



ВСЕМИРНЫЙ БАНК

фм

Международные Стандарты Финансовой Отчетности

**ПРАКТИЧЕСКОЕ
РУКОВОДСТВО**

Хенни ван Грюнинг
Мариус Коэн

ВСЕ
МИР

INTERNATIONAL
ACCOUNTING
STANDARDS

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ
СТАНДАРТЫ
ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

A PRACTICAL GUIDE

Практическое руководство

2007
10417

Second Edition

Второе издание

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

A PRACTICAL GUIDE

Second Edition

HENNIE VAN GREUNING

MARIUS KOEN

THE WORLD BANK
2001

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРАКТИЧЕСКОЕ
РУКОВОДСТВО

На русском и английском языках

Второе издание

ХЕННИ ВАН ГРЮНИНГ

МАРИУС КОЭН

Предисловие к русскому изданию
проф. К.Р. Тагирбекова

Издательство «Весь Мир»
Москва
2004

Книга издана при содействии АКБ «Мосстройэкономбанк»

Авторы:

Хенни ван Грюнинг, советник по финансовым операциям, Всемирный банк,
Мариус Коэн, старший специалист по финансовому менеджменту, Африканское
отделение Всемирного банка.

Перевод на русский язык первого издания (1999) выполнен Всемирным банком (бюро переводов).
Перевод изменений и дополнений к тексту второго издания выполнен Хреновой Н.П.

© 2001 Международный банк реконструкции и развития / Всемирный банк
1818 H Street, NW
Washington, DC 20433 USA

Материалы настоящей работы охраняются авторским правом. Ни одна ее часть не может быть воспроиз-
ведена или передана в какой-либо форме или с помощью каких-либо средств — электронных либо меха-
нических, как-то: фотокопия, звукозапись, а также помещена в какое-либо хранилище данных и систему
поиска информации без получения предварительного письменного разрешения от Всемирного банка.

Все права защищены

Первое издание на англ. яз. 1999
Второе издание на англ. яз. 2001
Первое издание на рус. и англ. яз. 1999
Второе издание на рус. и англ. яз. 2003

Выводы, толкования и заключения, приводимые в данном издании, принадлежат исключительно авторам
и не во всех случаях совпадают со взглядами Совета исполнительных директоров Всемирного банка или
представляемых ими правительств. Всемирный банк не имеет возможности гарантировать точность сведе-
ний, помещенных в данной публикации. Границы, цвета, обозначения и другие данные, приведенные на
какой-либо карте этой публикации, не означают, что со стороны Всемирного банка проведена оценка пра-
вового статуса какой-либо территории или одобрено принятие указанных границ.

Грюнинг Х. ван, Коэн М.

Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое руководство. На
рус. и англ. яз. 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство «Весь Мир», 2004. — 336 с.

ISBN 5-7777-0226-0

Данное издание подготовлено ведущими специалистами Всемирного банка и представляет собой
практическое руководство по применению Международных стандартов финансовой отчетности
(МСФО). Первое издание вышло в свет в 1999 г. с параллельным текстом на английском и русском
языках. Второе издание Всемирный банк выпустил в свет в 2001 г. лишь на английском языке. Оно
дополнено изложением и разъяснением тех стандартов, которые были приняты в период 1999 — 2000 гг.
По поручению Всемирного банка Издательство «Весь Мир» подготовило второе, исправленное и
дополненное, русское издание этой книги. Оно осуществлено в рамках совместной издательской
программы с Институтом «Банковское и страховое дело» РЭА им. Плеханова.

Книга предназначена широкому кругу специалистов в области финансов и имеет особую актуаль-
ность в связи с переходом России на МСФО.

ISBN 5-7777-0226-0

УДК 339.7
ББК 65.268

Отпечатано в России

СОДЕРЖАНИЕ / CONTENTS

ПРЕДИСЛОВИЕ К РОССИЙСКОМУ ИЗДАНИЮ	9		
ПРЕДИСЛОВИЕ	11	PREFACE	10
ВВЕДЕНИЕ	13	INTRODUCTION	12
ГЛАВА 1 ПРОЗРАЧНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15	CHAPTER 1 TRANSPARENCY IN FINANCIAL STATEMENTS	14
ГЛАВА 2 ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	23	CHAPTER 2 FRAMEWORK FOR THE PREPARATION AND PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS	22
ГЛАВА 3 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО 1)	29	CHAPTER 3 PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS (IAS 1)	28
ГЛАВА 4 ЗАПАСЫ (МСФО 2)	43	CHAPTER 4 INVENTORIES (IAS 2)	42
ГЛАВА 5 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (МСФО 7)	49	CHAPTER 5 CASH FLOW STATEMENTS (IAS 7)	48
ГЛАВА 6 ЧИСТАЯ ПРИВЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ОШИБКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (МСФО 8)	61	CHAPTER 6 NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD, FUNDAMENTAL ERRORS, AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (IAS 8)	60
ГЛАВА 7 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (МСФО 10)	67	CHAPTER 7 EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE (IAS 10)	66
ГЛАВА 8 ДОГОВОРЫ ПОДРЯДА (МСФО 11)	73	CHAPTER 8 CONSTRUCTION CONTRACTS (IAS 11)	72
ГЛАВА 9 НАЛОГИ НА ПРИВЫЛЬ (МСФО 12)	81	CHAPTER 9 INCOME TAXES (IAS 12)	80

ГЛАВА 10 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (МСФО 14)	91	CHAPTER 10 SEGMENT REPORTING (IAS 14)	90
ГЛАВА 11 ИНФОРМАЦИЯ, ОТРАЖАЮЩАЯ ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН (МСФО 15)	99	CHAPTER 11 INFORMATION REFLECTING THE EFFECTS OF CHANGING PRICES (IAS 15)	98
ГЛАВА 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (МСФО 16)	105	CHAPTER 12 PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT (IAS 16)	104
ГЛАВА 13 АРЕНДА (МСФО 17)	113	CHAPTER 13 LEASES (IAS 17)	112
ГЛАВА 14 ВЫРУЧКА (МСФО 18)	123	CHAPTER 14 REVENUE (IAS 18)	122
ГЛАВА 15 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (МСФО 19)	129	CHAPTER 15 EMPLOYEE BENEFITS (IAS 19)	128
ГЛАВА 16 УЧЕТ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ ПОМОЩИ (МСФО 20)	137	CHAPTER 16 ACCOUNTING FOR GOVERNMENT GRANTS AND DISCLOSURE OF GOVERNMENT ASSISTANCE (IAS 20)	136
ГЛАВА 17 ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ (МСФО 21)	145	CHAPTER 17 THE EFFECTS OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATES (IAS 21)	144
ГЛАВА 18 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (МСФО 22)	151	CHAPTER 18 BUSINESS COMBINATIONS (IAS 22)	150
ГЛАВА 19 ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ (МСФО 23)	159	CHAPTER 19 BORROWING COSTS (IAS 23)	158
ГЛАВА 20 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (МСФО 24)	167	CHAPTER 20 RELATED PARTY DISCLOSURES (IAS 24)	166
ГЛАВА 21 УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ ПО ПРОГРАММАМ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ (ПЕНСИОННЫМ ПЛАНам) (МСФО 26)	173	CHAPTER 21 ACCOUNTING AND REPORTING BY RETIREMENT BENEFIT PLANS (IAS 26)	172

ГЛАВА 22 СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (МСФО 27)	179	CHAPTER 22 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES (IAS 27)	178
ГЛАВА 23 УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (МСФО 28)	187	CHAPTER 23 ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN ASSOCIATES (IAS 28)	186
ГЛАВА 24 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В УСЛОВИЯХ ГИПЕРИНФЛЯЦИИ (МСФО 29)	195	CHAPTER 24 FINANCIAL REPORTING IN HYPERINFLATIONARY ECONOMIES (IAS 29)	194
ГЛАВА 25 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ И АНАЛОГИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (МСФО 30)	203	CHAPTER 25 DISCLOSURES IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS AND SIMILAR FINANCIAL INSTITUTIONS (IAS 30)	202
ГЛАВА 26 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (МСФО 31)	217	CHAPTER 26 FINANCIAL REPORTING OF INTERESTS IN JOINT VENTURES (IAS 31)	216
ГЛАВА 27 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ (МСФО 32)	229	CHAPTER 27 FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTA- TION (IAS 32)	228
ГЛАВА 28 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (МСФО 33)	253	CHAPTER 28 EARNINGS PER SHARE (IAS 33)	252
ГЛАВА 29 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (МСФО 34)	261	CHAPTER 29 INTERIM FINANCIAL REPORTING (IAS 34)	260
ГЛАВА 30 ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (МСФО 35)	271	CHAPTER 30 DISCONTINUING OPERATIONS (IAS 35)	270
ГЛАВА 31 ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ (МСФО 36)	279	CHAPTER 31 IMPAIRMENT OF ASSETS (IAS 36)	278

ПРЕДИСЛОВИЕ К РОССИЙСКОМУ ИЗДАНИЮ

Переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) представляет собой неотложную задачу для всей финансовой системы России. Несмотря на то, что Правительство Российской Федерации выбрало путь постепенного и плавного перехода на принципы МСФО, наметив завершить его в 2008 г., уже в 2004 г. по МСФО должен будет отчитываться банковский сектор. Вполне понятно, что для многих банков такой переход будет непростым делом. По существующим оценкам, не более 10–15% российских коммерческих банков готовы отчитываться на принципах МСФО. Столь же важен переход на МСФО и для открытых акционерных компаний, чьи ценные бумаги котируются на фондовом рынке.

Переход на МСФО представляет определенную проблему и для системы подготовки профессиональных финансистов, поскольку требует внесения целого ряда изменений в содержание учебных курсов. Однако знание МСФО имеет значение отнюдь не только для специалистов в области финансов. Понимание сущности новых стандартов остро необходимо руководителям предприятий в целях максимально эффективного управления бизнесом.

Решению вышеупомянутых задач призвана помочь книга, которую мы представляем российскому читателю. Первое издание данной работы на английском языке было подготовлено ведущими специалистами Международного банка реконструкции и развития (Всемирный банк) Хенни ван Грюнингом и Мариусом Козном в 1999 г. В том же году оно было переведено на русский язык службой переводов Всемирного банка и издано на русском и английском языках под одной обложкой. Именно эта публикация сыграла ключевую

роль в выработке адекватного терминологического аппарата, передающего содержание МСФО на русском языке, и в этом качестве широко использовалась авторами других публикаций.

Однако после выхода в свет первого издания в составе МСФО произошли достаточно важные изменения, преимущественно связанные с уроками финансового кризиса 1997–1998 гг. Эти изменения были учтены при подготовке и выпуске в свет второго издания на английском языке, вышедшего в 2001 г. К сожалению, оно осталось в России практически неизвестным. Чтобы ликвидировать этот пробел, было подготовлено специальное второе русское издание. Как и в первом издании, для удобства читателя текст перевода на русский язык публикуется параллельно с текстом на языке оригинала.

Мы убеждены, что настоящая книга, выходящая в свет с одобрения авторов и по разрешению издательской службы Всемирного банка, послужит надежным практическим руководством, облегчающим понимание и практическое применение международных стандартов финансовой отчетности руководителями предприятий, финансистами-профессионалами и преподавателями системы высшего экономического и финансового образования.

Публикация осуществляется в рамках совместной программы Издательства «Весь Мир» и Института «Банковское и страховое дело» РЭА им. Плеханова.

Профессор К.Р. Тагирбеков
Директор Института «Банковское и страховое дело»
Российской экономической академии им. Плеханова,
доктор экономических наук

ГЛАВА 32 РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ (МСФО 37)	285	CHAPTER 32 PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS (IAS 37)	284
ГЛАВА 33 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (МСФО 38)	295	CHAPTER 33 INTANGIBLE ASSETS (IAS 38)	294
ГЛАВА 34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА (МСФО 39)	301	CHAPTER 34 FINANCIAL INSTRUMENTS: RECOGNITION AND MEASUREMENT (IAS 39)	300
ГЛАВА 35 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ (МСФО 40)	311	CHAPTER 35 INVESTMENT PROPERTY (IAS 40)	310
ПРИЛОЖЕНИЕ I МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ДЕЙСТВУЮЩИЕ НА ДАННЫЙ МОМЕНТ	319	APPENDIX I CURRENTLY VALID IASC STANDARDS	318
ПРИЛОЖЕНИЕ II ИНТЕРПРЕТАЦИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ДЕЙСТВУЮЩИХ НА ДАННЫЙ МОМЕНТ	319	APPENDIX II CURRENTLY VALID IASC INTERPRETATIONS	318
ПРИЛОЖЕНИЕ III РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ МСФО — ПО КАТЕГОРИИ РИСКА	321	APPENDIX III IAS REQUIRED DISCLOSURE IN FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS — BY RISK CATEGORY	320
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	334		

PREFACE

In response to the global financial crisis in 1998, several international organizations, including the World Bank and the International Monetary Fund, launched a cooperative initiative to strengthen the global financial architecture. Although International Accounting Standards (IASs) have been in existence for many years, this initiative has given them an added importance. In particular, they help to promote transparency in financial reporting and the harmonization of standards needed to support increasingly globalized financial markets.

The World Bank urges national regulators to accept the IASs in preference to the development of country-specific practices due to their broad international acceptance and flexibility in incorporating a wide range of international best practices. The Bank also accepts IASs as a basis for the preparation of the financial statements it receives from borrowers on the use of Bank loans and credits. In the last year, IASs received a further boost following endorsement by the International Organization of Securities Commission (IOSCO) and their adoption by the European Union.

The World Bank has supported the recent process of restructuring the International Accounting Standards Committee (IASC) to make it a more representative and effective global regulatory body. We are particularly keen that developing countries and those in transition have a voice in the standard-setting process and that IASs are disseminated as widely as possible. This text, now in its second edition and being translated into several languages, is an important contribution to expanding awareness and understanding of IASs around the world, with its easy-to-read summaries of each standard and case studies that illustrate accounting treatments and disclosure requirements. We are very grateful to its authors, Hennie van Greuning and Marius Koen.

Paul Bermingham
Chairman: Financial Management Sector Board
World Bank
Washington D.C. USA
January 8, 2001

ПРЕДИСЛОВИЕ

Реакцией на глобальный финансовый кризис 1998 г. стала совместная инициатива нескольких международных организаций, в том числе Всемирного банка и Международного валютного фонда, нацеленная на укрепление мировой финансовой структуры. Хотя международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) существуют уже много лет, их значение благодаря этой инициативе еще более поднялось. В частности, инициатива привела к повышению прозрачности финансовой отчетности и установлению стандартов, необходимых для поддержания все более глобализованных финансовых рынков.

Всемирный банк настоятельно советует национальным специалистам, участвующим в принятии решений, отдать предпочтение МСФО, а не опираться на присущий данной стране специфический опыт. При этом Всемирный банк исходит из широкого международного признания и гибкости предлагаемых стандартов, объединяющих лучшее из международной практики. Банк также рассматривает МСФО как основу для подготовки финансовой отчетности, которая поступает от клиентов, пользующихся его займами и кредитами. В прошлом году МСФО получили дальнейший стимул к развитию благодаря поддержке Международной организации комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) и принятию их

Европейским союзом. Всемирный банк поддерживает происходящий в последние годы процесс реструктуризации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), способствуя тем самым превращению его в более представительный и эффективный всемирный регулирующий орган. Мы особенно заинтересованы в том, чтобы развивающиеся страны и страны, находящиеся в процессе перехода, имели право голоса в установлении стандартов и широко, насколько возможно, распространении МСФО. Данное издание уже второе, оно переведено на различные языки и является важным вкладом в процесс познания и распространения МСФО по всему миру. Отметим, что в данной книге дано краткое, легкое для восприятия изложение каждого стандарта и приведены учебные примеры, иллюстрирующие требования к открытости и к порядку учета. Мы выражаем огромную благодарность авторам данного издания, Хенни ван Грюнингу и Мариусу Коэну.

Пол Бермингем
Председатель правления сектора
финансового менеджмента
Всемирный банк
Вашингтон, округ Колумбия, США
8 января 2001 г.

INTRODUCTION

When this publication was developed, a conscious decision was made to focus on the needs of senior executives in the private and public sectors who do not have a strong accounting background. This publication summarizes each International Accounting Standard so that managers and executives can obtain a broad and basic understanding of the key issues within a minimum time frame.

In addition to the short summaries, each chapter contains a simple case study that emphasizes the practical application of some key concepts in a particular standard. The non-technical reader is therefore provided with the tools to participate in an informed manner in discussions relating to the appropriateness or application of a standard in a given situation. The reader can also evaluate the effect that the application of the principles of a given accounting standard will have on the financial results and position of a division or an entire enterprise.

HOW TO USE THIS PUBLICATION

The authors have created a template to facilitate discussion of each standard.

1. **Problems addressed** identifies the main objectives and the key issues of the standard.
2. **Scope of the standard** identifies the specific transactions and events covered by a standard. In certain instances, compliance to the requirements of a standard is limited to a

specified range of enterprises.

3. **Accounting treatment** lists the specific accounting principles, bases, conventions, rules, and practices that should be adopted by an enterprise for compliance with a particular standard.
4. **Disclosure** describes the manner in which the financial and non-financial items should be presented in the financial statements as well as aspects that should be disclosed in these financial statements.

The authors hope that managers in the client countries of the World Bank will find this format useful in establishing accounting terminology, especially where certain terms are still in the exploratory stage. Feedback in this regard is welcome.

CONTENT

All of the accounting standards issued by the International Accounting Standards Committee (IASC) as well as interpretations issued by the Standards Interpretations Committee (SIC) until 31 December 2000 are included in this publication.

ACKNOWLEDGMENT

The authors gratefully acknowledge the financial support provided by a PHRD-grant for the preparation of an accounting development component of an Institutional Development Loan to Russia for the initial development of this publication.

ВВЕДЕНИЕ

В процессе написания данной книги было сознательно принято решение сконцентрировать основное внимание на тех вопросах, которые представляют наибольший интерес для управляющих из частного и государственного секторов, не обладающих профессиональными знаниями в области финансовой бухгалтерии. В данном издании все международные стандарты финансовой отчетности рассматриваются отдельно, что позволяет директорам и руководителям в сжатые сроки получить всестороннее, ясное понимание ключевых положений МСФО.

Кроме краткого изложения стандартов, в каждой главе приводится учебный пример, с помощью которого можно проследить практическое применение некоторых ключевых аспектов обсуждаемого стандарта. Тем самым даже профессионально не подготовленный читатель овладеет необходимыми знаниями, которые позволят ему на правах информированного собеседника участвовать в обсуждении правомерности и практического применения стандарта в конкретной ситуации. Читатель также сможет оценить, каким образом применение основных принципов каждого стандарта финансовой отчетности отразится на финансовых результатах и положении отдела или предприятия в целом.

ПРАВИЛА ПОЛЬЗОВАНИЯ ДАННЫМ ИЗДАНИЕМ

При рассмотрении каждого стандарта авторы использовали единую форму изложения.

1. **Цели стандарта** определяют его основные задачи и ключевые положения.
2. **Сфера применения стандарта** очерчивает конкретные транзакции и события, в которых применяется данный стандарт. В некоторых случаях требованиям стандарта должен следовать только конкретный круг компаний.

3. В **Порядке учета** перечисляются конкретные принципы признания и определения финансовой отчетности, основополагающие положения, общепринятые условия, правила и практика, которым компании должны строго следовать, чтобы соответствовать данному стандарту.

4. В **Раскрытии информации** предлагается рассмотреть способ представления финансовых и нефинансовых статей в финансовой отчетности, а также аспекты, обязательные для раскрытия в финансовой отчетности.

Авторы выражают надежду, что менеджеры стран-клиентов Всемирного банка найдут полезным двуязычный формат данного издания, который позволит расширить терминологию финансовой отчетности, особенно в тех случаях, когда термины еще не устоялись и находятся в процессе становления. Авторы будут признательны за высказанные замечания и пожелания.

СОДЕРЖАНИЕ

В данное издание вошли все стандарты финансовой отчетности, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), а также их изложение, опубликованное Постоянным комитетом по интерпретации стандартов (ПКИ) до 31 декабря 2000 г.

ОТ АВТОРОВ

Авторы выражают глубокую признательность за финансовую поддержку, оказанную из средств гранта РНКО, выделенного на реформирование системы бухгалтерского учета в рамках Займа для России на институциональное развитие, что положило начало работе над данным изданием.

CHAPTER 1

TRANSPARENCY IN FINANCIAL STATEMENTS

The provision of transparent and useful information on market participants and their transactions is essential for an orderly and efficient market, and it is one of the most important preconditions for imposing market discipline. Left to themselves, markets may not generate sufficient levels of disclosure. Market forces would normally balance the marginal benefits and marginal costs of additional information disclosure and the end result may not be what the market participants really need.

Financial and capital market liberalization trends of the 1980s, which brought increasing volatility in financial markets, increased the need for information as a means to ensure financial stability. In the 1990s, as financial and capital market liberalization increased, there has been mounting pressure for the provision of useful information in both the financial and private sectors; minimum disclosure requirements now dictate the quality and quantity of information that must be provided to the market participants and to the general public. Because the provision of information is essential to promote the stability of the markets, regulatory authorities also view the **quality of information** as a high priority. Once the quality of information required by market participants and regulatory authorities is improved, entities would do well to improve their own internal information systems so as to develop a reputation for providing good quality information.

The public disclosure of information is predicated on the existence of good accounting standards and adequate disclosure methodology. This public disclosure normally involves publication of relevant qualitative and quantitative information in annual financial reports, which are often supplemented by interim financial statements and other relevant information. The provision of information involves cost; therefore, when determining disclosure requirements, its usefulness for the public must be evaluated against the cost to be borne by the enterprise.

The timing of disclosure is also important. Disclosure of negative information to a public not yet sufficiently sophisticated to interpret the information may damage the enterprise in question. When information is of inadequate quality and/or the users are not deemed capable to properly interpret the information, public disclosure requirements should be carefully phased in and progressively tightened. In the long run, a full disclosure regime is beneficial, even if some problems are experienced in the short term, because the cost to the financial system of not being transparent is ultimately higher than the cost of being transparent.

TRANSPARENCY AND ACCOUNTABILITY

Transparency refers to the principle of creating an environment where information on existing conditions, decisions, and actions are made accessible, visible, and understandable to all market participants. **Disclosure** refers to the process and methodology of providing the information and making policy decisions known through timely dissemination and openness. **Accountability** refers to the need for market participants, including the authorities, to justify their actions and policies and accept responsibility for their decisions and results.

Transparency is necessary for the concept of accountability to take hold amongst the three major groups of market participants: borrowers and lenders, issuers and investors, as well as national authorities and international financial institutions.

Transparency and accountability have become strongly debated topics in discussions of economic policy over the past decade. Policy-makers had become accustomed to secrecy. Secrecy was viewed as a necessary ingredient for the exercise of power, with an added benefit of hiding the incompetence of policymakers.

ГЛАВА 1

ПРОЗРАЧНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Предоставление прозрачной и полезной информации об участниках рынка и о проводимых ими операциях является весьма важным показателем упорядоченности и эффективности рынка и одновременно служит наиболее важной предпосылкой для внедрения рыночной дисциплины. Рынки, предоставленные сами себе, не могут обеспечить достаточного уровня открытости. Рыночные силы обычно уравнивают предельные выгоды и предельные издержки, связанные с раскрытием дополнительной информации, и конечный результат может оказаться не тем, который требуется участникам рынка.

Тенденции либерализации рынка финансов и капитала в 80-х гг., которые привели к возросшей неустойчивости финансовых рынков, естественно увеличили потребность в информации как средстве обеспечения финансовой стабильности. В 90-х гг. по мере расширения либерализации финансового и фондового рынков был сделан еще больший упор на полезность предоставляемой финансовой информации и информации по частному сектору, что осуществлялось путем формулирования минимальных требований к раскрытию информации, касающихся качества и количества информации, которая должна быть представлена участникам рынка и обществу в целом. Поскольку предоставление информации играет существенную роль в обеспечении стабильности рынков, повышение **качества информации** также считалось высокоприоритетной задачей, решаемой на уровне властей. А раз улучшается качество информации, которая требуется участникам рынка и регулирующим органам, то компании также заинтересованы в улучшении собственных внутренних информационных систем, с тем чтобы развивать репутацию компаний, предоставляющих качественную информацию.

В основе публичного раскрытия информации лежат разработанные надлежащим образом стандарты бухгалтерской отчетности и адекватная методология раскрытия информации. Как правило, это включает публикацию соответствующей качественной и количественной информации в годовой финансовой отчетности, что часто дополняется промежуточной финансовой отчетностью, а также другой имеющей отношение к делу информацией. Предоставление информации стоит денег, и поэтому при определении требований к раскрытию информации ее полезность для общества должна оцениваться в сопоставлении с затратами компании на выполнение стандартов.

Сроки раскрытия информации также очень важны. Раскрытие негативной информации обществу, которое недостаточно подготовлено, чтобы правильно ее интер-

претировать, может нанести ущерб. В тех случаях, когда информация является некачественной и/или пользователи не в состоянии надлежащим образом интерпретировать предоставляемые сведения, требования к раскрытию информации должны иметь тщательно проработанный поэтапный характер и постепенно ужесточаться. В долгосрочной перспективе полное раскрытие информации приносит пользу, даже если приходится сталкиваться с некоторыми проблемами в краткосрочном плане, так как издержки по сохранению финансовой системы непрозрачной в конечном счете оказываются выше затрат по обеспечению ее прозрачности.

ПРОЗРАЧНОСТЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Понятие **прозрачность** подразумевает создание среды, в которой информация о существующих условиях, принимаемых решениях и действиях делается доступной, видимой и понятной для всех участников рынка. **Раскрытие информации** включает процесс и методологию предоставления информации и своевременное гласное уведомление о стратегических решениях, принятых компанией. **Ответственность** означает обязанность участников рынка, включая органы власти, обосновывать свои действия и проводимую политику, а также нести ответственность за решения и результаты. Прозрачность является одной из предпосылок для введения понятия подотчетности для трех основных групп участников рынка, а именно: для заемщиков и займодателей, эмитентов и инвесторов, для государственных властей и международных финансовых институтов.

На протяжении последнего десятилетия прозрачность и ответственность стали особенно сильно дебатруемыми аспектами экономической политики. Люди, ответственные за принятие решений в области экономической политики, привыкли к атмосфере секретности. Секретность была и часто остается и сейчас необходимым элементом политики властей, давая тем, кто отвечает за принятие решений, дополнительную возможность скрывать собственную некомпетентность. Однако атмосфера секретности экономической политики во многих случаях также препятствует получению желаемых результатов. Произшедшие изменения в мировой экономике и финансовых потоках привнесли в экономическую политику возросшую интернационализацию и взаимозависимость. Ныне вопросы гласности ставятся во главу угла при выработке экономических решений. Национальные правительства, включая их центральные банки, во все большей степени признают тот факт, что прозрачность (т.е.

However, secrecy also prevents policies from having their desired effects. The changed world economy and financial flows, which brought the increasing internationalization and interdependence, have put the openness issue at the forefront of economic policy making. There is a growing recognition of national governments, including central banks, that transparency (i.e., the openness of policy) improves the predictability and, hence, the efficiency of policy decisions. Transparency forces institutions to face up to the reality of a situation and makes officials more responsible, especially if they know they will have to justify their views, decisions, and actions afterwards. Timely policy adjustments are therefore encouraged.

In part, the case for greater transparency and accountability rests on the need for private sector agents to understand and accept policy decisions that will affect their behavior. Greater transparency improves the economic decisions made by other agents in the economy. Transparency is also a means of fostering accountability, internal discipline, and better governance. Transparency and accountability improve the quality of decision making in policy-making institutions (whose activities should normally be required to be transparent) as well as in institutions whose own decisions depend on understanding and predicting the future decisions of policy-making institutions. If actions and decisions are visible and understandable, monitoring costs are lowered. The general public will be better able to monitor public sector institutions; shareholders and employees to monitor corporate management; creditors to monitor borrowers, and depositors to monitor banks. Therefore, poor decisions will not go unnoticed or unquestioned.

Transparency and accountability are mutually reinforcing. Transparency enhances accountability by facilitating monitoring, and accountability enhances transparency by providing an incentive for agents to ensure that the reasons for their actions are properly disseminated and understood. Together, transparency and accountability will:

- impose a discipline that improves the quality of decision making in the public sector, and
- lead to more efficient policy by improving the private sector's understanding of how policy-makers may react to various events in the future.

WHAT TRANSPARENCY CANNOT

ENSURE: Transparency and accountability are not ends in themselves. They are designed to assist in increasing economic performance and may improve the working of the international financial markets by enhancing the quality of decision-making and risk management of all market participants, including official authorities. But they are not a panacea. In particular, transparency does not change the nature or risks inherent in financial systems. It may not prevent financial crises, but may moderate market participants' response to bad news. Transparency then helps market participants to anticipate and qualify bad news and thereby lessens the probability of panic and contagion.

CONSTRAINTS ON TRANSPARENCY: One must also note that there is a dichotomy between transparency and confidentiality. The release of proprietary information may give competitors an unfair advantage, a fact that deters market participants from full disclosure. Similarly, monitoring bodies frequently obtain confidential information from entities. The release of such information may have significant market implications. Under such circumstances, enterprises may be reluctant to provide sensitive information without the condition of client confidentiality. However, unilateral transparency and full disclosure contributes to a regime of transparency, which will ultimately benefit all market participants, even if in the short-term, a transition to such a regime creates discomfort for individual entities.

TRANSPARENCY IN FINANCIAL STATEMENTS

The objective of financial statements is to provide information about the financial position (**balance sheet**), performance (**income statement**), and changes in financial position (**cash flow statement**) of an entity. The transparency of financial statements is secured through full disclosure and by providing fair presentation of useful information necessary for making economic decisions to a wide range of users. In the context of public disclosure, financial statements should be easy to interpret. While more information is better than less, the provision of information is costly. Therefore, the net benefit of providing more transparency should be carefully evaluated.

The adoption of internationally accepted accounting standards is a necessary measure to

открытость политики) повышает предсказуемость и, следовательно, эффективность стратегических решений. Прозрачность заставляет организации реально оценить ситуацию и сделать сотрудников, принимающих решения, более ответственными, особенно если они знают, что впоследствии им придется обосновать свои мнения, решения и действия. Поэтому своевременная корректировка проводимой политики всячески поощряется.

