Напомню, что собственные казначейские акции фирмы – это акции, которые либо выкуплены эмитентом и хранятся в финансовом отделе, либо изначально не размещенные.

Ф3 – это денежные потоки, сгенерированные дивидендами к уплате в течение отчетного периода (Dividends paid during the financial year). Среди дивидендов к уплате, генерирующих

¹ Фондовый опцион – это ценная бумага, подтверждающая право купить или продать определенное количество акций компании в течение определенного периода по установленной цене. Иногда такие опционы называют акционерными (Share option).

денежные потоки, выделяют дивиденды майоритарным акционерам и дивиденды миноритарным акционерам.

Ф4 – это денежные потоки, вызванные уплатами обязательств компанией (Debt proceeds). Во-первых, данная статья генерирования денежных потоков состоит из выпущенных компанией обязательств, а, во-вторых, – из предоплат по долгам, к которым относятся предоплаты по договорам финансового лизинга.

Суммарный денежный поток по показателям **Ф1** – **Ф4** показывает сумму чистого денежного потока, сгенерированного/поглощенного финансовой деятельностью (Net cash (flow) generated/used in financing activities).

Таким образом, получают три чистых суммы денежных потоков, сгенерированных или поглощенных (если потоки отрицательные) тремя циклами: операционным, инвестиционным и финансовым.

Сумма данных трех денежных потоков корректируется на величину курсовых разниц от операций в иностранной валюте (**ΔКР**). Сумма

денежных потоков по трем циклам и курсовых разниц по операциям в иностранной валюте дает чистый денежный поток, который в учете обозначают как чистое увеличение **НЛА** (наиболее ликвидных активов) (Net increase in cash and cash equivalents).

С чем сравнивают чистый денежный поток при анализе устойчивости компании?! Во-первых, следует посмотреть, а положителен ли сам денежный поток! Если положителен – то это говорит о хорошем завершении финансового года. Если отрицателен, но это вызвано инвестиционным циклом, прежде всего, различного рода приобретениями, включая поглощения, частей или самих сторонних компаний целиком, – то это также хороший признак. Если же денежный поток по операционной деятельности отрицателен – то это негативный признак, говорящий о вероятных проблемах с производством и сбытом компании.

Если совокупный денежный поток получился отрицательным, то его необходимо сравнить с величиной НЛА на начало и на конец отчетного

периода. НЛА должны покрывать отрицательный чистый совокупный денежный поток.

Только, Уважаемый читатель, пожалуйста заметьте следующее! Мы об этом уже говорили. Согласно МСФО компания имеет право отражать в бухгалтерском балансе сумму денег и эквивалентов денежных средств, то есть, НЛА, увеличенную на величину открытых банковских овердрафтов! Сумму банковских овердрафтов необходимо вычесть из НЛА по балансу, если овердрафты туда были включены! Сумму овердрафтов компания обязана раскрывать в отчетности по МСФО. Как Вы помните, раскрытие отчетности происходит в приложениях к отчетности. Поэтому, когда будете анализировать чистый денежный поток и сравнивать его с НЛА на начало и конец периода, которые должны существенно покрывать отрицательный денежный поток, не забудьте, пожалуйста, избавиться от суммы банковских овердрафтов в наиболее ликвидных активах (НЛА)!

Таким образом, мы с Вами рассмотрели отчет о движении денежных средств. Давайте проанализируем теперь отчет об изменениях в капитале по МСФО.

(Консолидированный) Отчет об изменениях в капитале по МСФО ((Consolidated) statement of changes in equity)

Перед тем, как рассмотреть общую форму отчета об изменениях в капитале по МСФО, давайте определимся с таким понятием, как Премия по акциям. Премия по акциям – это сумма, на которую текущая рыночная цена или цена размещения акции больше ее номинальной стоимости.

В МСФО отчет об изменениях капитала принято представлять в шахматной форме, которая показывает перемещение и изменение средств в собственном капитале. Общий вид шахматного баланса по МСФО автор настоящей книги представил в нижеследующей схеме:

Таблица: (Консолидированный) отчет об изменениях капитала по МСФО

Показатель	Акционерный капитал	Премия по акциям	Собственные казначейские акции	КРОИВ ИЗСпСФИ; НИДП	Резервы и чистый доход	Распределение капитала		
						Майоритарным акционерам	Миноритарным акционерам	Итого РК
ОП 0 (нач.)	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹
Чистая прибыль года	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
Элементы прочего совокупного дохода	н	н	н	₹	₹	₹	₹	₹
ИТОГО: совокупного дохода	н	н	н	₹	₹	₹	₹	₹
Увеличения в капитале	₹	₹	н	н	н	₹	₹	₹
Собственные казначейские акции	н	₹	₹	н	н	₹	₹	₹
Дивиденды	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
Изменения в масштабах консолидации	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
ОП 0 (кон.)	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹
ОП 1 (нач.)	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹
Чистая прибыль года	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
Элементы прочего совокупного дохода	н	н	н	₹	₹	₹	₹	₹
ИТОГО: совокупного дохода	н	н	н	₹	₹	₹	₹	₹
Увеличения в капитале	₹	₹	н	н	н	₹	₹	₹
Собственные казначейские акции	н	₹	₹	н	н	₹	₹	₹
Дивиденды	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
Изменения в масштабах консолидации	н	н	н	н	₹	₹	₹	₹
ОП 1 (кон.)	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹	₹

Примечания к таблице. **КРОИВ** – это обозначение для Курсовых Разниц от Операций в Иностранной Валюте. **ИЗСпСФИ** – это обозначение для Изменений в Справедливой Стоимости Финансовых Инструментов. **НИДП** – это обозначения для Нарастающего Итого Доходов и

Потерь. В целом, в указанной колонке суммируется разница по всем трем показателям.

«Н» обозначает малую вероятность пересечения показателей в шахматном балансе – только если это связано с какой-то узкой спецификой компании. **ОП 0 (нач.)** – это данные на начало прошлого отчетного периода; **ОП 0 (кон.)** – это данные на конец прошлого отчетного периода; **ОП 1 (нач.)** – это данные на начало текущего отчетного периода; **ОП 1 (кон.)** – это данные на конец текущего отчетного периода.

Шахматная форма состоит по вертикали из двух суб-форм: за прошлый отчетный период (на начало и на конец) и за текущий отчетный период (на начало и на конец).

Приведенная шахматная форма состоит из двух суб-форм и по горизонтали: изменения в капитале по горизонтали и адекватное изменение в капитале по вертикали; распределение капитала между миноритарными и майоритарными акционерами. Следует заметить, что ООО, ЗАО, ОДО и прочие аналогичные общества имеют

только майоритарный капитал. Суммы капитала в суб-формах по горизонтали должны совпадать, потому что слева суб-форма определяет: что и откуда взялось, а суб-форма справа: – что и куда распределилось.

Таким образом выглядит отчет об изменениях в собственном капитале по МСФО. В данном отчете аналитику наглядно представляется структура распределения и изменения капитала в компании за 2 отчетных периода (текущий и предыдущий).

Финансовый анализ компаний, отчитывающихся по МСФО, проходит в соответствии с инструментарием, рассмотренным нами ранее в настоящей книге, с учетом специфики составления баланса по МСФО.

Таким образом, мы с Вами рассмотрели специфику формирования статей финансовой отчетности по МСФО, что используется при комплексном финансовом анализе.

**GAAP – Generally Accepted Accounting Principles –
Система Общепринятых Принципов Учета –**

основные особенности формирования отчетности и дальнейшая судьба ГААП

ГААП (GAAP) всегда был альтернативой **МСФО**. Стандарты **ГААП** изначально разрабатывались в Британии, но прижились в США. К настоящему времени выпущены тысячи стандартов ГААП, из которых строится и сам учет. Однако судьба ГААП с 2009 года круто изменилась. Принцип, который должен был стать альтернативой МСФО, вдруг резко сдал свои позиции.... С 2007 года в США активно обсуждаются вопросы, связанные с переходом отчетности компаний США с ГААП на МСФО постепенно, начиная с 2010/2011 годов.

ГААП представляет собой множество принципов ведения бухгалтерского учета. На сегодняшний день, в 2010 году вступил в силу Кодификатор нормативных документов по ГААП, который признал главенство Федеральных принципов ГААП. Однако Федеральные принципы (FAS/SFFAS – это равноправное обозначение) описывают лишь самые общие положения, касательно некоторых основных элементов учета. Таким образом, вплоть до сегодняшнего дня не создано

единого взгляда на то, какой в точности должна быть отчетность по ГААП и что в нее должно входить. Многие компании в спорных и недостаточно раскрытых моментах пользуются стандартами МСФО, если они не противоречат Федеральным нормативам FAS. Еще более ситуацию путает Постановление Комиссии по ценным бумагам и биржам США, которое четко оговаривает, что ГААП – это обязательные к полному исполнению стандарты только для компаний, чьи акции котируются на фондовом рынке. Как Вы понимаете, Уважаемый читатель, в США существует правовая проблема единого стандарта не только для ОАО с котируемыми на рынке акциями, но и, в особенности, для всех прочих компаний. Прочие компании по умолчанию применяют ГААП, но существенно более сжато, без детализации отчетности. Жесткое налоговое законодательство США привело к тому, что можно быть уверенным лишь за величину определения налогооблагаемой прибыли. Остальное регулируется сотнями стандартов ГААП различного уровня иерархии. В

данной главе автор книги постарается предоставить Вам лишь общие классификационные черты элементов форм отчетности, в соответствии с Федеральными стандартами ГААП.

Разработкой ГААП занимается специальный государственный орган FASB – Financial Accounting Standards Board – Совет по Стандартам Финансового Учета (ССФУ). Данный Совет был создан в 1973 году и с этого времени объединяет независимых бухгалтеров, аудиторов и составителей отчетности по ГААП. FASB наделена Правительством США особыми полномочиями объявления общепринятых стандартов бухгалтерского учета (ГААП), которые затем должны быть признаны институтом AICPA, о котором пойдет речь далее, а также некоторыми другими органами, такими как Комиссия по ценным бумагам и биржам. Процесс принятия решения FASB не может противоречить Кодексу профессиональной этики бухгалтеров и аудиторов AICPA.

Дэвид
Твиди,
председател
ь IASB,
комиссии,
разрабатыва
ющей
стандарты
МСФО,
сегодня



**Дэвид Твиди,
Председатель IASB**

активно ведет политику в области планомерного и в то же время быстрого перехода системы отчетности США с ГААП на МСФО. Он полагает, что в ближайшем будущем переход станет неизбежен. Переход компаний с ГААП на МСФО до 2015 года должно свести ГААП в архив стандартов бухгалтерского учета, сделав отчетность более прозрачной. Потому, вероятно, автор настоящей книги пишет одну из последних работ в мире, посвященных специфическим чертам представления информации по ГААП.

Барри
Мелакон и
Чарльз Лендз,
возглавляющие
AICPA,
соглашаются с
необходимостью
скорого отказа от
ГААП и перевода
системы
отчетности США



**Барри Меланкон,
Председатель CPA (AICPA)¹**

на МСФО. Они мотивируют эту необходимость текущими процессами мировой глобализации. Они полагают, что, как следствие, миру необходим единый общемировой стандарт бухгалтерского учета, которым должен стать МСФО (IFRS). Многие управляющие различных компаний и институтов разработок бухгалтерских

¹ CPA – Certified Public Accountants institute; AICPA – American Institute of Certified Public Accountants – Американский институт дипломированных общественных бухгалтеров, занимающийся применением стандартов ГААП и аттестацией бухгалтеров.

стандартов, такие как Филипп Амин¹, Роберт Бэнтинг², Майкл Изза³ и другие полагают, что в ближайшее время отчетность США должна перейти на стандарты МСФО, заменив ГААП, что приведет к полной адаптации всей мировой отчетности по единому стандарту; и это, полагают указанные лица, будет способствовать общемировой глобализации.

В то же время, ведущие западные аналитики полагают, что замена ГААП должна произойти не полным вытеснением ГААП из учета, а наоборот, слияния ГААП и МСФО, по которому сейчас фактически и идет слияние стандартов. Так, сегодня в МСФО вводится отображения отложенных налоговых обязательств в краткосрочные обязательства (хотя раньше существовал стандарт отображения отложенных налоговых активов только как долгосрочных обязательств). Представление отложенных

¹ Вице-президент и контролер General Electric Company

² Спикер депутатов от Федерации Бухгалтеров IFAC, США.

³ Исполнительный директор ICAEW – Institute of Chartered Accountants England and Wales – Институт Дипломированных Бухгалтеров Англии и Уэльса.

налоговых обязательств как текущих и как долгосрочных в зависимости от их фактической сущности перенято МСФО из ГААП.

Тем не менее, ГААП даже по самым оптимистичным прогнозам будет существовать в США еще 5 – 7 лет, а то и дольше.... Поэтому невозможно писать книгу о комплексном финансовом анализе и обойти стороной такую ключевую тему, как ГААП как один из двух общемировых стандартов учета и отчетности.

Давайте начнем знакомиться с ГААП. Сначала мы с Вами в общих чертах ознакомимся с основными формами отчетности по ГААП, после чего мы с Вами перейдем к комплексному сравнению стандартов МСФО и ГААП для большего закрепления материала.

Бухгалтерский баланс по ГААП (Balance sheet):

общая структура

Представление бухгалтерского баланса регулируется стандартом ГААП 17 CFR, часть 210. Правило 5-02 данной части так и называется «Бухгалтерский баланс». Итак, давайте вместе с

Вами познакомимся со структурой баланса по ГААП:

Бухгалтерский баланс (Balance sheet)

Оборотные активы (Current Assets)

5-02.1¹: Деньги и денежные эквиваленты (Cash and cash items)

5-02.2: Краткосрочные финансовые вложения (Marketable securities)

5-02.3: Дебиторская задолженность и векселя к получению (Accounts and notes receivable)

5-02.4: Вычеты по сомнительной дебиторской задолженности (Allowances for doubtful accounts and notes receivable)

5-02.5: Непроизводственный доход² (Unearned

¹ Перед активом ставится номер правила ГААП, которое его описывает. Например, 5-02.19 означает стандарт 17 CFR, часть 210, правило 5-02, раздел 19 – «Кредиторская задолженность и векселя к оплате».

² Обычно, это рентный доход. В целом, производственный доход – это доход от производственной деятельности: сдачи имущества внаем, от основных средств и инвестиционной собственности, используемых не по производственному назначению, дивидендный доход, процентный доход и так далее.

income)

5-02.6: Запасы (Inventories)

5-02.7: Расходы будущих периодов¹ (Prepaid expenses)

5-02.8: Прочие оборотные активы (Other current assets)

5-02.9: ИТОГО: оборотных активов (Total current assets)

Внеоборотные активы (Noncurrent assets)²

5-02.12: Долгосрочные финансовые вложения (Other investments)

5-02.13: Основные средства (Property, plant and equipment)

5-02.14: Общая накопленная амортизация³ (Accumulated depreciation)

¹ По ГААП это оплаченные заранее расходы.

² В ГААП с недавнего времени стали учитывать гуд-вилл во внеоборотных активах. Хотя стандарт 17 CFR его не предусматривает, гуд-вилл предусмотрен другими стандартами ГААП.

³ Накопленная амортизация в ГААП – это общая накопленная сумма амортизационных отчисления, аккумулированных с момента постановки амортизируемых активов на учет и до отчетной даты.

5-02.15: Нематериальные активы (Intangible assets)

5-02.16: Амортизация нематериальных активов
(Amortization of intangible assets)

5-02.17: Прочие внеоборотные активы (Other
assets)

5-02.18: ИТОГО: Внеоборотных активов (Total
assets)

**Краткосрочные заемные средства (Current
liabilities)**

5-02.19: Кредиторская задолженность и векселя к
оплате (Accounts and notes payable)

5-02.20: Прочие краткосрочные заемные средства
(Other current liabilities)

5-02.21: ИТОГО: Краткосрочных заемных средств
(Total current liabilities)

**Долгосрочные заемные средства (Noncurrent
liabilities)**

5-02.22: Долгосрочные облигации, кредиты и
займы и прочие заемные средства (Bonds,
mortgages and other long-term debt)

5-02.24: Прочие долгосрочные заемные средства
(Other liabilities)

5-02.25: Долгосрочные обязательства в результате

совершенных операций и условные обязательства
(Commitments and contingent liabilities)

Акционерный/собственный капитал

(Stockholders' equity)

5-02.27: Подлежащие погашению /выкупу/
привилегированные акции (Redeemable preferred
stocks)

5-02.28: Не подлежащие погашению /выкупу/
привилегированные акции (Non-redeemable
preferred stocks)

5-02.29: Обыкновенные акции (Common stocks)

5-02.30: Прочий акционерный капитал (Other
stockholders' equity)

5-02.31: Неконтролируемые участие в прибылях
(Noncontrolling interests)

5-02.32: ИТОГО: Капитала и заемных средств (Total
liabilities and equity)

Давайте вместе с Вами разберем, за какой срок
должна представляться отчетность по ГААП.
Отчетность по ГААП представляется за 2
последних года, хотя у акционерных компаний за
2 года представляется только баланс, – прочие
формы отчетности представляются за 3 года у

ОАО. Напомню, что в МСФО раскрывается информация за текущий и за прошедший отчетные периоды.

Компании **ООО, ОДО, ЗАО** и прочие аналогичные компании представляют не детализированный отчет по ГААП, в то время как ОАО представляют финансовую отчетность с детализацией элементов, в нее входящих.

Итак, мы с Вами рассмотрели структуру баланса по ГААП. Несмотря на некоторую разрозненность в последовательности учета активов и пассивов, ГААП похож на МСФО. С июня 2009 года введена иерархия стандартов по ГААП (SFAS #168). Теперь верхний уровень регулирования занимают стандарты, входящие в национальный кодификатор, прежде всего, это стандарты SFFAS¹. Таким образом, единственным источником

¹ SFFAS – Statement of Federal Financial Accounting Standards – Положение Федерального Финансового Стандарта Учета (ПФФСУ). Положения, обычно, принимаются Исполнительным Советом при Президенте США (Executive Office of the US President) и Исполнительным Советом Управления и Бюджета (US Office of Management and Budget).

нормативных актов в ГААП могут выступать только кодификаторы.

Давайте рассмотрим вкратце основные статьи баланса по ГААП: из чего они состоят.

1) Нематериальные активы кроме гуд-вилла (Intangible assets)

Следует заметить, что описания различных статей отчетности по ГААП расплывчато по многочисленным стандартам ГААП. Автор будет определять общие черты различных статей отчетности в том виде, в каком они относятся на учет по ГААП. Основным стандартом учета всех нематериальных активов, включая гуд-вилл, является стандарт FAS 142 – Goodwill and other intangible assets – «Гуд-вилл и прочие нематериальные активы».

Признание нематериального актива по ГААП происходит по двум основополагающим критериям: наличие вероятных выгод от использования актива и возможность адекватно измерить стоимость нематериального актива.

Нематериальные активы ГААП делит условно на две категории: с конечным сроком полезного

использования (амортизируются в течение всего полезного срока эксплуатации) и активы с бесконечным сроком использования (амортизация по ним не начисляется).

ГААП требует не реже раза в год проводить обязательные проверки активов на предмет порчи (термин полностью соответствует аналогичному и рассмотренному нами ранее понятию из МСФО). Любой актив, включая нематериальный, является подвергнутым порче, если балансовая стоимость актива, учитывающая амортизацию, становится меньше его справедливой стоимости. В данном случае разница между балансовой и справедливой стоимостью относится на счет потерь вследствие порчи.

Внутренне разработанный нематериальный актив не может быть призван нематериальным и относится на текущие расходы по исследовательскому проекту до тех пор, пока исследования не закончатся выпуском пробных или массовых образцов продукции, которые способны быть полезными компании для внутреннего пользования или для продажи и,

одновременно, которые могут быть точно оценены для каждой отдельной выпущенной единицы нематериальных активов. Аналогично учитывается и разрабатываемое внутри компании программное обеспечение, а вот купленное программное обеспечение – капитализируется¹,

¹ Капитализация (capitalization) означает постановку на учет по справедливой стоимости. При этом, программное обеспечение, лицензии которого истекают после прошествии определенного срока или требуют возмездного переобновления лицензии (и/или продукта) – амортизируются в соответствии со сроком полезной службы (платные обновления к ним – тоже капитализируются (до этого вычитается амортизация, затем к стоимости добавляется стоимость обновления и объект снова капитализируется в рамках срока его полезного использования)); иные, в том числе, с бессрочной лицензией, – просто относятся на затраты.

НО: Существует программное обеспечение, которое написано не для обычных ЭВМ или для обычных ЭВМ, но для производственных машин и линий только (даже если запускаются с обычного ПК/КПК). В этом случае, и такая производственная машина (в том числе и ЭВМ, если он поставлен специально для производственной машины или линии), и программное обеспечение и все связанные затраты на его установку и введение в эксплуатацию учитываются как основные средства.

за исключением операционных систем, приобретаемых для оборудования ЭВМ, которые учитываются как материальная база повышения стоимости этого самого оборудования, для которого они приобретаются¹. Таким образом, это похоже на учет нематериальных активов по МСФО. Также как и МСФО (IAS 38), ГААП (FAS 142) предполагает отнесение расходов по разработке нематериальных активов внутри компании на расходы организации. Незначительное отличие от МСФО предполагает небольшой аспект, касаемого компьютерного программного обеспечения, не

Вся описанная выше капитализация такого программного обеспечения происходит, таким образом, в соответствии с SOP 98-1 Accounting for the costs of computer software developed or obtained for internal use – Учет затрат, связанных с программным обеспечением, разработанным или приобретенным для внутреннего использования. Следует сказать, что поскольку в МСФО нет детальных стандартов отнесения стоимости программного обеспечения ЭВМ, то МСФО не противоречит использованию стандарта SOP 98-1.

¹ То есть, на баланс мы ставим и компьютер, но к его стоимости еще добавляем стоимость программного обеспечения, ни в коем случае не относя его к нематериальным активам.

относящегося к производственным ЭВМ, которое было куплено для последующей перепродажи, сдачи в лизинг или для аналогичных целей. Такая узкая операция регулируется стандартом FAS 86 Accounting for the computer software to be sold, leased or otherwise marketed – «Учет для программного обеспечения компьютеров для реализации, сдачи в лизинг или иной формы продажи».

В ГААП можно выбрать: относить ли стоимость расходов на рекламную деятельность прямо на себестоимость или списывать в расходы. МСФО такой прерогативы не предоставляет, оставляя лишь метод списания стоимости затрат на рекламу в расходы.

Следует заметить еще одно существенное отличие в учете нематериальных активов между МСФО и ГААП, касаемое того, что по ГААП нематериальные активы учитываются только по стоимостной модели: ставятся на учет и амортизируются. В МСФО компания может выбрать учет нематериальных активов для группы

нематериальных активов по стоимостной модели, либо по методу справедливой стоимости¹.

К нематериальным активам, за исключением гуд-вилла, относятся те же активы за исключением гуд-вилла, которые учитываются по МСФО, по рассмотренному нами ранее стандарту IAS 38: Intangible assets – Нематериальные активы.

2) Основные средства (Property, Plant and Equipment)

Под основными средствами ГААП признает только активы, имеющие следующие основания признания (Например, из кодифицируемых стандартов, это просматривает пункт b стандарта SFFAS VI – Accounting for property, plant and equipment – Учет объектов основных средств):

- 1) Являются материальными активами;

¹ **Справедливая стоимость по ГААП** не имеет иерархии стоимости как в МСФО: сначала рыночная стоимость, затем адекватный метод и так далее – это мы уже с Вами рассматривали. Справедливая стоимость по ГААП – это фактическая стоимость, за которую актив можно продать на открытом рынке, а обязательство – погасить на день оценки.

- 2) Владелец не намеревается их продать в определенном будущем при обычном развитии бизнеса;
- 3) Являются используемыми или доступными для использования юридическим лицом, использующим данный тип активов.

Первоначальное признание объектов основных средств производится по первоначальной их стоимости, куда включаются все сопутствующие расходы кроме потерь от конвертации валюты (что отличает ГААП от МСФО); а также можно добавлять в стоимость дисконтируемую стоимость будущего демонтажа объектов основных средств.

Пожалуйста, заметьте, что в отчетности ГААП нет основных средств, находящихся в процессе строительства и воссоздания (незавершенного строительства) – только основные средства, куда на проценте выполненных работ строительства и учета временной стоимости денег (дисконтирования) ставятся объекты незавершенного строительства.

Когда объект незавершенного строительства, наконец, построен, – он ставится на учет по

полной стоимости (% готовности равен 100%, следовательно, ставится 100% стоимости объекта основного средства в отчетность /счета для незавершенного строительства в ГААП применяются, но в отчетность идут вместе с объектами основных средств/).

После того как объект основного средства полностью поставлен на учет по ГААП, его стоимость начинает приводиться в справедливую стоимость за счет учета трех норм:

- ✓ Амортизация и износ (в отличие от МСФО, в ГААП нельзя начислять амортизацию сложного объекта основного средства, разбивая его на амортизируемые подэлементы – только амортизация на весь объект основного средства);
- ✓ Порча долгосрочных основных средств;
- ✓ Снятие с учета частей объектов долгосрочных основных средств.

Понятие долгосрочные основные средства введено в ГААП сравнительно недавно – в августе 2001 года (используется с 2002 года). Его вводит стандарт SFAS #144. Определение долгосрочных

основных средств напрямую зависит от намерений менеджмента компании. Согласно SFAS #144, намерения может быть два: продать актив, либо его придержать для использования или/и использовать в основной деятельности. Соответственно, SFAS #144 вводит два типа классификации долгосрочных основных средств:

- ✓ Долгосрочные основные средства, придерживаемые для последующей реализации (ГААП сюда относит объекты инвестиционной собственности, что существенно отличает ГААП от МСФО, где инвестиционная собственность – это отдельная строка баланса, не приравненная к объектам, придерживаемым для последующей продажи) /регулируются стандартом FAS 144/.

Данную категорию средств стандарт предлагает выделить от прочих основных средств в бухгалтерском балансе, с одной стороны, признавая логически их сущность как основных средств, одновременно, ставя условие об их раздельном учете с основными средствами.

Поскольку предполагается, что продажа может произойти в ближайшее время, то такой актив должен быть отнесен к оборотным активам. Как следствие, амортизация на данные объекты основных средств не начисляется на весь период, пока у менеджмента компании присутствует намерение реализовать актив, либо пока актив не будет фактически реализован.

На учет основные средства, придерживаемые для последующей перепродажи должны ставиться по минимальной из двух стоимостей: балансовой стоимости, либо справедливой стоимости (которая может быть ниже стоимости последующей реализации объекта). Следует заметить, что если для продажи придерживается только что приобретенный или построенный объект основных средств, то на учет он должен быть поставлен только по справедливой стоимости.

В случае если балансовая стоимость больше справедливой стоимости, то разницу между балансовой и справедливой стоимостью относят на счета балансовых убытков.

В случае если балансовая стоимость меньше справедливой стоимости, то за компанией признается доход в сумме разницы между балансовой и справедливой стоимостью, который первоначально должен быть призван уменьшить кумулятивные потери от счетов убытков за случаи, когда балансовая стоимость была больше справедливой.

Балансовая прибыль и балансовые убытки, полученные таким образом, должны увеличивать или уменьшать сумму активов компании, одновременно их сумма может быть отнесена в отчет о прибылях и убытках.

Доход от продажи такого актива считается доходом от разовых, или не продолжающихся операций отчета о прибылях и убытках.

- ✓ Долгосрочные основные средства, используемые или придерживаемые для использования в деятельности компании.

ГААП требует ежепериодного, не реже раза в год, проведения теста на порчу основных средств перед отражением их в учете.

Тест на порчу по ГААП проводится в два этапа:

- 1) Подлежащая восстановлению или не подлежащая восстановлению сумма порчи основных средств определяется исходя из неравенства порчи. Согласно неравенству, – если сумма не дисконтированных денежных потоков от объекта основных средств за весь период его остаточного срока полезного использования меньше балансовой стоимости объекта, то в этом случае величина разницы между стоимостью не дисконтированных денежных потоков от объекта и его балансовой стоимостью признается величиной порчи.