Отчасти положение о большей прозрачности и ответственности основывается на потребности организаций частного сектора понимать и признавать политические решения, которые окажут влияние на их поведение. Большая прозрачность улучшает качество решений, принимаемых другими хозяйствующими субъектами. Прозрачность также помогает в укреплении ответственности, внутренней дисциплины и управления. Прозрачность и ответственность повышают качество процесса принятия решений в ведомствах, занимающихся выработкой политических решений в сфере экономики (деятельность которых должна быть непременно прозрачной), а также в организациях, собственные решения которых зависят от того, как ответственные за принятие политических решений учреждения понимают и предвосхищают будущие решения. Если действия и решения будут очевидными и понятными, это поможет снизить затраты по их мониторингу. У общества появится возможность контролировать работу учреждений государственного сектора, у акционеров и сотрудников — управление акционерными обществами; у кредиторов — действия заемщиков, а у вкладчиков — работу банков. Поэтому слабо проработанные решения не пройдут незамеченными и не останутся без ответа.

Прозрачность и ответственность — это две взаимосвязанные категории. Прозрачность повышает ответственность посредством мониторинга, а ответственность повышает прозрачность посредством стимулирования агентов (например, лиц, действующих в интересах акционеров) обеспечивать раскрытие причин, объясняющих те или иные действия надлежащим образом и понятно. В совокупности прозрачность и ответственность:

- привносят дисциплину, которая повышает качество принятия решений в государственном секторе, и
- приводят к наиболее эффективной политике благодаря тому, что частный сектор начинает лучше понимать, как люди, ответственные за выработку политических решений, смогут отреагировать на разные события в будущем.

ЧТО НЕ МОЖЕТ ОБЕСПЕЧИТЬ ПРОЗРАЧНОСТЬ. Прозрачность и ответственность не являются самоцелью. Они существуют, чтобы способствовать повышению экономической отдачи. Кроме того, они могут улучшить работу международных финансовых рынков, посредством повышения качества принимаемых решений и управления рисками со стороны всех участников рынка, включая регулирующие органы. Однако они не яв-

ляются панацеей. В частности, прозрачность не меняет внутренний характер финансовых систем или же присущих им рисков. Она не может предотвратить финансовый кризис, но способна сделать реакцию участников рынка на плохие новости более взвешенной. Прозрачность помогает участникам рынка предвосхищать и квалифицировать плохие новости, благодаря чему снижается вероятность паники и дальнейшего распространения их вредного влияния.

ОГРАНИЧЕНИЯ НА ПРОЗРАЧНОСТЬ. Необходимо также отметить, что имеет место логическое противоречие между прозрачностью и конфиденциальностью. Разглашение конфиденциальной информации может позволить конкурентам воспользоваться ею, что зачастую сдерживает участников рынка от полного раскрытия информации. Регулирующие органы часто получают конфиденциальную информацию от компаний. Разглашение такой информации может иметь значительные последствия на рынке. В силу этого компании неохотно идут на предоставление секретной информации, если нет гарантий соблюдения клиентом конфиденциальности. И все же соблюдение требований прозрачности в одностороннем порядке и полная открытость вносят свой вклад в общий режим прозрачности, который, став нормой, будет в конечном счете выгодным для всех участников рынка, даже если в краткосрочном плане переход к такому режиму создаст неудобства для отдельных компаний.

ПРОЗРАЧНОСТЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Целью финансовой отчетности является предоставление информации о финансовом положении (**бухгалтерский баланс**), финансовых результатах (**отчет о прибылях и убытках**) и изменениях в финансовом положении (**отчет о движении денежных средств**) компании. Прозрачность финансовой отчетности обеспечивается за счет полного раскрытия и достоверного представления полезной информации, необходимой широкому кругу пользователей при принятии экономических решений. В контексте публичной открытости финансовая отчетность должна быть легкой для интерпретирования. Хотя больше информации безусловно лучше, чем меньше, однако ее предоставление стоит денег. Поэтому чистая выгода от предоставления большей прозрачности должна тщательно оцениваться.

Принятие международных общепризнанных стандартов бухгалтерского учета является необходимой мерой обеспечения прозрачности и правильной интерпретации финансовой отчетности. Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) разработал *Принципы подготовки и представления финансовой отчетности*, опубликованные в 1989 г. Этот документ:

- устанавливает общие правила, подготовки и представления финансовой отчетности для сторонних пользователей;

facilitate transparency and proper interpretation of financial statements. The International Accounting Standards Committee (IASC) developed a *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements*, published in 1989. This framework:

- **Lis's concepts** underlying the preparation and presentation of financial statements to external users;
- **Guides** standards-setters accounting standards, and
- **Assists** preparers, auditors, and users in interpreting International Accounting Standards (IAS) and dealing with issues not yet covered by such standards.

According to the international standards, financial statements are normally prepared assuming that the enterprise will continue to operate as a **going concern** and that events are recorded on an **accrual basis**, that is, the effects of transactions and other events are recognized when they occur. They are then reported in the financial statements of the periods to which they relate.

Qualitative characteristics are those attributes that make the information provided in financial statements **useful** to its users. If comprehensive useful information is absent, even managers may not be aware of the true financial condition of their enterprise, other key players may be misled, and this may prevent market disciplines from working. The application of the principal qualitative characteristics and of appropriate accounting standards normally results in financial statements that give a true and fair presentation.

The key qualitative characteristics are:

- **Relevance:** Information is relevant when it influences the economic decisions of users by helping them evaluate past, present, and future events or to confirm/correct their past evaluations. The relevance of information is affected by its nature and materiality (which is always the threshold for relevance). Information overload, on the other hand, can obfuscate information, making it hard to sift

through the relevant nuggets and making interpretation difficult.

- **Reliability:** Information should be free from material errors and bias. The key aspects of reliability are faithful representation, priority of substance over form, neutrality, prudence, and completeness.
- **Comparability:** Information should be presented in a consistent manner over time and consistent between entities to enable users to make significant comparisons.
- **Understandability:** Information should be readily understandable by users who are expected to have a reasonable knowledge of business, economics and accounting and a willingness to study the information with reasonable diligence.

The process of producing useful information includes a number of decision points, which may constrain the amount of information provided. These include:

- **Timeliness:** A delay in reporting may improve reliability at the cost of relevance.
- **Benefit vs. Cost:** Benefits derived from information should normally exceed the cost of providing it.
- **Balancing of Qualitative Characteristics:** To meet the objectives of financial statements and make them adequate for a particular environment, providers of information must achieve an appropriate balance among qualitative characteristics.

In the context of fair presentation, it is better to disclose no information than to disclose misleading information. It is therefore not surprising that, when an enterprise does not comply with specific disclosure requirements, International Accounting Standards would normally require full disclosure of the fact and the reasons for non-compliance. Figure 1 shows how transparency is secured through the IAS framework.

- содержит рекомендации по разработке стандартов бухгалтерского учета;
- помогает тем, кто готовит отчетность, аудиторам и просто пользователям в интерпретации международных стандартов финансовой отчетности, а также рассматривает те аспекты деятельности, которые еще не охвачены такими стандартами.

В соответствии с международными стандартами финансовая отчетность обычно подготавливается исходя из допущения **непрерывной деятельности компании** и отражения событий по **методу начисления**, т.е. когда эффекты от операций и других событий признаются на момент их появления. Затем они фиксируются в финансовой отчетности за тот период, к которому они относятся.

Качественные характеристики — это те признаки, которые делают информацию, представленную в финансовой отчетности, **полезной** для пользователей. Если всеобъемлющая полезная информация отсутствует, даже менеджеры не могут быть уверены в истинном финансовом положении их компании, а другие ключевые участники рынка могут оказаться дезориентированы, что чревато нарушением рыночной дисциплины. Применение основных качественных характеристик и соответствующих стандартов, как правило, приводит к составлению такой финансовой отчетности, которая обеспечивает достоверное и объективное представление информации.

Основными качественными характеристиками являются:

- **уместность:** информация должна непосредственно относиться к делу, поскольку она оказывает влияние на экономические решения пользователей, помогая им проводить оценку прошлых, настоящих и будущих событий, а также подтверждать или корректировать свои прошлые оценки. Уместность информации определяется ее характером и существенностью (которая всегда является пороговым показателем уместности). Вместе с тем переизбыток информации может сбивать с толку и затруднять процесс просиживания избыточной информации в поисках имеющих отношение к делу «самородков», а также усложнить ее интерпретацию;
- **надежность:** информация не должна содержать существенных ошибок и искажений. Основными элементами надежности являются добросовестное представление информации, приоритет содержания перед формой, нейтральность, осмотрительность и полнота;
- **сопоставимость:** пользователи должны иметь возможность сопоставлять финансовую отчет-

ность компании за разные периоды времени, а также финансовую отчетность разных компаний;

- **понятность:** информация, представленная в финансовом отчете, должна быть доступной для понимания пользователей, которые, как предполагается, имеют достаточные знания в сфере бизнеса, экономики и бухгалтерской отчетности и стремятся с известной долей прилежания изучить эту информацию.

Процесс подготовки полезной информации включает ряд требований, которые могут ограничивать полноту предоставляемой информации. К ним относятся:

- **своевременность:** задержка в предоставлении отчета может повысить его надежность, но в то же время может привести к тому, что содержащаяся в нем информация станет неуместной;
- **баланс между выгодами и затратами:** выгоды, извлекаемые из информации, обычно должны превышать затраты, связанные с ее получением;
- **баланс между качественными характеристиками:** те, кто отвечают за предоставление информации, должны соблюдать соответствующий баланс между качественными характеристиками информации, с тем чтобы удовлетворить требованиям финансовой отчетности, присущим конкретной экономической среде.

В контексте добросовестного представления информации считается лучше не раскрыть никакой информации, нежели давать заведомо дезориентирующие сведения. Поэтому неудивительно, что в том случае, когда компания не соблюдает конкретные требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО, необходимо раскрывать данный факт и причины несоблюдения стандартов. На рис. 1 в обобщенном виде представлено, как обеспечивается прозрачность благодаря надлежащему применению тех общих правил, которые описаны в *Принципах международных стандартов финансовой отчетности*.

FIGURE 1

TRANSPARENCY IN FINANCIAL STATEMENTS

OBJECTIVE OF FINANCIAL STATEMENTS

To provide a fair presentation of:

- Financial position
- Financial performance
- Cash flows

TRANSPARENCY AND FAIR PRESENTATION

- Fair presentation achieved through providing useful information (full disclosure) which would secure transparency
- Fair presentation equates Transparency

SECONDARY OBJECTIVE OF FINANCIAL STATEMENTS

To secure **transparency** through a fair presentation of **useful information** (full disclosure) for decision making purposes

ATTRIBUTES OF USEFUL INFORMATION

- Relevance
 - = Nature
 - = Materiality
- Reliability
 - = Faithful representation
 - = Substance over form
 - = Neutrality
 - = Prudence
 - = Completeness
- Comparability
- Understandability

Constraints

- Timeliness
- Benefit vs. Cost
- Balancing the qualitative characteristics

UNDERLYING ASSUMPTIONS
Accrual basis Going concern

Рис 1.

ПРОЗРАЧНОСТЬ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обеспечить добросовестное представление информации о:

- финансовом положении;
- финансовых результатах работы;
- движении денежных средств.

ПРОЗРАЧНОСТЬ И ДОСТОВЕРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

- Достоверное представление достигается путем раскрытия полезной информации (через полное раскрытие информации), которое обеспечивает прозрачность.
- Достоверное представление приравнивается к прозрачности.

ВТОРАЯ ЦЕЛЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Обеспечить прозрачность путем добросовестного представления полезной информации (полная открытость) в целях принятия решений.

ПРИЗНАКИ ПОЛЕЗНОЙ ИНФОРМАЦИИ

- Уместность
 - = Характер
 - = Существенность
- Надежность
 - = Добросовестное представление
 - = Приоритет содержания перед формой
 - = Нейтральность
 - = Осмотрительность
 - = Полнота
- Сопоставимость
- Понятность

Ограничения

Своевременность

Баланс между выгодами и затратами

Баланс между качественными характеристиками

Метод начисления

ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ДОПУЩЕНИЯ

Непрерывность деятельности

CHAPTER 2

FRAMEWORK FOR THE PREPARATION AND PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1 PROBLEMS ADDRESSED

Accounting standards should be prepared within an acceptable coherent framework of fundamental principles. The IASC's *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements* was published in 1989. This framework:

- Introduces concepts underlying the preparation and presentation of financial statements.
- Guides standard-setters in developing accounting standards.
- Assists preparers, auditors, and users in interpreting the IAS and in dealing with issues not yet covered by the IAS.

2.2 SCOPE OF THE FRAMEWORK

The framework is **not** a standard. The framework incorporates:

- Objectives of financial statements (see paragraph 2.3.1).
- Qualitative characteristics of financial statements (see paragraph 2.3.4).
- Elements of financial statements (see paragraphs 2.3.6 & 2.3.7).
- Concepts of capital and capital maintenance (see paragraph 2.3.10).

2.3 ACCOUNTING CONCEPTS

2.3.1 The objective of financial statements is to provide information about the **financial position** (balance sheet), **performance** (income statement), and **changes in financial position** (cash flow statement) of an enterprise that is useful to a wide range of users in making economic decisions.

2.3.2 Fair presentation is achieved through the provision of useful information (full disclosure) in the financial statements, whereby **transparency** is secured. If one assumes that fair presentation is equivalent to transparency, a secondary objective of financial statements can be developed: **to secure transparency through full disclosure and provide a fair presentation of useful information for decision making purposes.**

2.3.3 The following are the underlying assumptions to financial statements:

- **Accrual basis:** Effects of transactions and other events are recognized when they occur (not when the cash flows). These are recorded and reported in the financial statements of the periods to which they relate.
- **Going concern concept:** It is assumed that the entity will continue to operate for the foreseeable future.

2.3.4 Qualitative characteristics are the attributes that make the information provided in financial statements **useful** to users.

- **Relevance:** Relevant information influences the economic decisions of users, helping them to evaluate past, present, and future events or to confirm/correct their past evaluations. The relevance of information is affected by its nature and materiality.
- **Reliability:** Reliable information is free from material error and bias and it is guided by:
 - Faithful representation.
 - Substance over form.

ГЛАВА 2

ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 ЦЕЛИ

Подготовка стандартов финансовой отчетности должна осуществляться в соответствии с основополагающими принципами МСФО. Принципы подготовки и представления финансовой отчетности, разработанные Международным комитетом стандартов финансовой отчетности, были опубликованы в 1989 г. Эти принципы:

- определяют общие правила подготовки и представления финансовой отчетности;
- помогают органам стандартизации в разработке стандартов;
- обеспечивают бухгалтеров, аудиторов и пользователей информацией и необходимыми знаниями при трактовке Международных стандартов финансовой отчетности, а также для работы с теми темами, которые еще не охвачены МСФО.

2.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Принципы не являются международным стандартом. Принципы имеют непосредственное отношение к:

- основным целям финансовой отчетности;
- качественным характеристикам финансовой отчетности;
- элементам финансовой отчетности;
- концепциям капитала и поддержания капитала.

2.3 КОНЦЕПЦИЯ УЧЕТА

2.3.1 Основная цель финансовых отчетов состоит в том, чтобы предоставить информацию о финансовом положении (бухгалтерский баланс), результатах деятельности (отчет о прибылях и убытках) и изменениях в финансовом положении (отчет о движении денежных средств) компании. Данная информация является полезной для самого широкого круга пользователей в процессе принятия экономических решений.

2.3.2 Достоверное представление информации обеспечивается благодаря приведению в финансовой отчетности полезной информации (ее полное раскрытие), таким образом обеспечивается **прозрачность**. При допущении, что достоверное представление информации эквивалентно прозрачности, можно дать определение вторичной задачи финансовой отчетности, а именно: **обеспечить прозрачность за счет полного раскрытия и достоверного представления полезной информации в целях принятия решений.**

2.3.3 Ниже приводятся основополагающие допущения, на которых базируется финансовая отчетность.

- **Метод начисления:** результаты операций и других событий признаются по факту их совершения (а не после поступления денежных средств). Запись таких событий и их представление в финансовой отчетности происходит в те периоды времени, к которым они относятся.
- **Непрерывность деятельности компании:** предполагается, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

2.3.4 Качественные характеристики представляют собой постоянные признаки, которые обеспечивают полезность предоставляемой информации для пользователей.

- **Уместность:** уместная информация оказывает влияние на экономические решения, принимаемые пользователями, помогает им оценить действия в прошлом, настоящем и будущем, а также подтвердить или изменить свои оценки прошлых событий. На уместность информации влияет ее характер и существенность.
- **Надежность:** надежная информация исключает существенные ошибки и искажения. В ее основе лежит:
 - достоверное представление информации;
 - приоритет содержания перед формой;

- Neutrality.
- Prudence.
- Completeness.

- **Comparability:** Information should be presented consistently over time and consistently between enterprises so that users can make significant comparisons.
- **Understandability:** Information should be readily understandable by users who have a basic knowledge of business, economics, and accounting, and a willingness to study.

2.3.5 The following are constraints on providing relevant and reliable information:

- **Timeliness:** Undue delay in reporting may result in loss of relevance but improve reliability.
- **Benefit vs. cost:** Benefits derived from information should exceed the cost of providing it.
- **Balancing qualitative characteristics:** The aim is to achieve a balance among characteristics in order to meet the objective of financial statements.

The application of the principal qualitative characteristics and the appropriate accounting standards normally results in financial statements that give a **true and fair view/fair presentation**.

2.3.6 The following elements of financial statements are directly related to the measurement of the **financial position**:

- **Assets:** Resources controlled by the enterprise as a result of past events and from which future economic benefits are expected to flow to the enterprise.
- **Liabilities:** Present obligations of an enterprise arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the enterprise of economic benefits.
- **Equity:** Assets less liabilities (commonly known as shareholders' funds).

2.3.7 The following elements of financial statements are directly related to the measurement of **performance**:

- **Income:** Increases in economic benefits in the form of inflows or enhancements of assets, or decreases of liabilities that result in an increase in equity (other than increases resulting from contributions by owners). Income embraces revenue and gains.
- **Expenses:** Decreases in economic benefits in the form of outflows or depletion of assets, or incurrences of liabilities that result in decreases in equity (other than decreases because of distributions to owners).

2.3.8 An element should be recognized in the financial statements if:

- It is **probable** that any future economic benefit associated with the item will flow to or from the enterprise; and
- The item has a cost or value that can be **measured with reliability**.

2.3.9 The following bases are used to measure elements of financial statements:

- Historical cost.
- Current cost.
- Realizable (settlement) value.
- Present value

2.3.10 Concepts of capital and capital maintenance include:

- **Financial capital:** Capital is synonymous with net assets/equity; it is defined in terms of nominal monetary units. Profit represents the increase in nominal money capital over the period.
- **Physical capital:** Capital is regarded as the operating capability; it is defined in terms of the productive capacity. Profit represents the increase in productive capacity over the period.

- нейтральность;
- осмотрительность;
- полнота.

- **Сопоставимость:** информация должна быть представлена последовательно за разные периоды времени и по разным компаниям с тем, чтобы пользователи могли проводить важные сопоставления.

- **Понятность:** информация по форме изложения должна быть доступной для понимания пользователей, которые, как предполагается, обладают достаточными знаниями в области экономики, бизнеса и бухучета и стремятся изучать предоставленную информацию с должным усердием.

2.3.5 Представление уместной и надежной информации ограничивается следующими факторами:

- **Своевременность:** чрезмерная задержка представления отчетности может привести к повышению ее надежности и одновременно к утрате ее уместности;
- **Баланс между выгодами и затратами:** польза от представленной информации должна быть сопоставима с затратами на ее получение;
- **Баланс между качественными характеристиками:** необходимо стремиться к достижению соответствующего соотношения между качественными характеристиками для выполнения основного предназначения финансовой отчетности.

Применение основных качественных характеристик и соответствующих стандартов финансовой отчетности, как правило, приводит к составлению такой финансовой отчетности, которая обеспечивает **достоверное и объективное представление информации**.

2.3.6 Следующие элементы финансовой отчетности имеют прямое отношение к оценке **финансового положения**.

- **Активы:** ресурсы, контролируемые компанией, которые образовались в результате действий в прошлом и от которых в будущем компания предполагает получить экономические выгоды.
- **Обязательства:** текущая задолженность компании, возникающая в результате ее действий в прошлом. Предполагается, что урегулирование задолженности приведет к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду.
- **Капитал:** активы за вычетом обязательств.

2.3.7 Следующие элементы непосредственно связаны с оценкой **финансовых результатов деятельности**.

- **Доходы:** приращение экономических выгод в форме поступлений или увеличения активов, либо сокращения обязательств, что выражается в увеличении капитала, не связанного с вкладами участников акционерного капитала. Данное понятие включает в себя выручку и прочие доходы.
- **Расходы:** сокращение экономических выгод в форме оттока или истощения активов, или увеличения обязательств, в результате которого происходит уменьшение капитала (отличного от уменьшения, связанного с распределением капитала между собственниками).

2.3.8 Каждый элемент финансового отчета должен быть признанным, т. е. включенным в финансовую отчетность, если

- существует **вероятность** того, что любое экономическое поступление в будущем, имеющее отношение к данному объекту учета, поступит в компанию или выйдет из нее;
- данный объект учета обладает стоимостью или **оценкой**, которая **может быть надежно измерена**.

2.3.9 При оценке элементов финансового отчета используются следующие методы:

- по фактической стоимости приобретения;
- по восстановительной стоимости;
- по возможной цене продажи;
- по дисконтированной стоимости.

2.3.10 Концепции капитала и поддержания капитала включают в себя:

- **Финансовый капитал:** капитал является синонимом чистых активов. Он определяется в номинальных денежных единицах. Прибыль представляет собой увеличение капитала, выраженное в номинальных денежных единицах, произошедшее за определенный период.
- **Физический капитал:** в данном случае капитал связывается с операционным потенциалом компании. Его величина зависит от производственной мощности. Прибыль представляет собой увеличение производственной мощности за определенный временной промежуток.

CASE STUDY

FRAMEWORK FOR THE PREPARATION AND PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

Chemco Inc. is engaged in the production of chemical products and selling them locally. The corporation wishes to extend its market and export some of its products to overseas countries.

It has come to the attention of the financial director that compliance with international environmental requirements is a significant precondition if it wishes to sell products overseas. Although the corporation has, during the past, put in place a series of environmental policies, it is clear that it is also common practice to have an environmental audit done from time to time which will cost approximately \$120,000. The audit will encompass the following:

- Full review of all environmental policy directives.
- Detailed analysis of compliance with these directives.
- Report containing in-depth recommendations of those physical and policy changes that would be necessary to meet international requirements.

The financial director of Chemco Inc. has suggested that the \$120,000 be capitalized as an asset and then written off against the revenues generated from export activities so that the matching of income and expense will occur.

The costs associated with the environmental audit can possibly be deferred according to the **matching concept**. The application of the matching concept in terms of the Framework, however, does not allow the recognition of items in the balance sheet that do not conform to the definition of elements of the financial statements.

In order to recognize the costs of the audit as an asset, it should meet both the:

- definition of an asset, and
- recognition criteria for an asset.

In order for the costs associated with the environmental audit to comply with the **definition of an asset** (see paragraph 2.3.6), the following should be valid:

- (i) The costs must be a resource under the control of Chemco Inc., being the actual costs incurred.
- (ii) The asset must arise from a past transaction or event, namely the audit.
- (iii) The asset must be expected to give rise to a probable future economic benefit which will flow to the corporation, namely the revenue from export sales.

The requirements in terms of (i) and (ii) are being met. However, there are problems regarding requirement (iii). Chemco Inc. wishes to export their products. The wish only is not sufficient evidence to satisfy this requirement. The corporation cannot capitalize these costs due to the absence of fixed orders and detailed analyses of expected economic benefits.

In order to **recognize** the costs as an asset in the balance sheet, it has to comply with the recognition criteria (see paragraph 2.3.8), namely:

- The asset should have a cost that can be measured reliably.
- The expected inflow of future economic benefits must be probable.

In order to properly measure the carrying value of the asset, the corporation must be able to demonstrate that further costs will be incurred that would give rise to future benefits. However, the second requirement poses a problem because of insufficient evidence of the probable inflow of economic benefits and would therefore disqualify the costs a second time for capitalization as an asset.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания «Кемко инк.» занимается производством химической продукции и ее продажей на отечественных рынках. Корпорация хотела бы расширить свои рынки сбыта и начать экспортировать некоторую продукцию в зарубежные страны.

Финансовый директор выяснил, что одним из основных условий продажи продукции за рубеж является выполнение международных экологических требований. Несмотря на то что за последнее время компания уже провела ряд экологических программ, очевидно, что проводимая время от времени экологическая проверка будет стоить приблизительно 120 тыс. долл. США. Экологическая проверка включает в себя следующие мероприятия:

- полный обзор всех директив в области экологии;
- детальный анализ соблюдения этих директив;
- подготовку отчета, содержащего рекомендации по проведению материальных и стратегических изменений, необходимых для того, чтобы соответствовать международным требованиям.

Финансовый директор компании предложил капитализировать эти 120 тыс. долл. с последующим списанием данной суммы против выручки от экспортной деятельности для соблюдения принципа соответствия доходов и расходов.

Возможно, что в соответствии с **концепцией сопоставления** затраты на проведение экологической проверки можно будет отсрочить. Однако применение данной концепции в контексте *Принципов подготовки и представления финансовой отчетности* не позволяет признавать статьи бухгалтерского баланса, не попадающие под определение элементов финансовой отчетности.

Для того чтобы затраты на проведение экологической проверки были признаны в качестве актива, им необходимо:

- попасть под определение актива;
- соответствовать критерию признания актива.

Для того чтобы затраты на проведение экологической проверки подходили под **определение актива**, необходимо соблюсти следующие условия:

- (1) затраты должны быть подконтрольным компании ресурсом, являясь фактически понесенными затратами;
- (2) актив должен возникнуть в результате операции или события, имевших место в прошлом, а именно в ходе экологической проверки;
- (3) ожидается, что актив приведет к возможным экономическим выгодам в будущем, которые получит компания, а именно к выручке от экспортных продаж.

Требования (1) и (2) соблюдены. Однако в отношении требования (3) возникают некоторые проблемы. «Кемко инк.» хочет экспортировать свою продукцию. Наличие одного лишь желания еще не является доказательством того, что соблюдается требование (3). Корпорация не может капитализировать эти затраты по причине отсутствия твердых заказов и детального анализа предполагаемых экономических выгод.

Для **признания затрат** в качестве актива в бухгалтерском балансе они должны соответствовать критерию, по которому определяется актив, а именно:

- актив должен обладать стоимостью, которую можно надежно определить;
- должна существовать вероятность притока экономических выгод в будущем.

Корпорация должна быть в состоянии продемонстрировать, что будущие затраты приведут к увеличению будущих экономических выгод, что позволит адекватно оценить балансовую стоимость данного актива. Однако выполнение второго условия оказывается проблематичным из-за недостаточности доказательств вероятного притока экономических выгод, что во второй раз не позволяет квалифицировать затраты в качестве актива.

CHAPTER 3

PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS (IAS 1)

3.1 PROBLEMS ADDRESSED

The objective of the standard is to prescribe the basis for presentation of general purpose financial statements to ensure comparability. It outlines:

- Overall considerations for presentation.
- Guidelines for their structure.
- Minimum content requirements.
- Guidance on compliance with the IAS.
- Guidance on departures from the IAS.

3.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard deals with the presentation of all **general purpose financial statements** prepared and presented in accordance with the IAS and which are not tailored to meet specific information needs of users. *SIC-2 provides guidance on the first time application of IASs.*

3.3 ACCOUNTING CONCEPTS

3.3.1 Financial statements should provide information about an enterprise's financial position, performance, and cash flows that is useful for economic decision making.

3.3.2 The board of directors and/or other governing body is responsible for the preparation and presentation of financial statements.

3.3.3 A complete set of financial statements includes:

- Balance Sheet.
- Income Statement.
- Changes in Equity Statement.
- Cash Flow Statement.
- Accounting Policies & Notes.

Entities are encouraged to furnish other related financial and nonfinancial information in addition to the financial statements.

3.3.4 Management should consider all of the following **overall considerations** regarding the presentation of financial statements:

- **Fair presentation**

This is normally achieved by applying the IAS. Departure is allowed only if the application of an accounting standard would result in misleading financial statements.

- **Compliance with the IAS**

The following aspects should be addressed:

- Compliance with the IAS should be disclosed.
- Compliance with all requirements of each standard is compulsory.
- Disclosure is no excuse for inappropriate accounting treatments.
- Premature compliance with an IAS is to be mentioned.
- Any departure from an IAS that is necessary to achieve fair presentation should be disclosed in detail.

ГЛАВА 3

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО 1)

3.1 ЦЕЛИ

Целью данного стандарта является обеспечение основы для представления финансовой отчетности общего назначения с тем, чтобы достичь ее сопоставимости. Данный стандарт устанавливает:

- общие правила представления финансовой информации;
- рекомендации по формированию ее структуры;
- минимальные требования к ее содержанию;
- рекомендации по ее соответствию МСФО;
- рекомендации по ее возможным отклонениям от МСФО.

3.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт используется при представлении всех форм финансовой отчетности общего назначения, подготавливаемых и представляемых в соответствии с МСФО, в задачу которых не входит раскрытие конкретной информации, подобранной по запросам пользователей. ПКИ-2 впервые предоставляет инструкции по применению МСФО.

3.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

3.3.1 Финансовые отчеты должны предоставлять информацию о финансовом положении компании, ее финансовых результатах и движении денежных средств. Данная информация должна быть полезной для ее пользователей в процессе принятия экономических решений.

3.3.2 Совет директоров и/или другой управляющий орган является ответственным за подготовку и представление финансовой отчетности.

3.3.3 Полный пакет финансовой отчетности должен включать в себя:

- бухгалтерский баланс,
- отчет о прибылях и убытках,
- отчет об изменениях в капитале,
- отчет о движении денежных средств,
- учетную политику и примечания.

Желательно, чтобы компании предоставляли и другую финансовую и нефинансовую информацию, не входящую в обязательный перечень.

3.3.4 Руководители должны принимать во внимание все нижеизложенные **общие правила** представления своих финансовых отчетов.

- **Достоверное представление**

Этого обычно можно достичь за счет использования МСФО. Отклонения от стандартов допускаются только в том случае, когда применение стандартов может привести к искажению финансовой отчетности.

- **Соответствие МСФО**

Принимаются во внимание следующие аспекты:

- факт соответствия МСФО должен быть раскрыт;
- необходимо выполнять все требования каждого стандарта;
- раскрытие не является оправданием для ненадлежащего порядка учета;
- факт досрочного применения МСФО (т.е. вступления в силу МСФО) должен быть раскрыт;
- для достоверного и правдивого раскрытия информации требуется указать в деталях на любое отклонение от МСФО.

- **Accounting policies**

Accounting policies that are applied should be those required by the IAS. An enterprise would develop its own **relevant and reliable** policies if no IAS exist (SIC-18).

The following two considerations are the underlying assumptions of financial statements; for more information, see chapter 2.

- **Going concern**

Financial statements should be presented on a going concern basis unless it is probable that an entity will be liquidated or cease trading. If not presented on going concern basis, disclose the fact and rationale for not using it. Uncertainties regarding going concern should be disclosed.

- **Accrual basis**

Use the accrual basis for presentation except for the cash flow statement.

- **Consistency of presentation**

The presentation and classification of items should be retained from one period to another unless a change would result in a more appropriate presentation, or a change was required by the IAS.

- **Materiality and Aggregation**

Aggregation of immaterial items of a similar nature and function is allowed. Material items should not be aggregated.

- **Offsetting**

Assets and liabilities should not be offset unless allowed by the IAS. However, immaterial gains, losses, and related expenses arising from similar transactions and events may be offset.

- **Comparative information**

The following aspects are relevant:

- Disclosure required for numerical information in respect of the previous period.
- Relevant narrative and descriptive information to be included.
- Reclassify comparatives when classification of items is amended; that is, disclose nature, amounts, and reason(s).

3.4 DISCLOSURE

3.4.1 Identification and period

- Financial statements should be distinguished from other information.
- Each component should be clearly identified.
- Prominently display:
 - Name of reporting enterprise.
 - Own or group statements.
 - Reporting date or period.
 - Reporting currency.
 - Level of precision.
- Report annually, at the very least.
- Statements to be issued timely (within 6 months of reporting date).

3.4.2 Balance sheet

Provide information about the financial position.

Current/Non-current distinction

- Enterprise may choose this classification for assets and liabilities.
- If not chosen, assets and liabilities should be presented in broad order of liquidity.
- Split amounts to be recovered or settled within and after 12 months.

Current assets

- Current assets include:
 - Assets expected to be realized — or held for sale or consumption — in the normal operating cycle.
 - Assets held primarily for trading or over the short-term and expected to be realized within 12 months.
- Cash or cash equivalents not restricted in use.

- **Учетная политика**

Применяемая учетная политика должна соответствовать требованиям МСФО. Компания могла бы сама разработать **соответствующие и надежные** методы только при отсутствии МСФО (ПКИ-18). Ниже представлены два основополагающих допущения финансовой отчетности, более подробно это обсуждается в гл. 2.

- **Непрерывность деятельности компании**

В отсутствие вероятности того, что компания будет ликвидирована или прекратит свои операции, представление финансовой отчетности должно быть основано на допущении, что компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Если же данное допущение не является основой для представления финансовой отчетности, необходимо указать этот факт и объяснить его причину. Любые неясности, связанные с этим допущением, должны быть раскрыты.

- **Метод начисления**

Метод начисления используется для представления всех видов финансовой отчетности за исключением отчета о движении денежных средств.

- **Последовательность представления**

Представление статей и их классификация должны сохраняться от одного отчетного периода к другому, кроме тех случаев, когда изменения могут повысить качество представления или должны быть внесены в соответствии с требованиями МСФО.

- **Существенность и агрегирование**

Несущественные статьи аналогичного характера и назначения допускается представлять агрегированно. Существенные статьи представлять агрегированно нельзя.

- **Взаимозачет**

Активы и пассивы взаимозачитываются только в том случае, когда это допускается МСФО. Взаимозачеты могут быть несущественные прибыли, убытки и соответствующие расходы, возникающие в результате аналогичных операций и событий.

- **Сравнительная информация**

Необходимо обратить внимание на следующие моменты:

- при раскрытии требуется представить числовую информацию из предыдущего периода;
- должна быть включена соответствующая повествовательная и описательная информация;
- при изменении классификации статей сравнительные показатели должны быть перегруппированы, с указанием характера, суммы и причины (причин) переклассификации.

3.4 РАСКРЫТИЕ

3.4.1 Определение форм финансовой отчетности и отчетный период

- Финансовая отчетность должна быть выделена из прочей представленной информации.
- Каждый компонент должен быть четко определен.
- Должны быть указаны следующие данные:
 - название отчитывающейся компании;
 - охватывает ли финансовая отчетность отдельную компанию или группу;
 - отчетная дата или отчетный период;
 - валюта отчетности;
 - уровень точности.
- Отчетность должна представляться как минимум раз в год.
- Отчетность должна быть своевременно опубликована — в течение 6 месяцев после отчетной даты.

3.4.2 Бухгалтерский баланс

Предоставляет информацию о финансовом положении.

Разделение статей баланса на «текущие (краткосрочные)»/«нестекущие (долгосрочные)»

- Компания может выбрать подобную классификацию для своих активов и обязательств.
- Если подобная классификация не выбрана, активы и обязательства могут быть представлены в порядке их ликвидности.
- Суммы к возмещению и погашению должны быть разделены на «в течение 12 месяцев» и «после 12 месяцев».

Краткосрочные активы

- Краткосрочные активы включают в себя:
 - активы, предполагаемые к реализации, продаже или потреблению в течение обычного операционного цикла;
 - активы, которые компания держит в основном для продажи и реализация которых ожидается в течение 12 месяцев;
 - денежные средства или их эквиваленты, не имеющие ограничений на их использование.

Current liabilities

- Current liabilities include:
 - Liabilities expected to be settled in the normal operating cycle.
 - Liabilities due to be settled within 12 months.
- Long-term interest-bearing liabilities to be settled within 12 months may be classified as non-current if:
 - Original term greater than 12 months.
 - Intention to refinance obligation.
 - Intention supported by agreement.

Minimum information on the face of the balance sheet

Property, plant, and equipment	Minority interest	Non-current interest-bearing liabilities
Intangible assets	Cash and cash equivalents	Trade and other receivables
Financial assets	Trade and other payables	Issued capital
Investments accounted for by the equity method	Tax liabilities	Reserves
Inventories	Tax assets	
	Provisions	

Other information on the face or in notes

- Appropriate additional subclassifications.
- Amounts payable to and from:
 - Parent enterprise.
 - Fellow subsidiaries.
 - Associates.
 - Related parties.
- For each class of share capital:
 - Number of shares authorized.
 - Number of shares issued and fully paid.
 - Number of shares issued and not fully paid.
 - Par value per share, or that it has no par value.
 - Reconciliation of shares at beginning and end of year.
 - Rights, preferences, and restrictions.
 - Held by enterprise, subsidiaries, or associates.
 - Reserved for issue under options and sales contracts.
- Nature and purpose of each reserve.
- Shareholders for dividend not formally approved for payment.
- Amount of cumulative preference dividend not recognized.

3.4.3 Income statement

Provide information about performance.

Minimum information on the face of the income statement

Revenue	Tax expense
Results of operating activities	Profit or loss from ordinary activities
Finance costs	Extraordinary items
Share of profits/losses of associates and joint ventures, being equity accounted	Minority interest
	Net profit or loss for the period

Other information on the face or in notes

- Analysis of expenses based on **nature** or their **function** (see case study).
- If classified by function, disclose:
 - Depreciation charges for tangible assets
 - Amortization charges for intangible assets.
 - Staff costs.
- Dividends per share declared or proposed.

Краткосрочные обязательства

- Краткосрочные обязательства включают в себя:
 - обязательства, предполагаемые к погашению в течение обычного операционного цикла;
 - обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев.
- Долгосрочные процентные обязательства, оплата которых должна произойти в течение 12 месяцев, могут быть классифицированы как «долгосрочные» в следующих случаях:
 - первоначальный срок составляет период, превышающий 12 месяцев;
 - существует намерение рефинансировать обязательство;
 - намерение закреплено договором.

Минимальная информация, необходимая в бухгалтерском балансе**Другая информация, представляемая в бухгалтерском балансе и в примечаниях**

Основные средства	Доля меньшинства	Долгосрочные процентные обязательства
Нематериальные активы	Денежные средства и их эквиваленты	Торговая и прочая дебиторская задолженность
Финансовые активы	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Выпущенный капитал
Инвестиции, учтенные по методу участия	Налоговые обязательства	Резервы (по капиталу)
Запасы	Налоговые требования	
	Резервы (по обязательствам)	

- Дальнейшая соответствующая подклассификация линейных статей.
- Суммы дебиторской и кредиторской задолженности:
 - материнской компании;
 - дочерних предприятий той же материнской компании;
 - ассоциированных компаний;
 - связанных сторон.
- Для каждого класса акционерного капитала:
 - количество акций, разрешенных к выпуску;
 - количество акций, выпущенных и полностью оплаченных;
 - количество акций, выпущенных и оплаченных не полностью;
 - номинальная стоимость акции или указание на отсутствие такой стоимости;
 - сверка количества акций в обращении на начало и конец года;
 - права, привилегии и ограничения, связанные с соответствующим классом акций;
 - акции, принадлежащие самой компании, дочерним или ассоциированным компаниям;
 - акции, зарезервированные для выпуска по договорам опциона или продажи.
- Характер и назначение каждого резерва:
 - сумма дивидендов предложенных, но официально не утвержденных к выплате;
 - сумма непризнанных дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям.

3.4.3 Отчет о прибылях и убытках

Представляет информацию о результатах деятельности.

Минимальная информация, необходимая в отчете о прибылях и убытках

Выручка	Расходы по налогу
Результаты операционной деятельности	Прибыль или убыток от обычной деятельности
Затраты на финансирование	Результаты чрезвычайных обстоятельств
Доля прибыли/убытков ассоциированных компаний и совместных предприятий, учтенных по методу участия	Доля меньшинства
	Чистая прибыль или убыток за период

Другая информация, представляемая в отчете о прибылях и убытках или в примечаниях

- Анализ расходов, основанный на их **характере** или **функциях** (см. Учебный пример).
- Если классификация происходит по функциям, следует указать:
 - амортизационные отчисления для материальных активов;
 - амортизационные отчисления для нематериальных активов;
 - затраты на персонал.
- Сумма дивидендов на акцию, объявленных или предложенных.

3.4.4 Changes in equity statement

Reflect information about the increase/decrease in net assets or wealth.

Minimum information on the face of the changes in equity statement

- Net profit/loss for the period.
- Income, expense, gain, or loss taken directly to equity.
- Effects of changes in accounting policy.
- Effects of correction of fundamental errors.

Other information on the face or in notes

- Capital transactions with owners and distributions to owners.
- Reconciliation of the balance of accumulated profit or loss at beginning and end of the year.
- Reconciliation of the carrying amount of each class of equity capital, share premium, and each reserve at beginning and end of the period.

3.4.5 Cash flow statement Refer to IAS 7 (Chapter 5).**3.4.6 Accounting Policies and Notes**

Information about the following is provided:

- Basis of preparation and selected accounting policies.
- Information required by the IAS that is not on the face of financial statements.
- Additional information required for fair presentation.

Structure

- Presented in a systematic manner.
- Cross-reference items from the face of financial statements to the notes.

Presentation of accounting policies

- Measurement bases used in preparing financial statements.
- Each accounting policy used even if it is not covered by the existing IAS.

Other disclosures

- Domicile of the enterprise.
- Legal form of the enterprise.
- Country of incorporation.
- Registered office/business address.
- Nature of operations/principal activities.
- Name of the parent and ultimate parent.
- Average number of employees.

3.4.4 Отчет об изменениях в капитале

Отражает информацию об увеличении/уменьшении чистых активов или состояния компании за период.

Минимальная информация, необходимая в отчете об изменениях в капитале

- Чистая прибыль/убытки за отчетный период.
- Доходы, расходы, прибыли или убытки, зачисленные непосредственно на счете капитала.
- Результаты изменений в учетной политике.
- Результаты исправлений фундаментальных ошибок.

Другая информация, представляемая в отчете об изменениях в капитале или примечаниях к нему

- Операции с собственниками в отношении капитала и операции по распределению капитала между собственниками.
- Сверка сальдо нераспределенной прибыли или убытка на начало и конец периода.
- Сверка балансовой стоимости каждого класса акционерного капитала, эмиссионного дохода и каждого резерва на начало и конец отчетного периода.

3.4.5 Отчет о движении денежных средств (см. МСФО 7, гл. 5).**3.4.6 Учетная политика и примечания**

Предоставляется информация по следующим аспектам:

- основа для подготовки финансовой отчетности и выбранная учетная политика;
- информация, требуемая в соответствии с МСФО, но не включенная в финансовую отчетность;
- дополнительная информация, необходимая для достоверного представления финансовой отчетности.

Структура

- Информация в примечаниях к финансовой отчетности должна быть представлена в систематизированном виде.
- Необходимы перекрестные ссылки между статьями финансовой отчетности и соответствующей информацией в примечаниях.

Представление учетной политики

- Должны быть описаны основы оценки, использованные при подготовке финансовой отчетности.
- Должен быть описан каждый примененный способ учетной политики, даже если он не включен в действующие международные стандарты финансовой отчетности.

Другая раскрываемая информация

- Доминиль компании.
- Юридическая форма компании.
- Страна, в которой компания была зарегистрирована в качестве корпорации.
- Юридический или деловой адрес (если он отличается от юридического адреса).
- Характер операций/основной деятельности.
- Название материнской компании и главной материнской компаний основной группы.
- Среднее число работников.

CASE STUDY

PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

Elrali Inc. is a manufacturing enterprise. The following is a summary of the income and expenses for the year ending 31 March 20x7:

	\$
Gross turnover	7,500,000
Cost of sales of finished goods	3,995,100
Materials used	910,100
Labor	1,200,000
Variable production overhead costs allocated	800,000
Fixed production overhead costs allocated	845,000
Packing material	310,000
Cost of finished goods manufactured	4,065,100
Opening inventories finished goods	70,000
Closing inventories finished goods	(140,000)
Distribution costs	718,800
Administrative expenses	929,100
Other operating expenses	587,100
Investment income	124,800
Rental income	17,000
Finance costs	234,000
Write-down of cost of materials to net realizable value	25,000
Over-recovery of fixed production overhead costs	41,000
Abnormal spillage of materials	15,000
Income tax expense	319,700
Extraordinary profit	43,100

Depreciation and amortization charges included in the fixed production overheads amounted to \$418,000, and those included in administrative expenses amounted to \$205,000. Total salaries and other staff costs included in administrative expenses amount to \$689,300.

The following income statements could be prepared based on the two alternative classifications of income and expenses allowed by IAS 1 (see paragraph 3.4.3):

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания «Елрали инк.» является производственным предприятием. Ниже следует обзор ее прибылей и убытков за год, закончившийся 31 марта 20x7.

	Долл.
Выручка	7 500 000
Себестоимость продаж готовой продукции	3 995 100
Использованные материалы	910 100
Заработная плата	1 200 000
Переменные производственные накладные расходы	800 000
Постоянные производственные накладные расходы	845 000
Упаковочный материал	310 000
Затраты на производство готовой продукции	4 065 100
Запасы готовой продукции на начало учетного периода	70 000
Запасы готовой продукции на конец учетного периода	(140 000)
Затраты на распространение	718 800
Административные расходы	929 100
Прочие операционные расходы	587 100
Доходы от инвестиций	124 800
Доходы от аренды	17 000
Затраты на финансирование	234 000
Списание стоимости материалов до возможной чистой цены продаж	25 000
Превышение возмещения постоянных производственных накладных расходов	41 000
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
Расходы по налогу на прибыль	319 700
Прибыль от чрезвычайных обстоятельств	43 100

Амортизационные отчисления, включенные в постоянные производственные накладные расходы, составили 418 тыс. долл., а включенные в административные расходы составили 205 тыс. долл. Всего расходы по заработной плате и другие расходы, связанные со штатом, включенные в административные расходы, составили 689,3 тыс. долл.

На основе двух альтернативных классификаций доходов и расходов, разрешенных в рамках МСФО 1 (см. параграф 3.4.3), можно составить следующие отчеты о прибылях и убытках.

CASE STUDY

Continued

PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

ELRALI INC.
INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 31 MARCH 20x7

Classification of expenses by function

	\$
Revenue	7,500,000
Cost of sales (Calculation a)	(3,994,100)
Gross profit	3,505,900
Other operating income (Calculation b)	141,800
Distribution costs	(718,800)
Administrative expenses	(929,100)
Other operating expenses	(587,100)
Profit from operations	1,412,700
Finance costs	(234,000)
Profit before tax	1,178,700
Income tax expense	(319,700)
Profit after tax from ordinary activities	859,000
Extraordinary item	43,100
Net profit for the period	902,100

ELRALI INC.
INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 31 MARCH 20x7

Classification of expenses by nature

	\$
Revenue	7,500,000
Other operating income (Calculation b)	141,800
Changes in inventories of finished goods and work in progress	70,000
Work performed by the enterprise and capitalized (Calculation c)	(1,186,000)
Raw material and consumables used (Calculation d)	(1,260,100)
Staff costs (Calculation e)	(1,889,300)
Depreciation and amortization expenses (418 + 205)	(623,000)
Other operating expenses (Calculation f)	(1,340,700)
Profit from operations	1,412,700
Finance costs	(234,000)
Profit before tax	1,178,700
Income tax expense	(319,700)
Profit after tax from ordinary activities	859,000
Extraordinary item	43,100
Net profit for the period	902,100

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

«ЕЛРАЛИ ИНК.»
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 20x7 г. (долл.)

Классификация расходов по функциям

Выручка	7 500 00
Себестоимость продаж (расчет а)	(3 994 100)
Валовая прибыль	3 505 900
Прочие операционные доходы (расчет б)	141 800
Затраты на распространение	(718 800)
Административные расходы	(929 100)
Прочие операционные расходы	(587 100)
Прибыль от операционной деятельности	1 412 700
Затраты на финансирование	(234 000)
Прибыль до налогообложения	1 178 700
Расходы по налогу на прибыль	(319 700)
Прибыль от обычной деятельности после налогообложения	859 000
Результаты чрезвычайных обстоятельств	43 100
Чистая прибыль за период	902 100

«ЕЛРАЛИ, ИНК.»
ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 20x7 г.

Классификация расходов по их характеру

Выручка	7 500 000
Другие операционные доходы (расчет б)	141 800
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	70 000
Работа, выполненная компанией и капитализированная (расчет с)	(1 186 000)
Использованное сырье и потребляемые материалы (расчет d)	(1 260 100)
Расходы на оплату труда (расчет e)	(1 889 300)
Амортизационные отчисления по материальным и нематериальным активам (418+205)	(623 000)
Прочие операционные расходы (расчет f)	(1 340 700)
Прибыль от операционной деятельности	1 412 700
Затраты на финансирование	(234 000)
Прибыль до налогообложения	1 178 700
Расходы по налогу на прибыль	(319 700)
Прибыль от обычной деятельности после налогообложения	859 000
Результаты чрезвычайных обстоятельств	43 100
Чистая прибыль за период	902 100

CASE STUDY

Continued

PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

CALCULATIONS

	\$
a. Cost of sales	
Amount given	3,995,100
Write-down to net realizable value	25,000
Over-recovery of fixed production overheads	(41,000)
Abnormal materials spillage	15,000
	<u>3,994,100</u>
b. Other operating income	
Investment income	124,800
Rental income	17,000
	<u>141,800</u>
c. Work performed and capitalized	
Variable production overheads	800,000
Fixed production overheads (845-41)	804,000
Depreciation separately disclosed	(418,000)
	<u>1,186,000</u>
d. Raw materials consumed	
Materials used	910,100
Packing material	310,000
Write-down to net realizable value	25,000
Abnormal spillage	15,000
	<u>1,260,100</u>
e. Staff costs	
Labor	1,200,000
Other staff costs	689,300
	<u>1,889,300</u>
f. Other operating expenses	
Distribution costs given	718,800
Administrative costs given	929,100
Operating costs given	587,100
Staff costs shown in calculation e	(689,300)
Depreciation separately shown	(205,000)
	<u>1,340,700</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

РАСЧЕТЫ (долл.)

a. Себестоимость продаж	
Сумма представленная	3 995 100
Списание до возможной чистой цены продаж	25 000
Превышение возмещения постоянных производственных накладных расходов	(41 000)
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
	<u>3 994 100</u>
b. Прочие операционные доходы	
Доход от инвестиций	124 800
Доход от аренды	17 000
	<u>141 800</u>
c. Выполненная и капитализированная работа	
Переменные производственные накладные расходы	800 000
Постоянные производственные накладные расходы (845-41)	804 000
Отдельно раскрытая амортизация	(418 000)
	<u>1 186 000</u>
d. Потребленное сырье	
Использованные материалы	910 100
Упаковочный материал	310 000
Списание до возможной чистой цены продаж	25 000
Сверхнормативные расходы материалов	15 000
	<u>1 260 100</u>
e. Расходы на оплату труда	
Заработная плата	1 200 000
Другие расходы на оплату персонала	689 300
	<u>1 889 300</u>
f. Прочие операционные расходы	
Затраты на распространение	718 800
Административные расходы	929 100
Операционные расходы	587 100
Расходы на оплату персонала, указанные в расчете e	(689 300)
Отдельно указанные амортизационные отчисления	(205 000)
	<u>1 340 700</u>

CHAPTER 4

INVENTORIES (IAS 2)

4.1 PROBLEMS ADDRESSED

The accounting treatment of inventories under the historical cost system is prescribed. The primary issue is the calculation of the cost of inventory, which is to be recognized as an asset

4.2 SCOPE OF THE STANDARD

and carried forward until the related revenues are realized — the matching concept.

The standard deals with all inventories that are assets:

- held for sale in the ordinary course of business, or
- in the process of production for sale, or
- in the form of materials or supplies to be consumed in the production process or
- in the rendering of services.

In the case of a service provider, inventories include the costs of the service for which the related revenue has not yet been recognized (e.g., work in progress of auditors, architects, and lawyers).

4.3 ACCOUNTING TREATMENT

4.3.1 Inventories should be measured at the lower of cost or net realizable value in accordance with the prudence concept.

4.3.2 **Cost of goods** comprise all costs of purchase, costs of conversion, and other costs incurred in bringing the inventories to their **present location and condition**:

- Purchase costs, such as the purchase price and import charges.
- Costs of conversion, being:
 - Direct labor.
 - Production overheads.
 - Variable overheads.
 - Fixed overheads allocated at normal production capacity.
- Other costs, such as design, borrowing costs, etc.

4.3.3 **Cost of services** comprise all costs directly engaged in providing the services, for example:

- Consumable goods.
- Labor and other staff costs.
- Attributable overheads.

4.3.4 The following techniques may be used to measure the cost of inventories:

- **Actual costs**
- **Standard cost**
 - Take into account normal levels of materials, labor and capacity.
 - Review regularly in order to approximate actual costs.
- **Retail method**
 - Apply when it is impractical to use actual costs.
 - Reduce sales value by gross margin to calculate 'cost.'
 - Average percentage is used for each homogeneous group of items.
 - Take into consideration marked down prices.

ГЛАВА 4

ЗАПАСЫ (МСФО 2)

4.1 ЦЕЛИ

Порядок учета запасов должен происходить в системе учета по фактической стоимости приобретения. Основным вопросом в учете запасов является определение величины затрат, подлежащих признанию в качестве актива и переносу на будущие периоды до признания соответствующих доходов — согласно концепции соотношения затрат и доходов.

4.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Все запасы — это активы:

- предназначенные для продажи в ходе нормальной деятельности; или
- находящиеся в процессе производства для такой продажи;
- находящиеся в виде сырья или материалов, потребляемых в производственном процессе, или при предоставлении услуг.

Если деятельность компании относится к сфере услуг, запасы включают в себя затраты на услуги, выручка от предоставления которых еще не признана (т.е. незавершенная деятельность аудиторов, архитекторов и юристов).

4.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

4.3.1 Оценка запасов должна происходить по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене продаж в соответствии с концепцией *осмотрительности*.

4.3.2 Себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния:

- затраты на приобретение, такие, как цена покупки и импортные пошлины;
- затраты на переработку, что включает:
 - прямые затраты труда;
 - производственные накладные расходы:
 - переменные накладные расходы;
 - постоянные накладные расходы, распределение которых основывается на производственных мощностях компании в нормальных условиях.
- прочие затраты, такие, как затраты на разработку продукта для конкретного клиента, затраты по займам и др.

4.3.3 Себестоимость запасов у компании, оказывающей услуги, включает затраты на:

- расходные материалы;
- заработную плату и другие расходы на персонал;
- соответствующие накладные расходы.

4.3.4 При определении стоимости запасов можно использовать:

- **Метод фактических издержек**
- **Метод нормативных затрат**
 - В расчет принимаются нормативные уровни использования сырья и материалов, труда, эффективности и мощности.
 - Регулярно проверяются для приближения к фактической стоимости.
- **Метод розничных цен**
 - Применяется в тех случаях, когда метод фактических издержек использовать нецелесообразно.
 - Себестоимость запаса определяется путем уменьшения общей стоимости проданного запаса на соответствующий процент валовой прибыли.
 - Для каждой однородной группы статей используется среднее значение процента.
 - Принимаются во внимание ценовые скидки.

- 4.3.5 The actual cost of inventories may be assigned by using the following cost formulas:
- Specific identification.
 - Weighted average cost.
 - First-in, first-out (FIFO).
 - Last-in, first-out (LIFO, Allowed alternative).
- SIC-1 allows application of different cost formulas if the nature of groups of items differs from others.*
- 4.3.6 Net realizable value (NRV) is the estimated selling price less the estimated costs of completion and costs necessary to make the sale. These estimates are based on the most reliable evidence at the time the estimates are made. The purpose for which the inventory is held should be taken into account at the time of the estimate. Inventories are usually written down to NRV based on the following principles:
- On an item-by-item basis.
 - Similar items are normally grouped together.
 - Each service is treated as a separate item.
- 4.3.7 The following items should be recognized as expenses in the income statement:
- Cost of inventories sold.
 - Write-downs to NRV.
 - Stock losses.
 - Abnormal wastage.
 - Non-allocated production overheads.

4.4 DISCLOSURE

The financial statements should disclose the following:

- Accounting policies, including the cost formulas used.
 - Total carrying amount of inventories and amount per category.
 - Amount of inventories carried at NRV.
 - Amount of any reversal of any write-down.
 - Circumstances/events that led to the reversal of a write-down.
 - Inventories pledged as security for liabilities.
 - Carrying amount of a write-down to NRV if significant in size, incidence, or nature.
 - Costs of inventories recognized as an expense,
- or
- Operating costs, applicable to revenues, recognized as an expense, classified by their nature.
- When LIFO is used, show the difference between balance sheet amount and either:
 - lower of cost calculated on FIFO or weighted average and NRV, or
 - lower of current cost at year-end and NRV.

- 4.3.5 Себестоимость запасов можно определить, используя следующие формулы расчета затрат:
- путем специфической идентификации индивидуальных затрат;
 - по средневзвешенной стоимости;
 - первое поступление — первый отпуск (ФИФО, основной подход);
 - последнее поступление — первый отпуск (ЛИФО, допустимая альтернатива).
- (ПКИ-1 позволяет применять различные формулы стоимости, если характер одних (групп) статей отличается от других.)*
- 4.3.6 Возможная чистая цена продаж (ВЧЦП) представляет собой расчетную продажную цену за вычетом расчетной стоимости доработки и затрат на реализацию. Эти расчеты основаны на наиболее надежных свидетельствах на момент расчета. Необходимо учесть цель, ради которой содержатся запасы на момент расчета. Списание запасов до ВЧЦП осуществляется на основе следующих принципов:
- поштучно;
 - похожие или связанные друг с другом статьи группируются вместе;
 - каждая услуга рассматривается как отдельная статья.
- 4.3.7 В отчете о прибылях и убытках следующие статьи должны рассматриваться в качестве расходов:
- себестоимость проданных запасов;
 - величина списания до ВЧЦП;
 - потери запасов;
 - сверхнормативные расходы запасов;
 - нераспределенные производственные накладные расходы.

4.4 РАСКРЫТИЕ

Финансовая отчетность должна раскрывать:

- учетную политику, принятую для оценки запасов, в том числе использованный метод расчета их себестоимости;
 - общую балансовую стоимость запасов и балансовую стоимость запасов по категориям запасов;
 - балансовую стоимость запасов, учтенных по ВЧЦП;
 - величину возврата любого списания;
 - обстоятельства/события, которые привели к возврату списания запасов;
 - балансовую стоимость запасов, заложенных под обеспечение обязательств;
 - балансовую стоимость списания до ВЧЦП, если она необычна по своему характеру, происхождению или размеру;
 - себестоимость запасов, списанных на расходы в течение периода;
- или
- операционные затраты, применительно к выручке за период, признанные в качестве расходов в данном периоде, классифицируемые по их характеру;
 - при использовании метода ЛИФО необходимо указать разницу между величиной запасов, отраженной в бухгалтерском балансе и либо:
 - наименьшей из себестоимости, рассчитанной по методу ФИФО или средневзвешенной стоимости и ВЧЦП; или
 - наименьшей из текущей стоимости на конец года и ВЧЦП.

CASE STUDY

INVENTORIES

Arco Inc. is a manufacturing corporation in the food industry. The following matters relate to inventories of the corporation:

- A. In recent years the corporation utilized a standard costing system as an aid to management. The standard cost variances had been insignificant to date and were written off directly in the published annual financial statements. However, the following two problems were experienced during the year ending 31 March 20x3:
- Variances were of a far greater size as a result of a sharp increase in material and labor costs as well as a decrease in production.
 - A large number of the units produced were unsold at year-end. This is partially attributable to the fact that the products of the company are «over-priced.»

The management of the company intends, as in the past, to write off these variances directly as term costs, and to also write off a portion of the cost of surplus unsold inventories.

- B. Chocolate raw material inventories on hand at the end of the year represent eight months of usage. Inventory levels normally represent only two months' usage. The current replacement value of the inventories is less than the initial cost.

The above matters are treated as follows in the annual financial statements:

- A. Both proposed treatments are unacceptable.
- The write-offs of the large variances result in the standard values not approximating cost according to IAS 2 (see paragraph 4.3.4). Standard costs should be reviewed regularly and revised in the light of current conditions. The labor and material variances should be allocated to the standard cost of inventories. The production overhead variance resulting from idle capacity should be recognized as an expense in the current period.
 - The term «over priced» is arbitrary and any write-down should be done only if the net realizable values of the products are lower than its cost (see paragraph 4.3.6).
- B. The abnormal portion of raw material on hand (representing six months of production) should be written down to a net realizable value. The other raw materials (representing two months of production) should only be written down to a net realizable value if the estimated cost of the finished products will be more than the net realizable value (see paragraph 4.3.6).

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ЗАПАСЫ

«Арко инк.» является производственной корпорацией, работающей в пищевой промышленности. Представленная ниже информация имеет непосредственное отношение к запасам корпорации.