Также может быть признана порча объекта основных средств, если удовлетворяется основное определение порчи: балансовая стоимость объекта больше справедливой стоимости. В этом случае разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью признается суммой порчи.

Тест на возможность доведения объекта основных средств до балансовой стоимости за счет каких-либо мероприятий. Если данный тест

покажет, что объект основных средств невозможно восстановить до той стоимости, в которой он был отражен в балансе, то проводится второй тест на порчу.

2) Тест на измерение суммы порчи.

Сумма порчи устанавливается вышеуказанными двумя способами: по не дисконтированным денежным потокам от объекта основных средств и по его справедливой стоимости по соотношению с балансовой стоимостью.

На втором этапе теста определяется, какая часть стоимости объекта основных средств может быть покрыта и восстановлена, а какая – нет.

После признания порчи на объекте основных средств, в случае последующего повышения справедливой стоимости объекта, сумма порчи не уменьшается, в том числе, при перекрытии новой справедливой стоимости объекта его балансовой стоимостью.

После проведения теста на порчу объектов основных средств, новая скорректированная стоимость объекта основных средств является

новым базисом для начисления амортизации и износа.

Таким образом в ГААП происходит отражение основных средств. Следует заметить, что в 2011/2012 годах не планируется каких-либо слияний стандартов ГААП и МСФО в рамках программы унификации мировых стандартов учета.

3) Гуд-вилл (Good-will) как особый выделяемый вид нематериального актива

FAS 141 – это стандарт, регулирующий гуд-вилл. Согласно данному нормативному акту, гуд-вилл появляется в балансе компании только при операциях, относящихся к бизнес-комбинаторике: слияниях и поглощениях.

Согласно стандарту ASC 350-20-35-1, на суммы гуд-вилла не начисляется амортизация. Вместе с тем, гуд-вилл должен проходить ежепериодический, не реже раза в год (перед составлением отчетности), тест на порчу.

Тест на порчу по ГААП проходит в два этапа:

- 1) Определяется рыночная стоимость компании (чаще всего по стоимости размещенных и

неразмещенных акций, либо по среднеотраслевому гуд-виллу), также определяется балансовая стоимость компании без гуд-вилла. Если балансовая стоимость компании без гуд-вилла больше рыночной стоимости компании, то признаются признаки наличия порчи гуд-вилла фирмы. В данном случае проводится второй тест.

- 2) Определяется балансовая стоимость гуд-вилла компании и рыночная стоимость гуд-вилла компании. Если балансовая стоимость гуд-вилла больше рыночной стоимости гуд-вилла, разница между стоимостями идет в сумму порчи гуд-вилла.

Порча гуд-вилла аккумулируется накопительным (кумулятивным) методом, при этом, величина порчи гуд-вилла не сокращается на счете, даже если гуд-вилл компании начал расти.

Следует заметить, что существуют корневые отличия учета гуд-вилла по ГААП и по МСФО. В МСФО, как Вы помните, порча гуд-вилла

регулируется стандартом IAS 36 – Impairment of assets – Порча активов.

Под субъектом гуд-вилла ГААП понимает юридическое лицо, сдающее самостоятельно отчетность в заинтересованные органы. То есть, субъект гуд-вилла по ГААП – это синоним термина reporting unit – отчетная единица, как он иногда называется в текстах стандартов ГААП.

Под субъектом гуд-вилла МСФО понимает бизнес-систему, самостоятельно генерирующую наиболее ликвидные средства. То есть, субъект гуд-вилла по МСФО – это синоним термина Cash Generating Unit – CGU – бизнес-система, генерирующая ликвидные средства, как субъект гуд-вилла иногда называется в тексте стандартов МСФО.

Таким образом, в МСФО свой гуд-вилл может иметь каждое предприятие холдинга, сдающее отчетность. В то же время, весь холдинг, включая все компании и из консолидированной отчетности, и из метода атомарной отчетности (Equity method), имеет свой гуд-вилл, который может изнашиваться, вне зависимости от того,

вместе ли подают компании холдинга свою отчетность, или раздельно.

В ГААП такое недопустимо. Холдинг по ГААП имеет гуд-вилл, только в рамках консолидированной отчетности, куда могут входить только прямые дочерние общества холдинга. Прочие компании холдинга, если они сдают отчетность отдельно, имеют свой гуд-вилл, который нет оснований переносить в кумулятивный гуд-вилл холдинга.

А теперь давайте пойдем дальше. Как Вы помните, по ГААП порча гуд-вилла определяется двухступенчатым тестом на порчу. При этом, на первой ступени сравниваются балансовая и рыночная стоимость юридического лица; на второй ступени сравнивается разница между рыночной и балансовой стоимостью гуд-вилла, только если на первом шаге было определено, что рыночная стоимость компании меньше балансовой.

МСФО сравнивает балансовую стоимость гуд-вилла с восстановительной стоимостью гуд-вилла. Если стоимость воссоздания гуд-вилла меньше

балансовой стоимости гуд-вилла, то сумма разницы между стоимостями признается как сумма порчи гуд-вилла. Сначала сумма порчи гуд-вилла снижает сумму гуд-вилла в балансе. А затем, после того, как гуд-вилл уже исчерпан, IAS 36 разрешает снизить часть стоимости прочих активов на сопоставимую с порчей гуд-вилла величину. В случае роста гуд-вилла, отрицательная сумма гуд-вилла списывается со счета учета гуд-вилла на величину возросшего гуд-вилла.

Но и МСФО, и ГААП не предполагают начисления амортизации по гуд-виллу.

Как видно, учет гуд-вилла в части определения порчи гуд-вилла существенно различается в МСФО и в ГААП.

4) Учет деривативных финансовых инструментов и хеджирования в ГААП

Учет деривативных финансовых инструментов в ГААП регулируется стандартом SFAS 133 “Accounting for derivative instruments and hedging activities” – «Учет деривативных инструментов и операций хеджирования».

Согласно стандарту, в случае наличия у компании деривативных финансовых инструментов, они должны быть отражены в балансе в зависимости от тех активов и обязательств по срокам, которые данные инструменты фактически генерируют. Учет деривативных финансовых инструментов происходит по справедливой стоимости. Одним из акцептованных стандартов учета деривативов в ГААП является стандарт ED 162-B, который мы с Вами уже рассматривали подробно в рамках данной книги.

Деривативные финансовые инструменты измеряются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость складывается только из рыночной стоимости исполнения дериватива. Стоимость исполнения определяется контрактом, либо редко применяется модель типа ED 162-B для оценки справедливой цены процентных СВОПов (мы уже рассматривали данную модель в рамках настоящей книги). Прибыли и убытки от операций с деривативными финансовыми инструментами отражаются через отчет о

прибылях и убытках в полном объеме, в том числе, при хеджировании.

В ГААП нет жестких границ по учету операций хеджирования, что, например, присутствует в МСФО.

5) Учет денег и денежных эквивалентов (Cash and cash equivalents)

Строка денежных средств в ГААП включает в себя фонд текущих расходов, что может быть выражено, например, величиной овердрафтовых кредитов в банках. Сами денежные средства по SFFAS I, пункту 27 а – с, состоят из наличных денежных средств в кассе компании, счетов и депозитов в банках или иных финансовых институтах; средства в отличных от долларов США валютах, которые должны быть отражены в долларах США с пересчетом по текущему курсу на дату представления отчетности.

ГААП выделяет два типа денежных средств и эквивалентов в зависимости от формы собственности компании.

- 1) Средства юридических лиц. Это наличные денежные средства и эквиваленты, которыми

владеет и имеет законное право пользоваться и распоряжаться по своему усмотрению юридическое лицо.

- 2) Федеральные средства. Денежные средства и эквиваленты от государственных компаний ГААП учитывает как федеральную собственность. Таким образом, полномочия компании в использовании данных денежных средств и их эквивалентов существенно ограничены действующим в США законодательством.

Эквивалентами денежных средств по ГААП не являются краткосрочные финансовые вложения.

6) Краткосрочные финансовые вложения (Marketable securities)

Не все денежные средства компания может предпочесть хранить в денежных средствах и эквивалентах. Иногда компании выгодно произвести инвестирование денежных средств сроком до 3 месяцев в конвертируемые рыночные ценные бумаги, с целью извлечения дохода, – такому определению придерживается ГААП при определении данной статьи баланса.

7) Дебиторская задолженность и векселя к получению (Accounts and notes receivable)

Вся дебиторская задолженность по ГААП, вне зависимости от ее фактических сроков, – это оборотный актив. Сумма актива по дебиторской задолженности увеличивается на своеобразный резерв по ГААП, который идет статьей актива: Вычеты по сомнительной дебиторской задолженности (Allowances for doubtful accounts and notes receivable). В данной статье аккумулируются суммы резервов по сомнительной дебиторской задолженности в соответствии с применяемой учетной политикой.

В принципе, применение норм дисконта при оценке процесса обесценивания денег во времени по дебиторской задолженности, процентная ставка по которой отсутствует или ниже рыночной – не противоречит Федеральным стандартам ГААП, поэтому может быть применена. Дебиторская задолженность ставится на учет отдельно от суммы резервов по ней.

Что касается векселей к получению, то по своей сути вексель к получению близок к дебиторской

задолженности. Вексель, в целом, представляет собой обязательство, оформленное в письменном виде (в том числе, в виде расписки) на получение определенного актива в будущем, что по определению близко к дебиторской задолженности. Просто в ГААП в приложениях к балансу векселя к получению принято расписывать отдельно от прочих форм дебиторской задолженности.

8) Запасы (Inventories)

Учет запасов по ГААП производится в соответствии с частью 4 стандарта ARB 43 – Inventory Pricing – Ценообразование запасов в учете. Согласно данному стандарту, товарно-материальные запасы ставятся на учет по стоимости приобретения. В этом часть 4 стандарта ARB 43 очень похожа на стандарт МСФО IAS 2, рассмотренный нами ранее.

Согласно ГААП, все активы, придерживаемые для последующей продажи, отражаются в оборотных активах в разделе Запасы до тех пор, пока либо актив не будет реализован, либо намерение менеджмента компании не изменится

относительно объекта имущества. Поскольку на запасы не начисляется амортизация, то это распространяется и на объекты имущества, придерживаемые для последующей перепродажи.

В МСФО, как Вы помните, также учет во многом идет подобным образом. Как следствие, в запасах могут периодически оказываться бывшие внеоборотные активы, пока они либо не будут реализованы, либо намерение руководства компании не изменится по отношению к данному объекту имущества.

Интересной особенностью ГААП является использование трех методов: ФИФО, ЛИФО и средней стоимости (в МСФО ЛИФО запрещено). Более того, в ГААП имеется возможность применять различные методы, в том числе, на однородные объекты товарно-материальных запасов, чего нельзя делать, например, в МСФО.

Готовая продукция оценивается по ГААП по наименьшей из стоимостей: балансовой стоимости, либо рыночной стоимости; что отличает стандарт от МСФО, где готовая

продукция отражается по наименьшей из балансовой стоимости, либо теоретической чистой цены реализации товара.

9) Прочие оборотные активы

Среди прочих оборотных производственных активов можно выделить **непроизводственный доход (Unearned income)**. В данную статью включаются суммы дохода от непроизводственной деятельности: сдачи имущества внаем, от основных средств и инвестиционной собственности, используемых не по производственному назначению, дивидендный доход, процентный доход и так далее.

Также можно выделить расходы **будущих периодов (Prepaid expenses)**, под которыми понимаются будущие расходы, оплаченные заранее.

Все остальные оборотные активы относятся к Прочим в балансе.

10) Прочие внеоборотные активы

К прочим внеоборотным активам можно отнести **долгосрочные финансовые вложения (Other investments)**, которые соответствуют аналогичной

статье отечественной бухгалтерской отчетности и которые аккумулируют сумму не текущих вложений в ценные бумаги и прочие рыночные инвестиционные инструменты.

Также к прочим внеоборотным активам можно отнести **общую накопленную амортизацию (Accumulated depreciation)**, которая соответствует сумме амортизационных отчислений от объектов основных средств с момента постановки на учет до даты составления отчетности без применения дисконтирования денежных потоков.

Амортизацию нематериальных активов мы с Вами рассмотрели в разделе, посвященном нематериальным активам.

Остальные внеоборотные активы относятся в балансе к прочим.

11) **Долгосрчные заемные средства (Noncurrent liabilities)**

Долгосрчные облигации, кредиты и займы, и прочие заемные средства (Bonds, mortgages and other long-term debt) – соответствуют сумме облигационных займов, выпущенных компанией; сумме долгосрочных кредитов, полученных

компанией; и прочих аналогичных заемных средств.

Все прочие долгосрочные заемные средства по ГААП так и относятся к «прочим».

12) Краткосрочные заемные средства (Current liabilities)

Кредиторская задолженность и векселя к оплате (Accounts and notes payable) соответствует задолженности компании перед кредиторами за оказанные услуги, поставленные товары, по заработной плате и так далее. Векселя к оплате выделяются в приложениях к бухгалтерскому балансу отдельно от суммы кредиторской задолженности для справочных целей.

Все остальные краткосрочные заемные средства, включая кредиты и займы, относятся к прочим краткосрочным заемным средствам по ГААП.

13) Акционерный/собственный капитал (Stockholders' equity)

В нем выделяются привилегированные акции, которые подразделяются на подлежащие погашению или выкупу и прочие привилегированные акции.

Также в собственном капитале выделяется стоимость обыкновенных акций, эмитированных компанией.

Казначейские акции, эмитированные компанией, ставятся на учет вместе с суммами привилегированных акций, либо обыкновенных акций, в зависимости от характера казначейской акции.

Облигации учитываются не в собственном капитале, а в долгосрочном заемном.

Нераспределенная прибыль распределяется между неконтролируемым участием в прибылях и прочим акционерным капиталом.

Вкратце мы с Вами рассмотрели основные особенности отражения балансовых средств по ГААП. Следует заметить, что особенностей отражения больше в активах, чем в пассивах. Это связано с тем, что Федеральные стандарты ГААП сами больше ориентированы на регулирование активов, нежели на регулирование пассивов.

Давайте теперь вместе с Вами проанализируем структуру Отчета о прибылях и убытках по ГААП. Общий вид отчета о прибылях и убытках по ГААП

диктуется постановлением FASB: SFAS №160 от декабря 2007 года (введено в учет с 2008 года), которое является самой последней редакцией нормативно-правового акта ARB №51 от августа 1959 года. Также общий вид отчета о прибылях и убытках продиктован правилом №17 CFR, часть 210, правило 5-03 – Income statement – «Отчет о прибылях и убытках».

**Отчет о прибылях и убытках (Income Statement)
по ГААП**

- 1) Выручка (Net sales = Revenues)
- 2) – Себестоимость (Cost of sales = Costs and expenses)
- 3) = Валовая прибыль (Gross profit)
- 4) – Коммерческие, общие и управленческие расходы (Selling, general and administrative (SG&A) expenses)
- 5) – Резервы на возможные потери (Provisions for doubtful accounts)
- 6) + Не операционный доход (Non-operating income)
- 7) +/- Процентные доходы и процентные расходы (Interest income and interest expense)

- 8) – Не операционные расходы (Non-operating expenses)
- 9) = Прибыль до налогообложения (Income before income taxes)
- 10) – Сумма налога на прибыль (Income taxes)
- 11) + Доходы от инвестиций в акционерный капитал (Net earnings on equity investments)
- 12) = Доход от непрерывных операций (Income from continuing operations = EAT – Earnings After Taxes)
- 13) + Доход от разовых операций (Discontinued operations)
- 14) = Прибыль до учета чрезвычайных доходов и расходов (Income before extraordinary items)
- 15) +/- Чрезвычайные доходы минус расходы за вычетом подоходного налога (Extraordinary items, net of income tax)
- 16) = Чистая прибыль (Net income)
- 17) %% Миноритарное распределение (Net income attributable to the non-controlling interest)
- 18) %% Майоритарное распределение (Net income attributable to the controlling interest = (Consolidated) /консолидированный/

comprehensive income attributable to the parent)

19) EPOS базовый и дилютированный (Earnings per share (Basic EPS and Diluted EPS))

Следует заметить, что это полный общий вид отчета о прибылях и убытках. Некоторые компании публикуют более сокращенные отчетности для массовой аудитории. Также наименование некоторых статей может отличаться, без изменения их сущности, либо выделяя какую-либо сущность, например, процентные расходы из процентных расходов и доходов.

Таким образом выглядит отчет о прибылях и убытках по ГААП. Выручка за вычетом себестоимости дает сумму валовой прибыли компании (величина которой не обязательно должна отражаться в учете по ГААП).

Если из валовой прибыли вычесть сумму коммерческих, общих и управленческих расходов, сумму резервов на возможные потери, сумму не операционных расходов, процентных расходов, и прибавить сумму не операционных доходов и

сумму процентных доходов, то получится сумма прибыли до налогообложения.

Если из прибыли до налогообложения вычесть величину налога на прибыль и прибавить величину инвестиционного дохода от участия в других акционерных обществах (за вычетом подоходных налогов на такие дивиденды), то получится сумма дохода от непрерывных операций.

Если к сумме дохода от непрерывных операций прибавить сумму дохода от разовых операций, то получится прибыль до учета чрезвычайных доходов и расходов.

Если к прибыли до учета чрезвычайных доходов и расходов прибавить чрезвычайные доходы за вычетом чрезвычайных расходов и налогов по чрезвычайным чистым доходам, то получится Чистая прибыль.

Также как и в МСФО, сумма чистой прибыли подлежит майоритарному и миноритарному распределению в полном объеме. И также как в МСФО раскрытию подлежит информация о базовом и дилютированном EPOS (прибыли на

акцию). Под диллютацией в ГААП понимается то же, что и в МСФО.

Таким образом формируется отчет о прибылях и убытках в ГААП. В целом, выручка и себестоимость в ГААП, за исключением мелких отличий, совпадают по определениям базы для начисления выручки.

Выручка в ГААП учитывается по справедливой стоимости средств полученных или подлежащих получению. При этом бартерный обмен товарами, работами, услугами, а также различного рода клиринг (взаимозачет сопоставимых встречных требований) не являются основанием для возникновения выручки, если обмен происходит на сопоставимые ценности. При обмене различных и не сопоставимых товаров, работ, услуг – возникает основание для определения выручки.

Себестоимость по ГААП складывается из суммы материальных затрат, оплаты труда основным производственным рабочим, внутренних логистических расходов, второстепенных расходов, связанных с производством, стоимости

привлечения сторонних юридических и физических лиц для основной производственной деятельности и прочие аналогичные расходы. На себестоимость по ГААП можно относить расходы на рекламу, если это прописано в учетной политике компании. Отличием от МСФО является то, что в себестоимость входит сумма амортизационных отчислений, которая по ГААП увеличивает стоимость товаров, работ и услуг. Часто себестоимость по ГААП разбивают на себестоимость проданных товаров (Cost of goods sold) и себестоимость оказанных услуг (Cost of services sold).

Коммерческие и управленческие расходы включают в себя расходы на продвижение товаров, на рекламу (если в учетной политике не предусмотрено отнесение данных расходов на себестоимость), на организацию управления производством и прочие аналогичные расходы.

Резервы на возможные потери – это суммы средств, сформированные за отчетный период на покрытие возможных потерь по некоторым видам активов.

Не операционные доходы и расходы – это суммы прибылей и убытков от видов деятельности, не связанных с производственной, обеспечивающие функционирование компании на рынке.

Процентные расходы показывают сумму процентов к уплате за пользование заемными средствами самой компанией. Процентные доходы представляют собой сумму доходов компании на процентной основе (например, выданную под проценты дебиторскую задолженность).

Доходы от инвестиций в акционерный капитал показывают величину дивидендных поступлений от обыкновенных акций других компаний, которыми владеет предприятие. Данный доход ставится на баланс очищенным от налогов на прибыль.

Чрезвычайные доходы – это чаще всего различные страховые выплаты в пользу фирмы по наступившим страховым случаям. Чрезвычайные расходы – это непредвиденные потери от таких страховых случаев. Следует заметить, что за пределами США, где страхование не так развито,

чрезвычайные расходы определяются просто как действие непредвиденных обстоятельств непреодолимой силы, которые нанесли потери компании.

После учета всех доходов и расходов за отчетный период, формируется величина чистой прибыли. Чистая прибыль по ГААП – это то же самое, что прибыль за год по МСФО. Формы отчетности, описывающей дальнейшее распределение прибыли, как в МСФО, в ГААП пока нет.

Следует заметить, что поскольку ГААП – это множество разрозненных стандартов, лишь с недавнего времени (с 2008 года) кодифицируемых, то особенности применения ГААП от компании к компании могут разниться. Также ГААП в полном объеме обязателен к применению только для компаний ОАО с котируемыми на фондовом рынке акциями. Прочие компании используют ГААП упрощенно.

Некоторые компании строят свою отчетность таким образом, чтобы подчеркнуть величину EBITDA, EBIT, EAT, которые прописаны стандартами ГААП, не вошедшими в кодификатор.

Таким образом, мы рассмотрели с Вами вкратце основные черты отчета о прибылях и убытках по ГААП. Давайте теперь рассмотрим особенности составления Отчета о движении денежных средств по ГААП.

Составление отчета о движении денежных средств регулируется стандартом SFAS №95 – Statement of cash flows – Отчет о движении денежных средств, от февраля 1987 года, а также стандартом SFAS №102 – Exemption of Certain Enterprises and Classification of Cash Flows from Certain Securities Acquired for Resale – Исключения для некоторых предприятий и классификация денежных потоков, сгенерированных от определенного вида ценных бумаг, приобретенных для последующей реализации.

Отчет о движении денежных средств по ГААП предполагает, что денежные потоки генерируются из трех основных сфер деятельности компании: операционной, инвестиционной и финансовой.

Входящей величиной для определения денежного потока от операционной деятельности,

также как и в МСФО, является чистая прибыль (прибыль за год).

Давайте вместе рассмотрим то, из каких компонентов формируется денежный поток от трех видов деятельности в соответствии со стандартами ГААП.

Операционный денежный поток /Прямой метод/ (Operating Activities)

* Сумма чистой прибыли за год

1. Средства от продажи товаров и услуг (Cash received from sale of goods or services)
2. Средства, уплаченные поставщикам и рабочим (Cash paid to suppliers and employees)
3. Получение дивидендов (Receipt of dividends)
4. Получение процентов (Receipt of interests)
5. Уплата процентов (Payment of interests)
6. Денежный поток от различных форм страхования (включая социальное) (Receipt of insurance proceeds)
7. Подоходный налог к уплате (Income tax paid)

Инвестиционная деятельность (Investing Activities)

1. Приобретение долговых инструментов иных юридических лиц (Acquisition of debt instruments of other entities)
2. Реализация долговых инструментов иных юридических лиц (Sale of debt instruments of other entities)
3. Приобретение инструментов собственности (например, акций) иных юридических лиц (Acquisition of equity instruments of other entities)
4. Реализация инструментов собственности иных юридических лиц (Sale of equity instruments of other entities)
5. Приобретение основных средств (Acquisition of property, plant and equipment)
6. Реализация основных средств (Sale of property, plant and equipment)
7. Капитальные расходы (Capital expenditures)¹
8. Платежи за приобретение прочих юридических

¹ Капитальные расходы (CAPEX) представляют собой издержки на приобретение, строительство, ремонт и модернизацию объектов основных средств. CAPEX не влияет на величину налогооблагаемой прибыли, изменяя лишь стоимость соответствующего актива.

лиц (Payment for purchase of another entity)

Финансовая деятельность (Financing Activities)

1. Эмиссия долевых инструментов (например, акций, варрантов на акции и так далее) (Issuance of equity instruments)
2. Уплата дивидендов (Payment of dividends)
3. Выкуп долевых инструментов (Repurchase of equity instruments)
4. Поступления средств от краткосрочных кредитных активов¹ (Proceeds from short-term borrowings)
5. Уплата по краткосрочным обязательствам (Repayment of short-term borrowings)
6. Поступления средств от эмиссии облигаций и прочих долгосрочных кредитных активов (Proceeds from issuance of bonds and other long-term borrowings)

¹ Под **кредитным активом** понимается сумма средств, выданных компании по различного рода кредитным инструментам, порождающим средства в активе, и, одновременно, кредитные обязательства к уплате на условиях срочности, платности, возвратности. Под выкупом кредитного актива понимается погашение такого кредита или выкуп долговых корпоративных облигаций.

7. Выкуп облигаций и прочих долгосрочных кредитных активов (Repayment of bonds and other long-term borrowings)

*) Коррекция и сверка (курсовые разницы, ошибки и так далее)

ИТОГО: Чистый денежный поток (Net cash flow)

Если метод для учета финансовой и инвестиционной деятельности существует единственный, то методов для учета операционной деятельности при составлении отчета о движении денежных средств по ГААП существует 2: прямой (рассмотрен в схеме ранее) и косвенный.

Давайте вместе с Вами рассмотрим косвенный метод.

Косвенный метод за базис, также как и прямой метод, берет сумму чистой прибыли за год. Затем величина чистой прибыли корректируется на следующие денежные потоки:

- 1) Прибавить: Не денежные расходы, прежде всего, отчисления на амортизацию и износ.
- 2) Вычесть: итог положительного денежного потока от продажи объектов основных

средств. Вычитание происходит за счет того, что указанный положительный денежный поток уже учтен в финансовом цикле.

- 3) Прибавить: Сумму снижения не денежных оборотных (текущих) активов за отчетный период. Так, например, сюда относится сумма сомнительной дебиторской задолженности. Данное снижение уменьшает сумму оборотных активов и увеличивает, таким образом, долю денежных средств.
- 4) Вычесть: Рост стоимости оборотных активов. Так, например, сюда можно отнести приобретение товарно-материальных запасов за счет НЛА. Такая операция увеличивает долю не денежных оборотных активов и сокращает долю денежных активов.
- 5) Вычесть: Снижение балансовой стоимости краткосрочных обязательств. Например, сюда относится снижение балансовой стоимости кредиторской задолженности. Такая операция сокращает сумму краткосрочных обязательств и снижает сумму денежных средств.

- б) Прибавить: Рост стоимости краткосрочных обязательств. Например, сюда относится рост балансовой стоимости кредиторской задолженности. Такая операция увеличивает сумму краткосрочных обязательств и увеличивает сумму денежных средств.

Давайте рассмотрим пример косвенного метода учета операционной деятельности компании. Так, например, косвенный метод учета операционной деятельности применяет корпорация Wall-Mart. Давайте рассмотрим структуру денежных потоков от операционной деятельности компании.

*) Чистая прибыль (Net income)

*) Прибыль/убыток от разовых операций за вычетом налогов на прибыль (Income/loss from discontinued operations, net of tax)

1) Доход от непрерывных операций (Income from continuing operations)

**) Корректировки, уточняющие сумму дохода от непрерывных операций (Adjustments to reconcile income from continuing operations):

а) Амортизация и износ (Amortization and depreciation)

б) Отложенные налоговые активы (Deferred income taxes)

в) Прочая операционная деятельность (Other operating activities)

**) Изменения в определенных активах и обязательствах, очищенных от эффектов поглощений и приобретений:

а) (Рост показателя оборотных активов → Вычесть) Дебиторской задолженности (Accounts receivable)

б) (Рост показателя оборотных активов → Вычесть) суммы товарно-материальных запасов (Inventories)

в) (Снижение показателя краткосрочных заемных средств → Вычесть) Кредиторской задолженности (Accounts payable)

г) (Рост показателя краткосрочных заемных средств → Прибавить) Сумму прочих срочных обязательств (Accrued liabilities)

ИТОГО: Чистый денежный поток от операционной деятельности, обеспеченный непрерывными операциями

+ Чистый денежный поток от операционной деятельности, обеспеченный разовыми операциями

= **ИТОГО:** чистый денежный поток от операционной деятельности

Таким образом происходит формирование отчета о движении денежных средств по ГААП.

Следующая форма отчетности по ГААП затрагивает отчет об изменениях в капитале. Для удобства восприятия, автор составил шахматную форму:

Отчет об изменениях в капитале (Statement of shareholders' equity) по ГААП

Показатель	Количество акций	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Аккумуляированный прочий эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	ИТОГО
ОП -1	к	₽	₽	₽	₽	₽
Аккумуляированный доход:	н	н	н	н	н	💰
Чистый доход	н	н	н	н	₽	₽
Прочий аккумуляированный доход:	н	н	н	н	н	₽

Показатель	Количество акций	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Аккумуляированный прочий эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	ИТОГО
Курсовые разницы от операций в иностранной валюте	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Изменения в чистой стоимости деривативов	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Минимальная величина субсидированных обязательств	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Итого: Кумулятивный доход	Н	Н	Н	Н	Н	\$
Дивиденды по акциям	Н	Н	Н	Н	£	£
Выкуп/продажа акций компании	К	\$	\$	Н	\$	\$
Исполнение обязательств по деривативам	К	\$	\$	Н	Н	\$
Коррекции отчетности	К	£	£	£	£	£
ОП 0	К	£	£	£	£	£
Аккумуляированный доход:	Н	Н	Н	Н	Н	\$
Чистый доход	Н	Н	Н	Н	£	£
Прочий аккумуляированный доход:	Н	Н	Н	Н	Н	£
Курсовые разницы от операций в иностранной валюте	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Изменения в чистой стоимости деривативов	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Минимальная величина субсидированных обязательств	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Итого: Кумулятивный доход	Н	Н	Н	Н	Н	\$
Дивиденды по акциям	Н	Н	Н	Н	£	£
Выкуп акций компании	К	£	£	Н	£	£
Исполнение обязательств по деривативам	К	\$	\$	Н	Н	\$
Коррекции отчетности	К	£	£	£	£	£
ОП 1	К	£	£	£	£	£
Аккумуляированный доход:	Н	Н	Н	Н	Н	\$
Чистый доход	Н	Н	Н	Н	£	£
Прочий аккумуляированный доход:	Н	Н	Н	Н	Н	\$

Показатель	Количество акций	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Аккумулятивный прочий эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Курсовые разницы от операций в иностранной валюте	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Изменения в чистой стоимости деривативов	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Минимальная величина субсидированных обязательств	Н	Н	Н	\$	Н	\$
Итого: Кумулятивный доход	Н	Н	Н	Н	Н	\$
Дивиденды по акциям	Н	Н	Н	Н	\$	\$
Выкуп акций компании	К	\$	\$	Н	\$	\$
Исполнение обязательств по деривативам	К	\$	\$	Н	Н	\$
Коррекции отчетности	К	\$	\$	\$	\$	\$

Примечания к таблице: **ОП –1** – это отчетный период, который был два года назад от текущего (данные берутся на конец того отчетного периода). Как Вы помните, открытые акционерные общества с котируемыми на рынке акциями обязаны предоставлять баланс с отражением минимум 2-х лет изменений, а прочие формы отчетности – минимум 3-х лет изменений, в соответствии с ГААП. Прочие формы отчетности – это отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале, а также приложения к

бухгалтерскому балансу. Это является особенностью ГААП.

ОП 0 – это данные на конец предыдущего отчетного периода. **ОП 1** – это данные на конец текущего отчетного периода. «**К**» – означает, что в строке указывается количество акций, в штуках. Строка «**Н**» показывает, что распределение средств между строками и столбцами фактически шахматной формы отчета об изменениях в капитале таким образом, чтобы показатель попал в данную ячейку – маловероятно.

Таким образом выглядит представление отчетности по стандарту ГААП. Мы с Вами вкратце рассмотрели сущность и содержание основных статей отчетности по замечательной системе бухгалтерского учета – ГААП. Финансовый анализ компаний, применяющих ГААП, невозможно качественно проводить без представления о сущности основных статей, выносимых в итоговую отчетность по ГААП. Поэтому, автор надеется, что материал данной главы поможет Вам, Уважаемый читатель, в проведении комплексного финансового анализа компаний, применяющих ГААП.

Раздел 3. Общие международные стандарты аудита и их базисная классификация

Название стандартов представлено в том формате, в котором они фактически переведены в нормативно-правовых документах РФ. Фактический перевод названий может отличаться от приведенного здесь, например, стандарт МСА 240 – «Мошенничество и ошибки» имеет фактическое название: «Ответственность аудитора, касаемая умышленных ошибок, выявленных в процессе аудита финансовой отчетности».

Иерархия МСА:

Серия стандартов 100: Вводные аспекты

МСА 100 – «Задания, обеспечивающие уверенность»

МСА 110 – «Словарь»

МСА 120 – «Концептуальная основа международных стандартов аудита»

Серия стандартов 200: Обязанности

МСА 200 – «Цель и общие принципы аудита финансовой отчетности»

МСА 210 – «Условия договоренностей об аудите»

МСА 220 – «Контроль качества аудиторской работы»

МСА 230 – «Документация»

МСА 240 – «Мошенничество и ошибки»

МСА 250 – «Учет законов и нормативных актов при аудите отчетности»

МСА 260 – «Сообщение аспектов аудита лицам, наделенным руководящими полномочиями»

МСА 265 – «Сообщения о недостатках в системе внутреннего контроля»

Серия стандартов 300: Планирование

МСА 300 – «Планирование»

МСА 310 – «Знание бизнеса»

МСА 315 – «Понимание деятельности аудируемого лица и оценка рисков существенного искажения информации»

МСА 320 – «Существенность в аудите»

МСА 330 – «Аудиторские процедуры по оценённым рискам»

Серия стандартов 400: Внутренний контроль

МСА 400 – «Оценка рисков и система внутреннего контроля»

МСА 401 – «Аудит в условиях компьютерных информационных систем»

МСА 402 – «Аудит субъектов, пользующихся услугами обслуживающих организаций»

Серия стандартов 500: Аудиторские доказательства

МСА 500 – «Аудиторские доказательства»

МСА 501 – «Аудиторские доказательства – дополнительное рассмотрение особых статей»

МСА 505 – «Внешние подтверждения»

МСА 510 – «Первая аудиторская проверка – начальные сальдо»

МСА 520 – «Аналитические процедуры»

МСА 530 – «Аудиторская выборка и другие процедуры выборочного контроля»

МСА 540 – «Аудит оценочных значений»

МСА 545 – «Аудит измерения и раскрытия справедливой стоимости»

МСА 550 – «Связанные стороны»

А.А. Шеметев Международные стандарты аудита ©

МСА 560 – «Последующие события»

МСА 570 – «Непрерывность деятельности»

МСА 580 – «Заявление руководства»

**Серия стандартов 600: Использование
работы третьих лиц**

МСА 600 – «Использование работы другого
аудитора»

МСА 610 – «Рассмотрение работы
внутреннего аудита»

МСА 620 – «Использование работы эксперта»

**Серия стандартов 700: Аудиторские выводы
и заключения**

МСА 700 – «Аудиторское заключение по
финансовой отчетности»

МСА 710 – «Сопоставления»

МСА 720 – «Прочая информация в
документах, содержащих проверенную
финансовую отчетность»

**Серия стандартов 800: Специализированные
области аудита**

МСА 800 – «Отчет аудитора по специальному
аудиторскому заданию»

МСА 810 – «Проверка прогнозной финансовой информации»

Серия стандартов 900: Сопутствующие услуги

МСА 910 – «Задания по обзору финансовой отчетности»

МСА 920 – «Задания по выполнению согласованных процедур»

МСА 930 – «Задания по подготовке финансовой информации»

Темы 3, 7, 8 – Стандарты аудита

Стандарты аудита подразделяются по сериям. Далее приведено общее содержание некоторых концептуальных стандартов аудита с учетом их последних изменений и дополнений (от 15 ноября 2010 года).

Серию 100 IFAC в нормативных документах представляет как вспомогательную.

Серия стандартов 100: Вводные аспекты

МСА 100 – «Задания, обеспечивающие уверенность»

Согласно МСА 100 не всякое заключение – выражение мнения может носить обоснованно форму аудиторского заключения. Во-первых, такое заключение должно быть сделано компетентным в данной области профессионалом, еще лучше – группой профессионалов. Во-вторых, при выражении мнения о достоверности финансовой отчетности аудитор должен выполнить ряд специализированных и стандартизированных процедур, прописанных в прочих стандартах МСА. Эти процедуры и их выполнение должны обеспечить уверенность профессионального аудитора о том, что его выводы обоснованы фактическими данными.

МСА 110 – «Словарь»

Данный стандарт просто прописывает определения основных терминов, применяемых в аудите.

МСА 120 – «Концептуальная основа международных стандартов аудита»

Концептуальная основа МСА базируется на принципах, среди которых следует выделить: достоверность, открытость, гласность, публичность, ответственность, вещественность, обоснованность, компетентность и другие принципы. Данное выделение происходит исходя из самой структуры международных стандартов аудита.

Достоверность обуславливает правильность, адекватность и объективность выводов, полученных аудитором в ходе проверки.

Открытость предполагает, что информация о деятельности аудируемого лица является полностью доступной аудитору во всех аспектах при проведении им аудиторской проверки.

Гласность обозначает, что аудитор выражает свое мнение, либо предоставляет отказ от выражения мнения в форме, потенциально понятной заказчику аудита; это не означает понятность терминов, а означает то, что заказчик должен быть своевременно информирован о мнении аудитора относительно отчетности.

Публичность предполагает освещение компании – аудитора и его заключения в рамках определенного круга лиц.

Ответственность предполагает, что аудитор несет некую ответственность за свои действия; чаще всего эта ответственность идет в рамках суммы договора на аудит через призму страхового контракта о страховании ответственности аудитора. Следует учесть, что за границей выплаты по страховым контрактам чаще всего происходят; в России вопрос выплат по подобного рода контрактам – это отдельный вопрос. По данным на 2010 год сумма данных выплат была недостаточно существенной.....

Вещественность предполагает, что аудитор производит свое заключение на основании объективных аудиторских доказательств, а не только субъективного мнения.

Обоснованность предполагает обоснование основных элементов в аудиторском заключении.

Компетентность предполагает, что аудит должен проводиться профессионалом высокого уровня, компетентным в аудите.

Наряду с данными принципами существуют и прочие принципы аудита.

*** С 2010 года стандарты МСА серии 100 не входят в обязательные МСА. Их элементы перераспределены между другими стандартами МСА.

Серия стандартов 200: Обязанности

МСА 200 – «Цель и общие принципы аудита финансовой отчетности»

Главной целью МСА 200 видят следующие принципы (ст. 11):

а) Приобретение уверенности аудитором относительно отсутствия элементов недостоверности в финансовой отчетности компании, которые могут возникнуть вследствие ошибок, неточностей, умышленных действий и прочих факторов;

б) Составление аудиторского заключения в соответствии с МСА

Также стандарт освещает базисные вопросы аудита (ст. 13):

а) Требования к обеспечению беспрепятственной деятельности аудитора и предоставлению ему всей необходимой информации;

б) Требования к аудиторскому доказательству;

в) Сущность аудиторского риска;

г) Точное определение аудитора ;

д) Сущность риска не обнаружения

е) Прочие важные вопросы аудита.

К обязанностям аудитора, которые трактуются через требования к нему, стандарт относит:

а) Базисные требования к профессиональной этике аудитора. Важнейший принцип: независимость аудитора от аудируемого лица (ст. 14)

б) Требование к скептицизму аудитора (ст. 15)

в) Требование к профессионализму аудитора
(ст. 16)

г) Требования к знаниям всех МСА

д) Прочие требования.

МСА 210 – «Условия договоренностей об аудите»

Преддоговорные условия:

а) Требование к обязательному наличию финансовой отчетности в полном объеме (параграф А2 – А10)

б) Составить проект договора на проведение аудита, который может быть принят обеими сторонами (пар. А11 – А14 и проч.)

в) Требование к честности представления данных в финансовой отчетности

г) Требование к заблаговременной подготовке компании к аудиту, представления доступа аудитора во все необходимые отделы компании и ко всем необходимым документам (Пункт 3 ст. 6)

е) Прочие требования.

Условия, которые необходимо указать при составлении договора:

- а) Цель и задачи аудита;
- б) Объем работы аудитора;
- в) Мера ответственности аудитора;
- г) Меры ответственности аппарата управления аудируемого лица;
- д) Требование к беспрепятственной работе аудитора и предоставления ему всего необходимого набора документов;
- е) Примерное требование к форме представления аудиторского заключения, с обязательным указанием того, что итоговое аудиторское заключение при определенных обстоятельствах может отличаться от оговоренного заранее. В данном случае аудитор обязуется подробно изложить причину аудиторского заключения более низкого уровня уверенности в достоверности отчетности.

Данные требования могут быть проигнорированы только в случае их расхождения с действующим в стране законодательством.

Договор на проведение аудита не может быть изменен в одностороннем и билатеральном порядке, за исключением отдельных непредвиденных случаев.

МСА 220 – «Контроль качества аудиторской работы»

Императив МСА 220 заключается в обязательном условии его рассмотрения билатерально с о стандартом МСА 200.

Контроль качества аудиторской работы заключается в создании в аудиторской фирмы постоянной системы контроля качества аудита. В обязанности компании стандарт относит разработку такой системы, поддержание ее работоспособности, отслеживание адекватности такой системы. Также стандарт обязует компанию разработать стандарты деловой этики аудитора. Стандарт предполагает наличие специального агента по аудиту в компании, который или группа которых должна проверять качество работы аудитора на различных этапах аудита. При этом, на каждом таком этапе аудита агент несет такую

же ответственность, как и сам аудитор за весь этап работы, на который он был привлечен в качестве эксперта. Важным критерием качества аудита стандарт относит требования к документации, которые более подробно рассмотрены в МСА 230.

МСА 230 – «Документация»

Базисным требованием к качеству аудита стандарт выбирает требование к выполнению аудиторской проверки точно к сроку, оговоренному в договоре. Аудиторское заключение должно быть представлено в такой форме, чтобы специалист мог без труда его адекватно понять и осознать.

В аудиторских документах обоснованно должно быть отражено: основные характеристики аудируемых объектов; лица, проводившие аудит; лица, контролировавшие качество работы аудитора. Аудитор обязан вести и представить документированную запись, отражающую лиц, с которыми аудитор консультировался относительно важных аспектов деятельности компании, необходимых для выражения мнения.

После проведения аудита эти данные должны быть подшиты в отдельную папку и аудитор обязан обеспечить сохранность всех этих документов в течение всего периода срока хранения данных документов.

В качестве примеров таких документов можно привести программу аудита, описание существенных процедур и их результатов, тестинговые списки, проверочные списки и прочие документы.

МСА 240 – «Мошенничество и ошибки»

Статья 2 МСА 240 выделяет два типа неточностей: ошибки и умышленные ошибки, выделяя наличие умысла в качестве основного градационного критерия.

Бинарная трактовка МСА 240 четко устанавливает о запрещении аудитора идентифицировать акт умышленной ошибки как акт мошенничества, оставляя это право только правоохранительным органам в процессе пруденциального регулирования в установленном законом порядке.

МСА 240 выделяет критерий признания умышленной ошибки: она должна существенно влиять на суммарный результат, выражаемый в стоимости (пар. А1).

МСА 240 выделяет два типа умышленных ошибок (пар. А1 – А6):

- а) Ошибки, связанные с умышленным искажением финансовой отчетности;
- б) Ложное отнесение активов на несочетающиеся счета.

Ответственность за обнаружение умышленных ошибок и их профилактики лежит только на органах дирекции юридического лица и на высшем руководстве компании. Иными словами, в обязанности именно аудитора это не входит, за исключением случаев специального аудита, когда аудитору ставят задачу выявить подобные факты.

Статья 6 МСА 240 четко оговаривает, что в прямые обязанности аудитора входит лишь проверка финансовой отчетности на предмет отсутствия существенных искажений любого рода.

Потому создается риск того, что некоторые умышленные и не умышленные ошибки могут быть пропущены аудитором даже при идеальном планировании аудита и при постановке дополнительных задач в их выявлении. Особо это касается умышленных ошибок (ст. 6 и МСА 200), поскольку умышленные ошибки могут быть тщательно замаскированы и схемы их маскировки могут быть хорошо продуманными опытными и компетентными профессионалами. Потому в случае обнаружения признаков умышленных и не умышленных ошибок в обязанности аудитора не может входить доказательство умысла ошибок.

Потому стандарт выделяет лишь три косвенные сферы деятельности аудитора:

а) Установить величину рисков, связанных с ложным отнесением активов на несочетающиеся счета вследствие умысла;

б) Собрать необходимые доказательства, обосновывающие величину рисков не обнаружения умышленных ошибок;

в) В соответствии с требованиями законодательства отреагировать на факт обнаружения или подозрения на обнаружение умышленных ошибок в процессе аудита.

МСА 240 накладывает на аудитора обязанность скептицизма. Скептицизм означает адекватное отражение вероятностей и рисков, связанных с умышленными ошибками, без полной привязки только к своему прошлому опыту, действуя в соответствии со складывающимися конкретными обстоятельствами.

МСА 250 – «Учет законов и нормативных актов при аудите отчетности»

Стандарт МСА предполагает иерархию стандартов аудита следующим образом. Высшую ступень занимает международное законодательство. Затем идет ступень национального законодательства в следующем порядке: конституционное, федеральное, региональное, местное и локальное. МСА могут иметь иерархию лишь выше местного и

локального законодательства, но ниже регионального.

МСА 260 – «Сообщение аспектов аудита лицам, наделенным руководящими полномочиями»

Данный стандарт не содержит обязательных предписаний в сообщении аспектов аудита лицам, наделенным руководящими полномочиями (Базовая статья 1 /В МСА и в МСФО статьи подразделяются на базовые (описывают принцип действия стандарта) и общие (описывают применение этого принципа в различных казуальных аспектах /Казуальный – означает зависимость от конкретной ситуации; крайним случаем казуального аспекта являются казуализм и казуалистичность (это когда детально описываются частные случаи в противовес формализованному представлению)/)/).

В общих чертах, стандарт рекомендует прописать в договоре особое лицо или группу лиц в аппарате управления компании, с кем аудитор может вести постоянные контакты во время

аудита и кому он будет отчитываться о проделанной работе. В случае, если речь идет именно о группе лиц, в договоре обязательно должно быть прописано, следует ли аудитору также параллельно вести переговоры и давать отчеты дирекции и высшему менеджменту компании.

Базисные принципы МСА 260:

а) Аудитор ни в коей мере не может быть лишен ответственности за представление адекватного мнения относительно достоверности отчетности компании;

б) Вне зависимости от наличия заключений аудитора или группы аудиторов, дирекция и высшее руководство компании не могут быть избавлены от юридической ответственности за их прямые обязанности.

Стандарт предписывает, что общение аудитора с лицами, наделенными руководящими полномочиями, должно иметь письменный характер. Устный характер общения не наделяется

никакой силой и настоятельно не рекомендован стандартом.

МСА 265 – «Сообщения о недостатках в системе внутреннего контроля»

МСА 265 предполагает следующее. В случае необнаружения недостатков в системе внутреннего контроля, стандарт не имеет силы. В случае обнаружения подобных недостатков или единичного недостатка, стандарт предполагает оценку существенности таких недостатков. В случае существенных недостатков в системе внутреннего контроля в обязанности аудитора входит письменное уведомление руководителей компании. Сообщать о недостатках при данных обстоятельствах не обязательно только в том случае, если они к моменту их обнаружения были уже устранены. В случае если об обнаружении существенных недостатков в системе внутреннего контроля дирекции компании не сообщали третьи лица, и данные недостатки могут иметь место быть в соответствии с профессиональным

мнением аудитора, о таких недостатках аудиторы стоит сообщить руководству.

Серия стандартов 300: Планирование

МСА 300 – «Планирование»

Перед началом планирования аудита, аудитор должен удостовериться в выполнении требований, предусмотренных стандартами МСА 210 и МСА 220.

Планирование аудита должно начинаться с мнения аудитора относительно стратегии аудита, объема аудита, времени, отводимого на аудит и прочих существенных факторов. В соответствии с этим должен строиться договор на оказание аудиторских услуг.

В стратегию проведения аудита входят такие мероприятия, как оценка особенностей аудируемого лица; целей проведения аудита; учета значимых факторов, которые могут оказать влияние на профессиональное заключение аудитора; оценку конечной цели аудита и предполагаемого заключения, которое даст аудитор; рассчитать время и ресурсы, которые

понадобятся аудитору на проведение проверки; оценка цепочки процедур аудита. Стратегия аудита может динамично меняться в процессе проведения аудита.

Стратегия аудита должна быть прописана в документации. Вместе со стратегией в документацию должен войти план аудита. Также все существенные коррективы в стратегию и план аудита должны вноситься в документацию своевременно с указанием существенных причин коррекции стратегии и плана.

Поскольку планирование не является дискретным (поэтапным) процессом (установлено пар. А2), то в план аудита не должны включаться этапы аудита. В план включаются только сами процедуры, входящие в аудит: аналитические процедуры оценки рисков; оценка нормативно-правовых барьеров, которые распространяются на данное юридическое лицо и оценка того, как им исполняются данные барьеры при составлении отчетности; процедура установления критериев существенности; привлечение экспертов для

определенных работ; прочие аналитические процедуры, которые можно отнести к оценке рисков. Указанные пункты плана стандарт считает существенными для отражения; прочие пункты стандарт относит как не существенные.

МСА 310 – «Знание бизнеса»

Отменен в качестве существенного стандарта; в 2010 году не действует.

МСА 315 – «Понимание деятельности аудируемого лица и оценка рисков существенного искажения информации»

Риски существенного искажения информации могут быть оценены только после оценки специфики деятельности аудируемого лица. Процедура оценки таких рисков включает в себя следующие мероприятия: исследование менеджмента организации (высшего руководства) и выявление лиц, которые могут оказать существенное влияние на понимание аудитором специфики деятельности предприятия и рисков, связанных с аудитом (пар. А6); комплексные

аналитические процедуры; исследование и инспектирование.

Для оценки рисков ознакомление с деятельностью предприятия происходит в следующих аспектах: особенности деятельности компании; особенности окружения компании; особенности функционирования компании, включая систему внутреннего контроля.

Оценка рисков происходит в следующих аспектах: риски бизнес-деятельности, которые оказывают существенное влияние на цели и задачи формирования финансовой отчетности и ее результаты; установление степеней существенности различных рисков; оценка вероятности наступления благоприятных и неблагоприятных рисков событий; определение действий по отношению к данным рискам.

МСА 320 – «Существенность в аудите»

Ст. 2 стандарта сообщает, что составление финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО (ГААП) всегда сопряжено с определенными допущениями. Как следствие,

встает проблема определения уровня и степени существенности. Уровень существенности стандарт определяет в целом по 3 основным императивным критериям:

- ✓ Ошибки и недосмотры при составлении отчетности считаются существенными, если одна ошибка или группа связанных ошибок могут в ожидаемом будущем повлиять на принятие экономических решений пользователей финансовой отчетности.
- ✓ Любые суждения относительно степеней существенности должны быть сделаны в соответствии с обстоятельствами и должны учитываться по размеру или природе такой ошибки, либо одновременно по размеру и по природе ошибки.
- ✓ Суждения относительно степени существенности для конечных пользователей финансовой отчетности должны основываться на предположении на общей финансовой информации, которая необходима конечному среднестатистическому пользователю. В

случае, если данная ошибка может оказаться существенной только для какой-либо специфической группы пользователей (например, финансовым экспертам, экспертам по учету основных средств и так далее), то такие ошибки существенными не считаются.

Ст. 3 МСА 320 четко устанавливает, что уровень существенности должен быть прописан в самой финансовой отчетности. Если он не прописан в самой финансовой отчетности, то это является обстоятельством для аудитора чтобы прописать эти рамки существенности в заключении.

Степень существенности зависит не только от суммы ошибки. Ошибки ниже лимита существенности также могут быть восприняты как существенными в случае, если имеют какую-то особую природу ошибки или недосмотра (ст. 6, абзац 4; параграфы А2 – А11).

Однако уже при составлении общей стратегии аудита, аудитор должен прописать степень существенности для финансовой

отчетности в целом. Наряду со степенью существенности аудитор обязан установить риск не обнаружения ошибок. В случае, если это уместно, стандарт рекомендует также установить различные уровни существенности для отдельных классов учетных транзакций, статей учета и уровня раскрытия информации. Все указанное в данном параграфе аудитор обязан прописать документарно, а также заносить в документы любые пересмотры относительно указанных в данном параграфе казусных компонентов существенности.

МСА 330 – «Аудиторские процедуры по оценённым рискам»

Под процедурой аудита понимается (ст. 4) целенаправленное мероприятия, призванное выявить материальные упущения в процессе учета и представления отчетности в рамках определенного уровня существенности, которые состоят из:

- ✓ Проверки по отдельным деталям (классов учетных транзакций, состояния баланса и уровней раскрытия)
- ✓ Определенные аналитические процедуры

Ответственность за проведение аналитических процедур должна быть оговорена заранее в рамках определенных рисков материальных неверных оценок в рамках уровня представления финансовой отчетности (ст. 5).

Перед проведением процедур аудита аудитор должен установить основания для оценки рисков материальных несоответствий в рамках уровня существенности для каждого класса а) Транзакций; б) строки баланса; в) раскрытию строк баланса, что включает в себя в совокупности: неотъемлемый риск и контролируемый риск, противодействием которому является возможность сбора адекватных аудиторских доказательств, на основании чего делается заключение об уровне риска.

Стандарт включает необходимость проведения теста на адекватность внутреннего

контроля за учетом на предприятии перед назначением процедур аудита, поскольку такой тест поможет дать представление относительно рисков проведения аудита. В рамках данного теста проверяются:

- ✓ Эффективность системы внутреннего контроля на предприятии, системы мониторинга, внутреннего аудита и т.д.
- ✓ Эффективность применения учета в зависимости от метода учета (простого либо автоматизированного)
- ✓ Эффективность системы безопасности IT компании в целом
- ✓ Выявление типичных ошибок учета в компании а также изменений штата сотрудников, и того, насколько это могло повлиять на эффективность функционирования компании.
- ✓ Насколько возможное применение статичной системы внутреннего контроля отвечает динамичности внешней среды для данного предприятия

- ✓ Риски материальных ошибок и их потенциальное влияние на риск проведения аудита

На основании указанного анализа аудитор делает заключение относительно эффективности системы внутреннего контроля в компании, следовательно, об адекватности аудиторских доказательств, получаемых в данной компании что в совокупности может оказать существенное влияние на риск аудита. Вместе с тем, аудитор может использовать часть данных об эффективности системы внутреннего контроля исходя из предыдущего аудита, при этом, принимая во внимание все существенные изменения в системе внутреннего контроля. В случае, если существенных изменений в данном аспекте внутреннего контроля обнаружено не было, аудитор может использовать аудиторские данные в рамках анализа системы внутреннего контроля за предыдущий период (ст. 14, пар. А36 – 39).

Однако контроль за существенными рисками аудитор должен проводить в каждом отдельном периоде отдельно (ст. 15).

Существуют следующие процедуры аудита:

- 1) Процедуры, связанные с процессом закрытия счетов при составлении финансовой отчетности. При этом, аудитор должен проверять и правильность самих проводок синтетического учета и адекватность их отражения в аналитическом учете. То есть, стандарт исходит из принципа «сверху-вниз»: сначала проверяется сама финансовая отчетность, затем синтетический учет, из которого она складывалась, а затем аналитический учет из которого складывался синтетический.
- 2) Процедуры, связанные с анализом существенных рисков. Основной принцип: чем выше потенциальный риск, связанный с неадекватным отражением операций в учете, тем более детальным должен быть аудит и более детально должны быть проведены процедуры по его оценке.

- 3) Процедуры, связанные с документированием деятельности аудитора.
- 4) Процедуры, связанные со сбором аудиторских доказательств. На основании собранных доказательств в заключение аудита аудитор еще раз должен оценить: остался ли аудиторский риск на приемлемом уровне с учетом собранных доказательств.

Серия стандартов 400: Внутренний контроль

МСА 400 – «Оценка рисков и система внутреннего контроля»

МСА 401 – «Аудит в условиях компьютерных информационных систем»

**** Стандарты МСА 400 и МСА 401 больше не рассматриваются как существенные. Описанием положений, которые раньше описывали данные стандарты, занимаются стандарты МСА 402 и МСА 450.**

МСА 402 – «Аудит субъектов, пользующихся услугами обслуживающих организаций»

Стандарт 402 призван расширить сферу применения стандартов 315 и 330 МСА (ст. 1).