- A. В последние годы корпорация использовала систему нормативной калькуляции себестоимости для упрощения управления. До настоящего времени отклонения нормативных затрат были столь незначительны, что их можно было списывать непосредственно на затраты публикуемой ежегодно финансовой отчетности. Однако в течение года, закончившегося 31 марта 20x3 г., корпорации пришлось столкнуться с двумя проблемами:
- отклонения значительно увеличились, что произошло в результате резкого роста стоимости материалов и труда, а также сокращения производства;
 - значительное количество произведенной продукции в конце года еще не было продано. Частично это произошло из-за того, что на продукцию компании была назначена «неоправданно высокая цена».

Как и раньше, руководство компании намеревается напрямую списать эти отклонения непосредственно на затраты периода, а также списать часть стоимости излишка непроданных запасов.

- B. Запасы шоколадного сырья на конец года представляют запас на восемь месяцев. Обычно уровень запасов рассчитан только на двухмесячное использование. Текущие затраты на замену запасов меньше, чем их первоначальная стоимость.

Вышеуказанные обстоятельства учитываются в ежегодной финансовой отчетности следующим образом.

- A. Оба предложенных порядка учета неприемлемы.
- Списание крупных отклонений приводит к тому, что нормативные значения не приближаются к фактической себестоимости, как это требуется по МСФО 2 (см. параграф 4.3.4). Нормативные затраты необходимо регулярно проверять и исправлять с учетом существующих условий. Отклонения в заработной плате и стоимости материалов должны быть отнесены на нормативные затраты. Отклонения в объеме производственных накладных расходов, возникших в результате неиспользования мощностей, должны признаваться как расходы в текущем периоде.
 - Термин «неоправданно высокая цена» является произвольным, любое списание должно быть сделано только в том случае, когда чистая цена продаж продукции оказывается ниже себестоимости (см. параграф 4.3.6).
- B. Часть имеющегося сырья, превышающая нормативный уровень его использования (представляющая запас на шесть месяцев), должна быть списана до возможной чистой цены продаж. Другое сырье (представляющее запас на два месяца) необходимо списать до ВЦЦП только в том случае, если расчетная стоимость готовой продукции будет превышать ВЦЦП (см. параграф 4.3.6).

CHAPTER 5

CASH FLOW STATEMENTS (IAS 7)

5.1 PROBLEMS ADDRESSED

Information about the historical changes in cash and cash equivalents of an enterprise is required in the form of a cash flow statement classifying cash flows during the reporting period from the operating, investing, and financing activities. Users require this information in order to form an opinion on:

- Changes in net assets.
- Financial structure of the enterprise.
- Solvency and liquidity of the enterprise.
- Ability of the enterprise to influence the amounts and timing of cash flows.
- Ability of the enterprise to generate cash.
- Present value of future cash flows of different enterprises (through models).

5.2 SCOPE OF THE STANDARD

All enterprises are required to present a cash flow statement that reports cash flows during the reporting period, classified as follows:

- **Operating activities:** Principal revenue-producing activities and other activities that do not include investing or financing activities.
- **Investing activities:** Acquisition and disposal of long-term assets and other investments not included in cash equivalents.
- **Financial activities:** Activities that change the size and composition of the equity capital and borrowings.

5.3 ACCOUNTING TREATMENT

5.3.1 Cash flows are inflows and outflows of both cash and cash equivalents.

5.3.2 Cash comprises:

- Cash on hand.
- Demand deposits (including bank overdrafts repayable on demand).

5.3.3 Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments. They are short-term, highly liquid investments that readily convert to cash and that are subject to an insignificant risk of changes in value.

5.3.4 Cash flows from operating activities are reported directly or indirectly (the direct method is preferred by IAS 7):

- **Direct method**
 - Major classes of gross cash receipts and gross cash payments are disclosed.
 - A reconciliation between profit-before-tax and cash-generated-from-operations is given in a note to the cash flow statement.
- **Indirect method**
 - Profit/loss for the period is adjusted for:
 - Effects of non-cash transactions.
 - Deferrals or accruals.
 - Investing or financing cash flows.

5.3.5 Cash flows from investing activities are reported as follows:

ГЛАВА 5

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (МСФО 7)

5.1 ЦЕЛИ

Информация об изменениях в денежных средствах и их эквивалентах за период представляется в отчете о движении денежных средств, который классифицирует денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Пользователям такая информация необходима для составления собственного мнения в отношении:

- изменений в чистых активах;
- финансовой структуры компании;
- платежеспособности и ликвидности компании;
- способности компании влиять на величину и регулярность потоков денежных средств;
- способности компании генерировать денежные средства;
- дисконтированной стоимости денежных потоков различных компаний в будущем (с помощью моделей).

5.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Все компании обязаны представлять отчет о движении денежных средств, который содержит информацию о потоках денежных средств в течение отчетного периода, в соответствии со следующей классификацией.

- **Операционная деятельность:** основная деятельность, приносящая доходы, и прочая деятельность, отличная от инвестиционной и финансовой.
- **Инвестиционная деятельность:** приобретение и реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.
- **Финансовая деятельность:** деятельность, в результате которой происходят изменения в размере и составе собственного капитала и заемных средств компании.

5.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

5.3.1 Движение денежных средств означает поступление и выбытие денежных средств и их эквивалентов.

5.3.2 Денежные средства включают в себя:

- наличные деньги;
- вклады до востребования (в том числе банковские овердрафты к получению до востребования).

5.3.3 Эквиваленты денежных средств держат для исполнения краткосрочных денежных обязательств. Они представляют собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в денежные средства и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности.

5.3.4 Величина потоков денежных средств, возникающих в результате операционной деятельности, представляется в отчете с использованием прямого или косвенного методов (согласно МСФО 7 предпочтительнее использовать прямой метод).

- **Прямой метод**
 - Раскрываются основные виды валовых денежных поступлений или валовых денежных платежей.
 - Сверка между прибылью до налогообложения и денежными средствами, полученными в результате операционной деятельности, представляется в примечании к отчету о движении денежных средств.
- **Косвенный метод**
 - Прибыль/убыток за отчетный период корректируются с учетом:
 - воздействия операций неденежного характера;
 - отсрочки или начисления;
 - инвестиционных или финансовых потоков денежных средств.

5.3.5 Движение денежных средств от инвестиционной деятельности представляется в отчете следующим образом:

- Major classes of **gross** cash receipts and **gross** cash payments are reported separately.
- The aggregate cash flows from acquisitions or disposals of subsidiaries and other business units are classified as investing.

5.3.6 Cash flows from **financing activities** are reported by separately listing major classes of gross cash receipts and gross cash payments.

5.3.7 The following cash flows are allowed to be reported on a **net** basis:

- Cash flows on behalf of customers.
- Items for which the turnover is quick, the amounts large, and maturities short (e.g. purchase and sale of investments).

5.3.8 The following cash flows of a financial institution may be reported on a **net** basis:

- Cash flows on behalf of customers.
- Items for which the turnover is quick, amounts large and maturities short.

5.3.9 The following aspects relate to the **presentation** of cash flow statements:

- The classification of interest and dividends received and paid is flexible. It should be treated consistently as either operating, investing, or financing activities.
- Cash flows from taxes on income are normally classified as operating.
- A forex transaction is recorded on the date of the cash flow.
- Foreign operations' cash flows are translated at exchange rates on dates of cash flows.
- An extraordinary item's cash flow should be classified according to the activity to which it belongs.
- When entities are equity or cost-accounted, only actual cash flows from them are shown in the cash flow statement (e.g. dividends received).
- Cash flows from joint ventures are proportionately included in the cash flow statement.

5.4 DISCLOSURE

- Show in aggregate in respect of both the purchase or sale of a subsidiary or business unit:
 - Total purchase or disposal consideration.
 - Purchase or disposal consideration paid in cash and equivalents.
 - Amount of cash and equivalents in the entity acquired or disposed of.
 - Amount of assets and liabilities other than cash and equivalents in the entity acquired/disposed of.
- Cash and cash equivalents in the cash flow statement and a reconciliation with the equivalent items in the balance sheet.
- Details about non-cash investing and financing transactions (e.g. conversion of debt to equity).
- Amount of cash and equivalents that are not available for use by the group.
- Amount of undrawn borrowing facilities available for future operating activities and to settle capital commitments (indicating any restrictions).
- Aggregate amount of cash flows from each of the three activities related to interest in joint ventures.
- Amount of cash flows arising from each of the three activities regarding each reported business and geographical segment.
- Distinguish between the cash flows that represent an increase in operating capacity and those that represent the maintenance of it.

- основные категории **валовых** денежных поступлений и **валовых** денежных платежей представляются в отчете **раздельно**;
- совокупные потоки денежных средств, образующиеся в результате приобретений или продажи дочерних компаний и других хозяйственных подразделений, классифицируются как инвестиционные.

5.3.6 Движение потоков денежных средств, полученных от финансовой деятельности, раскрывается в отчете посредством раздельного представления основных категорий **валовых** поступлений денежных средств и **валовых** выплат денежных средств.

5.3.7 Следующие потоки денежных средств разрешается представлять в отчете по **нетто-методу**:

- денежные поступления и платежи от имени клиентов;
- денежные поступления и платежи по статьям с быстрым оборотом, крупными суммами и кратким сроком погашения (например, приобретение и продажа инвестиций).

5.3.8 Для финансовых институтов следующие виды потоков денежных средств могут быть представлены в отчете по **нетто-методу**:

- денежные поступления и выплаты для принятия и выплаты вкладов с фиксированным сроком платежа;
- размещение вкладов в других финансовых институтах, снятие вкладов из других финансовых институтов;
- денежные авансовые платежи и кредиты клиентам и погашение таких авансов и кредитов.

5.3.9 Ниже приведены некоторые аспекты, имеющие непосредственное отношение к **представлению** отчетов о движении денежных средств.

- Денежные потоки от полученных и выплаченных процентов и дивидендов раскрываются **раздельно**. При этом каждый из них должен быть классифицирован из периода в период как поток либо от операционной, либо от инвестиционной, либо от финансовой деятельности.
- Потоки денежных средств, возникающие в связи с налогом на прибыль, как правило, классифицируются как потоки от операционной деятельности.
- Потоки денежных средств от валютных операций отражаются по обменному курсу на дату движения денежных средств.
- Потоки денежных средств по зарубежным операциям пересчитываются по обменному курсу, действительному на дату движения денежных средств.
- Движение денежных средств в результате чрезвычайных обстоятельств должно классифицироваться в соответствии с деятельностью, в процессе осуществления которой оно произошло.
- В отчете о движении денежных средств компаний, учет которых ведется по методу долевого участия или по себестоимости, указываются только фактические потоки денежных средств (например, полученные дивиденды).
- Потоки денежных средств от совместных компаний включаются в отчет о движении денежных средств в соответствии с пропорционально установленными долями.

5.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Компания должна раскрывать:

- В целом как в отношении приобретения, так и в отношении продажи дочерней компании или другой хозяйственной единицы:
 - всю сумму возмещения при приобретении или продаже;
 - часть возмещения при приобретении или продаже, выплаченную в денежных средствах или их эквивалентах;
 - сумму денежных средств и их эквивалентов в приобретенной или проданной компании;
 - сумму активов или обязательств, кроме денежных средств и их эквивалентов, в приобретенной или проданной компании.
- Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств, а также их сверку с аналогичными статьями в бухгалтерском балансе.
- Подробную информацию в отношении неденежных инвестиционных и финансовых операций (например, конвертация долговых обязательств в акции).
- Сумму денежных средств и их эквивалентов, имеющихся в компании, но не доступных для использования группой.
- Сумму неиспользованных полученных кредитных средств, доступных для использования в будущей операционной деятельности, а также для урегулирования обязательств инвестиционного характера (с указанием имеющихся ограничений по использованию таких средств).
- Общую сумму потоков денежных средств от каждого из трех видов деятельности, относящуюся к доле участия в совместных компаниях.
- Сумму денежных потоков от всех трех видов деятельности по каждой отраженной в отчете отрасли или географическому сегменту.
- Денежные потоки, показывающие увеличение операционного потенциала компании, и отдельно должны раскрываться денежные потоки, которые представляют его поддержание.

CASE STUDY

CASH FLOW STATEMENTS

The following are the abridged annual financial statements of Linco Inc.

INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 30 SEPTEMBER 20x4

	\$
Revenue	850,000
Cost of sales	(637,500)
Gross profit	212,500
Administrative expenses	(28,100)
Operating expenses	(73,600)
Profit from operations	110,800
Finance cost	(15,800)
Profit before tax	95,000
Income tax expense	(44,000)
Net profit for the period	51,000

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDING 30 SEPTEMBER 20x4

	Share capital \$	Revaluation reserve \$	Accumulated profit \$	Total \$
Balance – beginning of the year	120,000		121,000	241,000
Revaluation of buildings		20,000		20,000
Net profit for the period			51,000	51,000
Dividends paid			(25,000)	(25,000)
Repayment of share capital	(20,000)			(20,000)
Balance – end of the year	100,000	20,000	147,000	267,000

BALANCE SHEET AT 30 SEPTEMBER 20x4

	20x4 \$	20x3 \$
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant and equipment		
Office buildings	250,000	220,000
Machinery	35,000	20,000
Motor vehicles	6,000	4,000
Long-term loans to directors	64,000	60,000
	<u>355,000</u>	<u>304,000</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Ниже представлена годовая финансовая отчетность корпорации «Линко инк.» в сокращенной форме.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20x4 г. (долл.)

Выручка	850 000
Себестоимость продаж	(637 500)
Валовая прибыль	212 500
Административные расходы	(28 100)
Операционные расходы	(73 600)
Прибыль от операционной деятельности	110 800
Затраты на финансирование	(15 800)
Прибыль до налогообложения	95 000
Расходы по налогу на прибыль	(44 000)
Чистая прибыль за период	51 000

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 20x4 г. (долл.)

	Акционерный капитал	Резерв на переоценку	Накопленная прибыль	ИТОГО
Сальдо на начало года	120 000		121 000	241 000
Переоценка стоимости зданий		20 000		20 000
Чистая прибыль за период			51 000	51 000
Выплаченные дивиденды			(25 000)	(25 000)
Выплаты из акционерного капитала	(20 000)			(20 000)
Сальдо на конец года	100 000	20 000	147 000	267 000

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 30 СЕНТЯБРЯ 20x4 г. (долл.)

	20x4	20x3
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства		
конторские здания	250 000	220 000
оборудование	35 000	20 000
транспортные средства	6 000	4 000
Долгосрочные кредиты директорам	64 000	60 000
	<u>355 000</u>	<u>304 000</u>

CASE STUDY

Continued

CASH FLOW STATEMENTS

Current assets		
Inventories	82,000	42,000
Debtors	63,000	43,000
Prepaid expenses	21,000	16,000
Bank	—	6,000
	<u>166,000</u>	<u>107,000</u>
Total assets	<u>521,000</u>	<u>411,000</u>

EQUITY AND LIABILITIES

Capital and reserves		
Share capital	100,000	120,000
Revaluation reserve	20,000	—
Accumulated profits	<u>147,000</u>	<u>121,000</u>
	<u>267,000</u>	<u>241,000</u>

Non-current liabilities

Long-term borrowings	<u>99,000</u>	<u>125,000</u>
----------------------	---------------	----------------

Current liabilities

Creditors	72,000	35,000
Bank	43,000	—
Taxation due	<u>40,000</u>	<u>10,000</u>
	<u>155,000</u>	<u>45,000</u>
Total equity and liabilities	<u>521,000</u>	<u>411,000</u>

Additional information

- The following depreciation charges are included in operating expenses:

Machinery	\$25,000
Motor vehicles	\$2,000
- Fully depreciated machinery with an original cost price of \$15,000, was sold for \$5,000 during the year. The profit is included in operating expenses.
- The financial manager mentions that the accountants allege the company is heading for a possible liquidity crisis. According to him the company struggled to meet its short-term obligations during the current year.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (долл.)

Краткосрочные активы		
Запасы	82 000	42 000
Дебиторская задолженность	63 000	43 000
Авансированные средства	21 000	16 000
Средства на счете в банке	—	6 000
	<u>166 000</u>	<u>107 000</u>
Итого активов	<u>521 000</u>	<u>411 000</u>

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал и резервы		
Акционерный капитал	100 000	120 000
Резерв по переоценке активов	20 000	—
Накопленная прибыль	<u>147 000</u>	<u>121 000</u>
	<u>267 000</u>	<u>241 000</u>

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные займы	<u>99 000</u>	<u>125 000</u>
--------------------	---------------	----------------

Краткосрочные обязательства

Кредиторская задолженность	72 000	35 000
Задолженность банку	43 000	—
Обязательства по налогам	<u>40 000</u>	<u>10 000</u>
	<u>155 000</u>	<u>45 000</u>
Всего капитала и обязательств	<u>521 000</u>	<u>411 000</u>

Дополнительная информация

- В операционные расходы были включены амортизационные отчисления до следующим статьям (долл.):

оборудование	25 000
транспортные средства	2 000
- Полностью амортизированное оборудование, первоначальная стоимость которого составляла 15 000 долл., было продано за 5 000 долл. в отчетном году. Прибыль включена в операционные расходы.
- Финансовый директор ссылается на предупреждения бухгалтеров о том, что компания, возможно, движется к кризису ликвидности. По его словам, компании приходилось прилагать значительные усилия, чтобы в течение отчетного года оплачивать свои краткосрочные обязательства.

CASE STUDY

Continued

CASH FLOW STATEMENTS

The cash flow statement would be presented as follows if the **direct method** was used for its preparation:

LINCO INC.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 30 SEPTEMBER 20x4

	\$
Cash flows from operating activities	
Cash receipts from customers (Calculation e)	830,000
Cash payments to suppliers and employees (Calculation f)	(725,200)
Net cash generated by operations	104,800
Interest paid	(15,800)
Taxation paid (Calculation d)	(14,000)
Dividends paid	(25,000)
	<u>50,000</u>
Cash flows from investing activities	
Purchases of property, plant and equipment (Calc. a, b, c)	(54,000)
Proceeds on sale of machinery	5,000
Loans to directors	(4,000)
	<u>(53,000)</u>
Cash flows from financing activities	
Decrease in long-term loan (125 - 99)	(26,000)
Repayment of share capital	(20,000)
	<u>(46,000)</u>
Net decrease in bank balance for the period	
Bank balance at beginning of the year	(49,000)
Overdraft at end of the year	6,000
	<u>(43,000)</u>

COMMENTARY

1. The total increase in creditors was used to partially finance the increase in working capital.
2. The rest of the increase in working capital, the interest paid, taxation paid, and dividends paid, were financed by cash generated from operations.
3. The remaining balance of cash generated by operating activities, as well as the proceeds on the sale of fixed assets, were used to finance the purchase of fixed assets.
4. The overdrawn bank was used for the repayment of share capital and the redemption of the long-term loan.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В случае использования прямого метода Отчет о движении денежных средств мог бы выглядеть следующим образом.

КОРПОРАЦИЯ «ЛИНКО»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ОКТЯБРЯ 20x4 г. (долл.)

Потоки денежных средств от операционной деятельности	
Денежные поступления от клиентов (расчет e)	830 000
Денежные средства, выплаченные поставщикам и служащим (расчет f)	(725 200)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	104 800
Выплаченные проценты	(15 800)
Уплаченный налог на прибыль (расчет d)	(14 000)
Выплаченные дивиденды	(25 000)
	<u>50 000</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	
Покупка основных средств (расчеты a, b, c)	(54 000)
Выручка от продажи оборудования	5 000
Кредиты директорам	(4 000)
	<u>(53 000)</u>
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности	
Уменьшение долгосрочных кредитов (125 - 99)	(26 000)
Выплаты акционерного капитала	(20 000)
	<u>(46 000)</u>
Чистое сокращение банковского сальдо за период	
Банковское сальдо на начало года	(49 000)
Овердрафт на конец года	6 000
	<u>(43 000)</u>

КОММЕНТАРИИ

1. Вся сумма, полученная в результате увеличения кредиторской задолженности, была использована для частичного финансирования оборотного капитала.
2. Остальная часть прироста оборотного капитала, выплаты процентов, налогов и дивидендов были профинансированы за счет денежных средств, полученных от операционной деятельности.
3. Оставшаяся часть денежных средств, полученных от операционной деятельности, а также поступления от продажи основных средств, были использованы для приобретения основных средств.
4. Банковский овердрафт был использован для выплаты акционерного капитала и погашения долгосрочного кредита.

CASE STUDY

Continued

CASH FLOW STATEMENTS

The cash flow statement would be presented as follows if the **direct method** was used for its preparation:

LINCO INC.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 30 SEPTEMBER 20x4

	\$
Cash flows from operating activities	
Cash receipts from customers (Calculation e)	830,000
Cash payments to suppliers and employees (Calculation f)	(725,200)
Net cash generated by operations	104,800
Interest paid	(15,800)
Taxation paid (Calculation d)	(14,000)
Dividends paid	(25,000)
	<u>50,000</u>
Cash flows from investing activities	
Purchases of property, plant and equipment (Calc. a, b, c)	(54,000)
Proceeds on sale of machinery	5,000
Loans to directors	(4,000)
	<u>(53,000)</u>
Cash flows from financing activities	
Decrease in long-term loan (125 - 99)	(26,000)
Repayment of share capital	(20,000)
	<u>(46,000)</u>
Net decrease in bank balance for the period	
Bank balance at beginning of the year	(49,000)
Overdraft at end of the year	6,000
	<u>(43,000)</u>

COMMENTARY

1. The total increase in creditors was used to partially finance the increase in working capital.
2. The rest of the increase in working capital, the interest paid, taxation paid, and dividends paid, were financed by cash generated from operations.
3. The remaining balance of cash generated by operating activities, as well as the proceeds on the sale of fixed assets, were used to finance the purchase of fixed assets.
4. The overdrawn bank was used for the repayment of share capital and the redemption of the long-term loan.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В случае использования прямого метода Отчет о движении денежных средств мог бы выглядеть следующим образом.

КОРПОРАЦИЯ «ЛИНКО»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ОКТЯБРЯ 20x4 г. (долл.)

Потоки денежных средств от операционной деятельности	
Денежные поступления от клиентов (расчет e)	830 000
Денежные средства, выплаченные поставщикам и служащим (расчет f)	(725 200)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	104 800
Выплаченные проценты	(15 800)
Уплаченный налог на прибыль (расчет d)	(14 000)
Выплаченные дивиденды	(25 000)
	<u>50 000</u>
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	
Покупка основных средств (расчеты a, b, c)	(54 000)
Выручка от продажи оборудования	5 000
Кредиты директорам	(4 000)
	<u>(53 000)</u>
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности	
Уменьшение долгосрочных кредитов (125 - 99)	(26 000)
Выплаты акционерного капитала	(20 000)
	<u>(46 000)</u>
Чистое сокращение банковского сальдо за период	
Банковское сальдо на начало года	(49 000)
Овердрафт на конец года	6 000
	<u>(43 000)</u>

КОММЕНТАРИИ

1. Вся сумма, полученная в результате увеличения кредиторской задолженности, была использована для частичного финансирования оборотного капитала.
2. Остальная часть прироста оборотного капитала, выплаты процентов, налогов и дивидендов были профинансированы за счет денежных средств, полученных от операционной деятельности.
3. Оставшаяся часть денежных средств, полученных от операционной деятельности, а также поступления от продажи основных средств, были использованы для приобретения основных средств.
4. Банковский овердрафт был использован для выплаты акционерного капитала и погашения долгосрочного кредита.

CASE STUDY

Continued

CASH FLOW STATEMENTS

Calculation	\$
a. Office buildings	
Balance at beginning of year	220,000
Revaluation	20,000
Purchases (balancing figure)	10,000
Balance at end of the year	<u>250,000</u>
b. Machinery	
Balance at beginning of year	20,000
Depreciation	(25,000)
Purchases (balancing figure)	40,000
Balance at end of the year	<u>35,000</u>
c. Vehicles	
Balance at beginning of year	4,000
Depreciation	(2,000)
Purchases (balancing figure)	4,000
Balance at end of the year	<u>6,000</u>
d. Taxation	
Amount due at beginning of year	10,000
Charge in income statement	44,000
Paid in cash (balancing figure)	(14,000)
Amount due at end of the year	<u>40,000</u>
e. Cash receipts from customers	
Sales	850,000
Increase in debtors (63–43)	(20,000)
	<u>830,000</u>
f. Cash payments to suppliers and employees	
Cost of sales	637,500
Administrative expenses	28,100
Operating expenses	73,600
Adjusted for non-cash flow items:	
Depreciation	(27,000)
Profit on sale of machinery	5,000
Increase in inventories (82–42)	40,000
Increase in creditors (72–35)	(37,000)
Increase in prepaid expenses (21–16)	5,000
	<u>725,200</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

РАСЧЕТЫ (долл.)

a. Конторские здания	
Сальдо на начало года	220 000
Переоценка	20 000
Приобретения (балансовая величина)	10 000
Сальдо на конец года	<u>250 000</u>
b. Оборудование	
Сальдо на начало года	20 000
Амортизация	(25 000)
Приобретения (балансовая величина)	40 000
Сальдо на конец года	<u>35 000</u>
c. Транспортные средства	
Сальдо на начало года	4 000
Амортизация	(2 000)
Приобретения (балансовая величина)	4 000
Сальдо на конец года	<u>6 000</u>
d. Налогообложение	
Сумма к выплате на начало года	10 000
Налог на прибыль	44 000
Выплаты денежных средств (балансовая величина)	(14 000)
Сумма к выплате на конец года	<u>40 000</u>
e. Денежные поступления от клиентов	
Выручка от продаж	850 000
Увеличение дебиторской задолженности (63–43)	(20 000)
	<u>830 000</u>
f. Денежные средства, выплаченные поставщикам и работникам	
Себестоимость продаж	637 500
Административные расходы	28 100
Операционные расходы	73 600
Корректировка по неденежным статьям:	
Амортизация	(27 000)
Прибыль от продажи оборудования	5 000
Увеличение материально-торговых запасов (82–42)	40 000
Увеличение кредиторской задолженности (72–35)	(37 000)
Увеличение авансированных средств (21–16)	5 000
	<u>725 200</u>

CHAPTER 6

NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD, FUNDAMENTAL ERRORS, AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (IAS 8)

6.1 PROBLEMS ADDRESSED

The standard describes the classification, accounting treatment, and disclosure of selected items in the income statement to ensure that all enterprises treat them consistently.

6.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard should be applied in presenting profit or loss from ordinary activities, extraordinary items, as well as in the accounting for changes in accounting estimates, fundamental errors, and changes in accounting policies.

6.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 6.3.1 Results from ordinary activities** are those activities undertaken by an enterprise as part of its business and such related activities in which the enterprise engages. These results are included in profit before tax.

Income and expense items within profit or loss from ordinary activities that are of such size, nature or incidence that their disclosure is relevant to explain the performance of the enterprise for the period, should be disclosed separately (e.g., inventory write-downs, costs of restructuring, discontinuing operations, etc.).

- 6.3.2 Extraordinary items** are income or expenses that arise from events or transactions that are clearly distinct from the ordinary activities of the enterprise and therefore are not expected to recur frequently (e.g., expropriations and natural disasters).

Extraordinary items are treated as a single line item on the face of the income statement, separate from profit or loss from ordinary activities.

- 6.3.3 Changes in accounting estimates** relate to uncertainties inherent in business activities resulting in many items that cannot be measured with precision but can only be estimated. When difficult to distinguish between a change in accounting policy or a change in estimate, the latter is chosen.

The effect of such a change is included in the net profit or loss for the current period, or the current and future periods if the change affects both.

- 6.3.4 Fundamental errors** are errors discovered in the current period that are of such significance that financial statements of previous period(s) can no longer be considered reliable at date of issue.

Benchmark treatment:

- Adjust opening balance of accumulated profits.
- Income statement comparatives are restated.
- Other reported comparatives are restated.

ГЛАВА 6

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ОШИБКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (МСФО 8)

6.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет классификацию, порядок учета и правила раскрытия определенных статей в отчете о прибылях и убытках с тем, чтобы все компании представляли подобную информацию на согласованной основе.

6.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт должен применяться в процессе представления информации о прибылях или убытках от обычной деятельности, результатах чрезвычайных обстоятельств, а также при учете изменений в бухгалтерских оценках, при учете фундаментальных ошибок и изменений в учетной политике.

6.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 6.3.1 Результаты от обычной деятельности** являются результаты деятельности, предпринимаемой компанией в качестве составной части своего бизнеса, а также других связанных с ней видов деятельности. Подобные результаты включаются в прибыль до налогообложения.

Необходимо отдельно раскрывать статьи доходов и расходов в рамках прибылей или убытков от обычной деятельности, размеры, характер и происхождение которых таковы, что их раскрытие уместно для объяснения результатов деятельности компании за период (например, списание запасов, затраты на реструктуризацию, прекращаемая деятельность и т.д.).

- 6.3.2 Результаты чрезвычайных обстоятельств** представляют собой доходы или расходы, которые образуются в результате событий или сделок, четко отличающихся от обычной деятельности компании, и поэтому их частого повторения не ожидается (например, экспроприация или стихийные бедствия).

Для отражения подобных обстоятельств в отчете о прибылях и убытках выделяется статья, отдельная от статьи по прибыли или убытку от обычной деятельности.

- 6.3.3 Изменения в бухгалтерских оценках** связаны с неопределенностью ситуации, присущей хозяйственной деятельности, в результате чего многие статьи нельзя достаточно точно рассчитать, а возможно лишь приблизительно оценить. Если трудно провести различие между изменением в учетной политике и изменением в бухгалтерской оценке, предпочтение отдается последней.

Результат подобного изменения включается в чистую прибыль или убыток за текущий период или за текущий и будущий периоды, если данное изменение повлияет на оба периода.

- 6.3.4 Фундаментальные ошибки** представляют собой ошибки, выявленные в текущем периоде, значение которых столь велико, что информацию, представленную в финансовой отчетности за предыдущий период (периоды), больше нельзя рассматривать как надежную на момент ее представления.

Основной порядок учета

- Корректируется сальдо нераспределенной прибыли на начало периода.
- Пересчитываются сравнительные показатели отчета о прибылях и убытках.
- Пересчитываются другие отчетные сравнительные показатели.

Allowed alternative:

- The amount of the correction is included net profit or loss for the current period.
- Comparatives are not restated.
- Pro-forma comparatives are furnished.

6.3.5 Change in accounting policies: Accounting policies are the specific principles, bases, conventions, rules, and practices adopted by an enterprise in preparing and presenting financial statements. They are applied consistently from period to period. A change in accounting policy is allowable under one of the following conditions only:

- Required by statute.
- Required by an accounting standard-setting body (i.e., adoption of an IAS).
- The change will result in a more appropriate presentation.