Данный стандарт призван регулировать проведение аудита в условиях, когда юридическое лицо пользуется частично или полностью услугами сторонних организаций, например, при ведении учета, управлением бизнесом и так далее. Данные услуги должны относиться непосредственно к представлению финансовой отчетности.

Данный стандарт в новой редакции вступил в силу с 15 Декабря 2009г.

Во время аудита такого типа компаний аудитору предстоит:

- ✓ Приобрести понимание относительно важности и значимости влияния услуг, предоставленных сторонними организациями, на ведение учета и составление отчетности в компании в целом, на систему ее внутреннего контроля и на оценку рисков ошибок и несоответствий при составлении отчетности
- ✓ Составить и представить в наглядной письменной форме процедуры реагирования на

появление тех или иных рисков, связанных с вовлечением третьей стороны

Самой важной частью аудиторского анализа в данном случае является приобретение понимания того, каким образом аудируемое лицо используют услуги сторонних организаций и как данные услуги влияют на составление и представление отчетности (пар. А1 – А2; ст. 9). Указанное включает в себя принятие следующих спецификаций:

- ✓ Понимание природы оказываемых услуг и их общей значимости для составления отчетности и системы внутреннего контроля
- ✓ Понимание природы и сущности бухгалтерских проводок, или счетов, или частей финансовой отчетности, которые были получены с использованием услуг сторонних компаний;
- ✓ Понимание степени и уровня взаимодействия аудируемого лица и сторонних организаций
- ✓ Анализ контрактных прав и обязанностей между аудируемым лицом и третьими лицами

Стандарт предусматривает получение двух типов отчетов от организации:

- 1) **Отчет типа 1:** Отчет об описании услуг, оказываемых в порядке аутсорсинга¹. Данный отчет должен быть подготовлен высшим менеджментом компании, привлеченной по договору аутсорсинга, в особенности, в части, касаемой качества, перечня и уровня предоставления услуг по проведению операций, что было отражено при составлении аудируемой отчетности. Данный отчет должен быть подкреплён отчетом аудитора относительно его мнения о степени влияния оказанных услуг на составление отчетности касательно исполнения поставленных на контрактной основе между аудируемым лицом и привлеченной по аутсорсингу компании целей.
- 2) **Отчет типа 2:** Отчет о качестве предоставления услуг и качестве системы контроля предоставления услуг у компании,

¹ Аутсорсинг – привлечение услуг со стороны.

привлеченной по аутсорсингу. Данный отчет, так же как и отчет типа 1, состоит из двух отчетов. Первый отчет составляется высшим менеджментом компании, привлеченной по аутсорсингу; второй – составляется аудитором и состоит еще из двух отчетов:

а) Касательно мнения аудитора о качестве предоставления услуг и качестве системы контроля предоставления услуг у компании, привлеченной по аутсорсингу.

Б) Касательно проведения аудитором теста качества предоставленных аудируемому лицу услуг на контрактной основе аутсорсинга

Привлечение третьей стороны накладывает риски, оценить которые должен аудитор и включить в совокупный аудиторский риск. Отчеты типа 1 и типа 2 носят важное значение

МСА 450. В русском языке пока отсутствует устоявшийся юридический перевод. Название стандарта: «Оценка идентифицированных рисков во время проведения аудита»

Данный стандарт рассмотрен с изменениями от 15 Декабря 2009 года (до 15 Декабря 2010 года с указанного периода не изменялся).

Данный стандарт описывает 2 направления деятельности аудитора:

- ✓ Эффект обнаруженных ошибок в мнении аудитора
- ✓ Эффект неисправленных ошибок, если таковые имеются, на финансовую отчетность компании

В обязанности аудитора входит сбор данных обо всех ошибках, собранных во время проведения аудита, за исключением самых тривиальных (ст. 5, пар. A2 – A3).

В случае, если собранные аудитором ошибки могут говорить о наличии признаков присутствия других ошибок, то если в совокупности данные ошибки могут быть учтены как существенные в совокупности с потенциальными ошибками, фактическое наличие которых является высоко вероятным, то в данном случае стратегия аудита может быть пересмотрена, равно как и если просто сумма накопленных ошибок перевалило за

порог существенности, при этом, порог существенности должен определяться в строгом соответствии со стандартом МСА 320 /ст. 6, пар. А4, А5/.

В случае обнаружения ошибок, аудитор должен обязать менеджмент исправить ошибки и может обязать провести дополнительные проверки и провести исправления найденных ошибок в указанных менеджменту секторах аудита. Аудитор может просить провести инвентаризации, тестинги, проверки и прочие необходимые для исправления ошибок процедуры. После исправления ошибок аудитор должен провести еще ряд процедур, направленных на анализ того, остались ли еще данные ошибки в отчетности.

Единственным случаем, когда с аудитора снимается обязанность информирования высшего менеджмента компании об ошибках являются нормативно-правовое регулирование, например, наличие признаков тяжкого уголовного

преступления, которое скрывается путем составления модифицированной отчетности.

В случае, если менеджмент отказывается или оказывается неспособным откорректировать одну или серию ошибок, выявленных при аудите либо заподозренных при аудите, то аудитор должен осознать мотивы такого поведения менеджмента и учесть этот факт при вынесении итогового мнения аудитора о достоверности отчетности компании.

Аудитор должен оценить природу ошибок, их размер, частные и общие случаи их проявления, степень влияния на достоверность финансовой отчетности, эффект не откорректированных ошибок по отношению к прошлым периодам при данных типах транзакций, счетов или раскрытия строк баланса в целом.

При этом, аудитор обязан сообщить о не откорректированных ошибках, выявленных и заподозренных во время аудита, а также оценить данные ошибки и степень их влияния на

достоверность отчетности компании и об эффективности системы внутреннего контроля.

Серия стандартов 500: Аудиторские доказательства

МСА 500 – «Аудиторские доказательства»

Цель стандарта – раскрыть то, каким образом собираются, обрабатываются, анализируются и учитываются собранные аудитором доказательства в процессе самого аудита.

Для описания стандартов в этой области, МСА оговаривает новый термин – бухгалтерская запись, что представляет собой первичный документ при формировании синтетического учета, либо бухгалтерской записью иногда может считаться счет синтетического учета, который напрямую влияет на формирование отчетности. Целью аудитора является составление проведения аудита таким образом, чтобы в условиях специфичной среды существования предприятия собрать аудиторские доказательства в достаточном объеме для выражения мнения

относительно достоверности отчетности (пар. А1 – А25, ст. 6). В обязанности аудитора входит заранее определить те доказательства, которые он желает получить с данного конкретного предприятия для выражения мнения относительно достоверности отчетности.

В случае, если для сбора определенных доказательств потребуются сотрудники компании или эксперты, аудитору следует заранее оценить необходимый уровень компетенции такого специалиста, его способности (пар. А37 – А41); также следует определить характер работы такого эксперта (пар. А44 – А47); и оценить уровень важности работы такого эксперта и доказательства, полученного путем его привлечения для мнения в целом (пар. А 48).

Вместе с тем, при сборе аудиторских доказательств, аудитору следует собрать доказательства того, что собранные им доказательства являются верными, объективными и достаточными для принятия решения относительно мнения аудитора; а также оценить

является ли такая информация достаточно точной и детальной для такого решения.

После того как аудитор проведет тестинг системы внутреннего контроля и тесты по отдельным деталям, аудитор должен сразу оценить средства выделенных в плане аудита мероприятий для проведения аудиторской проверки, которые необходимы для выражения мнения аудитора и сбора доказательств.

В случае, если:

- ✓ Аудиторское доказательство, полученное из одного источника противоречит доказательству, полученному из другого, или
- ✓ Аудитор сомневается относительно адекватности информации, которая должна или может быть использована в качестве аудиторского доказательства,

То: аудитору следует определить, какие модификации или дополнения к процедурам аудита следует выполнить, чтобы разрешить корень причины такого противоречия, а также ему следует оценить эффект от данного мероприятия

на аудит в целом и/или на отдельные аспекты аудита (ст. 11, пар. А57).

МСА 501 – «Аудиторские доказательства – дополнительное рассмотрение особых статей»

Данный стандарт касается приоритетно трех специальных аспектов аудита:

- ✓ Существование и количественно-качественное соответствие товарно-материальных запасов;
- ✓ Наличие или отсутствие судебных преследований и исков юридического лица и их потенциальный и реальный эффект для компании;

Стандарт содержит ряд требований по разделам:

- 1) Требования по товарно-материальным запасам
- ✓ Оценка инструкций, данных руководством, и процедур учета и контролирования физического учета запасов на предприятии;
 - ✓ Оценить представление процедур учета, проводимых менеджментом аудируемого лица;

- ✓ Проинспектировать запасы;
- ✓ Представить тестинговые /выборочные/ инвентаризации и результаты оценки правильности по учету запасов
- ✓ Представить процедуры аудита запасов и проинспектировать верно ли отражено фактическое состояние товарно-материальных запасов в итоговой отчетности аудируемого лица

2) Требования по судебным тяжбам (аудит)

- ✓ Основной задачей аудита в данной области является выявление влияния тяжб на совокупный риск несоответствий отчетности, следовательно, их влияние на аудиторский риск
- ✓ Аудитору следует представить процедуры аудита так, чтобы можно было идентифицировать влияние судебных тяжб и процессов на деятельность юридического лица, что может вызвать повышение совокупного аудиторского риска несоответствия фактических данных и данных, представленных в отчетности (пар. A17 – A19)

- ✓ Следует исследовать руководство и управление компанией, где это имеет смысл, прочих субъектов в пределах данного юридического лица, включая внутреннюю правовую службу
- ✓ Необходимо также учесть время, необходимое на общение с представителями руководства аудируемого лица и представителями юридического отдела, а также время, необходимое на составление письменных документов, связанных с судебными делами.
- ✓ Необходим детальный учет затрат, понесенных на судебные тяжбы

В случае, если:

А) Руководство отказывается предоставить аудитору разрешение на общение или встречи с правовыми экспертами аудируемого лица, или если такой эксперт сам отказывается отвечать корректно на письмо-запрос аудитора, или ему запретили отвечать, или

Б) Аудитор не способен приобрести достаточный необходимый набор аудиторских

доказательств посредством проведения дополнительных процедур аудита, то:

Аудитор должен модифицировать свое аудиторское заключение в соответствии со стандартом МСА 705.

Также аудитор должен запросить руководство компании предоставить ему письменный отчет относительно потенциальных и реальных судебных тяжб и того эффекта, который они наносят или могут нанести на представляемую отчетность.

3) Представление и раскрытие сегментарной информации в соответствии со стандартами МСФО

- ✓ Оценка и понимание методов, используемых руководством при определении сегментарной информации
- ✓ Оценка того, являются ли подобные методы желанными компанией и могут ли они оказать эффект на раскрытие информации в соответствии с МСФО или UFFG

- ✓ Где возможно аудиторы необходимо протестировать правильность применения таких методов
 - ✓ Все данные методы анализируются строго индивидуально из каждого отдельного случая
- МСА 505 – «Внешние подтверждения»

МСА 500 четко оговаривает, что адекватность аудиторских доказательств зависит от их источника и природы и зависит также от интерпретации индивидуальных особенностей данного конкретного аудируемого лица. Данный стандарт также использует аналогичный подход к оценке адекватности внешних подтверждений доказательств (ст. 2):

- ✓ Аудиторское доказательство считается более адекватным в случае, если оно получено из независимого источника вне внутренней среды организации
- ✓ Аудиторское доказательство, приобретенное напрямую аудитором, является более достоверным, чем полученное не напрямую

либо выводимое из подтекста причинно-следственной связи

- ✓ Наибольший вес имеют аудиторские доказательства, подтвержденные документарно, еще лучше, на контрактарной основе (это когда заключен не ничтожный договор/контракт/расписка/обязательство)

Существуют и прочие стандарты аудита, которые также подтверждают важность именно внешне полученных аудиторских доказательств, например, МСА 330, МСА 240, МСА 500 и другие. Таким образом, все собранные аудиторские доказательства могут быть разделены на две большие группы:

А) Полученные и имеющие внешние подтверждения (следовательно, более объективные и независимые)

Б) Прочие.

Стандарт МСА 505 работает именно с классом (А).

Внешнее подтверждение по МСА 505 – это аудиторское доказательство, полученное

напрямую в письменном ответе от третьей стороны (которую стандарт еще называет Подтверждающей информацией стороной), в бумажной форме, в электронном виде либо в иной фиксирующей информацию среде.

Деятельность аудитора вследствие необходимости использования внешних подтверждений, по сути, сводится к приобретению и установлению контроля над движением запросов на внешнее подтверждение и ответов на них (ст. 7, пар. A1, A2, A3 – A6, A7), а именно:

- ✓ Установлению набора информации, которая должна быть подтверждена внешними подтверждениями (A1)
- ✓ Выбор адекватной подтверждающей информацию стороны (A2)
- ✓ Разработка форм запросов на подтверждение информации, включая формулирование запроса и адекватного контактного лица на данный запрос таким образом, чтобы обратная информация на запросы была бы послана

напрямую аудитору по надежному каналу (A3 – A6)

- ✓ Процесс отсылки запросов, включая завершающие запросы когда это необходимо, к подтверждающей информации стороне (A7)

Менеджмент организации должен быть уведомлен относительно необходимости внешнего подтверждения определенного сорта информации и должен согласиться с этим. В случае, если он отказывается, то:

- ✓ Аудитор должен оценить причины данного отказа и оценить их законность, обоснованность и адекватность со стороны компании
- ✓ Аудитор должен проанализировать заинтересованность руководства и ее мотивы по отношению к такому отказу, а также адекватно оценить риски аудита, включая риски неточности, ошибки, временные риски, которые могут удлинить по времени проведение аудита /пар. A9/ (по МСА – время аудита – это базисный показатель качества его проведения).

- ✓ Провести процедуры, заменяющие привлечение третьей стороны; такие же процедуры должны быть проведены в случае отсутствия ответа от третьей стороны.

Вместе с тем, аудитор должен скептически относиться к доказательствам, полученным на стороне: они должны иметь обоюдное подтверждение изнутри компании, что должно быть выявлено при аудите.

Существуют также негативные подтверждения, которые должны быть более тщательно и скептически проанализированы аудитором (например, отказ компании от законности требований к ней иной компании (дебиторская/кредиторская задолженность)). В данном случае аудитор оценивает риски от такого отказа, должен провести альтернативные процедуры подтверждения.

После получения внешних подтверждений в обязанности аудитора входит установление достаточности данных подтверждений или

необходимости проведения дополнительных аналитических процедур.

МСА 510 – «Первая аудиторская проверка – начальные сальдо»

Данный МСА оговаривает аспекты, связанные с обязанностями аудитора касательно открытия баланса и начального сальдо и его оговаривания в договоре об аудите. В дополнение к итоговым счетам, сведенным в строки баланса, данный аспект включает в себя анализ степени достаточности раскрытия информации о деятельности компании в балансе применительно к началу отчетного периода, условные активы и обязательства. В случае если финансовая отчетность несет в себе сравнительную финансовую информацию, требования и стандарты МСА 710 также должны применяться. МСА 300 оговаривает дополнительные требования и стандарты, которые возникают в связи с деятельностью до начала проведения первичного аудита.

В заключении предварительного аудиторского соглашения, цели аудитора должны учитываться через призму учета начального сальдо относительно открытия балансов чтобы приобрести достаточные необходимые аудиторские доказательства насчет:

А) Начального сальдо и содержания в нем ошибок, которые фактически могут повлиять на финансовую отчетность текущего периода

Б) Адекватные направления учетной политики, рассмотренные через призму начального сальдо и в соответствии с применением в текущем периоде и отражением в финансовой отчетности, или же изменения в данном аспекте адекватно учтены и адекватно представлены и информация о них обстоятельно раскрыта в соответствии со стандартами МСФО/ГААП.

Предварительное аудиторское соглашение (engagement) переведено в отечественном стандарте как первая аудиторская проверка (audit of accounts), что является не совсем верным. Ст. 4

МСА 510 дает четкое определение предварительному аудиторскому соглашению: это закрепленное обязательство по проведению аудита начального сальдо, которое удовлетворяет следующим условиям:

- 1) Финансовая отчетность за предыдущий период не была подвергнута аудиту
- 2) Или: финансовая отчетность за предыдущий период были проаудированы аудитором-предшественником

Начальное сальдо – это те бухгалтерские балансы, которые существовали на начало отчетного периода и основаны на закрытых балансах прошлого отчетного периода и отражают эффекты транзакций и эффекты от событий предыдущих периодов, а также применение учетной политики в предыдущие периоды (п. В ст. 4).

Прежде всего аудитор должен ознакомиться с наиболее современными финансовыми отчетами, если они существовали, касательно информации относительно начального сальдо, а

также ознакомиться с мнением предыдущего аудитора относительно достоверности той отчетности, если оно существовало (ст. 5).

Аудитор должен приобрести достаточные адекватные аудиторские доказательства относительно того, содержат ли начальные сальдо ошибки которые могут существенно повлиять на отчетность текущего периода (ст. 6, пар. A1 – A2).

В случае если обнаружены ошибки в предыдущих периодах, аудитор должен оценить их эффект относительно текущей финансовой отчетности и оценить степень аудиторских рисков и уровень существенности в соответствии с данными аудиторскими доказательствами. В случае, если подобные ошибки продолжились и в текущем отчетном периоде, аудитор обязан сообщить эти данные уровню руководства соответственно их компетенции относительно их исправления и сообщить высшему руководству компании в соответствии с требованиями стандартов МСА, особенно, МСА 450. Аудитор также должен оценить правильность применения

учетной политики компании в предыдущем отчетном периоде и в текущем отчетном периоде и в случае изменений учетной политики он обязан оценить правильность отражения в учете данных изменений в соответствии с определенным уровнем существенности.

В случае если в предыдущем отчетном периоде аудиторское заключение было модифицированным, то аудитору следует оценить риск аудита в соответствии с возможностью продолжения ошибок и несоответствий, приведших к модификации аудиторского заключения, в текущем отчетном периоде и его отражения в предыдущем отчетном периоде в части, связанной с текущей финансовой отчетностью.

Дальнейшие аспекты стандарта МСА 510 оговорены детально в стандарте МСА 705.

МСА 520 – «Аналитические процедуры»

МСА 520 оговаривает с использованием аналитических процедур в процессе аудита, которые дословно называются Составные

аналитические процедуры. Также стандарт оговаривает ответственность аудитора в части представления аналитических процедур в районе конца аудита, когда аудитор формирует свое окончательное мнение относительно достоверности финансовой отчетности. Стандарт коррелирует с МСА 315, который связан с использованием аналитических процедур в качестве процедур оценки совокупного аудиторского риска, а также связан со стандартом МСА 330, который включает в себя требования и стандарты относительно природы, временных рамок и расширения процедур аудита по отношению к аудиторским рискам. Эти аудиторские процедуры могут включать в себя Составные аудиторские процедуры, оговариваемые стандартом МСА 520.

В процессе составления и представления составных аналитических процедур, либо единолично, либо в комбинации с тестингом деталей, как должны проходить аналитические

процедуры в соответствии с МСА 330. Аудитор, при этом, ОБЯЗАН:

- ✓ Определить адекватность применения частичных составных аналитических процедур для данных аудитором суждений, принимая во внимание оцененные риски ошибок и несоответствий и тестингов деталей, если таковые проводились, для данных суждений (пар. А4 – А5; А6 – А11).
- ✓ Оценить правильность информации от которой ожидания аудитора относительно отраженных в записях счетов или коэффициентов было развито до уровня суждения аудитора, принимая, при этом, во внимание источник поступившей информации, непротиворечивость и природу, а также существенность доступной информации, что пропускается через призму подготовки мнения аудитора относительно адекватности отчетности (пар. А12 – А14). Данную формулировку стандарта можно перефразировать: аудитор оценивает данные

в финансовой отчетности и смотрит, не противоречат ли они полученным им аудиторским доказательствам в пределах порога существенности.

- ✓ Развить ожидание записей в финансовой отчетности или коэффициентов и оценить является ли данное ожидание достаточно точным чтобы идентифицировать ошибку, которая отдельно или в совокупности с другими ошибками может служить индикатором наличия существенных расхождений фактических и отчетных данных (пар. А15).
- ✓ Определить сумму любых различий в записях в финансовой отчетности от фактических значений, которые могут быть установлены без проведения прочих аудиторских процедур, как требует состояние дел перед выражением мнения аудитором (пар. А16).

На основании 4 классов описанных составных аналитических процедур (помечены галочками как обязательные к применению аудитором)

аудитор формирует мнение относительно достоверности финансовой отчетности.

МСА 530 – «Аудиторская выборка и другие процедуры выборочного контроля»

Данный аудиторский стандарт применяется, когда аудитор решает использовать аудиторскую выборку для полного завершения процедур аудита. Данный стандарт касается использования аудитором статистической и не статистической выборки при разработке и применении аудиторской выборки, включая тестирование системы внутреннего контроля, тестинга деталей, и оценки результатов от выборки. Данный стандарт дополняет МСА 500, который касается ответственности аудитора за разработку и проведение аналитических процедур с целью получения адекватных аудиторских доказательств для итогового мнения аудитора.

Целью аудитора при использовании выборки является предоставление адекватного базиса для аудитора так, чтобы он мог доказать достаточность объемов выборки для построения

мнения о генеральной совокупности для всего совокупного объема выборки.

Под аудиторской выборкой понимается применение процедур аудита для анализа менее 100% генеральной совокупности таким образом, чтобы анализ был достаточен для построения модели поведения всей генеральной совокупности в целом в пределах порога существенности. Таким образом, выборка порождает риск выборки, под которым можно понимать то, что модель поведения, применяемая для выбранного количества в совокупности описывает не всю 100% выборку. Цель аудитора – минимизировать данный риск до уровня порога существенности, например, за счет особого подхода к анализу выборки или к выборке в целом.

МСА 540 – «Аудит оценочных значений»

МСА 540 относится к ответственности аудитора касательно учетных оценок, включая оценку справедливой стоимости, и связанные с ней раскрытия информации по элементам. В

частности, данный стандарт расширяет область применения МСА 315 и МСА 330 и других связанных МСА таким образом, чтобы они могли быть применены относительно учетных оценок. Данный стандарт также включает в себя требования и стандарты поведения при обнаружении ошибок при индивидуальных учетных оценках, и индикаторов возможно предвзятых суждений руководства компании.

Некоторые статьи финансовой отчетности, особенно по МСФО и ГААП, не могут быть точно оценены, но могут быть лишь примерно оценены. Таким образом, целью МСА 540 является отнесение подобных балансовых статей и показателей в параметр учетных оценок. Природа и адекватность информации, доступной руководству компании; информации для поддержки принятия управленческих бухгалтерских оценок может варьироваться существенно в зависимости от решений руководства, следовательно, это влияет и на степень оценки финансовой отчетности в целом,

следовательно, на риски ошибок при учетных оценках, включая их волатильность (чувствительность) к намеренным и не намеренным решениям и политике руководства (пар. А1 – А11).

Анализ целей учетных оценок может сильно зависеть от применяемых компанией методов учета по МСФО/ГААП различных элементов, что находит свое отражение в представляемой отчетности. Цель измерения для некоторых учетных оценок – это прогнозирование эффекта от применения определенных бухгалтерских транзакций, событий или условий на отчетность, следовательно, на повышение необходимости учетных оценок со стороны аудитора. Для других классов учетных оценок, включая различные формы применения и интерпретации справедливой стоимости, сама цель оценки измерений отличается от заявленной ранее и выражается в условиях справедливой стоимости текущей бухгалтерской транзакции или строки в финансовой отчетности, рассматриваемых через

призму предваряющих информацию о справедливой стоимости событий, таких как оценка рыночной стоимости на определенную дату для определенного типа активов или обязательств. Например, применяемый метод учета по МСФО может требовать оценки справедливой стоимости, исходя из суммы гипотетических текущих транзакций между осведомленными и желающими совершить сделку сторонами (иногда называемых «участниками рыночных отношений» или примерно так) в обозримом будущем совершить указанные транзакции, в отличные от даты совершения сделки периоды в прошлом /например, при клиринге возникшего в прошлом периоде обязательства/ или в будущем /например, поставка товаров через полгода, когда справедливая стоимость может существенно отличаться от стоимости на дату подписания контракта/.

Разница между итогом учетной оценки и суммой фактически признанной для целей учета

совсем не обязательно описывает ошибку в учете. Это, в частности, можно описать случаем оценки справедливой стоимости. Таким образом, любой получившийся итог учетной оценки подвержен влиянию от событий или условий, являющихся результатом определенных событий, произошедших ранее, в период после признания оценки справедливой стоимости на определенную дату и перенесения данной стоимости в финансовую отчетность.

Целью аудитора в данном случае является приобрести следующие достаточные аудиторские доказательства:

- ✓ Учетные оценки, включая учетные оценки справедливой стоимости, в финансовой отчетности, по факту признания или раскрытия информации. Необходимо оценить, что стоимость, признанная в отчетности является адекватной.
- ✓ Также следует оценить, что все связанные с описанными ранее учетными оценками

оценки также являются адекватно отраженными и раскрытыми в отчетности.

При данном анализе аудитору необходимо исходить из стандартов отчетности по МСФО или ГААП.

Указанное накладывает существенный отпечаток на уровень аудиторского риска, что должно быть учтено аудитором при определении совокупного аудиторского риска.

МСА 545 – «Аудит измерения и раскрытия справедливой стоимости»

С 15 декабря 2009 года отменен; включен в стандарт МСА 540.

МСА 550 – «Связанные стороны»

МСА 550 касается ответственности аудитора касательно отношений со связанными сторонами и транзакций, которые проведены с участием данных сторон и которые влияют на финансовую отчетность. В частности, данный стандарт расширяет сферу применения МСА 315, МСА 330 и МСА 240; того, как они должны быть применены

при оценке рисков ошибок по сделкам и транзакциям, с участием связанных сторон.

Наличие большого количества связанных сторон является нормальным течением дел в бизнесе. В подобных обстоятельствах, они могут не нести в себе повышения аудиторского риска по отношению к уровня аудиторского риска, каким он был бы если бы все данные транзакции проводились бы без связанных сторон вообще. Вместе с тем, природа операций со связанными сторонами может в некоторых случаях вызвать повышение совокупного аудиторского риска, вызванного повышением риска несоответствия данных фактических и отчетных, например, вследствие большой цепи операций со связанными сторонами, либо неадекватной работы ИТ-систем, которые недостаточно адекватно могут отражать деятельность со связанными сторонами.

Под связанной стороной стандарт понимает третьих лиц, которые удовлетворяют условиям, прописанным в параграфах А4 – А7:

- ✓ Является связанной, что отражается в рамках применяемой финансовой отчетности, или
- ✓ В случаях, если в финансовой отчетности не установлены градационные критерии признания определенной стороны связанной, то

А) Это юридическое лицо, на которое или которое само имеет существенное влияние или контроль на деятельность аудируемого лица прямо, либо косвенно, через посредников.

Б) Юридическое лицо, через которое аудируемое лицо имеет контроль или существенное влияние напрямую или не напрямую через одного или нескольких посредников.

В) Другое юридическое лицо, которое находится под общим контролем неким более крупным юридическим лицом, которое также контролирует и деятельность аудируемого лица. Это проявляется в следующем:

- 1) Общие владельцы

2) Владельцы являются аффилированными лицами (например, родные братья, родители и дети, муж и жена и так далее)

3) Компании имеют общий топ-менеджмент

Целями аудитора при аудите таких компаний являются:

1) Вне зависимости от того, устанавливают ли применяемые методы учета градации оценки связанных сторон, чтобы получить понимание взаимоотношений со связанными сторонами аудитор должен:

А) Оценить риски ошибок от операций со связанными сторонами, если таковые присутствуют.