Benchmark treatment:

- Refer to any transitional provisions for the adoption of an IAS.
- Apply retrospectively:
 - Adjust opening accumulated profits.
 - Restate comparatives.
- Apply prospectively if impracticable to restate prior period(s).

Allowed alternative:

- The amount of retrospective application of the change in policy is included in net profit or loss for the current period.
- Comparatives are not restated.
- Pro-forma comparatives are furnished.
- Prospective application is allowed if retrospective application is impracticable.

6.4 DISCLOSURE

6.4.1 Separately disclosable items within profit/loss from ordinary activities

- Nature.
- Amount before and after tax.

6.4.2 Extraordinary items

- Nature.
- Amount.
- Tax effect.
- Minority interest.

6.4.3 Change in accounting estimates

- Nature.
- Amount before and after tax.

6.4.4 Fundamental errors

- Nature.
- Amount of correction in current and previous periods.
- Tax effect.
- Minority interest.
- Fact that comparatives are restated.
- Reason if comparatives are not restated.

6.4.5 Change in accounting policies

- Reason(s) for change.
- Amount adjusted in current and previous periods.
- Tax effect.
- Minority interest.
- Fact that comparatives are restated.
- Reason for comparatives not being restated.

Альтернативный порядок учета

- Сумма корректировки включается в чистую прибыль и убыток за текущий период.
- Сравнительные показатели не пересчитываются.
- Предоставляются прогнозные сопоставления.

6.3.5 Изменения в учетной политике: учетная политика представляет собой конкретные принципы, основы, приемы, правила и методы, принятые компанией для подготовки и представления финансовой отчетности. Они должны применяться последовательно от одного периода к другому. Изменения в учетной политике разрешается делать только при соблюдении следующих условий:

- если это требуется по законодательству; или
- по распоряжению органа, устанавливающего стандарты финансовой отчетности (т.е. утверждающего МСФО); или
- в результате изменений информация станет более удобной для восприятия.

Основной порядок учета

- Указываются любые переходные положения при принятии МСФО.
- Ретроспективно:
 - корректируется начальное сальдо нераспределенной прибыли;
 - пересчитываются сравнительные показатели.
- Если ретроспективный пересчет показателей за предыдущий период(ы) представляется непрактичным, допускается перспективное применение.

Допустимый альтернативный порядок учета

- Сумма корректировки при ретроспективном применении изменения в учетной политике, включается в чистую прибыль или убыток за текущий период.
- Сравнительные показатели не пересчитываются.
- Предоставляются прогнозные сопоставления.
- Если ретроспективное применение представляется непрактичным, то используется перспективный подход.

6.4 РАСКРЫТИЕ

6.4.1 Статьи, раскрываемые отдельно, в рамках прибылей/убытков от обычной деятельности

- Характер.
- Сумма до и после налогообложения.

6.4.2 Результаты чрезвычайных обстоятельств

- Характер.
- Сумма.
- Налоговый эффект.
- Доля меньшинства.

6.4.3 Изменения в бухгалтерских оценках

- Характер.
- Сумма до и после налогообложения.

6.4.4 Фундаментальные ошибки

- Характер.
- Сумма корректировки за текущий и предыдущий периоды.
- Налоговый эффект.
- Доля меньшинства.
- Факт того, что произведен пересчет сравнительных показателей.
- Причина, по которой сравнительные показатели не пересчитываются.

6.4.5 Изменения в учетной политике

- Причина (причины) изменений.
- Сумма корректировки за текущий и предыдущий периоды.
- Последствия налогообложения.
- Доля меньшинства.
- Факт пересчета сравнительных показателей.
- Причина, по которой сравнительные показатели не пересчитываются.

CASE STUDY

NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD, FUNDAMENTAL ERRORS, AND CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Unicurio Inc. is a manufacturer of curios that are sold at international airports. The following unusual transactions and events occurred during the year under review:

1. A \$1.9 million adjustment was made to the provision for depreciation on the review of the expected life and use of the plant.
2. Bonuses of \$12 million, compared to \$2.3 million of the previous year, had been paid to employees. The financial manager explains that a new incentive scheme was adopted whereby all employees shared in increased sales.
3. There was a \$1.25 million profit on the expropriation by government of land that was shown at fair value in the financial statements.
4. During the year the corporation was responsible for the formation of the ECA Foundation, which donates funds to welfare organizations. This foundation forms part of the corporation's social investment program. The company contributed \$7 million to the fund.

Each of the transactions and events mentioned above would be treated as follows in the income statement for the current year:

1. This is a change in accounting estimate (see paragraph 6.3.3), which should be included in profit or loss from ordinary activities. The nature and amount of the change in accounting estimate that has a material effect in the current period should be disclosed (normally in a note).
2. Due to its nature and size, this is a separately disclosable item within profit or loss from ordinary activities (see paragraph 6.3.1). The nature and amount of the item should be disclosed separately.
3. This is an extraordinary item (see paragraph 6.3.2), which is clearly distinct from the ordinary activities. The nature and amount of the item should be disclosed separately and not as part of profit or loss from ordinary activities.
4. The social upliftment program is part of ordinary activities. The amount could be shown separately, if it were abnormal in size compared to previous years. Otherwise, it should be included as a non-disclosable item in profit or loss from ordinary activities.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ОШИБКИ И ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Корпорация «УНИКУРИО» является производителем сувениров, которые продаются в международных аэропортах. В течение отчетного года произошли следующие необычные сделки и события.

1. В результате пересмотра расчетного срока службы и эксплуатации оборудования (пересмотр условий амортизации) была сделана корректировка в размере 1,9 млн. долл.
2. Работникам выплатили премии на сумму 12 млн. по сравнению с 2,3 млн. долл. за предыдущий год. По словам финансового директора, была принята новая схема вознаграждения, по которой все работники получают свою долю прироста продаж.
3. Прибыль в 1,25 млн. долл., полученная в результате экспроприации правительством земли, показана в финансовой отчетности по справедливой стоимости.
4. В течение указанного года корпорация взяла на себя ответственность за создание фонда «ECA Foundation», основной задачей которого является безвозмездное предоставление средств благотворительным организациям. Этот фонд составляет часть программы корпорации по инвестициям, направляемым в социальную сферу. Компания внесла в фонд 7 млн. долл.

В отчете о прибылях и убытках за текущий год все вышеуказанные операции и события необходимо учитывать следующим образом.

1. Данная операция связана с изменением в бухгалтерской оценке (см. параграф 6.3.3.), которое следует включить в прибыль или убыток от обычной деятельности. Характер и сумма изменений в бухгалтерских оценках, оказавших существенное влияние в текущем году, должны быть раскрыты (обычно — в примечании).
2. Из-за размера и характера эту операцию следует раскрывать отдельно в рамках прибыли или убытков от обычной деятельности (см. параграф 6.3.1). Должны быть раскрыты характер и сумма данной статьи.
3. Данное событие представляет собой результат чрезвычайных обстоятельств (см. параграф 6.3.2.), которые явно отличаются от обычной деятельности. Характер и сумма данной статьи должны быть раскрыты отдельно, они не являются частью прибыли или убытков от обычной деятельности.
4. Социальные программы являются частью обычной деятельности. Сумма может быть указана отдельно, если серьезно отличается от суммы, указанной в предыдущие годы. В противном случае ее необходимо включить в качестве нераскрываемой статьи в прибыль или убытки от обычной деятельности.

7.4. DISCLOSURE**7.4.1 Date of authorization for issue**

- Date when financial statements were authorized for issue.
- Who gave the authorization.
- If any party has the power to amend the financial statements after issuance, this fact should be stated.

7.4.2 Non-adjusting events

For non-adjusting events that would affect the ability of the users to make proper evaluations and decisions, the following should be disclosed:

- Nature of the event.
- Estimate of the financial effect.
- A statement if such an estimate cannot be made.

7.4.3 Updating disclosures on conditions at balance sheet date

Update disclosures that relate to conditions that existed at the balance sheet date, in light of any new information about those conditions that is received after the balance sheet date.

7.4. РАСКРЫТИЕ**7.4.1 Дата утверждения к публикации**

- Дата утверждения финансовой отчетности к публикации.
- Кто утверждал.
- Право внесения изменений в финансовую отчетность после публикации какой-либо из сторон должно быть зарегистрировано.

7.4.2 Не требующие корректив события

В отношении событий, не требующих каких-либо корректив, способных помешать пользователям сделать правильные оценки и принять соответствующие решения, следует предоставить следующие данные:

- характер события;
- расчетная оценка финансовых последствий;
- объяснение, если подобная оценка невозможна.

7.4.3 Корректировка раскрываемой информации, относящейся к условиям, существующим на отчетную дату

Необходимо внести изменения в раскрываемую информацию, относящуюся к условиям, существовавшим на отчетную дату, с учетом последних данных об этих условиях, полученных после отчетной даты.

CASE STUDY

EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

A corporation with a balance sheet date of 31 December has a foreign long-term liability that is not covered by a foreign exchange contract. The foreign currency amount was converted at the closing rate on 31 December 20x4 and is shown in the accounting records at the local currency, LC2.0 million.

The local currency dropped significantly against the US dollar on 27 February 20x5. On this date, management decided to hedge further exposure by taking out a foreign currency forward exchange contract, which limited the eventual liability to LC6.0 million. If this situation were to apply at the balance sheet date, it would result in the corporation's liabilities exceeding the fair value of its assets.

The situation under discussion falls within the definition of **post-balance sheet events** and specifically those events that refer to conditions arising after the balance sheet date.

The loss of LC4.0 million that arises in 20x5 must be recognized in the 20x5 income statement. No provision in respect of the loss may be made in the financial statements for the year ending 31 December 20x4.

However, consideration should be given to whether it would be appropriate to apply the **going concern** concept in the preparation of the financial statements. The date and frequency of repayment of the liability will have to be considered.

The following information should be disclosed in a note to the financial statements for the year ending 31 December 20x4:

- The nature of the events.
- An estimate of the financial effect, in this case LC4.0 million.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Корпорация, отчетная дата которой приходится на 31 декабря, несет долгосрочное зарубежное обязательство, которое не покрыто валютным контрактом. Сумма в иностранной валюте была конвертирована по курсу на 31 декабря 20x4 г. и отражена в бухгалтерских записях в сумме 2 млн. в местной валюте (МВ).

27 февраля 20x5 г. курс местной валюты значительно упал по отношению к доллару США. В этот день руководство компании приняло решение хеджировать дальнейший риск за счет валютного форвардного контракта, ограничивающего конечное обязательство до 6 млн. МВ. Если бы данная ситуация была отражена на отчетную дату, то величина обязательства корпорации превысила бы справедливую стоимость ее активов.

Подобная ситуация подходит под определение **событий, происшедших после отчетной даты**, и конкретно тех событий, которые указывают на условия, возникшие после отчетной даты.

Убыток в 4 млн. МВ, возникающий в 20x5 г., должен быть признан в отчете о прибылях и убытках за 20x5 г. В финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 20x4 г., нельзя создавать никаких резервов в отношении этого убытка.

Однако необходимо продумать, следует ли в процессе подготовки финансовой отчетности применять **допущение о непрерывности деятельности компании**. Необходимо принять во внимание дату и периодичность выплаты по обязательствам.

В примечании к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 20x4 г., необходимо раскрыть следующую информацию:

- характер события;
- оценка финансовых последствий, в данном случае убыток в 4 млн. МВ.

CHAPTER 8

CONSTRUCTION CONTRACTS (IAS 11)

8.1. PROBLEMS ADDRESSED

The standard deals with the accounting treatment of construction contract revenue and costs, with a focus on:

- Proper matching of contract revenue and related costs.
- The allocation of contract revenue and costs to the accounting periods in which construction work is performed.

8.2 SCOPE OF THE STANDARD

Those construction contracts of which the dates of contracting and of completion typically fall in different accounting periods. They include contracts for:

- Rendering of services.
- Destruction or restoration of assets and the restoration of the environment.

8.3 ACCOUNTING TREATMENT

8.3.1 Two types of contracts are distinguished, namely:

- **Fixed price contracts** usually a fixed contract price subject to cost escalation clauses.
- **Cost plus contracts** the contract costs plus a percentage of these costs or a fixed fee.

8.3.2 The principles of the IAS are normally applied separately to each contract, which may be specifically negotiated for the construction of:

- an asset, (e.g., a bridge), or
- a combination of assets that are closely interrelated or interdependent in terms of their design, technology and function/use (e.g., specialized production plants).

A group of contracts should be treated as a **single** construction contract if it was negotiated as a single package.

8.3.3 The following contracts should be treated as **separate** construction contracts:

- A contract for a number of assets if separate proposals have been submitted for each asset.
- An additional asset constructed at the option of the customer that was not part of the original contract.

8.3.4 Contract revenue comprise:

- The initial agreed contract amount.
- Variations, claims, and incentive payments to the extent that:
 - it is probable that they will realize, and
 - they are capable of being reliably measured.

8.3.5 Contract costs comprise:

- Direct contract costs (e.g., materials).
- General contract costs (e.g., insurance).
- Costs specifically chargeable to the customer in terms of the contract (e.g., administrative costs).

8.3.6 If the outcome of a construction contract can be estimated reliably, revenue and costs (profit) should be recognized based on the stage of completion (percentage of completion method). Methods to determine the stage of completion include:

ГЛАВА 8

ДОГОВОРЫ ПОДРЯДА (МСФО 11)

8.1. ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет порядок учета дохода и затрат по договорам подряда, акцентируя особое внимание на:

- правильном соотношении дохода по договору и соответствующих затрат по договору подряда;
- распределении дохода и затрат по договору подряда на отчетные периоды, в которых производились работы.

8.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт рассматривает договоры подряда, по которым даты подписания и выполнения оказываются в разных отчетных периодах. К ним относятся договоры в отношении

- предоставления услуг;
- разрушения или восстановления объектов и восстановления окружающей среды после такого разрушения.

8.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

8.3.1 Различают два типа договоров, а именно:

- **Договоры с фиксированной ценой** — как правило, это договор подряда, по которому подрядчик соглашается на фиксированную цену контракта или на фиксированную ставку, которая может повышаться в связи с ростом затрат.
- **Договоры «затраты плюс»** — это договор подряда, по которому подрядчику возмещаются затраты по контрактам плюс проценты от этих затрат или фиксированное вознаграждение.

8.3.2 Принципы настоящего стандарта обычно применяются по каждому договору отдельно, что может представлять собой конкретно оговоренный контракт на сооружение:

- одного объекта (например, моста);
- ряда объектов, тесно взаимосвязанных или независимых друг от друга по своей конструкции, технологии и функции/использованию (например, заводы по производству специализированной продукции).

Группу контрактов следует рассматривать как единый договор подряда, если в переговорах такая группа обсуждается как единый пакет.

8.3.3 В качестве отдельного договора следует рассматривать элементы договора в следующих случаях:

- когда договор включает ряд объектов и по каждому объекту представлено отдельное предложение, сооружение каждого объекта рассматривается в качестве отдельного договора;
- когда договор предусматривает сооружение дополнительного объекта по заказу клиента, который не являлся частью первоначального договора, сооружение такого объекта рассматривается в качестве отдельного договора.

8.3.4 Доходы по договору включают в себя:

- первоначальную сумму дохода, согласованную по контракту;
- отклонения от условий контракта, претензии и поощрительные платежи в той степени, в какой:
 - вероятно, что они будут реализованы, и
 - поддаются надежному измерению.

8.3.5 Затраты по договору подряда состоят из:

- затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, материалы);
- затрат, которые относятся к деятельности по договору в целом (например, страхование).
- затрат, которые по условиям договора возмещаются заказчиком (например, административные расходы).

8.3.6 Если результат договора подряда можно надежно оценить, доходы и затраты (прибыль) по нему должны признаваться по мере завершения работ (методом процента выполнения). Стадии завершения работ можно определить по:

- Portion of costs incurred in relation to estimated total costs.
- Surveys of work performed.
- Physical stage of completion.

8.3.7 Contract revenue is recognized based on the work performed during the accounting period. The related contract costs of the work performed is recognized accordingly and matched with the income in order to determine the contract profit for the period.

8.3.8 If the outcome of a contract cannot be reliably estimated (e.g., at the early stages of a contract):

- Recognize revenue to the extent that it is probable to recover contract costs.
- Recognize contract costs incurred.

8.3.9 Any expected excess of total contract costs over total contract revenue is recognized as an expense immediately.

8.4 DISCLOSURE

Accounting policies

- Methods used for revenue recognition.
- Methods used for stage of completion.

Income statement

- Amount of contract revenue recognized.

Balance sheet and notes

- Amount of advances received.
- Amount of retention monies.
- Contracts in progress being costs-to-date-plus-profits or costs-to-date-less-losses.
- Gross amount due from customers (assets).
- Gross amount due to customers (liabilities).
- Contingent assets and contingent liabilities (e.g., claims).

- доле понесенных затрат в общей расчетной величине затрат по договору;
- результатам наблюдения за выполненной работой;
- физической стадии завершенности.

8.3.7 Доход по договору подряда рассматривается на основе работы, проделанной за отчетный период. Связанные с проделанной работой затраты по договору соответственно признаются и соотносятся с доходом с целью определения прибыли по договору подряда за период.

8.3.8 Если результат договора подряда невозможно надежно оценить (например, на ранних стадиях выполнения договора):

- доход признается в той степени, в которой вероятно возмещение затрат по договору подряда;
- затраты, понесенные по договору подряда, признаются как расходы в периоде их возникновения.

8.3.9 Любое превышение общих затрат по договору подряда над общей выручкой по договору немедленно признается как расход.

8.4 РАСКРЫТИЕ

Учетная политика

Методы, использованные для признания дохода.

Методы, использованные для определения стадии завершенности.

Отчет о прибылях/убытках

Сумма признанного дохода по договору подряда.

Бухгалтерский баланс и примечания

Сумма полученной предоплаты.

Сумма удержанных средств.

Незавершенные работы по договору подряда, представляющие «затраты к дате плюс прибыль» или «затраты к дате минус убытки».

Валовая задолженность со стороны заказчиков (активы).

Валовая задолженность заказчикам (обязательства).

Условная прибыль и условные убытки (например, претензии).

CASE STUDY

CONSTRUCTION CONTRACTS

Omega Inc. started a four-year contract to build a dam. Activities commenced on 1 February 20x3. The total contract price amounted to \$12,000,000, and it was estimated that the work would be completed at a total cost of \$9,500,000. In the construction agreement the customer agreed to accept increases in wage tariffs additional to the contract price.

The following information refers to contract activities for the financial year ending 31 December 20x3:

1. Costs for the year:

	\$
• Material	1,400,000
• Labor	800,000
• Operating overheads	150,000
• Subcontractors	180,000

2. Current estimate of total contract costs indicates as follows:

- Materials to be \$180,000 higher than expected.
- Total labor costs to be \$300,000 higher than expected. Of this amount, only \$240,000 would be brought about by increased wage tariffs. The other amount would be due to inefficiencies.
- A savings of \$30,000 is expected on operating overheads.

3. During the current financial year the customer requested a variation to the original contract and it was agreed that the contract price would be increased by \$900,000. The total estimated cost of this extra work is \$750,000.

4. By the end of 20x3, certificates issued by quantity surveyors indicated a 25% stage of completion.

CONTRACT PROFIT RECOGNIZED FOR THE YEAR ENDING 31 DECEMBER 20x3:

	Option 1 \$'000	Option 2 \$'000
Contract revenue (Calculation d)	3,107	3,285
Contract costs to date (Calculation a)	(2,530)	(2,530)
	<u>577</u>	<u>755</u>

CALCULATIONS

a.	Contract costs	\$'000
•	Materials	1,400
•	Labor	800
•	Operating overheads	150
•	Subcontractors	180
		<u>2,530</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ДОГОВОРЫ ПОДРЯДА

«ОМЕГА инк.» приступила к исполнению четырехлетнего договора подряда на строительство дамбы. Работа началась 1 февраля 20x3 г. Полная цена по договору составляет 12 000 000 долл., а расчетная стоимость выполнения работы — 9 500 000 долл. По договору клиент согласился оплачивать увеличение ставок заработной платы в дополнение к цене договора подряда.

Следующая информация относится к деятельности по договору подряда за финансовый год, закончившийся 31 декабря 20x3 г.:

1. Затраты за год (долл.):

• Материалы	1 400 000
• Оплата труда	800 000
• Операционные накладные расходы	150 000
• Субподрядчики	180 000

2. Текущий расчет всех затрат по договору подряда определяется следующими данными:

- Стоимость материалов на 180 000 долл. превышает расчетную стоимость.
- Совокупные затраты на оплату труда на 300 000 долл. превышают расчетную величину. Из этой суммы только 240 000 долл. пойдут на оплату увеличения ставок заработной платы. Оставшаяся сумма образуется в результате неэффективной работы.
- Предполагается сэкономить 30 000 долл. на операционных накладных расходах.

3. В течение текущего финансового года клиент попросил внести изменения в первоначальный договор подряда, и по обоюдному соглашению цена по этому договору была увеличена на 900 000 долл. Полная расчетная стоимость дополнительной работы по изменившемуся договору подряда составила 750 000 долл.

4. К концу 20x3 г. инспекция по определению завершенности проекта подписала справку, что проект завершен на 25%.

ПРИБЫЛЬ ПО ДОГОВОРУ, ПРИЗНАВАЕМАЯ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 20x3 г. (тыс. долл.):

	Вариант 1	Вариант 2
Доходы по договору подряда (расчет d)	3 107	3 285
Затраты по договору подряда на отчетную дату (расчет а)	(2 530)	(2 530)
	<u>577</u>	<u>755</u>

Расчеты (тыс. долл.)

а. Затраты по договору подряда

• Материалы	1 400
• Оплата труда	800
• Операционные накладные расходы	150
• Субподрядчики	180
	<u>2 530</u>

CASE STUDY

Continued

CONSTRUCTION CONTRACTS

b. Revised estimated total costs until end of contract		
• Original estimate		9,500
• Materials		180
• Labor		300
• Operating overheads		(30)
• Variation		750
		<u>10,700</u>
c. Amended contract price		
• Original amount		12,000
• Labor (wage increases added to contract price)		240
• Variation		900
		<u>13,140</u>
		Option 1 Option 2
d. Contract revenue		
Based on contract costs in proportion to estimated total contract costs:		
$2,530 : 10,700 \times 13,140$ (rounded off)		
	3,107	
Based on work certified: $25\% \times 13,140$		
		3,285

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ДОГОВОРЫ ПОДРЯДА

b. Пересмотренные общие расчетные затраты по договору до его завершения		
• Первоначальные расчетные затраты		9 500
• Материалы		180
• Оплата труда		300
• Операционные накладные расходы		(30)
• Отклонения		750
		<u>10 700</u>
c. Пересмотренная цена по договору подряда		
• Первоначальная цена		12 000
• Оплата труда (превышение заработной платы над договорной величиной)		240
• Отклонения		900
		<u>13 140</u>
		Вариант 1 Вариант 2
d. Доходы по договору подряда		
На основе соотношения затрат по договору и общих расчетных затрат по договору:		
$2 530 : 10 700 \times 13 140$ (округленная величина)		
	3 107	
На основе работы, сертифицированной в качестве завершённой: $25\% \times 13 140$		
		3 285

CHAPTER 9

INCOME TAXES (IAS 12)

9.1 PROBLEMS ADDRESSED

- The IAS addresses the principle of how to account for the current and future tax consequences of:
- The future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) in the balance sheet.
 - Transactions and other events of the current period that are recognized in an enterprise's financial statements.

9.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard deals with all income taxes including domestic, foreign, and withholding taxes as well as income tax consequences of dividend payments.

9.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 9.3.1 Current tax is the amount of income taxes payable or recoverable in respect of the current period.
- 9.3.2 Deferred tax is the amount of income taxes payable or recoverable in future periods in respect of:
- Temporary differences.
 - Carry forward of unused tax losses.
 - Carry forward of unused tax credits.
- 9.3.3 Temporary differences are differences between the tax base of an item and its carrying amount, being:
- Taxable temporary differences resulting in taxable amounts in future periods, or
 - Deductible temporary differences resulting in amounts that are deductible from income taxes that become payable in future periods.
- 9.3.4 The tax base of an item is the amount attributed to that item for tax purposes by tax authorities.
- 9.3.5 Current tax balances should be recognized as follows:
- Raise a liability (asset) for unpaid (overpaid) current taxes.
 - Benefit of a tax loss carried back should be recognized as an asset.
- 9.3.6 A deferred tax liability is recognized for all taxable temporary differences, except when it arises from:
- goodwill for which amortization is not deductible for tax purposes, or
 - the initial recognition of an asset or liability in a transaction which:
 - is not a business combination, and
 - at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit.
- 9.3.7 A deferred tax asset is recognized for deductible temporary differences to the extent that it is probably recoverable from future taxable profits. A deferred tax asset is not recognized when it arises from:
- the initial recognition of an asset or liability in a transaction which:
 - is not a business combination, and
 - at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit.
- 9.3.8 A deferred tax asset is recognized for the carry forward of unused tax losses/credits to the extent that it is probably recoverable in the future.

ГЛАВА 9

НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (МСФО 12)

9.1 ЦЕЛИ

- Данный стандарт закладывает основы учета текущих и будущих налоговых последствий:
- будущего возмещения (погашения) балансовой стоимости активов (обязательств) в бухгалтерском балансе;
 - сделок и других событий текущего периода, признаваемых в финансовой отчетности компании.

9.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

В настоящем стандарте рассматриваются все налоги на прибыль, включая национальные, иностранные и налоги, удерживаемые у источника выплаты, а также налоговые последствия выплаты дивидендов.

9.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 9.3.1 Текущий налог представляет собой сумму налогов на прибыль к уплате в отношении налогооблагаемой прибыли или возмещению в отношении налогового убытка за текущий период.
- 9.3.2 Отложенный налог представляет собой сумму налогов на прибыль к уплате или возмещению в будущие периоды в отношении:
- временных разниц;
 - перенесенных на будущие периоды неприятых налоговых убытков;
 - перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых кредитов.
- 9.3.3 Временные разницы представляют собой разницы между налоговыми базами статей и их балансовой стоимостью, являясь:
- налогооблагаемыми временными разницами, которые приводят к возникновению налогооблагаемых сумм будущих периодов;
 - вычитаемыми временными разницами, которые приводят к возникновению сумм, вычитаемых из налогооблагаемой прибыли будущих периодов.
- 9.3.4 Налоговая база статьи (актива или обязательства) представляет собой сумму, по которой данная статья учитывается для налоговых целей налоговыми органами.
- 9.3.5 Краткосрочные налоговые обязательства и требования должны быть признаны следующим образом:
- обязательство (требование) увеличивается на сумму непоплаченного (переплаченного) текущего налога;
 - выгоды, полученные от переноса налогового убытка на прошлый период, признаются в качестве требования.
- 9.3.6 Отложенное налоговое обязательство признается для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением тех случаев, когда оно возникает в результате:
- деловой репутации, амортизация которой не вычитается для налоговых целей; или
 - первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая:
 - не является объединением компаний; и
 - на момент совершения не влияет ни на учетную, ни на налогооблагаемую прибыль.
- 9.3.7 Отложенное налоговое требование признается для всех вычитаемых временных разниц в той степени, в которой вероятно их возмещение из будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенное налоговое требование не признается, когда оно возникает в результате:
- первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая:
 - не является объединением компаний; и
 - на момент совершения не влияет ни на учетную, ни на налогооблагаемую прибыль.
- 9.3.8 Отложенное налоговое требование признается для переносимых на будущие периоды неприятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов в той степени, в которой вероятно его возмещение в будущем.

- 9.3.9 Temporary differences arise when the carrying amount of investments in subsidiaries, branches, associates, and joint ventures becomes different from the tax base thereof.
- 9.3.10 The following principles apply to the measurement of current and deferred tax balances:
- These liabilities (assets) are to be measured at amounts to be paid (recovered) using tax rates (and tax laws) that have been substantively enacted by the reporting date.
 - Deferred tax balances should reflect the tax consequences regarding how the asset is to be recovered or liability settled.
 - Current and deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rate applicable to undistributed profits.
 - The income tax consequences of dividends are recognized when a liability to pay the dividend is recognized.
 - Discounting is prohibited.
 - Impairment tests should be performed on deferred tax assets at each balance sheet date.
- 9.3.11 Current and deferred tax should be recognized as income/expense and included in the income statement, except tax arising from:
- A transaction or event that is recognized directly in equity.
 - A business combination that is an acquisition.

9.4 PRESENTATION & DISCLOSURE

9.4.1 PRESENTATION

Taxation balances should be presented as follows:

- Tax balances are shown separately from other assets and liabilities in the balance sheet.
- Deferred tax balances are distinguished from current tax balances.
- Deferred tax balances are non-current.
- Show taxation expense (income) for ordinary activities on the face of the income statement.
- May offset current tax balances when:
 - Legal enforceable right to offset.
 - Intention to settle on net basis.
- May offset deferred tax balances when:
 - Legal enforceable right to offset.
 - Debits and credits relate to same tax authority:
 - for the same taxable entity, or
 - different taxable entities that intend to settle on net basis.

9.4.2 DISCLOSURE

Accounting policy

- Method used for deferred tax.

Income statement and notes

- Major components of tax expense (income) shown separately, including:
 - Current tax expense (income).
 - Deferred tax expense (income).
 - Deferred tax arising from the write-down (or reversal of a previous write-down) of a deferred tax asset.
 - Tax amount relating to changes in accounting policies and fundamental errors treated in accordance with IAS 8 allowed alternative.
- Tax relating to extraordinary items.
- Reconciliation between tax amount and accounting profit/loss in monetary terms, or a numerical reconciliation of the rate.
- Explanation of changes in applicable tax rate(s) compared to previous period(s).
- For each type of temporary difference, and in respect of each type of unused tax losses and credits, the amounts of the deferred tax recognized in the income statement.

- 9.3.9 Временные разницы возникают, когда балансовые стоимости инвестиций в дочерние компании, филиалы, ассоциированные компании и долей участия в совместной деятельности начинают отличаться от налоговых баз.
- 9.3.10 Следующие принципы применяются для оценки краткосрочных и отложенных налоговых обязательств и требований:
- эти обязательства (требования) должны оцениваться по суммам к оплате (возмещению) с использованием налоговых ставок (и налогового законодательства), действующих на отчетную дату;
 - оценка отложенных налоговых требований и обязательств должна отражать налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа возмещения или погашения обязательства;
 - требования и обязательства текущих и отложенных налогов оцениваются по налоговым ставкам, применимым к нераспределенной прибыли;
 - налоговые последствия выплаты дивидендов признаются в том случае, когда признается требование выплатить дивиденды;
 - отложенные налоговые требования и обязательства не должны дисконтироваться;
 - тест на снижение стоимости в отношении отложенных налоговых требований должен проводиться на каждую отчетную дату.
- 9.3.11 Текущие и отложенные налоги должны быть признаны в качестве доходов/расходов и включены в отчет о прибылях и убытках, за исключением налогов, возникающих в результате:
- сделки или события, которые признаются непосредственно на счете капитала;

9.4 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ И РАСКРЫТИЕ

- объединения компаний, которое является покупкой.
- 9.4.1 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Налоговые требования и налоговые обязательства должны быть представлены следующим образом:

- налоговые требования и обязательства должны представляться в бухгалтерском балансе отдельно от других активов и обязательств;
- отложенные налоговые требования и обязательства должны быть отделены от текущих требований и обязательств;
- отложенные налоговые требования (обязательства) не являются краткосрочными активами;
- в отчете о прибылях и убытках указываются расходы (возмещения) по налогу на прибыль от обычной деятельности;
- взаимозачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств производится:
 - когда существует юридически закрепленное право на зачет;
 - когда имеется намерение осуществить окончательные расчеты на сальдируемой основе;
- взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств производится, когда:
 - существует юридически закрепленное право на зачет;
 - дебетовые и кредитовые сальдо относятся к одному и тому же налоговому органу, который взыскивает налог с:
 - одного и того же налогооблагаемого юридического лица; или
 - разных налогооблагаемых юридических лиц, которые намереваются осуществить окончательные расчеты на сальдированной основе.

9.4.2 РАСКРЫТИЕ

Учетная политика

- Методы, используемые для отложенных налогов.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

- Основные элементы расхода по налогу (возмещения налога) указываются отдельно, включая:
 - расходы (возмещения) по текущему налогу;
 - расходы (возмещения) по отложенному налогу;
 - отложенный налог, возникающий в результате частичного списания (или восстановления предыдущего частичного списания) по отложенному налоговому требованию;
 - сумму налога, имеющую отношение к изменениям в учетной политике или фундаментальным ошибкам, которая учитывается в соответствии с разрешенным альтернативным порядком учета, изложенным в МСФО 8.
- Налог, связанный с результатами чрезвычайных обстоятельств.
- Сверка между суммой налога и учетной прибылью/убытками в денежном выражении или числовая сверка ставки налога.
- Объяснение изменений в применяемой налоговой ставке (ставках) по сравнению с предыдущими периодами.
- По каждому виду временных разниц и в отношении каждого вида непринятых налоговых убытков и неиспользованных кредитов суммы отложенного налога признаются в отчете о прибылях и убытках.

Balance sheet and notes

- Aggregate amount of **current and deferred tax** charged or credited to equity.
- Amount (and expiration date) of deductible temporary differences, unused tax losses, and unused tax credits for which no deferred tax asset is recognized.
- Aggregate amount of temporary differences associated with investments in subsidiaries, branches, associates, and joint ventures for which deferred tax liabilities have not been recognized.
- For each type of temporary difference, and in respect of each type of unused tax losses and credits, the amount of the deferred tax assets and liabilities recognized in the balance sheet.
- Amount of a deferred tax asset and nature of the evidence supporting its recognition, when:
 - The utilization of the deferred tax asset is dependent on future taxable profits.
 - The enterprise has suffered a loss in either the current or preceding period.
- Amount of income tax consequences of dividends to shareholders that were proposed or declared before the balance sheet date, but are not recognized as a liability in the financial statements.
- The nature of the potential income tax consequences that would result from the payment of dividends to the enterprises' shareholders, i.e., the important features of the income tax systems and the factors that will effect the amount of the potential tax consequences of dividends.

Бухгалтерский баланс и примечания

- Совокупная сумма **текущего и отложенного налогов**, дебетуемых или кредитуемых на счет капитала.
- Сумма (и дата истечения срока действия) вычитаемых временных разниц, непринятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов, по которым отложенные налоговые обязательства признаны не были.
- Совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, филиалы, ассоциированные компании и долями участия в совместную деятельность, по которым отложенные налоговые обязательства не были признаны.
- По каждому виду временных разниц и в отношении каждого вида непринятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов сумма отложенных налоговых требований и обязательств признается в балансе.
- Сумма отложенных налоговых требований и характер доказательств ее признания, если:
 - использование отложенного налогового требования зависит от будущей налогооблагаемой прибыли;
 - компания понесла убытки либо в текущем, либо в предшествующем периоде.
- Сумма налоговых последствий выплат дивидендов держателям акций, предложенных или объявленных до отчетной даты, но не признанных обязательством в финансовой отчетности.
- Характер потенциальных налоговых последствий, возникающих из-за выплаты дивидендов держателям акций предприятий, т.е. значимые черты налоговых систем и факторы, влияющие на суммы потенциальных налоговых последствий выплаты дивидендов.

CASE STUDY

INCOME TAXES

Difir Inc. owns the following property, plant, and equipment at 31 December 20x4:

	Cost \$'000	Accumulated depreciation \$'000	Carrying amount \$'000	Tax base \$'000
Machinery	900	180	720	450
Land	500	—	500	n/a
Buildings	1,500	300	1,200	n/a

Additional information

- Machinery is depreciated on the straight-line basis over 5 years. It was acquired on 1 January 20x4.
- Land is not depreciated.
- Buildings comprising the office space of the corporation are depreciated on the straight-line basis over 25 years.
- No depreciation is allowed on land and office buildings for tax purposes. For machinery, a depreciation allowance is granted over a period of three years in the ratio of 50/30/20 (percent) of cost consecutively.
- The accounting profit before tax amounted to \$300,000 for the 20x5 financial year and \$400,000 for 20x6. These figures include non-taxable revenue at the amount of \$80,000 in 20x5 and \$100,000 in 20x6.
- Difir Inc. had a tax loss on 31 December 20x4 of \$250,000. The tax rate for 20x4 was 35%, and for 20x5 and 20x6 it was 30%.

The movements on the deferred tax balance for 20x5 and 20x6 will be reflected as follows in the accounting records of the enterprise:

Deferred tax liability	\$'000 Dr/(Cr)
1 Jan. 20x5 Balance	
• Machinery (Calculation a)	(94.5)
• Assessed loss (250 x 35%)	87.5
	(7.0)
Rate change (7 x 5/35)	1.0
Temporary differences: — Machinery (Calculation a)	(27.0)
— Loss utilized (Calculation b, 190 x 30%)	(57.0)
31 Dec. 20x5 Balance	(90.0)
Temporary difference: — Machinery (Calculation a)	—
31 Dec. 20x6 Loss utilized (Calculation b, 60 x 30%)	(18.0)
31 Dec. 20x6 Balance	(108.0)

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

На 31 декабря 20x4 г. компания «Дифир инк.» владела следующими основными средствами (тыс. долл.):

	Первоначальная стоимость	Начисленная амортизация	Балансовая стоимость	Налоговая база
Оборудование	900	180	720	450
Земля	500	—	500	—
Здания	1 500	300	1 200	—

Дополнительная информация

- Амортизация оборудования производится на равномерной основе в течение 5 лет. Данное оборудование приобрели 1 января 20x4 г.
- Амортизации земли не производится.
- Здания, в которых расположены конторские помещения корпорации, амортизируются по методу равномерного начисления в течение 25 лет.
- Амортизация земли и конторских зданий не принимается в целях налогообложения. В отношении оборудования в течение трех лет предоставляется налоговая льгота по ставке 50/30/20% от первоначальной стоимости соответственно.
- Учетная прибыль до налогообложения составила 300 000 долл. за 20x5 финансовый год и 400 000 долл. за 20x6 г. Эти цифры включают в себя необлагаемый налогом доход, составляющий 80 000 долл. в 20x5 г. и 100 000 долл. в 20x6 г.
- На 31 декабря 20x4 г. компания понесла налоговые убытки на сумму 250 000 долл. В 20x4 г. ставка налога на прибыль составила 35%, а в 20x5 г. и 20x6 г. — 30%.

В бухгалтерских документах корпорации изменения по отложенным налоговым требованиям и обязательствам в 20x5 и 20x6 гг. будут отражены следующим образом:

Отложенные налоговые обязательства (тыс. долл.)

	Дт/(Кт)
Сальдо на 1 января 20x5 г.	
• Оборудование (расчет а)	(94,5)
• Оцененные убытки (250 x 35%)	87,5
	(7,0)
Изменение ставки (7 x 5/35)	1,0
Временные разницы: — Оборудование (расчет а)	(27,0)
— Использованные убытки (расчет б, 190 x 30%)	(57,0)
Сальдо на 31 декабря 20x5 г.	(90,0)
Временные разницы: — Оборудование (расчет а)	—
31 декабря 20x6 г. — Использованные убытки (расчет б, 60 x 30%)	(18,0)
Сальдо на 31 декабря 20x6 г.	(108,0)

CASE STUDY

Continued

INCOME TAXES

CALCULATIONS

a. Machinery

	Carrying amount \$'000	Tax base \$'000	Temporary difference \$'000	Deferred tax \$'000
1 Jan. 20x4				
Purchase	900	900		
Depreciation	(180)	(450)	270	94.5
31 Dec. 20x4	720	450	270	94.5
Rate change (5/35 x 94.5)				(13.5)
Depreciation	(180)	(270)	90	27.0
31 Dec. 20x5	540	180	360	108.0
Depreciation	(180)	(180)	—	—
31 Dec. 20x6	360	—	360	108.0

b. Income tax expense

	20x6 \$'000	20x5 \$'000
Accounting profit before tax	400	300
Tax effect of items not deductible/taxable for tax purposes:		
• Non-taxable revenue	(100)	(80)
• Depreciation on buildings (1500/25)	60	60
	360	280
Temporary differences:		
• Depreciation: accounting	180	180
• Depreciation: tax	(180)	(270)
	360	190
Assessed loss brought forward	(60)	(250)
Taxable profit/(tax loss)	300	(60)
Tax payable/benefit) x 30%	90	(18)

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

РАСЧЕТЫ (тыс. долл.)

a. Оборудование

	Балансовая стоимость	Налоговая база	Временные разницы	Отложенный налог
1 января 20x4 г.				
Покупка	900	900		
Амортизация	(180)	(450)	270	94.5
31 декабря 20x4 г.	720	450	270	94.5
Изменения ставки (5/35 x 94.5)	(13.5)			
Амортизация	(180)	(270)	90	27.0
31 декабря 20x5 г.	540	180	360	108.0
Амортизация	(180)	(180)	—	—
31 декабря 20x6 г.	360	—	360	108.0

b. Расходы по налогу на прибыль

	20x6	20x5
Учетная прибыль до налогообложения	400	300
Налоговый эффект от статей, не вычитаемых/ облагаемых для налоговых целей:		
• необлагаемый доход	(100)	(80)
• амортизация зданий (1500/25)	60	60
	360	280
Временные разницы:		
• амортизация — учет	180	180
• амортизация — налог	(180)	(270)
	360	190
Перенесенный на будущие периоды оценочный убыток	(60)	(250)
Налогооблагаемая прибыль/(налоговый убыток)	300	(60)
Налоги к оплате/(льготы) x 30%	90	(18)

SEGMENT REPORTING (IAS 14)

10.1 PROBLEMS ADDRESSED

Principles are established for reporting information by segment; that is, information about the different types of products and services of an enterprise and the different geographical areas in which it operates. This is relevant to help users:

- understand the enterprise's past performance,
- assess the enterprise's risks and returns, and
- make more informed judgements.

10.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard applies to all enterprises whose equity or debt securities are traded in a public securities market or those who are in the process of issuing such instruments. A parent enterprise presents segment information only on the basis of consolidated financial statements. Segment information is presented for both **business** and **geographical** segments.

- **Business segment:** A distinguishable component of an enterprise engaged in providing products or services that are subject to risks and returns that are different from those of other business segments (e.g., industrial, agricultural, and financial segments).
- **Geographical segment:** A distinguishable component of an enterprise engaged in providing products or services in a particular economic environment that is subject to risks and returns that are different from those components operating in other economic environments.

Geographical segments could be based either on the location of an enterprise's:

- operations, or
- markets and customers.

10.3 ACCOUNTING TREATMENT

10.3.1 An enterprise's organizational and managerial structure and its internal financial reporting system is the basis for identifying its segments — often called the "management approach." This approach normally provides the best evidence of the enterprise's **predominant source of risks and returns** for the purpose of segmental reporting. This would then become the **primary** segment reporting format and the secondary source of risks and returns becomes its **secondary** segment reporting format. If, however, internal segments develop that relate to neither related products and services nor geographical areas (e.g., reporting is organized solely by the legal form of the entities in a group), then the next level of internal segmentation (that reports along product and service or geographical lines) should be used.

10.3.2 A business or geographical segment is a **reportable segment** if both of the following apply:

- Majority (greater than 50%) of its sales is earned externally.
- Its revenue from sales, segment result, or assets is greater than or equal to 10% of the appropriate total amount of all segments.

If the total revenue from external customers for all reportable segments combined is less than 75% of the total enterprise revenue, additional reportable segments should be identified until the 75% level is reached.

10.3.3 Small segments may be combined as one if they share a substantial number of factors that define a business or geographical segment, or they may be combined with a similar significant reportable segment. If they are not separately reported or combined, they are included as an unallocated reconciling item.

СЕКМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (МСФО 14)

10.1 ЦЕЛИ

Целью данного стандарта является установить основные принципы представления информации по сегментам, т.е. информации о различных типах товаров и услуг, производимых компанией, и о различных географических районах, в которых она работает. Подобная информация необходима ее пользователям для того, чтобы:

- лучше понять результаты прошлой деятельности компании;
- лучше оценить риски и прибыли компании;
- принимать более обоснованные решения в отношении компании.

10.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Настоящий стандарт применяется ко всем компаниям, долевые или ценные бумаги которых свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг, а также к тем компаниям, которые находятся в процессе эмиссии подобных инструментов. Материнская компания представляет информацию по сегментам только на основе сводной финансовой отчетности. Информация по сегментам представляется как по географическим, так и отраслевым сегментам.

- **Отраслевой сегмент** представляет собой отдельно выделяемый компонент компании, занятой производством отдельного товара или предоставлением услуг, риски и выгоды которого отличаются от рисков и выгод других отраслевых сегментов (например, промышленных, сельскохозяйственных и финансовых сегментов).
- **Географический сегмент** — особый компонент компании, занятый производством товаров или предоставлением услуг в конкретной экономической среде, риски и выгоды которого отличаются от рисков и выгод компонентов компании, работающих в иных экономических условиях.

Географические сегменты могут основываться в зависимости либо от места расположения:

- операций компании, либо
- рынков и клиентов.

10.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

10.3.1 Идентификация сегментов происходит на основе организационной и управленческой структур, а также внутренней системы финансовой отчетности, что часто называют «управленческим подходом». Такой подход позволяет получить наглядное представление о **преобладающем источнике риска и выгод** для представления отчетности по сегментам. Такой источник риска и выгод становится **первичным** форматом сегментной отчетности, а вторичный источник рисков и выгод — **вторичным** форматом сегментной отчетности. Однако, если развиваются внутренние сегменты, которые не имеют отношения ни к связанной продукции и услугам, ни к географическим районам (например, по типу юридической формы образования предприятия), необходимо использовать следующий, более низкий уровень внутренней сегментации (которая представляется вместе с отчетностью по группам товаров или услуг или географическим районам).

10.3.2 Отраслевой или географический сегменты являются отчетными сегментами, если соблюдены следующие условия:

- большая часть его доходов (>50%) получена за счет продаж внешним покупателям;
- доходы от продаж, или результаты сегмента, или активы сегмента больше или равны 10% от общей соответствующей суммы всех сегментов.

Если все доходы от продаж внешним клиентам по всем отчетным сегментам вместе составляет менее 75% всех доходов компании, необходимо идентифицировать дополнительные отчетные сегменты, пока не будет достигнут уровень 75%.

10.3.3 Небольшие сегменты можно объединить в один, если их связывает значительное количество факторов, определяющих отраслевой или географический сегмент, или их можно объединить с аналогичным значительным отчетным сегментом. Если же подобные сегменты не представлены отдельно в отчете и не объединены в один сегмент, их показывают в качестве нераспределенной (по сегментам) величины.

10.3.4 A segment that is not judged to be a reportable segment in the current period (in terms of the conditions in 10.3.2) should continue to be reportable if judged to be of significance for decision making purposes (e.g., future market strategy).

10.3.5 **Segment result** is a measure of operating profit before corporate head office expenses, interest income or expense (except for financial segments), income taxes, extraordinary items, investment gains and losses (again, except for financial segments), and minority interest deduction. It includes proportionately consolidated revenue and expenses from joint ventures and all equity-accounted profits/losses.

10.3.6 **Segment assets and liabilities** are identified as follows:

- It includes all operating assets and liabilities that are used by or result from a segment's operating activities and that either are directly attributable to the segment or can be allocated to the segment on a reasonable basis.
- Symmetry is required for the inclusion of items in the segment result and in segment assets or liabilities. If, for example, the segment result reflects depreciation expense, the depreciable asset must be included in segment assets. Similarly, if the segment result includes interest expense, the interest-bearing liabilities should be included in segment liabilities.
- Income tax assets/liabilities are excluded.
- Assets that are jointly used by two or more segments should be allocated to segments only if their related revenues and expenses also are allocated to those segments.

10.3.7 Segment information should conform to the accounting policies adopted for preparing and presenting the consolidated financial statements.

10.4 DISCLOSURE

10.4.1 **Primary segment information**

For each segment, disclose:

- Segment revenue distinguishing between sales to external customers and revenue from other segments.
- Segment result.
- Carrying amount of segment assets.
- Segment liabilities.
- Cost of property, plant, and equipment, and intangible assets acquired.
- Depreciation and amortization expense.
- Other non-cash expenses.
- Share of the net profit or loss of an investment accounted for under the equity method.
- A reconciliation between the information of reportable segments and the consolidated financial statements in terms of segment revenue, result, assets, and liabilities.

10.4.2 **Secondary segment information.**

For each segment, disclose:

- Revenue from external customers.
- Carrying amount of segment assets.
- Cost of property, plant, and equipment, and intangible assets acquired.

10.4.3 **Other required disclosures:**

- Revenue of any segment whereby the external revenue of the segment is greater than or equal to 10% of enterprise revenue but that is not a reportable segment (because a majority of its revenue is from internal transfers).
- Basis of pricing intersegment transfers.
- Changes in segment accounting policies.
- Types of products and services in each business segment.
- Composition of each geographical segment.

10.3.4 Сегмент, не считающийся отчетным в текущем периоде (по условиям, изложенным в параграфе 10.3.2), должен продолжать оставаться отчетным, если он важен для целей принятия решений (например, в процессе разработки будущей рыночной стратегии).

10.3.5 **Результаты сегмента** представляют собой показатель операционной прибыли, рассчитанный до включения в нее расходов головной конторы, процентного дохода или расходов (за исключением финансовых сегментов), налога на прибыль, результатов чрезвычайных обстоятельств, прибылей или убытков от инвестиций (опять же за исключением финансовых сегментов) и доли меньшинства. Данный результат также включает в себя сводные доходы и расходы от участия в совместной деятельности (в соответствующей пропорции) и всю прибыль/убытки, учитываемые по методу участия.

10.3.6 Идентификация активов и обязательств сегментов происходит следующим образом.

- Сегмент включает все операционные активы и обязательства, используемые в операционной деятельности данного сегмента, которые либо имеют к данному сегменту непосредственное отношение, либо обоснованно могут быть отнесены на данный сегмент.
- Включение статей в результаты, активы и обязательства сегмента должно происходить на симметричной основе. Например, если результат сегмента отражает расходы на амортизацию, амортизируемый актив должен быть включен в активы сегмента. По аналогии, если результат сегмента включает в себя процентные расходы, соответствующие обязательства должны быть включены в обязательства сегмента.
- Налоговые требования/обязательства должны быть исключены.
- Активы, используемые совместно двумя или более сегментами, должны быть распределены по сегментам, если только соответствующие им доходы или расходы также распределены по этим сегментам.

10.3.7 Информация по сегментам должна быть подготовлена в соответствии с учетной политикой, принятой для подготовки и представления сводной финансовой отчетности.

10.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

10.4.1 **Информация по первичному сегменту отчетности**

По каждому сегменту следует указать:

- доходы сегмента с разделением на доходы от продаж внешним клиентам и доходы от операций с другими сегментами;
- результаты сегмента;
- балансовую стоимость активов сегмента;
- обязательства сегмента;
- затраты на приобретение основных средств и нематериальных активов;
- расходы на амортизацию;
- другие неденежные расходы;
- долю чистой прибыли или убытков от инвестиций, учитываемых по методу участия;
- сверку между информацией по отчетным сегментам и информацией в сводных финансовых отчетах в отношении доходов сегмента, его результатов, активов и обязательств.

10.4.2 **Информация по вторичному сегменту отчетности**

По каждому сегменту необходимо указать:

- доходы от внешних клиентов;
- балансовую стоимость активов сегмента;
- затраты на приобретение основных средств и нематериальных активов.

10.4.3 **Другая информация, обязательная для раскрытия**

- Доходы от любого сегмента, по которому доходы от продаж внешним клиентам превышают 10% от общих доходов компании от продаж всем внешним клиентам, но который не является отчетным сегментом (так как большая часть его доходов происходит от внутренних продаж другим сегментам).
- Основа ценообразования межсегментных передач.
- Изменения в учетной политике для сегментной отчетности.
- Виды товаров и услуг в каждом отраслевом сегменте.
- Состав каждого географического сегмента.

CASE STUDY

SEGMENT REPORTING

Hollier Inc. is a diversified entity that operates in five business segments and four geographical segments. The following financial information relates to the year ending 30 June 20x5.

Business segment data (in \$'000)

	Beer	Beverages	Hotels	Retail	Packaging	Total
Total revenue from sales	2,249	1,244	4,894	3,815	7,552	19,754
• To external customers	809	543	4,029	3,021	5,211	13,613
• To other segments	1,440	701	865	794	2,341	6,141
Segment result	631	(131)	714	(401)	1,510	2,323
Assets	4,977	3,475	5,253	1,072	8,258	23,035

Geographical segment data (in \$'000)

	Finland	France	UK	Australia	Total
Total revenue from sales	7,111	1,371	3,451	7,821	19,754
• To external customers	6,841	1,000	2,164	3,608	13,613
• To other segments	270	371	1,287	4,213	6,141
Segment result	1,536	(478)	494	771	2,323
Assets	9,231	5,001	3,667	5,136	23,035

The first step in identifying the reportable business and geographical segments of the enterprise is to identify those who earn the majority of its revenue from sales to external customers.

Segments	% sales external	Qualify?
Business		
• Beer	809/2,249=36%	No
• Beverages	543/1,244=44%	No
• Hotels	4,029/4,894=82%	Yes
• Retail	3,021/3,815=79%	Yes
• Packaging	5,211/7,552=69%	Yes
Geographical		
• Finland	6,841/7,111=96%	Yes
• France	1,000/1,371=73%	Yes
• UK	2,164/3,451=63%	Yes
• Australia	3,608/7,821=46%	No

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

«Хольер инк.» представляет собой диверсифицированную компанию, операции которой происходят в пяти хозяйственных и четырех географических сегментах. Представленная ниже финансовая информация относится к году, заканчивающемуся 30 июня 20x5 г.

Данные по отраслевым сегментам (в тыс. долл.)

	Пиво	Напитки	Отели	Розничная продажа	Упаковка	Всего
Общие доходы от продаж	2 249	1 244	4 894	3 815	7 552	19 754
В том числе:						
• внешним клиентам	809	543	4 029	3 021	211	13 613
• другим сегментам	1 440	701	865	794	2 341	6 141
Результаты сегмента	631	(131)	714	(401)	1 510	2 323
Активы	4 977	3 475	5 253	1 072	8 258	23 035

Данные по географическим сегментам (в тыс. долл.)

	Финляндия	Франция	Великобритания	Австралия	Всего
Общие доходы от продаж	7 111	1 371	3 451	7 821	19 754
В том числе:					
• внешним клиентам	6 841	1 000	2 164	3 608	13 613
• другим сегментам	270	371	1 287	4 213	6 141
Результаты сегмента	1 536	(478)	494	771	2 323
Активы	9 231	5 001	3 667	5 136	23 035

Первый шаг в процессе идентификации отчетных отраслевых и географических сегментов компании заключается в установлении сегментов, получающих основные доходы от продаж внешним клиентам.

Сегмент	% внешних продаж	Может ли быть квалифицирован?
Отраслевой		
• Пиво	809/2249=36%	Нет
• Напитки	543/1244=44%	Нет
• Гостиницы	4 029/4894=82%	Да
• Розничная продажа	3 021/3815=79%	Да
• Упаковка	5 211/7552=69%	Да
Географический		
• Финляндия	6 841/7111=96%	Да
• Франция	1 000/1371=73%	Да
• Великобритания	2 164/3451=63%	Да
• Австралия	3 608/7821=46%	Нет

CASE STUDY

Continued

SEGMENT REPORTING

The second step would be to ensure that the 10% thresholds for revenue from either sales, segment result, or assets are being met by those segments that qualified under step one. The thresholds are calculated as follows.

• Sales (10% x 19,754)	\$ 1,976
• Segment result	
• Business: [10% of the greater of (631+714 + 1,510) or (131+401)]	286
• Geographical: [10% of the greater of (1,536 + 494 + 771) or 478]	280
• Assets (10% x 23,035)	2,304

Segments	Thresholds that qualified	Reportable?
Business		
• Hotels	Sales, Result, Assets	Yes
• Retail	Sales, Result	Yes
• Packaging	Sales, Result, Assets	Yes
Geographical		
• Finland	Sales, Result, Assets	Yes
• France	Sales, Result	Yes
• UK	Sales, Result, Assets	Yes

The third step would be to check if total external revenue attributable to reportable segments constitutes at least 75% of the total consolidated/enterprise revenue of \$13,613,000.

- Reportable business segments' external revenue is \$12,261,000 (4,029 + 3,021 + 5,211) which is 90% of total sales revenue.
- Reportable geographical segments' external revenue is \$10,005,000 (6,841 + 1,000 + 2,164), which is 73.5% of total sales revenue and less than 75%.

In terms of IAS 14 (par. 37), additional geographical segments should now be identified as reportable even if they do not meet the 10% thresholds in step two. This would mean that Australia would, under this requirement, also qualify to be a reportable geographical segment (see paragraph 10.3.2).

The reportable segments would be as follows:

- **Business:** Hotels, Retail, and Packaging.
- **Geographical:** Finland, France, UK, and Australia.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Второй шаг будет заключаться в том, чтобы сегменты, квалифицированные на первом этапе, соответствовали критерию 10%-ного порога в отношении доходов от продаж, результатов сегмента или его активов. Этот порог рассчитывается следующим образом:

• Продажи (10% x 19,754)	Долл. 1976
• Результаты сегмента	
• отраслевой: [10% суммы, превышающей (631+714+1510) или (131+401)]	286
• географический: [10% от суммы, превышающей (1536+494+771) или 478]	280
• Активы (10% x 23035)	2304

Сегменты	Соответствие пороговому значению	Является ли подотчетным сегментом?
Отраслевой		
• Отели	Продажи, результаты, активы	Да
• Розничная продажа	Продажи, результаты	Да
• Упаковка	Продажи, результаты, активы	Да
Географический		
• Финляндия	Продажи, результаты, активы	Да
• Франция	Продажи, результаты	Да
• Великобритания	Продажи, результаты, активы	Да

В качестве третьего шага необходимо проверить, составляет ли вся внешняя выручка, имеющая непосредственное отношение к подотчетным сегментам, 75% от общей сводной выручки компании, составляющей 13 613 тыс. долл.

- Внешняя выручка подотчетных отраслевых сегментов составляет 12 261 000 (4 029 + 3 021 + 5 211) долл., что является 90% от общей выручки от продаж.
- Внешняя выручка подотчетных географических сегментов равна 10 005 000 (6 841 + 1 000 + 2 164) долл., что составляет 73,5% от общей выручки от продаж, т.е. меньше 75%.

По МСФО 14 (параграф 37) необходимо идентифицировать дополнительные географические сегменты в качестве подотчетных, даже если они не будут соответствовать требованию второго шага о 10%-ном пороге. Это значит, что в соответствии с данным требованием Австралия будет квалифицирована в качестве подотчетного географического сегмента (см. параграф 10.3.2.).

Подотчетные сегменты в данном случае будут следующими:

- **отраслевые** — гостиницы, розничные продажи и упаковка;
- **географические** — Финляндия, Франция, Великобритания и Австралия.

INFORMATION REFLECTING THE EFFECTS OF CHANGING PRICES (IAS 15)

11.1 PROBLEMS ADDRESSED

Financial statements are normally prepared on the historical cost basis without reflecting the effects of changing prices. The information required by IAS 15 is designed to make users of an enterprise's financial statements aware of the effects of changing prices on the results of operations. Compliance with IAS 15 is encouraged but not compulsory; non-compliance would therefore not result in a qualified audit report.

11.2 SCOPE OF THE STANDARD

The standard is applicable to entities that are significant in the economic environment in which they operate.

11.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 11.3.1 Financial information on changing prices is prepared in various ways, namely:
- In terms of general purchasing power.
 - Current cost instead of historical cost.
 - Hybrid method.
- 11.3.2 Under the **general purchasing power approach**, income is recognized after the general purchasing power of the shareholders' equity has been maintained (the concept of financial capital maintenance in the Framework; see paragraph 2.3.10):
- Some or all items in the financial statements are restated for changes in the general price level, using an appropriate index.
 - Income normally reflects the effects of general price level changes on depreciation, cost of sales, and net monetary items.
- 11.3.3 Under the **current cost approach**, the replacement cost of an asset is used as the primary measurement basis. Income is recognized after the operating capacity has been maintained (the concept of physical capital maintenance of the Framework; see paragraph 2.3.10):
- Current cost methods generally require recognition of the effects of changes in prices on depreciation, and the cost of sales.
 - These methods usually also require the application of some form of adjustments that have in common a general recognition of the interaction between changing prices and the financing of an enterprise.
- 11.3.4 Financial information is sometimes provided using the various methods described above, either in primary or supplementary financial statements. However, there is not yet international consensus on the subject.