Б) Сделать заключение, базирующееся на аудиторских доказательствах, является ли финансовая отчетность:

* Позволяющей дать достоверную картину положения дел в финансовой отчетности (если применяемые методы учета схожи), или

* Не приводят ли операции со связанными сторонами к ошибкам интерпретации отчетности (если применяются разные методу учета)

2) В случае если в отчетности предусмотрены градации связанных сторон, то оценить, адекватно ли отражены в отчетности операции со связанными сторонами в рамках лимитов существенности.

МСА 560 – «Последующие события»

Данный стандарт раскрывает границы ответственности аудитора относительно последующих событий. В рамках МСФО и ГААП финансовая отчетность и адекватность ее представления может существенно зависеть от событий, которые произойдут после составления отчетности и проведения аудита. В данных обстоятельствах разделяет все события на две большие группы событий:

1) События, о наступлении которых можно было судить в момент проведения аудита

- 2) События, о наступлении которых невозможно в рамках адекватных границ было судить в момент проведения аудита

В случае, если о событии можно было судить в процессе проведения аудита, такое событие должно быть заложено в контролируемый аудиторский риск; остальные события должны быть учтены общим неотъемлемым (неконтролируемым аудитором) риском. Аудитор ответственен за адекватную оценку данных рисков. Для подтверждения того, что о наступлении определенного события или группы связанных событий можно судить заранее, в момент проведения аудита, и заранее оценить их потенциальное влияние на адекватность отражения финансовой отчетности, то аудитор должен оценить такие события в рамках собранных им аудиторских доказательств и включить их в риск и оценить, существенно ли они влияют на финансовую отчетность в совокупности с выявленными прочими ошибками.

МСА 570 – «Непрерывность деятельности»

В рамках концепции непрерывности деятельности предприятия по МСА рассматривается теоретическое положение, согласно которому компания продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Данная теория применяется только если компания не проходит процедуру ликвидации, сокращения деятельности и прочих подобных вынужденных и не вынужденных обстоятельств. В законодательстве некоторых стран для представления отчетности совершенно не нужна данная концепция: достаточно только статического среза. Однако МСФО и ГААП оперирует понятиями, влияющими на финансовую отчетность, которые базируются на предположениях относительно некоторых аспектов деятельности компании в обозримом будущем.

В условиях принятия теории непрерывности деятельности компании, при оценке активов и обязательств по справедливой и иной стоимости предполагается, что компании нет нужду

реализовывать их срочно и потому со скидкой, либо наращивать экстренно обязательства вследствие невыплат (вступление штрафных санкций, пени, штрафов и т.д.). Таким образом, в условиях непрерывно работающего бизнеса активы и обязательства оцениваются по полной справедливой либо иной применяемой стоимости.

При заданных обстоятельствах в задачи аудитора входит также обязанность определить: реалистично ли существование аудируемого лица в обозримом будущем. Если нет – то справедливо ли оценены его активы и обязательства в пределах лимитов существенности.

В случае, если обстоятельства, которые могут воспрепятствовать нормальному непрерывному развитию бизнеса были выявлены аудитором, то аудитор должен уведомить о них высшее руководство компании и уточнить были ли учтены риски подобных сценариев развития событий и в какой мере, что, в свою очередь, будет напрямую влиять на совокупный аудиторский риск.

МСА 580 – «Заявление руководства»

Аудитору необходим сбор заявлений руководства компании относительно тех или иных аспектов аудита. При этом, во внимание принимаются письменные или фиксированные на ином официальном признанном законом носителе заявления руководства. Данные заявления могут быть интерпретированы аудитором как аудиторские доказательства.

Таким образом, в обязанности аудитора входит сбор именно письменных заявлений руководства относительно отдельных аспектов аудита в рамках процедур аудита. В особенности это касается статей финансовой отчетности, которые напрямую зависят от мнения руководства, например, непрерывность деятельности компании в обозримом будущем, цели использования основных средств и иных активов, цели кредитов /так, МСФО жестко разделяет кредиты, выданные на развитие бизнеса и кредиты, выданные на погашение других кредитов/ и так далее.

Также аудитор обязан в письменной или иной эквивалентной форме отвечать на заявления руководства различного рода касательно аудита.

Серия стандартов 600: Использование работы третьих лиц

МСА 600 – «Использование работы другого аудитора»

Данный стандарт распространяется на так называемый групповой аудит. Обычно, использование других аудиторов в рамках общего аудита проходит с целью выполнения какого-либо специального аудиторского задания, например, инвентаризация товарно-материальных запасов. Иногда использование иного стороннего аудитора требует закон, либо нормативные акты, либо этические стандарты аудиторской или иной компании и так далее.

На каждый отдельный аудит такого рода заключается отдельное аудиторское соглашение на общих основаниях: цель, задачи, время аудита, примерный вид решения аудитора (в случае, если решение не будет модифицированным) и так

далее. Общение между аудиторами должно быть однозначным и фиксироваться в письменной либо иной эквивалентной форме. В данном случае ответственность аудитора диверсифицируется в соответствии с условиями контрактов, заключенных между аудиторами.

МСА 610 – «Рассмотрение работы внутреннего аудита»

В случае, если аудитор полагает, что часть аудита может и должна быть проведена внутренними аудиторами компании, то он имеет полное право использовать внутренних аудиторов, что, в частности, прописано в стандарте МСА 315. Данный МСА 610 не применяется в случаях, когда внутренние аудиторы ассистируют внешнего независимого аудитора и помогают ему в исполнении возложенных на внешнего аудитора функций. В контракте должно быть заранее оговорено: какие обязанности обязан исполнить внешний аудитор, а какие – внутренний. В случае, если обязанности внутреннего аудитора четко не прописаны в

контракте, то это может отрегулирования путем рекомендательно МСА письменного или эквивалентного общения с уполномоченными органами в компании.

Любые взаимоотношения между внешним и внутренним аудитором должны регулироваться менеджментом компании и условиями контракта: стандарт это констатирует.

МСА 620 – «Использование работы эксперта»

Стандарт распространяется на использование экспертов в процессе аудита, за исключением случаев, когда эксперты привлекаются для анализа специфичных частей бухгалтерского учета (регулируется МСА 220 и связанными с ним стандартами) и случаев, когда само аудируемое лицо привлекает эксперта для помощи в составлении части или всей финансовой отчетности (регулируется МСА 500 и связанными с ним стандартами).

Экспертом может служить частное лицо или группа лиц, либо организация или группа организаций. В качестве примера экспертов

можно привести переводчиков, медицинских/СЭС экспертов (например, при оценке качества запасов продовольственного магазина, если это необходимо (например, аудит проводится уполномоченными органами в связи с производством данного магазина по делу)), экспертов в области горючего (например, для инвентаризации топлива) и так далее – для помощи аудитору в выполнении им условий контракта.

Ответственность за проведение аудита всецело лежит только на аудиторе вне зависимости от факта привлечения им экспертов (ст. 3). Таким образом, в задачи аудитора входит установление самой необходимости привлечения эксперта и задача оценка качества исполнения экспертом своих прямых обязанностей.

Серия стандартов 700: Аудиторские выводы и заключения

МСА 700 – «Аудиторское заключение по финансовой отчетности»

Данный стандарт касается обязанности аудитора сформировать мнение относительно достоверности отчетности. Также стандарт описывает форму и содержание аудиторского заключения. К стандарту прилагаются МСА 705 и МСА 706, которые описывают то, каким образом можно сформировать заключение аудитора в соответствии с МСА.

Обязанности аудитор заключаются в следующем:

А) Сформировать мнение относительно достоверности финансовой отчетности, которое основывается на объективных доказательствах и умозаключениях и

Б) Выразить в доступной форме мнение в форме письменного отчета и также описать базисные элементы бэкграунда /оснований и дополнительных необходимых элементов/ этого мнения

Аудитор обязан сформировать всецело обоснованное и независимое мнение с учетом

всех особенностей аудируемого предприятия – это основное условие стандарта.

Стандарт прописывает лишь необходимые элементы формы отчета без представления какого-либо стандартного шаблона: только необходимый перечень того, что должно быть отражено в заключении аудитора.

Далее будет приведено то, как на практике обычно используются положения данных МСА.

Отчет аудитора оформляется на фирменном бланке компании, содержащем обязательные реквизиты аудитора.

Название отчета обычно в русском языке следующее: «Отчет независимого аудитора» (стандарт PricewaterhouseCoopers) или «Аудиторское заключение» (стандарт большинства отечественных аудиторских компаний, применяющих МСА для анализа отчетности по МСФО).

Далее следует общая фраза относительно того, кому предназначается данный отчет в

следующей форме: «Акционерам и Совету директоров ОАО Х»

Затем следует текст аудиторского заключения. Заключение делится на 4 основные части, что обычно выражается в 6 пунктах (пункты могут быть не пронумерованы).

Часть 1 включает в себя 01 пункт и описывает то, что именно было проанализировано и проаудировано в следующей форме: «Мы провели аудит Финансовой отчетности ОАО Х (и его дочерней компании (далее – Группа Х))», которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной

финансовой отчетности» (стандарт PricewaterhouseCoopers).

Далее следует 2 часть, которая также состоит из 01 пункта, касаемого ответственности руководства за составление (консолидированной) финансовой отчетности. Обычно он звучит следующим образом: «Руководство ОАО Х несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок» (стандарт PricewaterhouseCoopers).

Третья часть состоит из трех пунктов и данная часть касается ответственности аудитора. Обычно эта часть выглядит следующим образом:

«Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с МСА. Согласно этим стандартам, мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений».

«Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения

консолидированной финансовой отчетности вследствие ошибок или недобросовестных действий. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля в организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом».

«Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора».

Это стандарт PricewaterhouseCoopers в заключении аудитора (безоговорочно положительное мнение аудитора). Наряду с безоговорочно положительным существует и модифицированная форма аудиторского заключения, крайним вариантом которой является отказ от выражения мнения, которое обычно описывается следующей фразой:

«Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства не являются достаточными и надлежащими и не дают нам основания для выражения мнения аудитора».

Между двумя крайностями модификация может включать в себя одно или несколько пунктов-рекомендаций для аудируемого лица по параметрам, вызвавшим существенное искажение финансовой отчетности компании по мнению аудитора.

Мнение аудитора обычно выражается в следующей форме:

«По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во

всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО Х по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с МСФО».

Это вариант безоговорочно положительного мнения аудитора, применяемого крупнейшими мировыми компаниями в области аудита. Модифицированное заключение обычно выглядит следующим образом:

«По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность в большинстве существенных аспектов в достаточной степени достоверно отражает финансовое положение ОАО Х по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с МСФО».

Затем следует дата составления аудита и подпись ответственного лица, скрепленного печатью. Следует заметить, что крупнейшие мировые компании чаще всего применяют систему электронных подписей и печатей. В данном случае присланное официальное заключение аудитора может не иметь подписи и печати и быть скреплено лишь электронной подписью. Далее, на следующей странице, приведен пример такой подписи компании PricewaterhouseCoopers в России а также пример аудиторского заключения (внешнее оформление). Данный документ считается официальным аудиторским заключением. Обычно аудиторские заключения приходят в районе июня следующего за отчетным периодом года. Следует заметить, что поскольку по МСА аудирруется в России МСФО, то данная форма для большинства типов компаний носит характер сведений для инвесторов (акционеров).



ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Бизнес-центр «Белая площадь»
Бутырский вал 10
125047, Москва
Российская Федерация
Телефон: +7 (495) 967 6000
Факс: +7 (495) 967 6001

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Открытого Акционерного Общества «Акционерный Коммерческий Банк Содействия Коммерции и Бизнесу»

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Акционерный Коммерческий Банк Содействия Коммерции и Бизнесу» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Э.А. Шеметев PricewaterhouseCoopers Audit

11 июня 2010 года
Москва, Российская Федерация

МСА 710 – «Сопоставления»

Стандарт раскрывает обязанности аудитора при сопоставлении отчетности текущего периода и базисного периода. В случае, если аудит за базисный период был выполнен предшественником аудитора либо если аудита не проводилось, то данный стандарт следует рассматривать совместно с МСА 510.

Природа информации для сопоставления, которая представляется в финансовой отчетности аудируемого лица, зависит от требований конкретного случая применения методик МСФО/ГААП. Существуют два широких подхода к ответственности аудитора относительно представления документирования по аудиту сравнительной отчетности: корреспонденция по цифрам и сравнение финансовых отчетных показателей. Применение того или иного метода обычно связано с нормативно-правовым регулированием или также может быть установлено в условиях соглашения. Сущность

коренного отличия между выбором одного из двух подходов заключается в следующем:

А) Для корреспонденции по цифрам, мнение аудитора относительно анализа финансовой отчетности не распространяется на предыдущий отчетный период (только на текущий)

Б) Для сравнительного анализа финансовой информации, мнение аудитора распространяется на каждый период, который представлен в финансовой отчетности.

К применению каждого подхода стандарт предлагает свои требования.

Целью аудитора является приобретение достаточного количества аудиторских доказательств относительно сравнительной финансовой информации, включенной в финансовый отчет компании, во всех существенных аспектах. Также аудитор обязан документировать и сообщать об обнаруженных существенных ошибках соответствующему компетентности устранения ошибок руководству компании в соответствии с МСА.

Аудитор должен проанализировать раскрытие информации о предыдущих отчетных периодах в том контексте, в каком этого требует применение определенных методов МСФО/ГААП. Также аудитор должен следить за правильной классификацией статей отчета из одного периода в другой: статьи должны быть сопоставимыми. По возможности может иметь необходимость переоценить некоторые данные за предыдущие отчетные периоды так, чтобы они были полностью сравнимыми с текущим отчетным периодом. Отражение учетной политики в раскрытии сравнительной информации должна быть достаточно сопоставимой с текущим отчетным периодом, особенно, если были изменения в учетной политике в течение периода, а также необходимо сопоставить аудиторы были ли отражены подобные изменения надлежащим образом в отчетности компании. Стандарт также рассматривает в некоторых особых случаях проведение анализа определенных счетов за

прошлый отчетный период для его сопоставления с текущим.

1) Метод корреспонденции по цифрам.

При данном методе предыдущий период анализируется только с точки зрения существенных ошибок аудита в контексте их исправления в текущем отчетном периоде в пределах границ уровня существенности. Также мнение аудитора может быть модифицированным, если данные за предыдущий отчетный период и за текущий отчетный период являются не сопоставимыми.

Обнаружение ошибок в предыдущем отчетном периоде, в том числе, оспаривающих безоговорочно положительное решение аудитора по предыдущему периоду, включается в профессиональное суждение и документируется аудитором, при этом, в мнении аудитора учитывается только текущий отчетный период; анализируется, осталась ли данная модификация в текущем отчетном периоде.

2) Метод сравнительного анализа финансовой информации

При данном методе мнение аудитора распространяется на каждый период, представленный в отчетности. В данном случае в мнении аудитора раскрывается параграф Прочие аспекты, который включает в себя следующее. Если аудит проводился предшественником аудитора, то в данном случае в данном параграфе должно быть раскрыто то, что в предыдущем периоде аудит финансовой отчетности был проведен предшественником аудитора; также должно быть отражено тип мнения, выраженный аудитором, и, в случае вынесения модифицированного мнения аудитора, указываются вкратце причины такого решения, а также указывается дата вынесения предыдущего решения аудитора при любом мнении. В случае обнаружения существенных ошибок в аудите предшественника, например, того, что безоговорочно положительное мнение аудитора должно быть модифицированным, то это мнение

текущего аудитора также указывается в данном параграфе (ст. 17). В случае, если аудит за предыдущий период не проводился вообще, то аудитор должен пометить, что аудит в прошлом отчетном периоде не проводился, что не освобождает аудитора от ответственности проведения аудита начального сальдо и его правильности в пределах границ существенности.

МСА 720 – «Прочая информация в документах, содержащих проверенную финансовую отчетность»

Один из самых маленьких стандартов МСА. Данный стандарт регулирует обязанности аудитора относительно прочей информации в документах, содержащих проверенную финансовую отчетность.

Основная обязанность аудитора в данном случае заключается в адекватном реагировании в случаях, когда документы, содержащие проверенную финансовую отчетность и мнение аудитора, включают в себя прочую информацию,

которая может подорвать уровень доверия к финансовой отчетности либо к мнению аудитора.

В задачи аудитора входит ознакомление с прочей информацией и проверка ее непротиворечивости мнению аудитора и финансовой отчетности в целом. В задачи аудитора также входит получить данную информацию до дня представления мнения, чтобы была возможность адекватного реагирования в случае обнаружения несоответствий, подрывающих доверие к мнению аудитора либо к финансовой отчетности в целом. В случае обнаружения такой информации, она должна быть отражена в мнении аудитора в параграфе Прочие аспекты (параграф установлен МСА 705 и МСА 706).

Серия стандартов 800: Специализированные области аудита

МСА 800 – «Отчет аудитора по специальному аудиторскому заданию»

Предыдущие серии аудита: от 100 до 700 включительно, - распространялись

преимущественно на аудит финансовой отчетности. Вместе с тем, стандарты серии 800 специализируются на особых заданиях для аудитора.

(Абзац А) Стандарт выносит требование непротиворечивости договора о проведении специального аудита и нормативно-правовых актов, норм учета и отчетности и норм этики аудитора и проведения аудита в целом. Аудит также должен быть спланирован по определенным процедурам и представлен в приемлемой форме. В заключении специального аудита аудитор также как и при обычном аудите должен сформировать мнение, в отличие от общего аудита, по специальному вопросу, оговоренном в специальном задании и закрепленном контрактно.

МСА 800 призван регулировать нестандартные финансовые отчеты компании, созданные для специализированных целей, а также уточнять отчеты по отдельным аспектам,

устанавливая информацию, которая может быть полезна ограниченному набору пользователей.

К специализированной финансовой отчетности стандарт выносит требование ее приемлемости для потенциального круга пользователей на доступном для них уровне восприятия. Такой аудит проводится главным образом так, как прописывают проведение аудита стандарты МСА 200 и МСА 315, рассмотренные ранее. При формировании мнения аудитора принимается во внимание стандарт МСА 700.

Дополнительное требование стандарта относится к специальной фразе, которая должна пояснять, что данная отчетность приготовлена для специальных целей и особого круга пользователей. Аудитор обязан выделить эту фразу параграфом, озаглавленной приемлемым заглавием (пар. А14, А15).

Вместе с тем, иногда аудиту подлежит не вся отчетность компании, а только ее часть или иной отдельный аспект деятельности компании. Такой аудит характеризуется **МСА 805**, название

которого не закреплено в нормах перевода. Дословно он носит название «Отчет аудитора по специальному аудиторскому заданию: аудит отдельной части финансовой отчетности и специфических элементов, аудит строк финансовой отчетности», введенный с 14 Декабря 2010 года. МСА 805 повторяет выделенный ранее Абзац А, только оговаривает его применительно к иному типу аудита.

При данном случае аудита, аудит проводится в соответствии со стандартом МСА 200, МСА 210; а также мнение аудитора уже формируется на основании МСА 210, то есть, в форме, оговоренной договором и одновременно приемлемой в данных конкретных обстоятельствах. Стандарт МСА 805 рекомендует планировать аудит в соответствии с МСА 200. При разработке же мнения должен учитываться стандарт МСА 700, адаптированный для данных конкретных обстоятельств.

МСА 810 – «Проверка прогнозной финансовой информации»

Прогнозная информация в соответствии с данным МСА строится на основании исторических ретроспектив предыдущих финансовых данных, которая корректируется на основании внешних данных. Ответственность за прогноз ложится главным образом на высшее руководство компании; аудитор ответственен лишь за выражение мнения относительно правдоподобности такого прогноза. Для этого необходимо провести критерий сопоставимости ключевых данных, принимавшихся во внимание в прогнозе, в пространстве и времени; то есть, данные, учитывавшиеся при построении прогноза, должны быть сопоставимы.

Стандарт приписывает форму мнения аудитора по данному специальному заданию, которая должна содержать одну из фраз:

А) Совокупность финансовой информации является достаточной для представления прогноза, адекватного во всех существенных аспектах, в соответствии с (примененный критерий)

Б) В совокупности прогнозы являются справедливыми, базирующимися на

подвергнутых аудиторской проверке финансовой информации, в соответствии с (примененный критерий)

Однако если нормативно-правовое регулирование требуют иной формы выражения мнения, то требования закона являются приоритетными.

Серия стандартов 900: Сопутствующие услуги

Стандарты относительно сопутствующих аудиту услуг отменены в новой редакции МСА от 15 декабря 2009 года с изменениями до 15 декабря 2010 года включительно. Таким образом, сопутствующие услуги регулируются приоритетно контрактными обязательствами, возникающими между сторонами.

МСА 910 – «Задания по обзору финансовой отчетности»

МСА 920 – «Задания по выполнению согласованных процедур»

МСА 930 – «Задания по подготовке финансовой информации»

Раздел 4. Дополнительный локальный факультативный модуль: банкротство банков в современных российских условиях: причины, последствия и прогнозирование

В рамках МСА важное значение отводится анализу прогнозной информации. Вместе с тем, такой анализ невозможен без комплексного и одновременного минимизированного с точки зрения итераций исчисления при асимптотическом анализе, анализа прогнозного развития коммерческого банка – посредника аудируемого лица. Вместе с тем, Методический аппарат такого анализа практически не разработан. Автор пособия предлагает разработанную им методику такого прогнозирования деятельности банка на предмет базисного риска: риска банкротства. Методика опубликована во множестве печатных работ автора, в том числе, в ведущих рецензируемых журналах ВАК РФ. Данный модуль читается в качестве факультативного модуля в рамках локального вуза.

ВВЕДЕНИЕ

В современной России особенно остро стоят вопросы успешной организации банковской системы таким образом, чтобы обеспечить ее бесперебойное функционирование как в условиях обычного состояния внешней среды, так и в условиях экономической нестабильности. Таким образом, необходимым элементом для роста экономики России, в частности, развития производства и повышения уровня конкурентоспособности отечественных предприятий на внутреннем и внешнем рынках является повышение значения и эффективности именно банковской деятельности. Данный аспект является ключевым в концепции развития Российской Федерации и ключевым в интересах Российского общества в целом. Недавний экономический кризис наглядно показал неэффективность функционирования банковской системы России в целом, раскрыв неустойчивость российских банков к значительным изменениям внешней среды и конъюнктуры рынка.

Банкротство сразу нескольких крупных региональных банков является кризисом для региона, в котором банки осуществляют свою деятельность. Банкротство банков автоматически распространяет цепную реакцию неплатежей для всех своих клиентов. Предотвращение финансовой неустойчивости российских банков невозможно без развития базы для финансового анализа банка в целом. Актуальность проблемы возрастает в силу низкой фактической рентабельности отечественных банков, многие из которых сегодня находятся в финансовом положении близком к критическому, что, прежде всего, связано именно с недостаточной эффективностью инвестиционной политики самих отечественных банков. Также актуальность проблемы возрастает вследствие массированного вступления более эффективных в финансовой деятельности зарубежных глобальных и транснациональных банков на отечественные рынки финансовых услуг.

Вопросы банковской деятельности России невозможно рассматривать отдельно от

ключевого вопроса Антикризисного банковского менеджмента – вопроса оценки и анализа эффективности финансовой деятельности банка как ключевого звена риск-менеджмента регионального коммерческого банка.

Отрицательное отношение к планированию и Западным инновациям, принижение их роли, несомненно, являющееся следствием критического отношения к директивно-плановой экономике Советского Союза, в особенности, к недостаточно эффективной деятельности централизованной системы распределения, привели к тому, что в стране менее десяти лет назад стал накапливаться и использоваться опыт в финансовом управлении предприятием особого типа – банком. Это особенно пагубно сказалось на бывших Советских предприятиях – гигантах, которые, при условии успешного финансирования со стороны банковского сектора могли бы перерасти в транснациональные корпорации успешно реализующие свою продукцию за рубежом. В сложившейся ситуации наглядно проявилось отсутствие должных теоретических и практических

знаний в такой области антикризисного управления как эффективного риск-менеджмента банка у тех, кто наиболее в них заинтересован, у отечественных банков, включая ЦБРФ, и отечественных предприятий, как клиентов банковской системы в целом. С переходом к рыночной экономике все еще остро ощущается нехватка опыта и теоретических знаний в области стратегического риск-менеджмента банка, хотя, несомненно, практическая часть данного вопроса, прошла значительно вперед со времен плановой экономики СССР.

Также актуальными являются вопросы прогнозирования банкротства банка посредством экономико-математических методов и моделей, что могло бы дать существенный базис для антикризисного управления кредитной организации.

Целью представленных в настоящем методическом пособии методик является не описание эсхатологических трендовых драйвов развития банковского сектора, а прогнозирование с целью антикризисного управления.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО БАНКРОТСТВУ БАНКОВ

Современная процедура по делам о банкротстве банков берет свое начало с началом работы ныне реорганизованного агентства АРКО (Агентство реструктуризации Кредитных организаций). Первым проведенным АРКО делом о банкротстве было проведение процедуры банкротства в банке «Пётр Первый» (г. Воронеж, 1998/1999гг.). Город Воронеж был взят в качестве своеобразного полигона для испытания директивного государственного механизма банкротства банков. Вслед за «Петром первым» процедуре банкротства подвергся банк «Воронеж». С клиентами банков были заключены мировые соглашения о возможности единовременного изъятия не более 10% сумм вкладов, а остальное отдавалось в рассрочку в течение нескольких лет. Оба банка перешли в банковский концерн «Воронежпромбанк», крупнейший региональный банк города Воронеж.

ЦБРФ активно перенимает зарубежный опыт проведения процедур банкротства банков, в частности, американский опыт.

В США банкротство банков проходит по принципу минимальной заметности для клиентов. Идеальное банкротство в США начинается вечером в пятницу и должно закончиться в понедельник к утру, когда банк должен полностью перейти к новому владельцу со всеми активами, капиталом и обязательствами.

Процедуру банкротства со стороны государства в США проводит FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation – Федеральная корпорация по страхованию депозитов). Поводом для авторитарного одностороннего банкротства банка со стороны FDIC служит падение коэффициента Кука (в Российской банковской практике ему соответствует коэффициент Н1 достаточности капитала банка, установленный Инструкцией ЦБРФ №110-И) ниже значения в 2%. Существуют и другие коэффициенты, падение которых ниже критического уровня может повлечь за собой

процедуру быстрого банкротства банка со стороны FDIC в одностороннем порядке.

В США даже успешный банк, исполняющий все свои обязательства перед клиентами и нормально функционирующий, может быть подвергнут процедуре авторитарного одностороннего банкротства со стороны FDIC. Недавним случаем такого одностороннего банкротства банка можно назвать банкротство Washington First International Bank, который был закрыт в пятницу вечером 11 июля 2010 года.

FDIC не предоставляет информацию широкой общественности о закрытии банков заранее, до следующего рабочего дня после закрытия банка (обычно, понедельника на следующей после закрытия банка неделе). С понедельника 11 июля вкладчики бывшего Washington First International Bank были автоматически переведены в обслуживание East West Bank на прежних условиях. Целью FDIC является спасение бизнеса, а не самого банка.

Если бы аналогичная процедура проходила бы в России, то она проходила бы вероятнее всего

следующим образом. Сначала ЦБРФ отзывал бы лицензию у банка – участника системы страхования вкладов. Физические лица, которые являлись вкладчиками, смогли бы в ближайшем будущем получить компенсацию только в размерах их вкладов, покрытых страховкой. Затем последовала бы процедура банкротства банка, которая обычно длится не менее 1,5 лет.

Законодательство о банкротстве кредитной организации регулируется рядом нормативно-правовых актов¹.

С 01 января 2006г. по 01 января 2010 года лицензия у 112 кредитных организаций была отозвана в соответствии с №115-ФЗ (см. сноску 1).

¹ ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999г. с последующими изменениями и дополнениями (№40-ФЗ); ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002г. с последующими изменениями и дополнениями; «О банках и банковской деятельности» Закон РФ от 02 декабря 1990г. с последующими изменениями и дополнениями; «О Центральном Банке (Банке России)» от 10 июля 2002г. с последующими изменениями и дополнениями; «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23 декабря 2003г. с последующими изменениями и дополнениями, а также другими нормативно-правовыми актами; «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 01.08.2001г. (далее №115-ФЗ).

Если просмотреть статистику банкротств кредитных организаций по годам, то получится картина, представленная в следующей таблице.

Таблица 1 – Сведения о банкротстве банков В России за 2006 – 2009 годы (с 01.01.06 по 01.01.10) ¹

Причина отзыва	Год				ИТОГО:
	2006	2007	2008	2009	
№1	3	2	17	17	39
№2	1	1	0	0	2
№3	1	0	0	0	1
№4	51	29	24	34	138
№5	51	44	7	10	112
№6	0	0	0	1	1
№7	1	0	5	11	17
№8	1	0	3	12	16
№9	0	1	0	1	2
№10	2	2	20	24	48
№11	0	0	0	2	2
ИТОГО:	111	79	76	112	378

Примечания к таблице (причины отзыва):

№1 – За нарушение п.3 ч.1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Недостоверная отчетность»)

¹ Составлено автором, исходя из анализа официальных данных ЦБРФ

№2 – За нарушение п. 4 ч. 1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Задержка представления отчетности»)

№3 – За нарушение п.5 ч.1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Осуществление операций, не предусмотренных лицензией»)

№4 – За нарушение п.6 ч.1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «За (грубое) нарушение действующего банковского законодательства»)

№5 – За нарушение ст. 6 и ст. 7 №115-ФЗ; дублируется п.6 ч.1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: Без четкой формулировки; основание – доказанное подозрение в «легализации доходов, полученных преступным путем», либо за «финансирование терроризма»)

№6 – За нарушение п.9 ч.1 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Неоднократное непредставление в установленный срок в Банк

России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических ли²»; в данный пункт не относятся сведения о полученных лицензиях)

№7 – За нарушение п.1 ч.2 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Достаточность капитала ниже 2%»)

№8 – За нарушение п.2 ч.2 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Размер собственных средств ниже установленного Банком России минимального значения уставного капитала»)

№9 – За нарушение п.3 ч.2 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Неисполнение в срок требований Банка России о приведение в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала)»)

№10 – За нарушение п. 4 ч.2 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Неисполнение требований кредиторов»)

№11 – За нарушение п.6 ч.2 ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности» (Формулировка ЦБРФ: «Снижение в течение трех месяцев подряд размера собственных средств (капитала) ниже размера собственных средств (капитала), достигнутого на 01.01.2007»)

Следует заметить, что иногда банкам удается отстоять свою лицензию после ее отзыва со стороны ЦБРФ. В период с 01 января 2004 по 31 декабря 2009 года были возвращены 39 ранее отозванные Банком России лицензии; 4 из банков отказались впоследствии от ранее заявленных требований к ЦБРФ.

Ст. 17 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» повествует, что не позднее следующего за отзывом Банком России дня, для осуществления банковских операций в коммерческом банке назначается Временная администрация по управлению кредитной организацией, которая состоит из служащих Банка России. В добавок к этому, участие в деятельности Временной администрации могут принимать служащие Государственной корпорации

«Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – Агентство).

С этого времени Временная администрация ведет мониторинг и анализ банковской деятельности кредитной организации за последние периоды. Также принимаются меры для обеспечения сохранности имущества и документации банка. В данный период ведется реестр требований кредиторов кредитной организации.

Иногда сотрудники аппарата управления и владельцы кредитных организаций могут стать участниками уголовного производства в связи с №115-ФЗ, либо наличии признаков фиктивного банкротства. В период с мая 2004 года по декабрь 2009 года 107 кредитных организаций были различного рода фигурантами уголовных дел по данным фактам злоупотреблений.

В соответствии с действующим законодательством о банкротстве кредитных организаций, при банкротстве банков формируются очереди, в порядке которых идет возмещение требований.

Согласно ст. 50 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» выплаты происходят в соответствии с очередями:

1) Доочередные требования.

К доочередным требованиям относятся текущие требования, то есть те, которые возникли после даты признания кредитной организации банкротом, а именно:

а) В пределах утвержденной ЦБРФ сметы расходов – требования третьих лиц за деятельность по продолжению функционирования кредитной организации: со дня отзыва лицензии.

б) Текущие расходы (возникшие после отзыва лицензии): по выплате вознаграждения арбитражному управляющему; по выплате зарплат и выходных пособий /в случае увольнения/ сотрудникам; расходы, связанные с судебным производством, публикациями сведений и прочие аналогичные расходы.

в) Связанные с удержанием обязательных платежей из зарплаты сотрудников (налоги,

алименты, взносы за членство в рабочих организациях и прочие аналогичные расходы)

2) Первая очередь

а) Вред жизни и здоровью, а также связанный с ними, по которым ответственность несет кредитная организация

б) Требования физических лиц по заключенным договорам банковского вклада, а также банковского счета. Сюда не относятся счета, открытые для ведения предпринимательской деятельности, в частности, счета индивидуальных предпринимателей.

в) Сумма требования ЦБРФ, унаследованные от осуществления платежей ЦБРФ по вкладам физических лиц, не участвующих в системе обязательного страхования физических лиц.

3) Вторая очередь

а) Не текущая задолженность по выплате начисленной заработной платы, выходных пособий, вознаграждений авторам по авторским договорам по использованным

результатам интеллектуальной собственности.

4) Третья очередь

Третья очередь состоит из трех подгрупп кредиторов:

а) Требования кредиторов, обеспеченные залогом

б) Требования кредиторов по основной сумме долга

в) Требования кредиторов по пени, процентам, штрафам, неустойкам и проч.

В третью очередь попадают только реестровые кредиторы, то есть те, кто успел записаться в реестр требований кредиторов до его закрытия.

В третью очередь относятся все не текущие требования по вкладам физических (в части, не покрытой в 1 очереди, включая средства индивидуальных предпринимателей и по счетам, открытым для ведения предпринимательской деятельности) и юридических лиц.

5) Посточередные

Сюда относятся требования кредиторов, которые не успели попасть в реестр требований кредиторов. Удовлетворение требований происходит в иерархическом порядке, аналогично порядку, установленному в третьей очереди.

При распродаже имущества банка в процессе конкурсного производства конкурсным управляющим все имущество банка формируется в конкурсную массу, которая затем распродается. Вырученные средства распределяются пропорционально суммам задолженности лицам в соответствии с их очередью. В случае, если средств банка не хватило на погашение части или всей суммы долга кредиторам какой-либо очереди, процедура банкротства банка все равно считается завершенной. Больше требований кредиторы к банку после окончания процедуры банкротства предъявлять не могут!

С 01 января 2005 года по 01 января 2010 года Средний процент удовлетворения требований кредиторам выглядел следующим образом:

Таблица 1 – Сведения о банкротстве банков В России
за 2006 – 2009 годы (с 01.01.06 по 01.01.10) ¹

Возмещение	Агентство	АУ
Всего кредитных организаций, в которых завершены процедуры их ликвидации	106	95
Всего сумма выплат	26,0%	3,6%
1 очередь	59,5%	73,0%
2 очередь	80,0%	73,7%
3 очередь	22,8%	1,2%

Примечание к таблице:

АУ – это процедуры банкротства, проводимые только кредиторами банка при помощи арбитражных управляющих.

В среднем, доходность реализации активов банков, исходя из стоимости всей конкурсной массы выглядит следующим образом:

- 1) Основные средства: 69,4%
- 2) Прочие активы: 11,8%
- 3) Кредиты клиентам и другие размещенные средства: 8,4%
- 4) Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения (ценные бумаги): 5,2%

¹ Составлено автором, исходя из анализа официальных данных ЦБРФ

Таким образом, для антикризисного управления кредитной организацией, встает необходимость в точных методах анализа как самого банкротства банка, так и сроков и причин данного банкротства.

2. АВТОРСКАЯ МЕТОДИКА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ БАНКРОТСТВА БАНКОВ

Автором была разработана комплексная методика прогнозирования банкротства банков, представленная в ряде более ранних публикаций¹.

Автор исследовал все региональные банки Свердловской области за период с 01 января 2007 года по 01 октября 2010 года с ежемесячным срезом показателей банка (всего было проанализировано более 174 миллионов конечных банковских счетов). А также автором был проанализирован банковский сектор

¹ В частности, Шеметев А.А. Самоучитель по комплексному финансовому анализу и прогнозированию банкротства; а также по финансовому менеджменту-маркетингу, Екатеринбург, 2010, 636С., а также в ряде других публикаций автора.

Свердловской области в период с 2004 по 2007 годы в части анализа обанкротившихся банков по различным причинам. На основании проведенного анализа была выведена комплексная регрессионная модель банкротства банка, исходя из данных официальной балансовой отчетности банков.

***Авторская методика, позволяющая
вычислить вероятность наступления
банкротства банка***

Автор настоящей книги разработал **методику, которая позволяет вычислить вероятность того, что банк обанкротится, а также вероятность того, что банк не обанкротится** в течение следующих 550 дней. Методика выбрала 21 банк не банкрот и 2 банка банкрота с вероятностью банкротства 100% в течение следующих 550 дней с точностью выборки 100,00%, показав четко: какие банки обанкротятся, а какие – нет. Для анализа необходима публикуемая на сайтах всех банков в обязательном порядке форма отчета об обязательных нормативах. Из всех нормативов нас будут интересовать только нормативы **Н1**

(достаточность капитала на покрытие ссуд); **Н2**, **Н3**, **Н4** (ликвидность банка и его способность в адекватные сроки покрывать соответственно краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные обязательства). Данные показатели следует взять за последнюю отчетную дату. Тогда **вероятность банкротства в %** будет равна:

$$ВБ = \frac{1}{1 + e^{-y}} = \frac{1}{1 + 1/e^y} \quad (747)$$

Где: **ВБ** – это вероятность банкротства регионального коммерческого банка, выраженная в % в течение следующих 550 дней; **е** – это экспонента – показатель, всегда равный +2,718282..... **у** – это показатель степени **е**, рассчитываемый по формуле (748):

$$y = -446,64 + 487,7301 * X1 - 297,01 * X2 - 219,6442 * X3 + 620,131 * X4 - 762,3 * X5$$

Где: **X1** рассчитывается по формуле:

$$X1 = \sum_{i=1}^4 H_i = H1 + H2 + H3 + H4 \quad (749)$$

Где: Н1, Н2, Н3, Н4 – это официальные публикуемые показатели достаточности капитала и ликвидности (нормативы Н1 – Н4 предусмотрены Инструкцией Банка России №110-И).

Х1 – это разработанный автором совокупный показатель достаточности активов банка для оплаты обязательств по срокам.

Х2 рассчитывается по формуле:

$$X2 = \frac{H2}{H3} \quad (750)$$

Х2 – это разработанный автором показатель соотношения мгновенной и текущей ликвидности банка. Не секрет, что банк может перенаправлять средства из мгновенно ликвидных в текущие ликвидные и наоборот. Данный показатель показывает, сколько мгновенно ликвидных средств имеет банк по сравнению с текущие ликвидными средствами.

Х3 рассчитывается по формуле:

$$X3 = \frac{H3}{H4} \quad (760)$$

X3 – это разработанный автором коэффициент соотношения текущих ликвидных средств по отношению к средствам долгосрочной ликвидности. Он показывает: банк держит больше средств в текущих активах или в долгосрочных.

X4 соответствует показателю **H1** за последний отчетный период банка. Он показывает: сколько собственного капитала имеет банк по отношению к агрегированным с учетом риска активам.

X5 соответствует показателю **H2** за последний отчетный период банка. Он показывает: сколько мгновенных активов имеется у банка по отношению к текущим обязательствам.

Вероятность обратного явления, то есть, того, что банк не обанкротится в указанный период (ВНБ), исчисляется по разработанной автором формуле:

$$ВНБ = \frac{1}{1 + e^y} \quad (761)$$

Где **У** рассчитывается также, как и в вероятности того, что банк обанкротится. Только степень **У** берется не отрицательная, а положительная.

Методика имеет 3 градации вероятности наступления банкротства банка.

0% вероятности банкротства - означает нулевую вероятность банкротства банка; равно соответственно 100% вероятности отсутствия банкротства.

Итог **до 15%** означает наличие у банка внутренних проблем, которые не увеличивают риск банкротства в течение следующих 550 дней, но выявляют скрытые проблемы внутри банка; равно соответственно более 75% вероятности не наступления банкротства.

100% вероятности банкротства означает, что вероятность банкротства банка в течение следующих 550 дней критическая; равно соответственно 0% вероятности не наступления банкротства.

В настоящее время в Свердловской области банкротство может грозить кредитным организациям №6, №9 и №10 в течение следующих 550 дней, если они не предпримут срочных антикризисных действий. Прочие банки

являются устойчивыми и вероятность банкротства им не грозит.

Данная формула позволит сторонним наблюдателям быстро проанализировать: какой банк является успешным, а какой – нет.

Авторская методика прогнозирования банкротства банка по официальной основной отчетности (бухгалтерскому балансу кредитной организации): обычное банкротство, поглощение, фиктивное банкротство банка; значение фактической чистой достаточности капитала банка сквозь призму оптимизационных трансформаций отчетности

По умолчанию, бухгалтерский баланс кредитной организации не несет в себе каких-либо особых сведений для финансового анализа – только для общего экономического анализа (рентабельность, общая структура активов и пассивов, динамика, тренды развития и прочее).

Автор разработал методику, которая позволяет анализировать вероятность банкротства кредитной организации (коммерческого

регионального банка), исходя только из официальной отчетности.

Перед тем, как ее рассмотреть, давайте вместе с Вами обсудим то, что такое банкротство кредитной организации, и какова его вероятность?! Так, например, если банк был поглощен, является ли это банкротством, ведь вкладчики и клиенты банков после поглощений, как правило, теряют не много. Вот если, например, банк в течение года не обанкротился, а лишь в следующем году обанкротился, – сможет ли такая методика это учитывать?! А если банк обанкротили фиктивно, сможет ли методика это учитывать?! При анализе автор четко разграничил (линия отсечения): какой банк через какую процедуру банкротства прошел, и вследствие каких факторов. Такой анализ, по мнению автора, отходит от эсхатологических мотивов прогнозирования банкротства в сторону причинно-следственных связей того, вследствие чего в банке имеется высокая кумулятивная вероятность банкротства, и какой срок у банка остался, чтобы разработать и применить

антикризисную стратегию развития (или клиентам побыстрее забрать все свои денежки оттуда....).

Для отбора статистического материала при разработке данной модели, были отобраны все кредитные организации (региональные банки) Свердловской области. Был проведен анализ банковской деятельности всех кредитных организаций за период с 2002 года по 2010 год со срезом в 01 месяц.

Перед автором книги стала важная задача – четко разделить следующие типы и виды банкротства банка:

- 1) Обычное банкротство банка – отзыв лицензии со стороны ЦБРФ в связи с неспособностью кредитной организации расплачиваться по своим кредитным обязательствам и выполнять нормативы ЦБРФ.
- 2) Банкротство банка путем прохождения через процедуру поглощения более крупным банковским холдингом. В данном случае необходимо было выделить те типичные оптимизационные трансформации отчетности банка, которые свойственны кредитной

организации, не способной расплачиваться по своим обязательствам, но стремящуюся сохранить свою деятельность на рынке.

3) Необходимо было также выделить факт, когда банк добросовестно сдавал отчетность без применения оптимизационных трансформаций. Такая отчетность без детального анализа может казаться оптимизированной. Автор задался целью разработки такой модели, которая бы вместе с тем, с высокой вероятностью раскрывала бы оптимизационные трансформации отчетности.

4) Подозрение на фиктивное банкротство кредитной организации. За указанный период один банк подозревался в фиктивном (преднамеренном) банкротстве. Модель должна четко выделить такой банк.

Для данных целей автор книги разработал 4 компонента модели.

Вероятность общего банкротства (в %). Как Вы помните, не все банкротства являются «общими». Вероятность общего банкротства банка

рассчитывается по формуле, разработанной автором:

$$ВБ_{ОБЩ} = \frac{1}{1 + e^{-(A+C)}} \quad (761)$$

Параметр **A** рассчитывается из уравнения (762):

$$A = 84,84940543 + 75,46537318 * АУ1 + 1,478083059 * АУ2 - \\ - 45,31418523 * АУ3 - 422,1610932 * АУ4 - 199,9847711 * АУ5$$

Где: **e** – это экспонента, которая всегда равна 2,718281828

АУ1 – это отношение суммы денежных средств (**ДС_{БАНКА}**) в балансе кредитной организации к сумме активов (**А_{БАНКА}**):

$$АУ1 = ДС_{БАНКА} / А_{БАНКА} \quad (764)$$

АУ2 – это отношение собственного капитала (**СК_{БАНКА}**) к общей сумме обязательств кредитной организации (**Об_{БАНКА}**):

$$АУ2 = СК_{БАНКА} / Об_{БАНКА} \quad (765)$$

АУ3 – это отношение общей суммы фондов переоценки собственных средств /основных

фондов (а также нематериальных активов, материальных запасов и аналогичных ценностей, которые идут единой строкой актива баланса банка)/ ($\Phi\PCC_{\text{БАНКА}}$) к собственному капиталу ($\text{СК}_{\text{БАНКА}}$) (совокупной величине собственных источников средств) кредитной организации:

$$\text{АУЗ} = \Phi\PCC_{\text{БАНКА}} / \text{СК}_{\text{БАНКА}} \quad (766)$$

АУ4 – это отношение суммы нераспределенной прибыли текущего года ($\text{НПРТГ}_{\text{БАНКА}}$) (из пассива баланса) к совокупной величине обязательств банка ($\text{Об}_{\text{БАНКА}}$):

$$\text{АУ4} = \text{НПРТГ}_{\text{БАНКА}} / \text{Об}_{\text{БАНКА}} \quad (767)$$

АУ5 – это отношение суммы нераспределенной прибыли предыдущих лет ($\text{НРППЛ}_{\text{БАНКА}}$) (за исключением нераспределенной прибыли текущего года, которая отражается отдельной строкой) к совокупной величине активов банка ($\text{А}_{\text{БАНКА}}$):

$$\text{АУ5} = \text{НРППЛ}_{\text{БАНКА}} / \text{А}_{\text{БАНКА}} \quad (768)$$

Параметр **С** рассчитывается из уравнения (769):

$$C = 1,0474608 - 106,2871692 * AM1 + 165,5254372 * AM2 + 268,2025817 * AM3 + 75,29507382 * AM4$$

AM1 – это отношение совокупной величины активов (**A_{БАНКА}**) к совокупной величине обязательств кредитной организации (**Об_{БАНКА}**):

$$AM1 = A_{\text{БАНКА}} / Об_{\text{БАНКА}} \quad (770)$$

AM2 – это отношение фондов переоценки собственных основных фондов кредитной организации (**ФПСС_{БАНКА}**) к совокупной величине обязательств (**Об_{БАНКА}**):

$$AM2 = ФПСС_{\text{БАНКА}} / Об_{\text{БАНКА}} \quad (771)$$

AM3 – это отношение собственного капитала (величины собственных средств) кредитной организации (**СК_{БАНКА}**) к совокупной величине активов банка (**A_{БАНКА}**):

$$AM3 = СК_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}} \quad (772)$$

AM4 – это отношение суммы нераспределенных прибылей текущего года (**НРПТГ_{БАНКА}**) и прошлых лет (**НРППЛ_{БАНКА}**) из пассива баланса к совокупной величине обязательств кредитной организации (**Об_{БАНКА}**) (773):

$$AM4 = (НРПТГ_{\text{БАНКА}} + НРППЛ_{\text{БАНКА}}) \div ОБ_{\text{БАНКА}}$$

Модель очень жестко разделяет банки, ставшие банкротами, и банки, не ставшие банкротами. У всех банков не банкротов области вероятность банкротства составит менее 25%. К такому банкротству модель не относит фиктивное банкротство и банкротство через процедуру поглощения, что было сделано автором для того, чтобы выделить специфику таких типов банкротства среди прочих.

Модель со 100% вероятностью назвала все банкротства банков, которые имели место быть. Таким образом, если вероятность банкротства по данной модели более 25%, то это говорит о наличии признаков банкротства.

За 01 год до банкротства модель принимает значение свыше 90% вероятности. За 02 года до банкротства – свыше или равно 80% вероятности. Следует заметить, что если банк не применяет существенных оптимизационных трансформаций отчетности, вероятность его банкротства будет по модели равна 80% вплоть до 335 дней до

наступления банкротства, после чего начнет увеличиваться.

Вместе с тем, физическое банкротство следует отличать от банкротства кредитной организации, прошедшей через процедуру поглощения. Это, с одной стороны, не банкротство, поскольку вклады были возвращены вкладчикам, и банк продолжает свое функционирование в рамках консолидированной группы. Вместе с тем, это является и банкротством, которое возможно необходимо предупредить (во всяком случае, знать об этом нужно). Автор разработал формулу (761) следующим образом.

Вероятность общего банкротства такого банка должна быть равна 0 (банк продолжил деятельность в нормальном режиме после поглощения). Вместе с тем, модель должна четко выделять такие банки. Поглощение происходит вследствие недостаточности собственных средств для продолжения нормальной деятельности, которые затем привносит поглотившая банк организация.

Сумма коэффициентов **A** и **C** модели четко выделит такие банки (774):

$$\begin{aligned} BB = A + C = & 84,84940543 + 75,46537318 * AY1 + 1,478083059 * \\ & * AY2 - 45,31418523 * AY3 - 422,1610932 * AY4 - 199,9847711 * \\ & * AY5 + 1,0474608 - 106,2871692 * AM1 + 165,5254372 * AM2 + \\ & + 268,2025817 * AM3 + 75,29507382 * AM4 \end{aligned}$$

Значение данного показателя менее минус 15,7 (– **15,7**) говорит о **высокой вероятности поглощения банка** более крупной консолидированной группой.

Низкое значение этого показателя говорит об активной банковской деятельности как субъекта бизнеса, который, вместе с тем, не приносит достаточных денег. Такое положение банка похоже на предпринимателя, который активно ведет бизнес, а денег не хватает. Таким образом, высока вероятность поглощения такого предприятия.

Чем ниже значение этого показателя от – 15,7 до – 19 и менее – тем меньше осталось времени до вероятного поглощения, если у кредитной организации низкое качество собственного капитала.

Качество собственного капитала банка только из бухгалтерского баланса кредитной организации с учетом оптимизационных трансформаций отчетности кредитной организации можно вычислить по разработанной автором формуле:

$$H1(\Phi) = \frac{1}{1 + e^{-P}} \quad (775)$$

Где степень регрессии уравнения (775)

вычисляется по формуле (776):

$$P = -9,69997 - 4,21703 * AA1 + 19,62142 * AA2 + 0,010614 * AA3 + 12,73989 * AA4 - 0,03223 * AA5 - 0,99966 * AA6 - 15,3845 * AA7 + 7,461314 * AA8$$

$AA1$ – это соотношение денежных средств ($ДС_{\text{БАНКА}}$) к обязательствам банка ($ОБ_{\text{БАНКА}}$):

$$AA1 = ДС_{\text{БАНКА}} / ОБ_{\text{БАНКА}} \quad (777)$$

$AA2$ – это отношение Собственного капитала (средств) банка ($СК_{\text{БАНКА}}$) к сумме активов кредитной организации ($A_{\text{БАНКА}}$):

$$AA2 = СК_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}} \quad (778)$$

АА3 – это отношение нераспределенной прибыли прошлых лет (**НРППЛ_{БАНКА}**) ко вкладам физических лиц (**ВФЛ_{БАНКА}**):

$$\mathbf{АА3 = НРППЛ_{БАНКА} / ВФЛ_{БАНКА}} \quad (779)$$

АА4 – это нераспределенная прибыль текущего года (**НРПТГ_{БАНКА}**) (из пассива баланса) к сумме: средств ЦБРФ на счетах кредитной организации (**СЦБРФНСКО_{БАНКА}**); средств прочих кредитных организаций на счетах банка (**СПКОНСБ_{БАНКА}**); средств клиентов – не кредитных организаций в полной сумме (**СКНКОПС_{БАНКА}**). Все это можно взять в бухгалтерском балансе банка (780):

$$\mathbf{АА4 = \frac{НРПТГ_{БАНКА}}{СЦБРФНСКО_{БАНКА} + СПКОНСБ_{БАНКА} + СКНКОПС_{БАНКА}}}$$

АА5 – это отношение суммы переоценки основных средств (**ФПСС_{БАНКА}**) к сумме стоимости основных средств кредитной организации (**ОС_{БАНКА}**):

$$\mathbf{АА5 = ФПСС_{БАНКА} / ОС_{БАНКА}} \quad (781)$$

АА6 – это отношение чистой суммы чистой ссудной задолженности (**ЧСЗ_{БАНКА}**) к сумме обязательств банка (**Об_{БАНКА}**):

$$AA6 = ЧСЗ_{\text{БАНКА}} / ОБ_{\text{БАНКА}} \quad (782)$$

AA7 – это отношение собственных средств (капитала) банка (**СК_{БАНКА}**) к сумме обязательств (**ОБ_{БАНКА}**):

$$AA7 = СК_{\text{БАНКА}} / ОБ_{\text{БАНКА}} \quad (783)$$

AA8 – это отношение активов банка (**А_{БАНКА}**) к его обязательствам (**ОБ_{БАНКА}**):

$$AA8 = А_{\text{БАНКА}} / ОБ_{\text{БАНКА}} \quad (784)$$

Данная формула в 96,42% случаев попадает в коридор между фактическим значением достаточности собственного капитала и отчетным, при этом, в 0,00% случаев занижая фактическую достаточность капитала по показателю Н1.

Как правило, при прогнозировании банкротства по этой методике, достаточность капитала в случае с банками не банкротами должна превышать 40%. В данном случае качество капитала является достаточным, чтобы банку не грозило нежелательное поглощение. Если значение **Н1(Ф)** получилось менее 40%, то это говорит о большой вероятности поглощения банка.

Вместе с тем, автор поставил задачу четкого определения фиктивного банкротства банка. Ввиду размытого понятия фиктивного банкротства, автор принял два критерия такого понятия: сведения из прессы; именно личная инициатива руководства о ликвидации банка.

Формула подозрения **на фиктивное банкротство банка** выглядит следующим образом:

$$ВБ_{\text{ОБЩ}} = \frac{1}{1 + e^{-(A+C)}} = 0,03\% \quad (785)$$

Эффективность этой методики составила 97,6%, исходя из данных анализа всех региональных банков Свердловской области с 2002 года со срезом в 1 месяц. Погрешность методики составил 01 банк, качественный анализ деятельности которого позволяет судить, что он ведет активную деятельность, но из-за активного применения оптимизационных трансформаций имеет минимальную фактическую достаточность собственного капитала, вместе с тем, достаточную сумму активов, чтобы избежать банкротства. Модель вероятности банкротства покажет

вероятность общего банкротства такого банка в 0,00% и высокую вероятность банкротства через поглощение, которое действительно может наступить.

Авторская методика высокоточной оценки чистой фактической достаточности собственного капитала банка из данных баланса с учетом оптимизационных трансформаций отчетности и авторская методика проведения финансового анализа банка (основные коэффициенты)

В рамках данной части мы с Вами рассмотрим авторскую методику оценки чистой фактической достаточности собственного капитала банка, исходя из данных бухгалтерского баланса кредитной организации. В ходе рассмотрения указанной методики мы с Вами рассмотрим также и основные предлагаемые автором книги финансовые коэффициенты, которые следует учитывать при финансовом анализе банка.