11.4 DISCLOSURE

The following information should be provided on a **supplementary** basis unless such information forms part of the primary financial statements:

- Methods adopted.
- Nature of indices used.
- Adjustment to or adjusted amount of depreciation of property, plant, and equipment.
- Adjustment to or the adjusted amount of cost of sales.
- Adjustments relating to monetary items, the effect of borrowing, or equity interests when such adjustments have been taken into account in determining income.
- Overall effect on results of the latter three adjustments described above, as well as any other items reflecting the effects of changing prices that are reported.
- When a current cost method is adopted, the current cost of property, plant, and equipment as well as inventories should be disclosed.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТРАЖАЮЩАЯ ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН (МСФО 15)

11.1 ЦЕЛИ

Как правило, финансовые отчеты готовятся на основе системы учета по фактической стоимости приобретения без отражения последствий изменения цен. Информация, требуемая в соответствии с МСФО 15, предназначена для пользователей финансовой отчетности компании, чтобы те смогли понять, каким образом изменения цен влияют на результаты операционной деятельности. Выполнение требований данного стандарта — желательно, но не обязательно. Следовательно, несоответствие требованиям стандарта не приведет к появлению условного заключения аудиторов.

11.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт применяется к компаниям, обладающим значительным весом в экономической среде их деятельности.

11.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 11.3.1 Подготовка финансовой информации, отражающей влияние изменения цен, может происходить различными способами, а именно:
- с точки зрения общей покупательной способности;
 - на основе текущих затрат вместо фактической стоимости;
 - смешанным способом.
- 11.3.2 Доход по методу **общей покупательной способности** признается после того, как обеспечено поддержание общей покупательной способности акционерного капитала (концепция поддержания финансового капитала изложена в *Принципах подготовки и представления финансовой отчетности*, см. параграф 2.3.10):
- Некоторые или все статьи финансовых отчетов пересчитываются с учетом изменений в общем уровне цен с использованием соответствующего индекса.
 - Доход, как правило, отражает изменения в общем уровне цены, повлиявшие на амортизацию, себестоимость продаж и чистые денежные статьи.
- 11.3.3 По методу **текущих затрат** в качестве главной базы измерения используются затраты на замену активов. Признание дохода происходит после того, как обеспечено поддержание производственной мощности компании (концепция поддержания физического капитала в *Принципах*, см. параграф 2.3.10):
- По методам текущих затрат, как правило, требуется признание влияния изменений цен на амортизацию и себестоимость продаж.
 - Эти методы также требуют провести некоторую корректировку для признания в целом взаимодействия между изменениями цен и финансированием предприятия.
- 11.3.4 Иногда предоставление финансовой информации происходит с помощью различных указанных выше методов либо в основной, либо в дополнительной финансовой отчетности. По данному вопросу какого-либо международного консенсуса не выработано.

11.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Если приведенная ниже информация не является частью основных финансовых отчетов, ее следует представить в **дополнительной** отчетности.

- Принятые методы.
- Характер использованных индексов.
- Сумма корректировка или скорректированная сумма амортизации основных средств.
- Корректировка или скорректированная сумма себестоимости продаж.
- Корректировки в отношении денежных статей, влияния заемных средств или доли капитала, если подобные корректировки учитывались при определении дохода.
- Общее влияние указанных выше корректировок на результаты, а также любых других статей, отражающих влияние изменения цен, представленных в отчетности.
- При использовании метода учета по текущим затратам необходимо указать текущую стоимость основных средств и запасов.

CASE STUDY

INFORMATION REFLECTING THE EFFECTS OF CHANGING PRICES

The managing director of a manufacturing corporation questions the benefits of preparing and presenting information in the financial statements that would reflect the effects of changing prices on the operating results and financial position of the corporation. He asks the following questions:

- What are the limitations of historical cost accounting?
- What are the main items to be adjusted in the financial statements in order to reflect the effects of changing prices, and what is the purpose of such adjustments?

Limitations of historical cost accounting

Financial statements prepared on the historical cost basis do not necessarily lead to a true and fair presentation of an entity's performance or future potential if capital is not being maintained. Furthermore, actual assessment of performance through ratios such as return on capital are meaningless if profits are overstated, capital undervalued, and assets are valued under a mixture of conventions.

Limitations of historical cost accounting include:

- Depreciation charged on historically costed assets is only an arbitrary amount based on out-of-date values and estimated useful economic lives.
- Depreciation charges do not take into account actual replacement cost of assets at current prices.
- Profit will not reflect the actual 'costs' of trading, which include the replacement of assets at some point in time.
- By not accounting for inflation, there is no assurance that the entity is maintaining its capital base.
- Overstating profits by undercharging depreciation based on historical cost, and charging cost of sales at historical cost of inventories (and not current cost) can lead to the depletion of an entity's capital through high tax charges and distributions.
- While historical cost accounting provides a consistent basis for entities to prepare accounts, inflation affects different products and markets, and hence entities, to different degrees.
- Historical cost accounting makes it difficult for shareholders and analysts to assess the real performance and ability of management because changes to current market conditions are not accounted for in the historical valuation basis.
- The true valuation of entities is difficult to assess under historical cost rules.
- Interpretation of accounts over a period of time is difficult because each year relates to different purchasing powers.
- Key ratios (such as return on total assets) are inflated under historical rules because profit is overstated (as outlined above) and total assets are understated since assets are undervalued compared to current costs. Therefore, entities investing in new assets, (which lead to increased efficiencies and profits), will be penalized under such ratio analysis due to higher total assets, effectively stated at current costs.

Main adjustments

- **Costs of sales:** The objective is to calculate the current cost of goods sold during the period at the actual or weighted date that the sales occurred. The net profit is reduced by this adjustment.
- **Depreciation:** The core of this adjustment is that the depreciable amount of property, plant, and equipment be adjusted to current value. The depreciation charge for the period is then based on this value. The net profit is reduced by this adjustment:

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ИНФОРМАЦИЯ, ОТРАЖАЮЩАЯ ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН

Управляющий директор производственной корпорации ставит под вопрос пользу подготовки и представления информации, которая отразила бы в финансовой отчетности последствия изменений цен на операционные результаты и финансовое положение корпорации. Он задает следующие вопросы:

- Какие существуют ограничения при учете по фактической стоимости приобретения?
- Какие основные статьи должны быть скорректированы в финансовой отчетности для того, чтобы отразить последствия изменений цен, и в чем цель таких корректировок?

Ограничения при учете по фактической стоимости

Финансовая отчетность, подготовленная на основе учета фактической стоимости, не обязательно дает достоверное и объективное представление о результатах деятельности компании или ее будущего потенциала, если не обеспечено поддержание капитала. К тому же фактическая оценка результатов деятельности посредством таких показателей, как прибыль на капитал, не имеет смысла, если прибыль завышена, капитал недооценен, а оценка активов производится при одновременном использовании различных способов.

Учет, проводимый по фактической стоимости, имеет следующие ограничения:

- амортизация, начисляемая по активам, оцененным по фактической стоимости, представляет собой произвольную величину, основанную на устаревших оценочных данных, и расчетных сроках полезной службы;
- амортизационные отчисления не принимают в расчет фактические затраты на замену активов в текущих ценах;
- прибыль не будет отражать фактическую «стоимость» ведения дела, которая включает в себя затраты на замену активов в некий момент времени;
- без учета инфляции нет уверенности, что компания поддерживает свой капитал на должном уровне;
- завышение прибыли за счет недоначисления амортизации, рассчитываемой на базе фактической стоимости, и оценка себестоимости продаж по фактической стоимости приобретения запасов (а не по их текущей стоимости) может привести к истощению капитала компании из-за высоких налоговых выплат и распределяемых сумм;
- хотя учет по фактической стоимости обеспечивает компании последовательную основу для подготовки отчетов, отдельные виды продукции, рынки, а следовательно, и компании испытывают на себе разное влияние инфляции;
- учет по фактической стоимости усложняет акционерам и аналитикам задачу оценки реальных результатов деятельности и управленческого потенциала компании, так как изменения текущих рыночных условий не учитываются при оценке по фактической стоимости;
- реальную оценку компании сложно сделать на основе фактической стоимости;
- довольно сложно интерпретировать отчетность за определенный период времени, так как каждый год соотносится с разной покупательной способностью;
- ключевые коэффициенты (такие, как прибыль на суммарные активы), рассчитанные на основе фактической стоимости, завышены в связи с тем, что завышена прибыль (как было показано выше), а суммарные активы — занижены (так как они не переоцениваются по текущей стоимости). Следовательно, компании, инвестирующие средства в новые активы (с целью повышения эффективности и прибыли), будут наказаны в результате применения анализа на основе таких коэффициентов из-за завышения стоимости активов по сравнению с текущей стоимостью.

Основные корректировки

- **Себестоимость продаж:** основная цель заключается в том, чтобы рассчитать текущую стоимость товаров, проданных в течение периода по фактической или средневзвешенной стоимости на дату реализации. В результате такой корректировки чистая прибыль сокращается.
- **Амортизация:** основная идея данной корректировки заключается в том, что попадающая под амортизацию сумма основных средств корректируется до текущей стоимости. Таким образом, амортизационные отчисления за период базируются на данной стоимости. В результате этой корректировки чистая прибыль сокращается.

CASE STUDY

Continued

INFORMATION REFLECTING THE EFFECTS OF CHANGING PRICES

- **Gearing adjustment:** This is an adjustment that is based on the manner in which the non-monetary assets are being financed within an entity:
 - External resources could be used to partially finance the cost of replacement of non-monetary assets (this would occur when monetary liabilities exceed monetary assets and no loss in purchasing power is suffered by the owners). The net monetary liability position even enables the entity to finance a portion of non-monetary assets, which neutralize a portion of the costs of replacement of inventories as well as property, plant, and equipment. The net profit will be increased by such an adjustment.
 - If monetary assets exceed monetary liabilities, a situation exists where all of the costs of replacement of inventory and property, plant, and equipment as well as the net portion of monetary assets are financed by equity. This would have a negative effect on net profit for the period because of the loss in purchasing power of the monetary assets borne by the owners.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ИНФОРМАЦИЯ, ОТРАЖАЮЩАЯ ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН

- **Доля заемных средств:** данная корректировка осуществляется на основе метода, используемого для финансирования неденежных активов предприятия.
 - Для частичного финансирования затрат на замещение неденежных активов можно использовать внешние ресурсы (это может произойти, когда денежные обязательства превышают денежные активы, а собственники не испытывают какого-либо ослабления покупательной способности). Состояние чистых денежных обязательств даже позволяет компании профинансировать часть неденежных активов, что компенсирует часть затрат на пополнение запасов и замену основных средств. В результате такой корректировки чистая прибыль будет увеличена.
 - Если денежные активы превышают денежные обязательства, то возникает ситуация, при которой все затраты на пополнение запасов и замену основных средств, а также чистой части денежных активов финансируются за счет капитала. Подобная ситуация окажет негативное влияние на чистую прибыль за период из-за ослабления покупательной способности денежных активов, что отразится на собственниках.

CHAPTER 12

PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT (IAS 16)

12.1 PROBLEMS ADDRESSED

The following aspects of accounting for property, plant, and equipment are prescribed:

- Timing of recognition of the assets.
- Determination of their carrying amounts.
- Depreciation charges to be recognized in relation to these values.
- Disclosure requirements.

12.2 SCOPE OF THE STANDARD

The standard deals with all property, plant, and equipment. Property, plant, and equipment are tangible assets held by an enterprise for use in production, supply of goods or services, rental, or administration purposes, and are expected to be used during more than one period. Examples include land, buildings, machinery, ships, aircraft, motor vehicles, furniture, and fittings.

12.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 12.3.1 Property, plant, and equipment could be recorded on the following bases:
- Cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses; i.e., carrying amount/book value (**benchmark treatment**).
 - Revalued amount (**allowed alternative**), which is its fair value less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.
- 12.3.2 In certain jurisdictions, the annual depreciation charge for an item of property, plant, and equipment would differ from the depreciation deduction allowed by the taxation authorities. This would result in a difference between the carrying amount and the tax base of the item; deferred taxation should therefore be provided in terms of IAS 12.
- 12.3.3 An item of property, plant, and equipment is recognized as an asset in terms of the IAS Framework if:
- It is **probable** that the future economic benefits of the asset will flow to the enterprise (e.g., revenue from the sales of products produced by the asset).
 - The cost of the asset should be **measured reliably** from the transaction itself (e.g., an invoice).
- 12.3.4 The following principles are applied for combining or separating assets:
- Insignificant items (e.g., molds and dies) could be aggregated as single asset items.
 - Specialized spares and servicing equipment are accounted for as property, plant, and equipment.
 - Component parts are treated as separate items if the related assets have different useful lives or provide economic benefits in a different pattern (e.g., an aircraft and its engines).
 - Safety and environmental assets qualify as property, plant, and equipment if they enable the enterprise to increase future economic benefits from related assets in excess of what it could derive if they had not been acquired (e.g., chemical protection equipment).
- 12.3.5 A property, plant, and equipment item is measured at its directly attributable costs, including the purchase price and duties paid. However, general and administrative expenses as well as start-up costs are excluded.
- 12.3.6 The cost of self-constructed assets include materials, labor, and other inputs.
- 12.3.7 When assets are exchanged, dissimilar items are recorded at the fair value of the asset(s) received. Similar items are recorded at the carrying amount of the asset(s) given up.

ГЛАВА 12

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (МСФО 16)

12.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт охватывает следующие аспекты учета основных средств:

- время признания активов;
- определение их балансовой стоимости;
- амортизационные отчисления, рассчитываемые в отношении их балансовой стоимости;
- требования к раскрытию информации.

12.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Стандарт рассматривает основные средства, которые, будучи **материальными активами**, используются компанией для производства, поставки товаров и услуг, сдачи в аренду другим компаниям или для административных целей, а также предполагаются к использованию в течение более одного периода. В качестве примеров можно привести землю, здания, технику, корабли, самолеты, транспортные средства, мебель и оборудование.

12.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 12.3.1 Основные средства учитываются на основе одного из следующих подходов:
- по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, т.е. по балансовой стоимости (**основной подход**);
 - по их переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (**альтернативный подход**).
- 12.3.2 В соответствии с законодательством некоторых стран годовые амортизационные отчисления по статьям основных средств могут отличаться от амортизационных отчислений, разрешенных налоговыми органами. Это приводит к разнице между балансовой стоимостью статьи и ее налоговой базой — следовательно, по условиям МСФО 12 должно быть создано отложенное налогообложение.
- 12.3.3 Объект основных средств в качестве актива в соответствии с *Принципами подготовки и составления финансовой отчетности* признается при соблюдении следующих условий:
- если существует **вероятность** того, что будущие экономические выгоды от данного актива поступят в компанию (например, поступит выручка от продажи продукции, созданной данным активом);
 - себестоимость актива может быть **надежно оценена** исходя из операции с самим активом (например, на основе счет-фактуры).
- 12.3.4 В целях объединения или разделения активов применяются следующие принципы:
- незначительные статьи (например, формы и штампы) можно объединить в единую статью активов;
 - специализированные запасные части и сервисное оборудование учитываются в качестве основных средств;
 - комплектующие части учитываются как отдельные статьи, если соответствующие им активы имеют разные сроки полезной службы или по-разному обеспечивают экономические выгоды (например, самолет и его двигатели);
 - активы, имеющие отношение к обеспечению безопасности и защите окружающей среды, учитываются как основные средства, если они позволяют компании увеличить будущие экономические выгоды от других, связанных с ними активов сверх тех выгод, которые были бы получены, если такие активы не были бы закуплены (например, оборудование по химической защите).
- 12.3.5 Объект основных средств измеряется по его фактической стоимости, которая включает покупную цену и уплаченные пошлины. Однако общие и административные расходы, а также расходы по вводу в эксплуатацию исключаются.
- 12.3.6 Себестоимость активов, произведенных компанией, включает в себя стоимость материалов, труда и других вводимых ресурсов.
- 12.3.7 При обмене активами разные объекты учитываются по справедливой стоимости полученных активов (актива). Аналогичные объекты учитываются по балансовой стоимости переданного актива (активов).

- 12.3.8 Subsequent expenditure on property, plant, and equipment is recognized as an expense when incurred if it restores the performance standard. These are capitalized when it is probable that economic benefits in excess of the original standard of performance will flow to the enterprise (SIC-23).
- 12.3.9 Depreciation reflects the consumption of economic benefits of an asset and is recognized as an expense unless it is included in the carrying amount of a self-constructed asset. The following principles apply:
- The depreciable amount is allocated on a systematic basis over the useful life.
 - The method reflects the pattern of expected consumption. It includes the straight line, diminishing balance, and sum-of-the-units method.
- 12.3.10 Land and buildings are separable assets. Buildings are depreciable assets.
- 12.3.11 The amount expected to be recovered from the future use of an asset, including its residual value on disposal, is referred to as the **recoverable amount**. The carrying amount should be compared periodically (usually at year-end) with the recoverable amount. If the latter is lower, the difference is recognized as an expense unless it reverses a corresponding amount in the revaluation surplus.

12.4 DISCLOSURE

- 12.4.1 The main disclosure requirements include:
- Accounting policies**
- Measurement bases for each class of asset.
 - Depreciation methods and rates for each class of asset.
- Income statement and notes**
- Depreciation charge for each class of asset.
 - Effect of material changes in estimates of related costs of property, plant, and equipment items.
- Balance sheet and notes.**
- Gross carrying amount (book value) less accumulated depreciation and accumulated impairment losses for each class of asset at the beginning and end of the period.
 - Detailed reconciliation of movements in the carrying amount during the period.
 - Amount of property, plant, and equipment in the course of construction.
 - Property, plant, and equipment pledged as security.
 - Capital commitments for acquisition of property, plant, and equipment.
- 12.4.2 Additional disclosures required for revalued amounts are as follows:
- The basis used and effective date of the revaluation.
 - Balance of revaluation surplus.
 - If an independent valuer was involved.
 - Nature of any indices used to determine replacement costs.
 - Carrying amount of each class property, plant, and equipment had it been carried in the financial statements on the historical costs basis.

- 12.3.8 Последующие затраты, относящиеся к основным средствам, признаются как расходы за период, в котором они были понесены, если они связаны с восстановлением первоначальных технических характеристик основных средств. Капитализация последующих затрат происходит в случае, если существует вероятность поступления будущих экономических выгод, превышающих первоначальные нормы производительности основных средств (ПКП-23).
- 12.3.9 Амортизация отражает потребление экономических выгод от использования актива и признается в качестве расхода за исключением тех случаев, когда она включается в балансовую стоимость активов, произведенных компанией. Применяются следующие принципы:
- амортизируемая стоимость распределяется на систематической основе на протяжении срока полезной службы;
 - данный метод отражает график предполагаемого потребления. Он включает в себя методы равномерного начисления, уменьшающегося остатка и начисления по сумме лет.
- 12.3.10 Земля и здания представляют собой отдельные активы. Здания являются амортизируемыми активами.
- 12.3.11 Сумма, предполагаемая к возмещению в ходе дальнейшего использования актива, включая остаточную стоимость при выбытии, называется **возмещаемой суммой**. Балансовую стоимость следует периодически (обычно в конце года) сравнивать с возмещаемой суммой. Если последняя оказывается ниже, разницу признают в качестве расхода. Однако если имеется величина прироста стоимости от переоценки, разницу следует отнести на уменьшение величины прироста от переоценки.

12.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- 12.4.1 Основные требования к раскрытию информации:
- Учетная политика**
- Способы стоимостной оценки по каждому классу активов.
 - Методы начисления амортизации и ее нормы по каждому классу активов.
- Отчет о прибылях и убытках и примечания**
- Амортизационные отчисления по каждому классу актива.
 - Влияние существенных изменений в оценке соответствующих стоимостей основных средств.
- Бухгалтерский баланс и примечания**
- Валовая балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации от активов и накопленных убытков по каждому классу активов на начало и конец периода.
 - Подробная свертка изменений в балансовой стоимости в течение периода.
 - Сумма основных средств, находящихся в процессе сооружения.
 - Основные средства, заложенные в качестве обеспечения обязательств.
 - Капитальные обязательства по приобретению основных средств.
- 12.4.2 В отношении переоцененных сумм представляется следующая **дополнительная информация**:
- использованный способ переоценки и действующая дата переоценки;
 - остаток прироста переоценки;
 - факт привлечения независимого оценщика;
 - характер любых индексов, использованных при определении затрат на замену активов.
 - Балансовая стоимость по каждому классу основных средств, учтенных в финансовой отчетности по фактической стоимости.

CASE STUDY

PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT

The following unrelated situations address accounting issues with regards to property, plant, and equipment where the balance sheet date is 31 December 20x1:

- A. On 1 January 20x1, Zakharets Inc. acquired production equipment in the amount of \$250,000. The following further costs were incurred:

	\$
• Delivery	18,000
• Installation	24,500
• General administration costs of an indirect nature	3,000

The installation and setting-up period took 3 months, and a further amount of \$21,000 was spent on start-up costs directly related to bringing the asset to its working condition.

Monthly managerial reports indicated that for the first 5 months, the production quantities from this equipment resulted in an initial operating loss of \$15,000 because of small quantities produced. The months thereafter show much more positive results.

The equipment has an estimated useful life of 14 years and a residual value of \$18,000. Estimated dismantling costs amount to \$12,500.

ISSUES: What value is originally recorded as the historical cost of the asset and what are the annual charges in the income statement related to the consumption of the economic benefits embodied in the assets?

Historical cost of equipment

	\$
Invoice price	250,000
Delivery	18,000
Installation	24,500
Start-up costs	21,000
	<u>313,500</u>

Annual charges related to equipment

	\$
Historical cost above	313,500
Estimated residual value	(18,000)
Estimated dismantling costs	12,500
Depreciable amount	<u>308,000</u>

The annual charge to the income statement is \$22,000 ($308,000 : 14$ yrs). However, note that in the year ending 31 December 20x1, the charge will be \$16,500 ($9/12 \times \$22,000$) because the equipment was taken into use on 1 April 20x1, after the installation and setting-up period.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Изложенные ниже ситуации не связаны между собой и имеют отношение к учету основных средств. Отчетная дата — 31 декабря 20x1 г.

- A. 1 января 20x1 г. компания «Захарец инк.» приобрела производственное оборудование на сумму 250 000 долл. Были понесены следующие дополнительные затраты (долл.):

• Доставка	18 000
• Установка	24 500
• Общие административные расходы, не связанные с приведением оборудования в рабочее состояние	3 000

Период установки и монтажа занял 3 месяца, а дополнительная сумма в 21 000 долл. была израсходована на работы по вводу в эксплуатацию данного оборудования.

Ежемесячные управленческие отчеты показывали, что за первые 5 месяцев эксплуатации оборудования корпорация понесла убыток в 15 000 долл. в связи с тем, что оборудование не использовалось на полную мощность. В последующие месяцы ситуация изменилась в лучшую сторону.

По оценкам, оборудование имеет полезный срок службы 14 лет, а его ликвидационная стоимость составляет 18 000 долл. Расчетная стоимость демонтажа оборудования составляет 12 500 долл.

ВОПРОСЫ: Какая стоимость была изначально принята в качестве фактической стоимости приобретения данного актива? Каковы ежегодные амортизационные начисления в отчете о прибылях и убытках, связанные с потреблением экономических выгод, заключенных в данном активе?

Фактическая стоимость приобретения оборудования (долл.)

Цена, указанная в счете фактуры	250 000
Доставка	18 000
Установка	24 500
Расходы на ввод в эксплуатацию	21 000
	<u>313 500</u>

Ежегодные начисления, связанные с оборудованием (долл.)

Фактическая стоимость (см. выше)	313 500
Расчетная ликвидационная стоимость	(18 000)
Расчетные расходы на демонтаж	12 500
Амортизируемая стоимость	<u>308 000</u>

Ежегодные начисления в отчете о прибылях и убытках составляют 22 000 долл. ($308 000 : 14$ лет). Однако следует обратить внимание на то, что за год, который заканчивается 31 декабря 20x1 г., начисления составят 16 500 долл. ($9/12 \times 22 000$), так как оборудование было введено в эксплуатацию 1 апреля 20x1 г. после периода установки и монтажа.

CASE STUDY

Continued

PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT

- B.** Delta Printers Inc. acquired its buildings and printing machinery on 1 January 20x1 for the amount of \$2 million and recorded it at the historical cost. During 20x3, the directors made a decision to account for the machinery at fair value in the future, to provide for the maintenance of capital of the business in total.

ISSUES: Will measurement at fair value achieve the objective of capital maintenance?
How is fair value determined?
What are the deferred tax implications?

Maintenance of capital

The suggested method of accounting treatment will not be completely successful for the maintenance of capital due to the following:

- No provision is made for maintaining the current cost of inventory, work-in-process, and other non-monetary assets.
- No provision is made for the cost of holding monetary assets.
- No provision is made for back-log depreciation.

Fair value

- The fair value of **land and buildings** is usually the market value for current use, which assumes the continuous use of the asset in the same or similar operation. The value is determined through valuation, usually done by a professional valuer.
- The fair value of **plant and equipment items** are usually their market value determined by appraisal. When there is no proof of market value, due to the specialized nature of plant and equipment and because these items are rarely sold (except as part of a going concern), then the items are to be valued at net replacement cost.
- The calculation of a fair value of property, plant, and equipment is usually based on **existing use**. For an asset in which change in use is probable, the fair value is calculated on the same basis as other similar assets that are used for the same **intended purpose**.

Deferred tax implication of revaluation

- Deferred taxation is provided for on the revaluation amount even when the revaluation is above the cost price and the entity has no intention of selling the assets.
- The revalued carrying amount is then recovered through use, and taxable economic benefits are obtained against which no depreciation deductions for tax purposes are allowed. Therefore, the taxation payable on these economic benefits should be provided.
- Deferred taxation, as a result of revaluation, is provided for directly against the revaluation surplus (equity).

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

(продолжение)

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

- B.** 1 января 20x1 г. компания «Дельта Принтерс инк.» приобрела здания и печатное оборудование на сумму 2 млн. долл. и зарегистрировала их по фактической стоимости. В течение 20x3 г. руководство приняло решение, что они будут учитывать оборудование по справедливой стоимости с целью создать условия для поддержания капитала компании в целом.

ВОПРОСЫ: Поможет ли оценка по справедливой стоимости достичь цели поддержания капитала? Как определить справедливую стоимость? Каково влияние отложенного налога?

Поддержание капитала

Предлагаемый порядок учета не обеспечит полного успеха в отношении поддержания капитала из-за следующих факторов:

- для поддержания восстановительной стоимости запасов, незавершенного производства и других неденежных активов не было создано никаких резервов;
- не было сделано корректировок затрат и выгод в отношении денежных активов и денежных обязательств;
- не было сделано корректировок в отношении величины амортизации предыдущих периодов.

Справедливая стоимость

- Справедливая стоимость **земли и зданий**, как правило, является рыночной стоимостью для текущего пользования, которое подразумевает непрерывное использование актива в том же самом или похожем производственном процессе. Стоимость определяется путем оценки, которую обычно производит профессиональный оценщик.
- Справедливая стоимость **станков и оборудования**, как правило, является их рыночной стоимостью, определяемой путем оценки. В случае отсутствия достоверной рыночной стоимости по причине специфического характера станков и оборудования, продаваемых в редких случаях (если только такая продажа не является частью операционного цикла компании), данные статьи должны оцениваться по чистым затратам на их замену.
- Расчет справедливой стоимости основных средств, как правило, основан на **текущем применении**. По активу с вероятным изменением его применения, справедливая стоимость определяется на той же основе, как и по аналогичным активам, имеющим то же **назначение**.

Влияние отложенного налога при переоценке

- Отложенное налогообложение предусматривается в отношении сумм переоценки даже в тех случаях, когда переоценка оказывается выше цены производства, а компания не имеет никаких намерений продавать данные активы.
- Переоцененная балансовая стоимость возмещается по мере использования актива. Величина износа не вычитается из экономических выгод для целей налогообложения. Таким образом, необходимо предусмотреть налоговые обязательства по данным экономическим выгодам.
- Величина отложенных налогов, образованных в результате переоценки, относится непосредственно на уменьшение прироста переоценки.

CHAPTER 13

LEASES (IAS 17)

13.1 PROBLEMS ADDRESSED

The IAS describes, for lessees and lessors, the appropriate accounting policies and disclosure that should be applied to various types of lease transactions.

13.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard applies to all lease agreements, whereby the lessor conveys to the lessee in return for a payment or series of payments the right to use an asset for an agreed period of time. *SIC-15 clarifies the recognition of incentives related to operating leases by both the lessee and lessor.*

13.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 13.3.1 A distinction is made between the two types of lease arrangements:
- **Finance leases**, which transfer substantially all the risks and rewards incident to ownership of an asset. Title may or may not eventually be transferred.
 - **Operating leases**, which are leases other than finance leases.
- 13.3.2 The classification of leases is done at inception of lease. The **substance** rather than the **form** of the lease contract is indicative of the classification. The classification is based on the extent to which risks and rewards incident to ownership of a leased asset lie with the lessor or the lessee.
- **Risks** include potential losses from idle capacity, technological obsolescence, and variations in return due to changing economic conditions.
 - **Rewards** include the expectation of profitable operation over the asset's economic life and of gain from appreciation in value or the realization of a residual value.
- 13.3.3 Finance leases include the following:
- Lease transfers ownership of asset to the lessee at the expiration of the lease.
 - Lessee has a bargain purchase option that will be exercised with reasonable certainty.
 - Lease term is for a major part of the economic life of the asset.
 - Present value of minimum lease payments approximates fair value of the leased asset.
 - Leased assets is of a specialized nature and only suitable for lessee.
 - Lessee will bear cancellation losses.
 - Fluctuation gains/losses of residual value passed on to lessee.
 - Lease for secondary period possible at substantial lower-than-market rent.

ACCOUNTING BY LESSEES

- 13.3.4 An asset held under a **finance lease** and the corresponding obligation are recognized in terms of the principle of **substance over form**. The accounting treatment is as follows:
- At inception, the asset and corresponding liability for future lease payments are recognized at the same amounts.
 - Initial direct costs in connection with lease activities are capitalized to the asset.
 - Lease payments consist of the finance charge and the reduction of the outstanding liability. Finance charge to be a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.
 - Depreciation is recognized in terms of IAS 16 and IAS 38.

ГЛАВА 13

АРЕНДА (МСФО 17)

13.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт разъясняет арендаторам и арендодателям надлежащую учетную политику и правила раскрытия информации, применяемые к различным видам арендных операций.

13.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Стандарт применяется ко всем договорам аренды, по которым арендодатель передает арендатору в обмен на платеж или серию платежей право использования актива в течение оговоренного периода времени. *ПКИ-15 разъясняет случаи признания побудительных мотивов, относящихся к операционным аренда, как арендаторов, так и арендодателей.*

13.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 13.3.1 Существуют два типа арендных соглашений.