Для того, чтобы оценить фактическое значение показателя **Н1** из баланса можно воспользоваться более точной моделью, имеющую 99,2% точности. Модель имеет вид:

$$H1(\Phi) = \frac{1}{1 + e^{-AT}} = \frac{1}{1 + 1/e^{AT}} \quad (786)$$

Чем ниже является фактическое значение достаточности собственного капитала банка – тем более агрессивную финансовую стратегию ведет сам банк. Агрессивная финансовая стратегия для банка предполагает наличие существенного объема заемного капитала, который помогает быстро расширяться банку, и обязательное условие существенной чистой доходности кредитной организации – иначе банк рискует быстро сойти с рынка вследствие каких-либо кризисных бифуркационных сдвигов во внешней среде или внутреннего кризиса самого банка. Показатель (786) показывает чистую достаточность собственных средств банка, которые могут быть фактически с высокой вероятностью использованы при погашении обязательств. Так, например, данный показатель, например, исключает достаточность капитала, вызванную высокой стоимостью фондов переоценки основных средств, в особенности,

вторично проведенную через счета прибыли в пассив (по счетам нераспределенной прибыли). Поскольку вероятность того, что банк быстро распродаст все свои основные средства, причем, иногда с двойной надбавкой в стоимости (как когда счет повторно проводится через нераспределенную прибыль), чтобы расплатиться по возникающим текущим и мгновенным обязательствам, а, затем, выкупит все основные средства назад! Также данная формула рассчитывает фактическую достаточность собственного капитала банка до фактического закрытия оборотно-сальдовых ведомостей и прочих внутренних форм отчетности в баланс кредитной организации, когда часть сопоставимых активов и пассивов может быть уменьшена на равную сумму, хотя данное логическое уменьшение не означает фактического. Так, например, если мы вычтем по 1 из числителя и знаменателя, например, $\frac{3}{4}$ (75%), то мы получим $\frac{2}{3}$ (67%), что не равно друг другу! Данные и другие рассмотренные в настоящей книге оптимизационные трансформации

отчетности банка могут существенно корректировать отчетные значения различных нормативов, но не фактические. Следует заметить, что некоторые банки такого не применяют. Таким образом, данный анализ призван заменить сложный в осуществлении анализ фактической достаточности собственного капитала по формам внутренней отчетности банка, вычисляя данную внутреннюю отчетность из простого бухгалтерского баланса кредитной организации. Можно, конечно, анализировать и внутреннюю отчетность банка, если Вам удастся сначала ее достать! Даже если удастся, то для анализа деятельности крупного регионального банка Вам придется за год рассчитать около 170 тысяч расчетов из счетов, или даже иногда намного больше! А можно воспользоваться формулой, разработанной автором, и получить практически такой же ответ, как если бы Вы проанализировали все сотни тысяч формул из годовой отчетности каждой кредитной организации!

В формуле (786): e – это экспонента, константа, чье значение всегда равно +2,718281828. AT – это

итоговое значение функции, которая рассчитывается из баланса банка по следующей формуле (787):

$$\begin{aligned} AT = & -55,25 - 1,03635 * Af1 + 0,468777 * Af2 - 12,2651506 * \\ & * Af3 + 3,925621 * Af4 + 0,687027 * Af5 + 12,47758 * Af6 - \\ & - 0,00789 * Af7 - 0,00666 * Af8 - 0,042903 * Af9 - 0,19779 * \\ & * Af10 + 1,539766 * Af11 + 1,888308 * Af12 + 530,4697 * Af13 + \\ & + 0,786398 * Af14 - 3,1396 * Af15 - 0,75368 * Af16 - 6,68568 * \\ & * Af17 + 2,13042 * Af18 + 3,108512 * Af19 - 1,93021 * Af20 - \\ & - 1,05627 * Af21 + 2,085746 * Af22 - 3,24607 * Af23 + 1,74646 * \\ & * Af24 + 2,303192 * Af25 + 5,261111 * Af26 + 86,23883 * Af27 + \\ & + 0,878808 * Af28 - 3,11271 * Af29 - 12,8332 * Af30 + 15,90706 * \\ & * Af31 - 0,04225 * Af32 \end{aligned}$$

Данная формула позволит Вам, Уважаемый читатель, проверить истинную достаточность собственных средств банка за вычетом оптимизационных трансформаций отчетности. В условиях кризиса банки, имеющие показатель **Н1 фактическое** выше 11%, имеют полные шансы на сохранение своей платежеспособности. Банки, имеющие данный коэффициент низким, могут потерять платежеспособность в условиях экономической нестабильности. О том, за счет чего образуются оптимизационные трансформации, автор уже рассказывал в рамках

настоящей книги. Теперь давайте рассмотрим показатели **Af**, входящие в модель. Все срезы по всем моделям делаются на одну и ту же дату. Где: **Af0** – это постоянная компонента регрессии, равная **–55,25**. Также мы с Вами вкратце рассмотрим то, как анализировать каждый коэффициент банка, входящий в уравнение математической ЛОГИТОВОЙ регрессии, в отдельности от уравнения регрессии **H1(Ф)** /формула (786)/.

Af1 – это соотношение собственного капитала банка (итог графы Всего источников собственных средств) (**СК_{БАНКА}**) к сумме активов (**A_{БАНКА}**):

$$\mathbf{Af1 = SK_{БАНКА} / A_{БАНКА}} \quad (788)$$

Данный коэффициент (788) показывает долю собственного капитала в активах банка. Чем больше данный показатель – тем устойчивее банк, и наоборот.

Af2 – это соотношение суммы активов банка (**A_{БАНКА}**) к сумме обязательств кредитной организации (**Об_{БАНКА}**):

$$\mathbf{Af2 = A_{БАНКА} / Об_{БАНКА}} \quad (789)$$

Данный коэффициент показывает то, во сколько раз сумма активов превосходит сумму обязательств банка. Чем больше данная величина – тем лучше для банка. Если данная величина меньше 01, то это говорит о крайней степени финансовой неустойчивости банка за период. Так, например, в Уральском федеральном округе на начало 2010 года 01 банк имел данный коэффициент меньше 01, то есть, собственный капитал меньше 0 /банк №3; собственный капитал равен минус почти 1,6 миллиарда руб./. Для таких банков уравнение регрессии покажет отчетный норматив, скорректированный на оптимизационные трансформации. Нужно понимать, что фактический норматив достаточности собственных средств банка может быть существенно ниже полученного из уравнения (789), которое отражает лишь оптимизационные трансформации отчетности.

Af3 – соотношение итога переоценки основных средств (**ФПСС_{БАНКА}**) к итоговой величине обязательств (**Об_{БАНКА}**):

$$Af3 = \frac{ФПСС_{БАНКА}}{Об_{БАНКА}} \quad (790)$$

Показатель (790) индицирует то, какая часть обязательств покрывается за счет собственных средств второго уровня, которые банк с огромным трудом сможет использовать для покрытия обязательств. Банк вряд ли сможет продать все свои здания и сооружения, а также прочие основные средства, чтобы затем расплатиться по своим обязательствам и после выкупить все назад!

Af4 – это соотношение основных средств банка /куда также относятся нематериальные активы и материальные запасы/ (**ОС_{БАНКА}**) к обязательствам (**Об_{БАНКА}**):

$$\mathbf{Af4 = ОС_{БАНКА} / Об_{БАНКА}} \quad (791)$$

Данный показатель указывает на долю в активах компании, генерирующую капитал второго уровня – фонды переоценки основных средств, которые могут существенно отчетно, но не фактически, повысить норматив достаточности капитала банка.

Af5 – это соотношение суммы денежных средств кредитной организации (**ДС_{БАНКА}**) к собственному капиталу (**СК_{БАНКА}**):

$$Af5 = ДС_{\text{БАНКА}} / СК_{\text{БАНКА}} \quad (792)$$

Индикатор (792) показывает долю максимально ликвидных средств банка (денежных средств в наличии) по отношению к размеру собственного капитала. Слишком малое значение коэффициента говорит о возможных проблемах с ликвидностью, в то время как слишком большое – о вероятных сложностях с менеджментом денежных потоков в кредитной организации.

Af6 – это соотношение собственного капитала банка ($СК_{\text{БАНКА}}$) к сумме обязательств ($Об_{\text{БАНКА}}$):

$$Af6 = СК_{\text{БАНКА}} / Об_{\text{БАНКА}} \quad (793)$$

Коэффициент (793) является важным индикатором финансовой устойчивости банка. Чем выше данный показатель от 10% (условная норма), тем устойчивее финансово является банк, и наоборот.

Af7 – это показатель соотношения чистой ссудной задолженности ($ЧСЗ_{\text{БАНКА}}$) к сумме вкладов физических лиц ($ВФЛ_{\text{БАНКА}}$):

$$Af7 = ЧСЗ_{\text{БАНКА}} / ВФЛ_{\text{БАНКА}} \quad (794)$$

Чистая ссудная задолженность – важный актив банка. Показатель (794) индицирует, во сколько раз данный раздел актива превосходит основные «летучие» обязательства банка, в случае кризиса, (например, вклады физических лиц в случае паники...).

Af8 – это соотношение суммы нераспределенной прибыли прошлых лет ($НРППЛ_{\text{БАНКА}}$) по отношению к сумме нераспределенной прибыли текущего года ($НРПТГ_{\text{БАНКА}}$) (берется в пассиве баланса за одну и ту же дату):

$$Af8 = НРППЛ_{\text{БАНКА}} / НРПТГ_{\text{БАНКА}}^{(795)}$$

Индикатор (795) показывает, как соотносятся между собой нераспределенный доход, заработанный банком за прошлые отчетные периоды и нераспределенный доход, заработанный в данном отчетном периоде. Чем выше данный показатель отдалается от 0 – тем более устойчивым является банк. В противном случае данный индикатор будет свидетельствовать либо о близкой к убыточной деятельности банка (или уже убыточной деятельности банка), либо о нестабильном

получении банком своих доходов, что также является негативным трендом. Если оба показателя, входящие в коэффициент (795), принимают отрицательное значение – это говорит о негативном тренде развития кредитной организации.

Af9 – это соотношение безотзывных обязательств кредитной организации (**БЕЗОКО**_{БАНКА}) по отношению к сумме: выданных кредитной организацией гарантий и поручительств (**ВКОГП**_{БАНКА}); сумме безотзывных обязательств кредитной организации (**БЕЗОКО**_{БАНКА}); сумме средств акционеров (участников) кредитной организации /собственные акции (доли), выкупленные у акционеров/участников/ (**САВА**_{БАНКА}):

$$Af9 = \frac{БЕЗОКО_{БАНКА}}{ВКОГП_{БАНКА} + БЕЗОКО_{БАНКА} + САВА_{БАНКА}} \quad (796)$$

Коэффициент (796) указывает на объемы «забалансовой» деятельности банка, которая может увеличивать риски существования кредитной организации, что также необходимо учитывать.

Af10 – это соотношение резервного фонда банка (**РФБ_{БАНКА}**) к сумме средств в уставном капитале (средствах акционеров (участников)) (**САВА_{БАНКА}**):

$$Af10 = \text{РФБ}_{\text{БАНКА}} / \text{САВА}_{\text{БАНКА}} \quad (797)$$

Индикатор (797) показывает, сколько средств кредитная организация держит в резервном фонде. Чем выше значение данного показателя – тем устойчивее сама кредитная организация в случае резких кризисных изменений внешней среды, и наоборот.

Af11 – это соотношение суммы средств кредитных организаций в Центральном Банке России (**СКОВЦБРФ_{БАНКА}**) к сумме активов банка (**А_{БАНКА}**):

$$Af11 = \text{СКОВЦБРФ}_{\text{БАНКА}} / \text{А}_{\text{БАНКА}} \quad (798)$$

Средства кредитных организаций в Центральном Банке России являются активом особого вида, который необходимо также учитывать. Данный коэффициент является одним из индикаторов структуры активов банка.

Af12 – это соотношение прочих активов (**ПА_{БАНКА}**) к совокупной величине активов банка (**А_{БАНКА}**):

$$Af12 = \frac{ПА_{\text{БАНКА}}}{A_{\text{БАНКА}}} \quad (799)$$

Индикатор (799) в числителе включает в себя прочие оборотные активы. В данный раздел включаются авансовые платежи по хозяйственным операциям, операции с ценными бумагами, наращенные доходы, расчеты по платежным картам, расчеты по конверсионным операциям, предоплата по налогам, прочие активы. Вместе с тем, в данный раздел могут относиться ошибки бухгалтерского учета. В целом, сюда относится «всякая всячина», которая не подпала под определения основных разделов активов. Потому данный раздел необходимо также учитывать. Чем выше значение данного коэффициента – тем более становится необходимым учет суб-элементов, входящих в показатель прочих активов, если имеется возможность их учесть.

Af13 – это соотношение суммы инвестиций в дочерние и зависимые общества /организации/ (**ИДИЗО**_{БАНКА}) к валовой сумме активов (**A**_{БАНКА}):

$$Af13 = \frac{ИДИЗО_{\text{БАНКА}}}{A_{\text{БАНКА}}} \quad (800)$$

В регрессионной модели автора показателю (800) уделен значительный удельный вес. Это связано обычно с низкими по отношению к стоимости активов банка значениями данной статьи, которая напрямую оказывает влияние на степень финансовой устойчивости и достаточности собственных средств банка. Если банк инвестирует слишком большие суммы в дочерние и зависимые общества – то это может означать перенос части активов по какой-то причине в дочерние общества. Такие банки следует анализировать более тщательно...!

Af14 – это показатель, в числителе которого стоит сумма нераспределенной прибыли прошлых лет (**НРППЛ**_{БАНКА}) за вычетом суммы нераспределенной прибыли текущего года (**НРПТГ**_{БАНКА}); в знаменателе стоит сумма обязательств банка (**Об**_{БАНКА}):

$$Af14 = \frac{НРППЛ_{БАНКА} - НРПТГ_{БАНКА}}{Об_{БАНКА}} \quad (801)$$

Индикатор (801) показывает уровень колебаний доходности банка, что может существенным образом повлиять на способность банка

расплачиваться по своим обязательствам, по отношению к сумме обязательств банка, важным источником расплаты по которым является стабильная из года в год прибыль, которая находит свое отражение в нераспределенной прибыли в балансе.

Af15 – это соотношение суммы обязательных резервов (**ОБР_{БАНКА}**) актива баланса к сумме собственного капитала (**СК_{БАНКА}**):

$$\mathbf{Af15 = ОБР_{БАНКА} / СК_{БАНКА}} \quad (802)$$

Данный индикатор показывает ту часть средств, которая находится на счетах обязательных резервов по отношению к собственному капиталу банка.

Af16 – это соотношение суммы переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (**ПССЦБИНДП_{БАНКА}**) по отношению к сумме собственного капитала банка (**СК_{БАНКА}**) (803):

$$\mathbf{Af16 = ПССЦБИНДП_{БАНКА} / СК_{БАНКА}}$$

Фонды переоценки ценных бумаг по справедливой стоимости также влияют на

итоговый показатель достаточности собственного капитала, что также следует учитывать. Если у банка данный счет является не нулевым, то он может показать, в частности, следующее. В настоящее время многие банки понесли весьма существенные убытки по переоценке ценных бумаг по справедливой стоимости, что сказалось на их финансовой устойчивости.

Af17 – это отношение суммы резервов на возможные потери по обязательствам кредитного характера (**РВПОКХ**_{БАНКА}) по отношению к сумме собственного капитала банка (**СК**_{БАНКА}).

$$Af17 = РВПОКХ_{БАНКА} / СК_{БАНКА} \quad (804)$$

Данное выражение показывает, насколько достаточным является собственный капитал банка на покрытие данного типа обязательств. Чем ниже значение данного показателя – тем более устойчивым является и сам банк.

Af18 – это соотношение выпущенных банком долговых обязательств (**ВБДО**_{БАНКА}) к валовой сумме обязательств кредитной организации (**Об**_{БАНКА}):

$$Af18 = ВБДО_{\text{БАНКА}} / Об_{\text{БАНКА}} \quad (805)$$

Данный индикатор отображает структуру долговых обязательств банка в общей структуре обязательств кредитной организации, описывая, таким образом, часть структуры пассива банка. Далее по тексту пойдет еще ряд показателей, отображающих структуру пассива коммерческого банка по отношению к различным элементам баланса.

Af19 – это соотношение прочих обязательств ($ПО_{\text{БАНКА}}$) к активам ($A_{\text{БАНКА}}$):

$$Af19 = ПО_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}} \quad (806)$$

Af20 – это соотношение суммы кредитов, депозитов и прочих средств Центрального Банка России ($СЦБРФНСКО_{\text{БАНКА}}$) по отношению к валовой сумме обязательств банка ($Об_{\text{БАНКА}}$) (807):

$$Af20 = СЦБРФНСКО_{\text{БАНКА}} / Об_{\text{БАНКА}}$$

Af21 – это соотношение имеющихся у банка средств кредитных организаций /напомню Вам, что Банк России к ним не относится/ ($СПКОНСБ_{\text{БАНКА}}$) по отношению к средствам

клиентов (не кредитных организаций)
(СКНКОПС_{БАНКА}) (808):

$$Af21 = СПКОНСБ_{БАНКА} / СКНКОПС_{БАНКА}$$

Af22 – это соотношение эмиссионного дохода
(ЭД_{БАНКА}) к сумме собственного капитала банка
(СК_{БАНКА}):

$$Af22 = ЭД_{БАНКА} / СК_{БАНКА} \quad (809)$$

Af23 – это соотношение суммы чистых доходных
вложений в ценные бумаги и другие финансовые
активы, имеющиеся в наличии для продажи
(ЧДВЦБДФАИНДП_{БАНКА}) к валовой сумме активов
кредитной организации (А_{БАНКА}) (810):

$$Af23 = ЧДВЦБДФАИНДП_{БАНКА} / А_{БАНКА}$$

Af24 – это соотношение суммы средств банка в
других кредитных организациях (СБВДКО_{БАНКА}) к
валовой сумме активов (А_{БАНКА}) (811):

$$Af24 = СБВДКО_{БАНКА} / А_{БАНКА}$$

Af25 – это соотношение суммы чистых вложений
банка в ценные бумаги, удерживаемые до
погашения (СЧВБЦБУП_{БАНКА}) к сумме активов
(А_{БАНКА}) (812):

$$Af25 = \text{СЧВБЦБУП}_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}}$$

Af26 – это соотношение суммы чистых вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (**ЧВБЦБОССЧПУ**_{БАНКА}) к валовой сумме активов банка (**A**_{БАНКА}) (813):

$$Af26 = \text{ЧВБЦБОССЧПУ}_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}}$$

Af27 – это соотношение суммы обязательств банка (**Об**_{БАНКА}) к сумме активов (**A**_{БАНКА}):

$$Af27 = \text{Об}_{\text{БАНКА}} / A_{\text{БАНКА}} \quad (814)$$

Данный показатель индицирует, какая часть активов фактически покрывается за счет заемного капитала кредитной организации. Чем ниже данный показатель от теоретической величины 85% – 90% – тем более устойчивым является и сам банк. Чем выше данный показатель – тем более агрессивную финансовую стратегию ведет банк.

Af28 – это соотношение активов банка (**A**_{БАНКА}) к собственному капиталу (**СК**_{БАНКА}):

$$Af28 = A_{\text{БАНКА}} / \text{СК}_{\text{БАНКА}} \quad (815)$$

Данный индикатор показывает, во сколько раз сумма активов превосходит собственный капитал кредитной организации. Чем меньше значение данного показателя – тем более консервативную стратегию ведет банк, и наоборот. Консервативная финансовая стратегия для банка, обычно, предполагает сравнительно более низкие риски при сравнительно более низкой доходности.

Af29 – это натуральный логарифм ($\ln$) от суммы активов банка ($A_{\text{БАНКА}}$), выраженной в тысячах рублей:

$$Af29 = \log_e (A_{\text{БАНКА}}) = \ln(A_{\text{БАНКА}}) \quad (816)$$

Показатель (816) показывает величину дискриминантного размера банка (данный термин введен автором книги). Чем выше данный показатель, тем больше у банка возможностей сопротивляться кризисным изменениям внешней среды по сравнению с кредитными организациями, у которых данный показатель получится меньше.

Af30 – это натуральный логарифм ($\ln$) от суммы обязательств банка ($Об_{\text{БАНКА}}$), выраженной в тысячах рублей (817):

$$Af30 = \log_e (Об_{БАНКА}) = \ln(Об_{БАНКА})$$

Индикатор (817) показывает дискриминантный размер обязательств банка (термин, введенный автором книги). Чем более сопоставима данная величина с суммой активов – тем менее устойчивым является банк.

Af31 – это натуральный логарифм ($\ln$) от суммы собственного капитала банка ($СК_{БАНКА}$), выраженной в тысячах рублей (818):

$$Af31 = \log_e (СК_{БАНКА}) = \ln(СК_{БАНКА})$$

Показатель (181) показывает дискриминантный размер собственного капитала банка (термин введен автором книги). Данный показатель отображает фактическую достаточность собственных средств банка для удержания определенного уровня финансовой устойчивости и достаточности капитала.

Af32 – это значение косинуса ($\cos$) от размера фонда переоценки основных средств банка ($\Phi ПСС_{БАНКА}$), выраженного в тысячах рублей:

$$Af32 = \cos(\Phi ПСС_{БАНКА}) \quad (819)$$

Согласно проведенному автором анализу, регрессионное уравнение достаточности собственного капитала носит отчасти косинусоидное графическое распределение от величины фонда переоценки собственных средств. Данная компонента корректирует значение итоговой регрессионной функции фактической достаточности собственного капитала банка сквозь призму оптимизационных трансформаций отчетности, показывая фактическую рисковую картину в отдельно взятом банке по риску недостаточности собственного капитала банка для покрытия обязательств – важному фактору банкротства банка.

**Авторская модель, позволяющая рассчитать
совокупную рисковую стабильность
банковского сектора региона**

Часто при определении совокупной рисковей стабильности региона нет возможности заглянуть во внутреннюю отчетность всех банков или провести анализ нескольких миллионов счетов ежегодно. Автор провел анализ и разработал такую модель, которая

позволяет рассчитать совокупную рисковую стабильность банковского сектора региона, исходя только из данных балансов банков региона (820):

$$CmPer = \sum_{j=1}^j \left(\frac{4}{1 + 4^{-P}} \right) \div j = \sum_{j=1}^j \left(\frac{4}{1 + 1/4^P} \right) \div j \leq 1,35$$

Где: **СтРег** – это показатель рисковей стабильности банков региона. **j** – это общее количество банков, присутствующих в регионе. **4** – это максимальный рисковей классификатор, соответствующий неудовлетворительному общему рисковому состоянию отдельного банка или банковской системы. **P** – это функция, рассчитываемая из баланса каждого банка региона следующим образом (821):

$$P = 1,683646745 - 0,258719548 * \log_{10}(CK) - 0,107930848 * \log_{10}(OB) + 0,284747857 * \log_{10}(A) - 0,239147235 * \log_{10}(\Phi ПОС) + 0,019815576 * \log_{10}(НРП(ПП) + НРП(ТГ))$$

Где: **СК** – это сумма собственного капитала отдельного банка; **ОБ** – это сумма обязательств отдельного банка; **А** – это сумма активов отдельно взятого банка; **ФПОС** – это сумма средств в фонде переоценки собственных средств; **НРП(ПП)** – это

сумма нераспределенной прибыли прошлых периодов банка; **НРП(ТГ)** – это сумма нераспределенной прибыли текущего года из пассива баланса банка; **$\log_{10}$** – это логарифм числа по основанию 10.

В случае если показатель **СтРег** получается менее 1,35 для всех банков региона, то рисковая стабильность банковского сектора может считаться хорошей. В случае значение показателя свыше 1,35 и до 2 рисковая стабильность банковского сектора региона является удовлетворительной. В случае если значение данного показателя от 2 до 3, – то рисковая стабильность банковского сектора региона является сомнительной, – высока вероятность банкротства отдельных банков. Зачастую банкам приходится применять оптимизационные трансформации отчетности, чтобы иметь возможность максимизировать прибыль, не ухудшая отчетные показатели деятельности перед надзорными органами. В случае если данный показатель получился свыше 3, это говорит о неудовлетворительной рискованной стабильности банковского сектора региона. В данном случае могут

банкротиться крупные сети банков, что может вызывать мощные цепные реакции неплатежей в экономике всего региона.

Адекватность модели для банков Свердловской области и города Екатеринбурга составляет 99,9999989% по сравнению с полученным совокупным результатом стабильности банковского сектора региона по исследованию автором всех банков региона в период с 2007 по конец 2010 года с помесечным срезом показателей (это анализ свыше 174,7 миллионов банковских суммарных балансовых счетов за период). Для банков Свердловской области в целом сумма рисковей стабильности региона по данным двум методам сойдется в итоге на 99,9999989%. Из этого следует, что можно анализировать 174,7 миллионов счетов, тратя на это много ресурсов, времени и сил; а можно взять и применить авторскую модель, формулу №820, сделать расчеты за несколько минут, и получить точно такой же результат с такой же точностью! Если хотите, можете попробовать и проверить!

Вот мы с Вами, дорогой читатель, и подошли к концу этой книги. Я надеюсь, что Вы узнали много нового и интересного из этой книги; и я также надеюсь, что Вы получили практические навыки....

Я желаю Вам Новых Идей, Новых Творческих Успехов, исполнения всех Ваших Желаний!

До новых встреч
в новых книгах!

С Уважением,
Ваш Автор,

Александр Шеметев.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

№ Источник

1. Бровкина Н.Д., Мельник М.В. Практический аудит, М.: ИНФРА-М, 2008. - 230с.
2. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Международные стандарты аудита. Учебник для студ. Вузов. - М., 2007, 400с.
3. Жминько С.И., Саонова М.В., Швырева О.И. Внутренний аудит, М.: ФЕНИКС, 2008. - 318с.
4. Мощенконко Н.П. Международные стандарты учета и финансовой отчетности, М.: Финансы и статистика, 2007. - 272с.
5. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности/Учебник для вузов, м.: ИНФРА-М, 2007. - 512с.

6. Панкова Н.И., Панкова С.В. Международные стандарты аудита: Учебник для студ. Вузов. - М.: Магистр, 2008. - 287с.
7. Панкова С.В., Попова Н.И. Международные стандарты аудита: Учебник - 3-е изд., с изм., М.: Магистр, 2009. - 287с.
8. Суворова С.П., Парушина Н.В., Галкина Е.В. Международные стандарты аудита. - М.: ИНФРА-М, 2007 - 320с.
9. Тютюрюков В.Н. Международные стандарты аудита, М.: ИД Дашков и К, 2010, 200с.
10. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит, 5-е изд., перераб. И доп. - М.: ИНФРА-М, 2006 - 448с.
11. Юдина Г.А., Черных М.Н. Основы аудита, М.: КНОРУС, 2006. - 296с.
12. Стандарты аудиторской деятельности. 34 Федеральных правила. - М.: ЭКСМО. - 2009, 437с.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

№ Источник

1. Аренс Э.А. Аудит: Учебник — М.: Финансы и статистика, 2003.—558 с.
2. Архапова З.П. Международные стандарты аудита (МСА), М.: ЕАОИ, 2008. - 104с.
3. Бычкова С.М., Фомина Т.Ю. Практический аудит, М.: ЭКСМО, 2009. - 176с.
4. Городилов М.А. Шешукова Т.Г. Аудит:

теория и практика применения международных стандартов: Учебное пособие для студ., обучающихся по специальности "Бух. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит" —М.: Финансы и статистика, 2003.—159 с.

5. Мельник М.В., Макальская М.Л., Пирожкова Н.А. и др. Аудит: Учебник для студ. вузов.— М.: Экономистъ, 2004.—282 с.
6. Табалина С.А. , Ремизов Н.А. Аудит. Современная методика. Проверка разделов отчетности согласно МСА и федеральным ПСАД —М.: ФБК-пресс, 2003.—237 с.
7. Терехов А.А. Аудит: перспективы развития — М.: Финансы и статистика, 2001.—558 с.
8. Шеремет А.Д. Аудит: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям и направлениям. .—М.: Инфра-М, 2003.—408 с.

Примечание: Учебники могут быть взяты в библиотеке им. Белинского, библиотеке Уральской ГСХА или у преподавателя

ПРИЛОЖЕНИЯ

А.А. Шеметев Международные стандарты аудита ©

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Рекомендуемый учебно-методический комплекс для
дисциплины «Международные стандарты аудита»
МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
УРАЛЬСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ
УРАЛЬСКАЯ ГСХА
КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ АУДИТА

Учебно-методический комплекс

Для специальности
060500 и 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
дневной и заочной форм обучения



Разработана:

Старшим преподавателем кафедры бухгалтерского учета
ФГОУ ВПО Уральской ГСХА Шеметевым А.А.

Екатеринбург 2011



УДК 061.2

ББК 65.050.2:65.052/053

Ш 463

Шеметев А.А. Международные стандарты аудита: учебно-методический комплекс – Екатеринбург, 2010.

Рецензенты:

Научная организация: Федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Уральская государственная сельскохозяйственная академия (г. Екатеринбург)

Шарапова Наталья Владимировна – кандидат экономических наук, доцент, зав. кафедрой бухгалтерского учета ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Воронин Борис Александрович – доктор юридических наук, профессор по кафедре права, доцент, проректор по научной работе и инновациям ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Ершова Галина Евгеньевна – доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой экономики и организации пищевых производств ФГОУ ВПО Уральской ГСХА (г. Екатеринбург)

Веретенникова Ольга Борисовна, доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой финансового (г. Екатеринбург) менеджмента ФГОУ ВПО Уральский государственный экономический университет (г. Екатеринбург)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины
2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины
3. Объем дисциплины и виды учебной работы
4. Тематический план
5. Вопросы для контроля знаний
6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины

Целью учебной дисциплины «Международные стандарты аудита» является ознакомление специалиста в области бухгалтерского учета, а также бакалавров и магистров экономического профиля с основами международного опыта проведения аудита в соответствии с международными стандартами, с одной стороны, составления отчетности, с другой стороны, международными стандартами самого процесса проведения аудиторских проверок от начальных этапов и до выработки аудиторского заключения в условиях крупных глобальных и транснациональных корпораций.

Освоение материала дисциплины обеспечивает выполнение требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области бухгалтерского учета, анализа и аудита по нижеследующим аспектам:

- 1) Общее знание о международных стандартах аудита;
- 2) Общее знание о методиках и стандартах аудита;
- 3) Взаимосвязь международных и российских стандартов аудиторской деятельности в условиях их динамического развития;
- 4) Использование международных стандартов аудита при проведении аудиторских проверок в международных организациях: общие и частные аспекты.

2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины; компетенции

Перед изучением данного курса, предполагается, что студент имеет комплексное представление о:

- а) Международных стандартах финансового учета и составления отчетности в соответствии с МСФО и ГААП

- б) О стандартах финансового учета и составления отчетности в соответствии с действующими отечественными стандартами;
- в) Об отечественных стандартах аудита;
- г) Об принципах налогового права и налогового учета;
- д) Применять статистические и математические методы;
- е) Владеть содержанием конкурсного права, гражданского и трудового права;
- ж) Знать нормативно-правовую базу и хорошо владеть принципами отечественного бухгалтерского учета.

В случае наличия существенных пробелов в данных отраслях знаний у значительной доли студентов, изучающих данную дисциплину, данные знания должны быть приобретены студентами в процессе самостоятельного обучения по методическим рекомендациям и учебно-нормативной литературы в совокупности с консультацией с преподавателями.

В исключительных случаях допускается выделение части времени из дисциплины на ликвидацию пробелов в знаниях студентов и проведения комплексного среза знаний, если не восполнение данного пробела напрямую препятствует качественному освоению студентами материалов курса дисциплины «Международные стандарты аудита». В данном случае, часть курса «Международных стандартов аудита» выносится на самостоятельное изучение студентами в соответствии с учебной и учебно-методической литературой.

Освоив курс международных стандартов аудита, студент должен:

Знать:

- а) Классификацию и общее содержание международных стандартов аудита
- б) Общие схожие и различающиеся черты международных стандартов аудита и отечественных стандартов аудита

в) Основные аспекты использования международных стандартов аудита при проведении аудиторских проверок в международных организациях: общие и частные аспекты

Иметь представление:

- а) О комплексной сущности международных стандартов аудита
- б) О содержании и порядке проведения аудита в соответствии с международными стандартами аудита

Уметь:

Использовать предписания международных стандартов аудита при проведении аудиторских проверок различного уровня.

Компетенции:

Оценка знаний происходит в соответствии с нижеследующими компетенциями:

- 1. Знания полные (3)
- 2. Знания частичные (2)
- 3. Знания практически не сформированы (1)
- 4. Знания не сформированы (0)
- ✓ Полные знания соответствуют оценке ОТЛИЧНО;
- ✓ Частичные знания соответствуют оценке ХОРОШО;
- ✓ Практически не сформированные знания соответствуют оценке УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО;
- ✓ Не сформированные знания соответствуют оценке НЕ УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО

Оценка умений формируется по уровню умений:

- 1. Умения сформированы (3)
- 2. Умения сформированы частично (2)
- 3. Умения практически не сформированы (1)
- 4. Умения не сформированы (0)
- ✓ Полные умения соответствуют оценке ОТЛИЧНО;
- ✓ Частичные умения соответствуют оценке ХОРОШО;

- ✓ Практически не сформированные умения соответствуют оценке **УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО**;
- ✓ Не сформированные умения соответствуют оценке **НЕ УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО**

Указанные компетенции сформированы в соответствии с образовательным стандартом по элементу когнитивно-операционного критерия. Указанный критерий характеризует полноту знаний и действительность знаний.

Итоговая оценка характеризует среднюю арифметическую простую величину от уровня сформированных знаний и умений у студента.

Наименование компетенций дисциплины:

- 1) ОК-14: Способен диагностировать и анализировать социально-экономические проблемы и процессы в организации;
- 2) ОК-21: Учитывает последствия управленческих решений и действий с позиций социальной ответственности;
- 3) ПК-28: Знает основы разработки и внедрения корпоративных стандартов в области управления персоналом (в процессе аудита);
- 4) ПК-63: Способен провести исследования по всему кругу вопросов своей профессиональной области и проанализировать их результаты в контексте целей и задач организации;
- 5) ПК-75: Готов к разработке процедур, методов контроля и оценки деятельности персонала (аудит качества менеджмента);

Компонентный состав дисциплины:

Модуль 1: Сущность и роль международных стандартов аудита

Знает:

- Необходимость в международных стандартах аудита при аудите определенного типа компаний;
- Основные тренды развития аудита в мире как в ретроспективе динамики нормативно-правовых актов, так и в разрезе их применения крупными аудиторскими компаниями
- Основную динамику развития мирового бизнеса аудита

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Аттестация;
- Тестирование.

Умеет:

- Анализировать основные тренды развития международных стандартов аудита

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Выступление на практических занятиях в интерактивном режиме;
- Тестирование;
- Выполнение контрольных работ;
- Выполнение самостоятельных работ

Владеет:

- Информацией по динамике международных стандартов аудита

Технология формирования:

- Практические занятия;
- Выполнение реферативных работ;
- Выполнение промежуточных тестов;

Средства и технологии оценки:

- Защита реферативной работы;
- Защита самостоятельной работы.

Объем модуля 1 в кредитах: 2

Кв=4

Модуль 2: Применение стандартов ГААП и МСФО при формировании отчетности; аудит применения стандартов ГААП и МСФО при формировании отчетности

Знает:

- Стандарты отчетности по МСФО при составлении всех форм отчетности;
- Стандарты отчетности по ГААП при составлении всех форм отчетности;
- Принципы применения стандартов МСФО при составлении отчетности;
- Принципы применения стандартов ГААП при составлении отчетности;
- Сущность корневых стандартов МСФО и кодификационных

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Аттестация;
- Тестирование.

Умеет:

- Применять ГААП и МСФО при формировании отчетности компании;
- Проводить аудит правильности применения стандартов ГААП и МСФО при составлении отчетности в соответствии с критериями значимости;

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Выступление на практических занятиях в интерактивном режиме;
- Тестирование;
- Выполнение контрольных работ;
- Выполнение самостоятельных работ

Владеет:

- Арсеналом корневых стандартов МСФО и кодификационных стандартов ГААП при составлении отчетности;
- Арсеналом корневых стандартов МСФО и кодификационных стандартов ГААП при аудите правильности составления отчетности.

Технология формирования:

- Практические занятия;
- Выполнение реферативных работ;
- Выполнение промежуточных тестов.

Средства и технологии оценки:

- Защита реферативной работы;
- Защита самостоятельной работы.

Объем модуля 1 в кредитах: 4

Кв=4

Модуль 3: Сущность международных стандартов аудита в системе их нормативной кодификации и эмпирического применения

Знает:

- Классификацию международных стандартов аудита в соответствии с кодификацией МСА;
- Классификацию и действие стандартов отмененных серий МСА 100 и МСА 900;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 200;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 300;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 400;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 500;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 600;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 700;
- Классификацию и действие стандартов серии МСА 800;
- Взаимодействие стандартов аудита между собой;
- Частные особенности применения определенных групп

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Аттестация;
- Тестирование;
- Контрольный срез знаний;
- Интерактивные кросс-опросы.

Умеет:

- Применять стандарты серии МСА 200 при аудите организаций и предприятий;

- Применять стандарты серии МСА 300 при аудите организаций и предприятий;
- Применять стандарты серии МСА 400 при аудите организаций и предприятий;
- Применять стандарты серии МСА 500 при аудите организаций и предприятий;
- Применять стандарты серии МСА 600 при аудите организаций и предприятий;
- Применять стандарты серии МСА 700 при аудите организаций и предприятий;
- Применять стандарты серии МСА 800 при аудите организаций и предприятий;
- Составлять и правильно анализировать аудиторское заключение;
- Составлять нормативно-контрактную документацию, обеспечивающую проведение процесса аудита;
- Составлять аудиторское заключение по специальному заданию;

Технология формирования:

- Лекции;
- Самостоятельная работа;
- Практические занятия;

Средства и технологии оценки:

- Выступление на практических занятиях в интерактивном режиме;
- Тестирование;
- Выполнение контрольных работ;
- Выполнение самостоятельных работ;

Владеет:

- Инструментарием современного состояния международных стандартов аудита и технологиями его применения при аудите компаний.

Технология формирования:

- Практические занятия;
- Выполнение реферативных работ;
- Выполнение промежуточных тестов;

Средства и технологии оценки:

- Защита реферативной работы;
- Защита самостоятельной работы.

Объем модуля 3 в кредитах: 4

Кв=4

ОК и ПК

Модуль 1 формирует базисные представления относительно трендов и динамики развития МСА в современном мире.

Модуль 2 формирует понимание стандартов ГААП и МСФО в контексте аудита деятельности компании при составлении отчетности.

Модуль 3 формирует понимание сущности кодификационных стандартов МСА с последними изменениями.

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	ФОРМА ОБУЧЕНИЯ			
		ДНЕВНАЯ		ЗАОЧНАЯ	
	X	Сем.		Сем.	
Общая трудоёмкость дисциплины	60	VII	60	IX	60
Аудиторные занятия	34	VII	34	IX	12
Лекции	18	VII	18	IX	6
Практические занятия (ПЗ)	✓	✓	✓	✓	✓

Вид учебной работы	Всего часов	ФОРМА ОБУЧЕНИЯ			
		ДНЕВНАЯ		ЗАОЧНАЯ	
		Сем.		Сем.	
Семинары (С)	16	VII	16	IX	4
Лабораторные работы (ЛР) и (или) другие виды аудиторных занятий	✓	✓	✓	✓	✓
Самостоятельная работа	26	VII	26	IX	48
Курсовой проект (работа)	✓	✓	✓	✓	✓
Расчётно-графические работы	✓	✓	✓	✓	✓
Реферат и (или) другие виды самостоятельной работы	✓	✓	✓	✓	✓
Вид итогового контроля (зачёт, экзамен)	зачёт	VII	NS	IX	NS

4. Тематический план

Тема 1. Сущность и роль международных стандартов аудита в теории и практике аудиторской деятельности

Сущность международных стандартов аудита. Принципы международных стандартов аудита. Терминологический базис международных стандартов аудита. Сущность международных стандартов аудита в условиях их применения в транснациональных корпорациях: общие черты.

Тема 2. Общие международные стандарты аудита и их базисная классификация

ISA /International Standards on Auditing/ (MCA) как международные профессиональные стандарты, предназначенные для осуществления аудиторской деятельности.

Тема 3. Комплексное представление об основных группах стандартов ISA

ISA 100 как вводные стандарты аудита. ISA 200 как стандарты, предписывающие базисные обязанности при проведении аудита. ISA 300 как стандарты, описывающие планирование проведения аудита. ISA 400 как стандарты, описывающие значение внутреннего контроля при проведении аудита. ISA 500 как стандарты, описывающие аудиторские доказательства. ISA 600 как стандарты, описывающие использование работы третьих лиц при аудиторской проверке. ISA 700 как комплекс стандартов, направленных на унификацию аудиторских выводов и аудиторского заключения. ISA 800 как прогностико-спецификационные стандарты аудита. ISA 900 как стандарты, призванные унифицировать дополнительные сопутствующие аудиту услуги.

Тема 4. Взаимосвязь международных стандартов аудита и МСФО /IFRS/

Аудит статей финансовой отчетности, составленной по МСФО в различных формах отчетности. Аудит компонентов расчета суммарных балансовых показателей по МСФО. Специфические особенности аудита средств при использовании МСФО. Основные отличия аудита средств в условиях применения стандарта МСФО от аудита средств в условиях применения отечественных стандартов составления финансовой отчетности.

Тема 5. Взаимосвязь международных стандартов аудита и ГААП /GAAP/

Аудит статей финансовой отчетности, составленной в соответствии со стандартами ГААП в различных формах отчетности. Основные отличия аудита средств в условиях применения стандарта МСФО от аудита средств в условиях применения стандарта ГААП. Основные отличия аудита средств в условиях применения стандарта ГААП от аудита средств в

условиях применения отечественных стандартов составления финансовой отчетности.

Тема 6. Тренды развития международных стандартов аудита в условиях МСФО, ГААП и отечественных стандартов составления финансовой отчетности

Тренды слияния ГААП и МСФО и отражение текущих изменений в данных стандартах на проведение аудиторских проверок в соответствии с международными стандартами аудита. Тренды глобализации отечественных стандартов представления финансовой отчетности как важный фактор трендов изменения методик проведения аудита. Тренды глобализации отечественных стандартов аудита в условиях массовой интенсификации применения международных стандартов аудита в условиях российской действительности.

Тема 7. Международные стандарты аудита, регулирующие этапы организации аудиторской проверки и получение аудиторских доказательств; планирование и использование работы третьих лиц

Стандарты ISA 100 и ISA 120 как содержащие важные принципы, учитываемые при проведении аудиторской проверки. Стандарт ISA 300 и его использование при планировании аудита и оценке критериев существенности при проведении аудита. Система внутреннего контроля в аудите. Стандарты ISA 500 и их применение при сборе аудиторских доказательств. Стандарты ISA 600 и их практическое применение при планировании и использовании работы третьих лиц.

Тема 8. Аудиторское заключение как итоговый отчет о проведении аудита; положения по международной аудиторской практике

Стандарты ISA 700 и их применение при составлении аудиторского отчета. Основные элементы аудиторского заключения. Безоговорочно положительные и модифицированные аудиторские заключения. Положения по международной аудиторской практике во взаимосвязи с их тематической классификацией.

5. Вопросы для контроля знаний

Вопросы для контроля знаний входят в основные вопросы, которые должны быть проработаны студентами при подготовке к итоговой форме отчетности по дисциплине «Международные стандарты аудита».

1. Цель международных стандартов аудита
2. Основные задачи, которые призваны разрешить международные стандарты аудита
3. Принципы международных стандартов аудита
4. Терминология международных стандартов аудита
5. Существенность в международных стандартов аудита
6. Риски при проведении аудиторских проверок в соответствии с международными стандартами аудита
7. Этика бухгалтера и аудитора при международных стандартов аудита
8. Классификация международных стандартов аудита
9. Сущность и роль международных стандартов аудита в теории и практике аудиторской деятельности
10. Действия аудитора при выявлении признаков ошибок и фактов умышленных ошибок
11. Взаимодействие аудиторов с руководством аудируемого лица в соответствии с международными стандартами аудита
12. Контроль качества аудита
13. Этапы проведения аудиторской проверки
14. Особенности аудита при применении МСФО
15. Особенности аудита при применении ГААП

16. Отличительные черты применения аудита в соответствии с ГААП и в соответствии с МСФО, вызванные основными отличиями стандартов составления отчетности
17. Отличие международных стандартов аудита от отечественных стандартов аудита
18. Основные проблемы при проведении аудита в соответствии с международными стандартами аудита
19. Аудиторское заключение
20. Модифицированное аудиторское заключение
21. Тренды глобализации отечественных стандартов аудита
22. Тренды слияния ГААП и МСФО как фактор, оказывающий влияние на изменение международных стандартов аудита
23. Планирование и использование работы третьих лиц при международных стандартах аудита
24. Получение аудиторских доказательств при международных стандартах аудита
25. Основные элементы аудиторского заключения при применении международных стандартов аудита
26. Сущность положений по международной аудиторской практике
27. Сущность стандартов ISA 100
- 28. Сущность стандартов ISA 200**
- 29. Сущность стандартов ISA 300**
- 30. Сущность стандартов ISA 400**
- 31. Сущность стандартов ISA 500**
- 32. Сущность стандартов ISA 600**
- 33. Сущность стандартов ISA 700**
- 34. Сущность стандартов ISA 800**
35. Сущность стандартов ISA 900
36. Безусловно положительное мнение аудитора: сущность, причины, допущения, последствия
37. Условно положительное мнение аудитора: сущность, причины, допущения, последствия

- 38. Отрицательное мнение аудитора: сущность, причины, допущения, последствия
- 39. Отказ от выражения мнения аудитора: сущность, причины, допущения, последствия
- 40. Отказ от проведения проверки: сущность, причины, допущения, последствия
- 41. Основные проблемы международных стандартов аудита
- 42. Основные тренды развития международных стандартов аудита
 - ✓ Шрифтом выделены вопросы, один из которых обязательно должен быть в билете/вопросе.

Примеры задач по дисциплине Международные стандарты аудита:

Ситуационные задачи:

- 1) Определите, какому виду специального аудиторского задания соответствуют отрывки из нижеследующих аудиторских заключений:
 - а) Мы провели аудиторскую проверку корпорации X на предмет соответствия основным требованиям учета и финансовой отчетности, изложенным в разделах 36-48 контракта, заключенного с кредитной организацией А от 11 мая 2010 года. По нашему мнению, учет и финансовая отчетность компании X во всех существенных аспектах отвечала требованиям, изложенным в разделах 36-48 контракта по состоянию на 31 декабря 2009 года.
 - б) Мы провели аудиторскую проверку реестра дебиторской задолженности компании X за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. По нашему мнению, реестр дебиторской задолженности дает достоверное и объективное представление о дебиторской задолженности компании за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

- 2) Составьте примерный перечень обязательств аудитора, которые должны и могут быть закреплены в контракте на проведение аудиторской проверки.
- 3) Составьте текст письма-обязательства по согласованию условий задания на проверку прогнозной финансовой информации в соответствии с МСА 820 на основании данных.

В 2010 году компания X заключает договор с аудитором на проверку прогноза движения денежных средств на 2011 год. Прогноз имеет форму отчета о движении денежных средств, составленного в соответствии со стандартами МСФО (ГААП) и согласуется с учетной политикой компании. Целевая аудитория отчета: кредиторы (инвесторы) компании. По мнению экспертов и высшего менеджмента компании, допущения и анализ вероятностей развития трендов ситуаций в будущем имеют характер оптимистичных оценок.

- 4) Определите наиболее вероятные тип решения аудитора относительно выражения мнения о достоверности отчетности при нижеследующих фактах:

Примеры фактов:

- ✓ Аудитору изначально запрещен доступ на объект проведения проверки (крупный холдинг) и во все отделы бухгалтерии; аудитор может посетить лишь часть отделов бухгалтерии. Цель проверки по контракту: выражение мнения о достоверности отчетности (проверка фактов хищения средств; проверка реестра кредиторской задолженности)
- ✓ Пунктами 39-52 контракта на проведение аудита прописан ряд необходимых для проведения проверки процедур. При этом, пункт 51 и 48 не могут быть

исполнены ввиду наличия условий, препятствующих выполнению данных процедур.

- ✓ В ходе аудиторской проверки было выявлено, что допущения и субъективные оценки являются приемлемыми основаниями для составления прогнозной финансовой информации (не соответствует требованиям МСФО/ГААП).
- ✓ Балансовая стоимость компании составляет 600 тыс. фунтов стерлинг. Было обнаружено, что запасы занижены в стоимости на 22 тыс. фунтов стерлинг, а кредиторская задолженность (краткосрочная) – занижена на 31 тыс. фунтов стерлинг. Прочих неточностей при составлении отчетности не обнаружено.

5) Проверьте правильность процедуры учета средств.

✓ Балансовая стоимость компании составляет 600 тыс. евро. Компания покупает производственную линию стоимостью 100 тыс. евро. Расходы на монтаж составили 20 тыс. евро; на оплату привлекаемых для монтажа специалистов – 5 тыс. евро; Компания предполагает использовать данную линию 5 лет и затем ее реализовать. Расходы на демонтаж составят 19 тыс. евро; расходы на осуществление сделки купли-продажи – 12 тыс. евро. Компания при помощи экспертов оценила стоимость аналогичной линии 5-летней давности в 75 тыс. евро. Объект основных средств был отражен в учете по стоимости в 15 тыс. евро.

✓ Если при приведенном выше примере за норму дисконта компания взяла 4% (норму инфляции в стране существования компании), если компания отчисляет на износ объекта по 5 тыс. евро ежегодно, окажет ли этот факт

влияние на мнение аудитора при выражении мнения относительно достоверности отчетности.

б) Оцените, выполняются ли нормы внутреннего контроля на предприятии.

А) сферы ИТ (производство программного обеспечения для АПК (для систем полива, вентиляции, контроля температуры воздуха); предоставление массового доступа в интернет для компаний АПК на основе спутникового доступа)

Предприятие: Х-ИТ.

а) Инструкции по использованию ЭВМ. Предыдущим администратором 3 года назад разработаны детальные должностные инструкции для пользователей ЭВМ

б) Требования по повышению квалификации кадров. График по повышению квалификации кадров выполняется частично. Администраторы проходят курсы в соответствии с графиком. Сотрудники финансового отдела и бухгалтерии не проходят часть курсов в соответствии с графиком. Техники практически не проходят курсы в соответствии с графиком.

в) Доступ к программам и данным. Действует система персональных учетных записей и паролей.

г) Использование сигнализации в помещениях-серверных. Сигнализация отсутствует. Имеется железная дверь.

д) Контроль за автономными носителями информации. Ответственность за хранение копий разработанного программного обеспечения возложена на главного бухгалтера, Иванова В.В.. Скопированные копии данных хранятся у главного бухгалтера в сейфе.

е) Применяется использование скрытых файлов, не используется система шифрования имен файлов.

ж) Прочих мероприятий в области осуществления политики внутреннего контроля на предприятии не обнаружено.

В соответствии с частными стандартами МСА применительно к сфере ЭВМ, оценка надежности системы внутреннего контроля производится по трехуровневой шкале: высокий, средний, низкий уровень. Итоговый уровень системы внутреннего контроля определяется средним арифметическим от уровней по процедурам работ.

- ✓ Оцените совокупную систему внутреннего контроля в организации
- ✓ Сделайте выводы о том, что должен отразить аудитор по выявленным недостаткам в системе внутреннего контроля
- ✓ Соотнесите ошибки по типам в соответствии с МСА: Инструкции на пользование; физическая безопасность оборудования; физическая безопасность встроенных и автономных носителей; сохранность программ и данных; целостность программного обеспечения и информации; политика в области управления сбоями.

Б) Агро-холдинг Х-агро.

а) Должностные инструкции для отделов бухгалтерии и финансового отделов. Разработаны 8 лет назад высшим руководством.

б) Требования по повышению квалификации кадров. Бухгалтера проходят повышения квалификации периодически, не нарушая графики. Специалисты финансового отдела курсы повышения квалификации практически не проходят.

в) Тестирование общего уровня квалификации сотрудников аудиторским агентством. В ходе тестирования был выявлен ряд существенных пробелов в знаниях сотрудников отдела бухгалтерии.

г) Использование сигнализации в помещениях бухгалтерии и в финансовом отделе. Сигнализация не используется.

д) Сохранность документации. Бухгалтерская документация после двух лет хранения в бухгалтерии переносится в сырой непродветываемый и не охраняемый подвал на бессрочное хранение. В бухгалтерии документация хранится в папках в шкафу-купе в самом помещении бухгалтерии. Попадают часто документы, которые должны лежать в других папках в соответствии с каталогизацией. Распечатки документов, ведущихся только в ЭВМ не происходит; резервные копии баз данных с ЭВМ делаются раз в полгода.

е) Служба внутренних ревизий и аудита. На данном предприятии не действует. Ревизии иногда проводятся бухгалтерами с отдела бухгалтерии.

ж) Прочих мероприятий в области осуществления политики внутреннего контроля на предприятии не обнаружено.

- ✓ Оцените совокупную систему внутреннего контроля в организации
- ✓ Сделайте выводы о том, что должен отразить аудитор по выявленным недостаткам в системе внутреннего контроля

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

№ Источник

1. Бровкина Н.Д., Мельник М.В. Практический аудит, М.: ИНФРА-М, 2008. - 230с.
2. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Международные стандарты аудита. Учебник для студ. Вузов. - М., 2007, 400с.
3. Жминько С.И., Саонова М.В., Швырева О.И. Внутренний аудит, М.: ФЕНИКС, 2008. - 318с.
4. Мощенконко Н.П. Международные стандарты учета и финансовой отчетности, М.: Финансы и статистика, 2007. - 272с.
5. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой

отчетности/Учебник для вузов, м.: ИНФРА-М, 2007. - 512с.

6. Панкова Н.И., Панкова С.В. Международные стандарты аудита: Учебник для студ. Вузов. - М.: Магистр, 2008. - 287с.
7. Панкова С.В., Попова Н.И. Международные стандарты аудита: Учебник - 3-е изд., с изм., М.: Магистр, 2009. - 287с.
8. Суворова С.П., Парушина Н.В., Галкина Е.В. Международные стандарты аудита. - М.: ИНФРА-М, 2007 - 320с.
9. Тютюрюков В.Н. Международные стандарты аудита, М.: ИД Дашков и К, 2010, 200с.
10. Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит, 5-е изд., перераб. И доп. - М.: ИНФРА-М, 2006 - 448с.
11. Юдина Г.А., Черных М.Н. Основы аудита, М.: КНОРУС, 2006. - 296с.
12. Стандарты аудиторской деятельности. 34 Федеральных правила. - М.: ЭКСМО. - 2009, 437с.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА:

№ Источник

1. Аренс Э.А. Аудит: Учебник — М.: Финансы и статистика, 2003.—558 с.
2. Архапова З.П. Международные стандарты аудита (МСА), М.: ЕАОИ, 2008. - 104с.
3. Бычкова С.М., Фомина Т.Ю. Практический аудит, М.: ЭКСМО, 2009. - 176с.
4. Городилов М.А. Шешукова Т.Г. Аудит: теория и практика применения международных стандартов: Учебное пособие для студ., обучающихся по специальности "Бух. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит" —М.: Финансы и статистика, 2003.—159 с.
5. Мельник М.В., Макальская М.Л., Пирожкова Н.А. и др. Аудит: Учебник для студ. вузов.— М.: Экономистъ, 2004.—282 с.
6. Табалина С.А. , Ремизов Н.А. Аудит. Современная методика. Проверка разделов отчетности согласно МСА и федеральным ПСАД —М.: ФБК-пресс, 2003.—237 с.

7. Терехов А.А. Аудит: перспективы развития —М.: Финансы и статистика, 2001.—558 с.
8. Шеремет А.Д. Аудит: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономиче-ским специальностям и направлениям. .—М.: Инфра-М, 2003.—408 с.

Примечание: Учебники могут быть взяты в библиотеке им. Белинского, библиотеке Уральской ГСХА или у преподавателя

Александр Александрович Шеметев

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1	Сущность и роль международных стандартов аудита в теории и практике аудиторской деятельности.....	5
Раздел 2	Особенности формирования отчетности и аудита отчетности при стандартах IFRS (МСФО) и ГААП (GAAP).....	14
Раздел 3	Общие международные стандарты аудита и их базисная классификация	303
Раздел 4	Дополнительный локальный факультативный модуль: банкротство банков в современных российских условиях: причины, последствия и прогнозирование.....	404
	Учебно-методическое обеспечение дисциплины.....	468
Приложение 1	Рекомендуемый учебно-методический комплекс для дисциплины «Международные стандарты аудита».....	472