- **Финансовая аренда** — аренда, при которой происходит передача практически всех рисков и выгод, вытекающих из владения данным активом. Передача правового титула на данный актив может быть осуществлена по выбору.
- **Операционная аренда** — представляет собой все виды аренды, отличные от финансовой.

- 13.3.2 Классификация аренды происходит в начале срока аренды. При классификации договора аренды исходят главным образом из содержания, а не из формы аренды. Классификация основана на том, в какой степени риски и выгоды, сопряженные с владением арендуемым активом, распределены между арендатором и арендодателем.

- **Риски** включают в себя потенциальные убытки, образующиеся в результате простаивающих мощностей или устаревших технологий, а также отклонений в поступлениях, вызванных изменением экономических условий.
- **Выгоды** включают ожидание прибыльных операций в течение срока экономической службы актива, а также от прироста стоимости или дохода от реализации остаточной стоимости актива.

- 13.3.3 Финансовая аренда включает в себя следующие ситуации.

- Аренды, передающие право собственности на актив арендатору в конце срока аренды.
- Арендатору предоставлена возможность приобретения актива по договорной цене, и данная возможность может быть реализована с достаточной определенностью.
- Срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива.
- Дисконтированная стоимость минимальных арендных выплат приближается к справедливой стоимости арендованного актива.
- Арендованные активы представляют собой активы специфического характера и подходят для использования только арендатору.
- Арендатор принимает на себя убытки, связанные с отменой аренды.
- Прибыли и убытки от колебаний остаточной стоимости переходят на арендатора.
- Возможна аренда на вторичный период по цене, значительно ниже рыночной.

УЧЕТ АРЕНДЫ ДЛЯ АРЕНДАТОРА

- 13.3.4 Актив, находящийся в **финансовой аренде**, и вытекающие из этого обязательства, признаются в соответствии с принципом приоритета содержания перед формой. Порядок учета будет следующим:

- в начале аренды актив и соответствующее обязательство по будущим арендным платежам отражаются в равных суммах;
- первоначальные прямые затраты, связанные с деятельностью по аренде, включаются в стоимость арендуемого актива;
- арендные платежи состоят из затрат на финансирование и сокращения непогашенного обязательства. Затраты на финансирование представляют собой постоянную периодическую процентную ставку, начисляемую на оставшееся saldo обязательства по каждому периоду;
- учет амортизации происходит в соответствии с МСФО 16 и МСФО 38.

- 13.3.5 Operating lease payments (excluding costs for services such as insurance) are recognized as an expense in the income statement on a straight line basis, or a systematic basis that is representative of the time pattern of the user's benefit, even if the payments are not on that basis.

ACCOUNTING BY LESSORS

- 13.3.6 An asset held under a finance lease is presented as a receivable. It is accounted for as follows:
- The receivable is recorded at the net investment.
 - The recognition of finance income is based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment.
 - Initial direct costs are either recognized immediately or allocated against finance income over the lease term.
- 13.3.7 An operating leased asset is classified according to its nature. It is accounted for as follows:
- Depreciation is recognized in terms of IAS 16 and IAS 38.
 - Lease income is recognized on a straight line basis over the lease term, unless another systematic basis is more representative.
 - Initial direct costs are either recognized immediately or allocated against rent income over the lease term.

SALE AND LEASEBACK TRANSACTIONS

- 13.3.8 If the leaseback is a finance lease, any excess of sales proceeds over the carrying amount in the books of the lessee (vendor) should be deferred and amortized over the lease term. The transaction is a means whereby the lessor provides finance to the lessee. It is therefore inappropriate to recognize the profit as income immediately.
- 13.3.9 Profit/loss from an operating lease concluded at fair value is recognized immediately. Transactions below or above fair value are recorded as follows:
- If the fair value is less than the carrying amount of the asset, a loss equal to the difference is recognized immediately.
 - If the sale price is above fair value, the excess over fair value should be deferred and amortized over the lease period.
 - If the sale price is below fair value, any profit/loss is recognized immediately unless a loss is compensated by future lease payments at below market price; in this case, the loss should be deferred and amortized in proportion to the lease payments.

13.4 DISCLOSURE

13.4.1 LESSEES

Finance leases

- Asset: carrying amount of each class of asset.
- Liability: total of minimum lease payments reconciled to the present values of lease liabilities in three periodic bands, namely:
 - Not later than 1 year.
 - Not later than 5 years.
 - Later than 5 years.
- IAS 16 requirements for leased property, plant, and equipment.
- General description of significant leasing arrangements.
- Distinction between current and non-current lease liabilities.
- Future minimum sublease payments expected to be received under non-cancellable subleases at balance sheet date.
- Contingent rents recognized in income for the period.

Operating leases

- General description of significant leasing arrangements (same information as for finance leases above).
- Lease and sublease payments recognized in income of the current period, separating minimum lease payments, contingent rents, and sublease payments.
- Future minimum non-cancellable lease payments in the three periodic bands.
- Future minimum sublease payments expected to be received under non-cancellable subleases at balance sheet date.

- 13.3.5 Платежи по операционной аренде (за исключением затрат на такие услуги, как страхование) отражаются в отчете о прибылях и убытках как расходы, распределенные в течение срока аренды на равномерной или систематической основе, рассчитанные в соответствии с графиком времени получения выгод пользователем, даже в том случае, когда сами платежи производятся на другой основе.

УЧЕТ АРЕНДЫ ДЛЯ АРЕНДОДАТЕЛЯ

- 13.3.6 Актив, находящийся в финансовой аренде, представляется как дебиторская задолженность. Его учет происходит следующим образом:
- подобная дебиторская задолженность регистрируется в качестве чистой инвестиции;
 - признание финансового дохода основано на графике, отражающем постоянную периодическую норму дохода на данную чистую инвестицию;
 - первоначальные прямые затраты либо признаются сразу как расходы, либо распределяются против финансового дохода от аренды на протяжении всего срока аренды.
- 13.3.7 Классификация актива операционной аренды осуществляется в соответствии с его характером. Его учет происходит следующим образом:
- амортизация признается в соответствии с МСФО 16 и МСФО 38;
 - доход от аренды признается на равномерной основе, кроме тех случаев, когда больше подходит иная систематическая основа;
 - первоначальные прямые затраты признаются либо сразу как расходы, либо распределяются против финансового дохода от аренды на протяжении всего срока аренды.

ОПЕРАЦИИ ПРОДАЖИ С ОБРАТНОЙ АРЕНДОЙ

- 13.3.8 Если обратная аренда является финансовой арендой, любое превышение выручки от продажи актива над его балансовой стоимостью в учете арендатора (продавца) следует отсрочить и амортизировать на протяжении срока аренды. Операция является средством, за счет которого арендодатель предоставляет финансирование арендатору. Следовательно, немедленное признание превышения выручки от продажи в качестве дохода является неправильным.
- 13.3.9 Прибыли/убытки от операционной аренды, осуществленной по справедливой стоимости, признаются немедленно. Операции, осуществленные ниже или выше справедливой стоимости, записываются следующим образом:
- если справедливая стоимость ниже балансовой стоимости актива, то убыток, равный полученной разнице, признается немедленно;
 - если продажная цена выше справедливой стоимости, то такое превышение следует отсрочить и амортизировать на протяжении всего срока аренды;
 - если продажная цена ниже справедливой стоимости, любая прибыль/убыток признается немедленно за исключением тех случаев, когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по цене ниже рыночной стоимости, тогда его следует отсрочить и списывать пропорционально арендным платежам.

13.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

13.4.1 АРЕНДАТОРЫ

Финансовая аренда

- Актив: балансовая стоимость каждого класса актива.
- Обязательство: сумма минимальных арендных платежей, сверенных с дисконтированной стоимостью арендных обязательств для каждого из следующих трех периодов, а именно:
 - не более одного года;
 - более одного года, но не более пяти лет;
 - более пяти лет.
- Требования МСФО 16 к раскрытию информации по арендованным основным средствам.
- Общее описание существенных арендных соглашений.
- Различия между краткосрочными и долгосрочными арендными обязательствами.
- Сумма будущих минимальных платежей по субаренде, предполагаемых к получению по неаннулируемым договорам субаренды на отчетную дату.
- Условная арендная плата, признаваемая в качестве дохода за период.

Операционная аренда

- Общее описание существенных арендных соглашений (такая же информация, как и по финансовой аренде, см. выше).
- Арендные и субарендные платежи, признанные в качестве дохода за текущий период, с выделением минимальных арендных платежей, условных арендных платежей и платежей по субаренде.
- Будущие минимальные выплаты по неаннулируемым арендам для трех периодов.
- Будущие минимальные субарендные платежи к получению по неаннулируемым договорам субаренды на отчетную дату.

13.4.2 LESSORS**Finance leases**

- The total gross investment reconciled to the present value of minimum lease payments receivable in the **three periodic bands**.
- Unearned finance income.
- Accumulated allowance for uncollectible receivables.
- Contingent rents recognized in income.
- General description of significant leasing arrangements.
- Unguaranteed residual values.

Operating leases

- All related disclosure under IAS 16, IAS 36, IAS 38 and IAS 40.
- General description of significant leasing arrangements.
- Total future minimum lease payments under non-cancellable operating leases in the **three periodic bands**.
- Total contingent rents recognized in income.

13.4.3 SALE AND LEASEBACK TRANSACTIONS

- Same disclosures for lessees and lessors apply.
- Some items may be separately disclosable in terms of IAS 8.

13.4.2 АРЕНДОДАТЕЛИ**Финансовая аренда**

- Сверка между суммой валовой инвестиции в аренду и дисконтированной стоимостью дебиторской задолженности по минимальным арендным платежам в **трех периодах**.
- Неполученный финансовый доход.
- Накопленный резерв на покрытие невзысканной дебиторской задолженности.
- Условные арендные платежи, признанные в качестве дохода.
- Общее описание существенных арендных соглашений.
- Негарантированные остаточные стоимости.

Операционные аренды

- Все соответствующие раскрытия информации согласно МСФО 16, МСФО 36, МСФО 38 и МСФО 40.
- Общее описание существенных арендных соглашений.
- Будущие минимальные арендные платежи по неаннулированным операционным арендам по совокупности и отдельно для каждого из **трех периодов**.
- Всего условных арендных платежей, признанных в качестве дохода к раскрытию информации.

13.4.3 ОПЕРАЦИИ ПРОДАЖИ С ОБРАТНОЙ АРЕНДОЙ

- К арендаторам и арендодателям предъявляются одни и те же требования по раскрытию информации.
- Некоторые статьи могут быть раскрыты отдельно в соответствии с МСФО 8.

CASE STUDY

LEASES

A manufacturing machine with a cash price of \$330,000 is acquired by way of a finance lease agreement under the following terms:

- Effective date: 1 January 20x2
- Lease term: 3 years
- Installments of \$72,500 are payable half-yearly in arrears
- Effective rate of interest is 23.5468 percent per annum
- Deposit of \$30,000 immediately payable.

The amortization table for this transaction would be as follows:

	Installment \$	Interest \$	Capital \$	Balance \$
Cash price				330,000
Deposit	30,000	—	30,000	300,000
Installment 1	72,500	35,320	37,180	262,820
Installment 2	72,500	30,943	41,557	221,263
Subtotal	175,000	66,263	108,737	
Installment 3	72,500	26,050	46,450	174,813
Installment 4	72,500	20,581	51,919	122,894
Installment 5	72,500	14,469	58,031	64,863
Installment 6	72,500	7,637	64,863	—
TOTAL	465,000	135,000	330,000	

The finance lease would be recognized and presented in the financial statements as follows:

BOOKS OF THE LESSEE

An asset of \$330,000 will be recorded and a corresponding liability would be raised on 1 January 20x2.

If it is assumed that the machine is depreciated on a straight-line basis over a period of six years, the following expenses would be recognized in the income statement for the first year:

- Depreciation ($330,000 \div 6$) \$55,000
- Finance lease charges ($35,320 + 30,943$) \$66,263

The balance sheet at 31 December 20x2 would reflect the following balances:

- Machine ($330,000 - 55,000$) \$275,000 Dr
- Long-term finance lease liability \$221,263 Cr

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

АРЕНДА

Производственное оборудование было приобретено по цене 330 000 долл., в результате заключения договора о финансовой аренде на следующих условиях:

- Дата вступления в силу — 1 января 20x2 г.
- Срок аренды — 3 года.
- Платежи в 72 500 долл. должны производиться каждые полгода по начислению.
- Действующая процентная ставка — 23,5468% годовых
- Взнос в 30 000 долл. — к немедленной выплате.

Таблица погашения задолженности по аренде будет выглядеть следующим образом:

	Платежи (долл.)	Процент (долл.)	Капитал (долл.)	Сальдо (долл.)
Цена в денежном выражении				330 000
Взнос 30 000	30 000	—	30 000	300 000
Платеж 1	72 500	35 320	37 180	262 820
Платеж 2	72 500	30 943	41 557	221 263
Промежуточный итог	175 000	66 263	108 737	
Платеж 3	72 500	26 050	46 450	174 813
Платеж 4	72 500	20 581	51 919	122 894
Платеж 5	72 500	14 469	58 031	64 863
Платеж 6	72 500	7 637	64 863	—
ИТОГО	465 000	135 000	330 000	

Финансовая аренда будет признана и представлена в финансовых отчетах следующим образом:

БУХГАЛТЕРСКИЕ ЗАПИСИ АРЕНДАТОРА

Актив в 330 000 долл. будет отражен в бухгалтерских записях, а соответствующее обязательство возникнет 1 января 20x2 г.

При допущении, что амортизация оборудования будет начисляться по методу равномерного начисления на протяжении 6 лет, в отчете о прибылях и убытках за первый год будут признаны следующие расходы (долл.):

- Амортизация ($330\ 000 : 6$) 55 000
- Выплаты по финансовой аренде ($35\ 320 + 30\ 943$) 66 263

В бухгалтерском балансе на 31 декабря 20x2 г. будут отражены следующие сальдо (долл.):

- Оборудование ($330\ 000 - 55\ 000$) 275 000 (Дт)
- Долгосрочное обязательство по финансовой аренде 221 263 (Кт)

CASE STUDY

Continued

LEASES

BOOKS OF THE LESSOR

The gross amount of \$465,000 due by the lessee, would be recorded as a debtor at inception of the contract, i.e., the deposit of \$30,000 plus six installments of \$72,500 each. The unearned finance income of \$135,000 is recorded as a deferred income (credit balance). The net amount reflected would then be \$330,000 (\$465,000 – \$135,000).

The deposit as well as the first two installments are credited to the debtor account, which will then reflect a debit balance of \$290,000 at 31 December 20x2.

A total of \$66,263 (\$35,320 + \$30,943) of the unearned finance income has been earned in the first year, which brings the balance of this account to \$68,737 at 31 December 20x2.

The **income statement** for the year ending 31 December 20x2 would reflect finance income earned in the first year to an amount of \$66,263.

The **balance sheet** at 31 December 20x2 will reflect the net investment as a long-term receivable at \$221,263 (\$290,000 – \$68,737), which agrees with the liability in the books of the lessor at that stage.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

(Продолжение)

АРЕНДА

БУХГАЛТЕРСКИЕ ЗАПИСИ АРЕНДОДАТЕЛЯ

Валовая сумма в 465 000 долл., которая является долгом арендатора, будет отражена в качестве дебиторской задолженности при заключении договора, т.е. взнос в 30 000 долл. плюс шесть платежей по 72 500 долл. каждый. Неполученный финансовый доход (проценты) в 135 000 долл. отражается в качестве дохода будущих периодов (кредитовое сальдо). Таким образом, чистая инвестиция в аренду составит 330 000 долл. (465 000 – 135 000).

Взнос и первых два платежа кредитуются на счет дебитора, что позже найдет отражение в дебетовом сальдо в 290 000 долл. на 31 декабря 20x2 г.

Сумма в 66 263 долл. (35 320 + 30 943) неполученного в начале года финансового дохода была получена в первый год, что приводит к возникновению сальдо на данном счете в 68 737 долл. на 31 декабря 20x2 г.

Отчет о прибылях и убытках за год, заканчивающийся 31 декабря 20x2 г., отразит финансовый доход, полученный за первый год в сумме 66 263 долл.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20x2 г. отразит чистую сумму инвестиций в аренду как долгосрочную дебиторскую задолженность в 221 263 долл. (290 000 – 68 737), что соответствует обязательству, отраженному в бухгалтерских записях арендатора на данном этапе.

CHAPTER 14

REVENUE (IAS 18)

14.1 PROBLEMS ADDRESSED

The accounting treatment of revenue arising from ordinary activities is described. The following aspects are addressed:

- Revenue is distinguished from other income. (Income includes both revenue and gains.)
- Recognition criteria for revenue is identified.
- Practical guidance is provided on:
 - Moment of recognition.
 - Amount to be recognized.
 - Disclosure requirements.

14.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS deals with the accounting treatment of revenue that comes from:

- Sale of goods.
- Rendering of services.
- Use by others of enterprise assets yielding interest, royalties, and dividends.

Revenue is the gross inflow of economic benefits:

- during the period,
- arising in ordinary course of activities,
- resulting in increases in equity, other than contributions by equity participants.

Revenue excludes amounts collected on behalf of third parties, e.g., VAT.

14.3 ACCOUNTING TREATMENT

14.3.1 Revenue should be measured at the fair value of the consideration received:

- Trade discounts and volume rebates are deducted to determine fair value. However, payment discounts are non-deductible.
- When the inflow of cash is deferred (e.g., the provision of interest free credit), it effectively constitutes a financing transaction. The imputed rate of interest should be calculated. The difference between the fair value and nominal amount of the consideration is separately recognized and disclosed as interest.
- When goods or services are exchanged for that of a similar nature and value, no revenue recognition occurs.
- When goods or services are rendered in exchange for dissimilar goods or services, revenue is measured at the fair value of the goods or services received.

14.3.2 Rules for the identification of transactions that generate revenue are as follows:

- When the selling price of a product includes an amount for subsequent servicing, that amount is deferred over the period that the service is performed.
- When an enterprise sells goods and immediately concludes an agreement to repurchase them at a later date, the substantive effect of the transaction is negated and the two transactions are dealt with as one.

14.3.3 Revenue from the sale of goods is recognized when:

- Significant risks and rewards of ownership of the goods is transferred to the buyer.
- The enterprise retains neither continuing managerial involvement of ownership nor effective control over the goods sold.
- The amount of revenue can be measured reliably.
- It is probable that the economic benefits of the transaction will flow to the enterprise.
- The costs of the transaction can be measured reliably.

ГЛАВА 14

ВЫРУЧКА (МСФО 18)

14.1 ЦЕЛИ

Ниже приводится описание бухгалтерского учета выручки, поступающей от обычной деятельности. Основное внимание уделяется следующим аспектам:

- выручка выделяется из разряда остальных доходов;
- определяется критерий признания выручки;
- предоставляется практическое руководство по:
 - моменту признания выручки;
 - признаваемой сумме;
 - требованиям к раскрытию информации.

14.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Настоящий стандарт финансовой отчетности применяется при учете выручки от:

- продажи товаров;
- предоставления услуг;
- использования другими лицами активов компаний, приносящих проценты, лицензионные платежи и дивиденды.

Выручка представляет собой валовое поступление экономических выгод:

- в течение периода,
- возникающих в результате обычной деятельности;
- в виде увеличения капитала, которое не связано с внесением вкладов участниками акционерного капитала.

Выручка исключает средства, собранные от имени третьих лиц, например НДС.

14.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

14.3.1 Выручка должна оцениваться по справедливой стоимости полученного или ожидаемого к получению возмещения.

- При определении справедливой стоимости должны быть вычтены торговые и оптовые скидки. Однако платежные скидки не вычитаются.
- Отсрочка поступления денежных средств (например, предоставление беспроцентного кредита) по сути представляет собой финансовую операцию. Необходимо определить условную процентную ставку. Разность между справедливой стоимостью и номинальной суммой возмещения признается и раскрывается как процентный доход.
- В случае, когда товары или услуги обмениваются на товары и услуги, аналогичные по характеру и стоимости, признания выручки не происходит.
- В случае, когда товары или услуги предоставляются в обмен на товары и услуги, отличные от предоставляемых, выручка признается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг.

14.3.2 Следующие правила используются при идентификации сделок, в результате которых образуется выручка.

- Когда продажная цена продукта включает в себя сумму на последующее обслуживание, данная величина отсрочивается и признается как выручка за период, в течение которого предоставляется обслуживание.
- Когда компания продает товары и немедленно заключает договор о выкупе этих товаров в будущем, обе сделки рассматриваются как единая операция.

14.3.3 Выручка от продажи товаров признается в тех случаях, когда:

- значительные риски и выгоды от владения товарами переносятся на покупателя;
- компания больше не участвует в управлении собственностью в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумму выручки можно надежно оценить;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- затраты, связанные со сделкой можно надежно оценить.

- 14.3.4 Uncertainty about the collectability of an amount already included in revenue is treated as an expense rather than as an adjustment to revenue.
- 14.3.5 Revenue cannot be recognized when the expenses cannot be measured reliably. Consideration already received for the sale is deferred as a liability until revenue recognition can take place.
- 14.3.6 When the outcome of a transaction involving the rendering of services can be estimated reliably, revenue is recognized by reference to the stage of completion of the transaction at balance sheet date. The outcome can be estimated when:
- The amount of revenue can be measured reliably.
 - It is probable that the economic benefits of the transaction will flow to the enterprise.
 - The stage of completion can be measured reliably.
 - The costs incurred and the costs to complete the transaction can be measured reliably.
- 14.3.7 When the outcome of the transaction involving the rendering of services cannot be estimated reliably, revenue should be recognized only to the extent of the expenses that are recoverable.
- 14.3.8 The stage of completion of a transaction may be determined by a variety of methods similar to that described in IAS 11 (e.g., the proportion of costs incurred to total estimated costs; see paragraph 8.3.6).
- 14.3.9 Revenue arising from the use by others of enterprise assets yielding interest, royalties, and dividends should be recognized as follows:
- Interest: Time proportion basis (principal amount outstanding, %, time).
 - Royalties: Accrual basis (substance of the relevant agreements).
 - Dividends: When the right to receive payment is established.

14.4 DISCLOSURE

Accounting policies

- Revenue measurement bases used.
- Revenue recognition methods used.
- Stage of completion method for services.

Income statement and notes

- Amounts of significant revenue categories:
 - Sale of goods.
 - Rendering of services.
 - Interest.
 - Royalties.
 - Dividends.
- Amount of revenue recognized from the exchange of goods or services.

- 14.3.4 Когда возникает неопределенность в отношении получения суммы, уже включенной в выручку, недополученная сумма рассматривается в качестве расхода, а не корректировки величины первоначально признанной выручки.
- 14.3.5 Если расходы невозможно надежно оценить, то выручка не может быть признана. Возмещение, уже полученное за продажу, отсрочивается в качестве обязательства до тех пор, пока не произойдет признание выручки.
- 14.3.6 Когда результат сделки, включающей в себя предоставление услуг, может быть надежно оценен, выручка от этой сделки признается с учетом стадии завершенности сделки на отчетную дату. Провести оценку результата можно, если:
- сумма выручки может быть надежно оценена;
 - существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
 - можно надежно определить стадию завершенности; а также
 - определить произведенные затраты и затраты, необходимые для завершения сделки.
- 14.3.7 Когда результат сделки, включающей в себя предоставление услуг, не может быть надежно оценен, выручку следует признавать только в размере возмещаемых расходов.
- 14.3.8 Стадию завершенности сделки можно определить с помощью различных способов, аналогичных изложенным в МСФО 11 (например, соотношение между понесенными и общими расчетными затратами, см. параграф 8.3.6).
- 14.3.9 Выручка, возникающая от использования другими лицами активов компании, приносящих проценты, лицензионные платежи и дивиденды, должна признаваться следующим образом:
- процент — на пропорционально временной основе (еще не выплаченная основная сумма, %, срок);
 - лицензионные платежи — по методу начисления (в соответствии с содержанием соответствующего договора);
 - дивиденды — когда установлено право акционеров на получение выплаты.

14.4 РАСКРЫТИЕ

Учетная политика

- Используемые методы оценки выручки.
- Используемые методы признания выручки.
- Метод для определения стадии завершенности сделок, связанных с оказанием услуг.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

- Суммы по каждой существенной статье выручки, полученной от:
 - продажи товаров;
 - предоставления услуг;
 - процентов;
 - лицензионных платежей;
 - дивидендов;
- Сумма выручки, признанная как результат обмена товаров или услуг.

CASE STUDY

REVENUE

A generous benefactor donates raw materials to an enterprise for use in its production process. The materials had cost the benefactor \$20,000 and had a market value of \$30,000 at the time of donation. The materials are still on hand at the balance sheet date. No entry has been made in the books of the enterprise. The question is whether the donation should be recognized as revenue in the books of the enterprise.

The proper accounting treatment of the above matter is as follows:

- The accounting standard that deals with inventories, IAS 2, provides no guidance on the treatment of inventory acquired by donation. However, donations received meet the definition of revenue in IAS 18 (i.e., the gross inflow of economic benefits during the period arising in the course of ordinary activities when those inflows result in increases in equity, other than increases relating to contributions from equity participants). It could be argued that receiving a donation is not part of the ordinary course of activities. In such a case the donation would be regarded as a capital gain. For purposes of this case study, the donation is regarded as revenue.
- The donations should be recorded as revenue measured at its fair value (\$30,000) of the raw materials received (as that is the economic benefit).
- The debit clearly meets the Framework's definition of an asset, because the raw materials (**resource**) is now owned (**controlled**) by the corporation as a result of the donation (**past event**) from which a profit can be made in the future (**future economic benefits**); see paragraph 2.3.6. The recognition criteria of the Framework, namely those of measurability and probability, are also satisfied; see paragraph 2.3.8.
- As the debit coming from the donation relates to trading items, it should be disclosed as inventory, with the fair value of \$30,000 at the acquisition date being treated as the cost thereof.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ВЫРУЧКА

Щедрый благодетель пожертвовал компании сырье для использования его в производственном процессе. Сырье стоило благодетелю 20 000 долл., а на момент его передачи компании рыночная цена сырья составляла 30 000 долл. На очередную дату сырье все еще находилось в компании. В бухгалтерских книгах компании не было сделано никаких записей. Вопрос заключается в том, следует ли отражать данное пожертвование в качестве выручки в бухгалтерских книгах компании.

По правилам бухгалтерского учета данную ситуацию следует рассматривать следующим образом.

- Стандарт, разработанный для запасов, МСФО 2, не содержит инструкций для учета запасов, полученных в качестве пожертвования. Однако полученные пожертвования отвечают определению **выручки** по МСФО 18 (т.е. валовое поступление экономических выгод, возникающих в ходе обычной деятельности компании за период, приводящее к увеличению капитала, отличному от увеличения капитала за счет взносов акционеров). Могут возразить, что полученные пожертвования, не относятся к **обычной деятельности компании**. Тогда пожертвование следует рассматривать в качестве дохода от чрезвычайных обстоятельств. В нашем примере пожертвование признается **выручкой**.
- Пожертвования должны учитываться как выручка, измеренная по справедливой стоимости (30 000 долл.) сырья (так как это — экономическая выгода).
- Дебетовая сумма подходит под определение актива, данное в *Принципах МСФО*, гл. 2, так как сырье (**ресурс**) находится в данный момент во владении (**под контролем**) корпорации в результате пожертвования (**прошлого события**), благодаря которому в будущем можно получить прибыль (**будущие экономические выгоды**); см. параграф 2.3.6. Также выполняются и критерии признания, а именно критерии измеримости и вероятности, см. параграф 2.3.8.
- Поскольку дебетовая сумма, возникающая в результате пожертвования, относится к торговым статьям, она должна быть раскрыта в качестве запасов по справедливой стоимости, составляющей 30 000 долл. на момент приобретения, что и будет затем учитываться в качестве себестоимости.

EMPLOYEE BENEFITS (IAS 19)

15.1 PROBLEMS ADDRESSED

The standard prescribes the accounting recognition and measurement principles as well as the disclosure requirements for employee benefits.

15.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS applies to all employee benefits including those provided under both formal arrangements and informal practices. Five types of employee benefits are identified, namely:

- Short-term employee benefits (e.g., bonuses, wages, and social security).
- Post-employment benefits (e.g., pensions and other retirement benefits).
- Other long-term employee benefits (e.g., long-service leave and, if not due within 12 months, profit sharing, bonuses, and deferred compensation).
- Termination benefits.
- Equity compensation benefits (e.g., employee share options).

15.3 ACCOUNTING TREATMENT

15.3.1 Employee benefits may be provided in terms of both the following:

- **Legal obligations**, which arise from the operation of law (e.g., agreements and plans between the enterprise and employees or their representatives).
- **Constructive obligations**, which arise from informal practices that result in an obligation whereby the enterprise has no realistic alternative but to pay employee benefits (e.g., the enterprise has a history of increasing benefits for former employees to keep pace with inflation even if there is no legal obligation to do so).

15.3.2 Two types of post-employment benefit plans are distinguished, namely:

- **Defined contribution plan**: The enterprise's legal or constructive obligation is limited to the amount it agrees to contribute to the fund. The actuarial risk (that assets invested will be insufficient to meet expected benefits) falls on the employee.
- **Defined benefit plan**: The enterprise's obligation is to provide the agreed benefits to current and former employees. Actuarial risk (that benefits will cost more than expected) and investment risk fall on the enterprise.

SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFITS

15.3.3 These should be recognized as an expense when the employee has rendered services in exchange for the benefits or when the enterprise has a legal or constructive obligation to make such payments as a result of past events, e.g., profit sharing plans.

POST-EMPLOYMENT BENEFITS

Under defined contribution plans

15.3.4 An enterprise recognizes contributions to a defined contribution plan as an expense when an employee has rendered services in exchange for those contributions. When the contributions do not fall due within 12 months after the accounting period that services were rendered, they should be discounted.

UNDER DEFINED BENEFIT PLANS

15.3.5 The following rules apply:

- An enterprise determines the present value of defined benefit obligations and the fair value of any plan assets with sufficient regularity that the amounts recognized in the financial statements do not differ materially from the amounts that would be determined at the balance sheet date.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (МСФО 19)

15.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет учетные принципы признания и оценки, а также требования к раскрытию информации в отношении вознаграждений работникам.

15.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный МСФО применяется ко всем видам вознаграждений работникам, включая компенсации, предоставляемые на основе формальных соглашений и неформальной практики. Такие вознаграждения можно подразделить на пять типов, а именно:

- краткосрочные вознаграждения работникам (например, премии, заработная плата и взносы на социальное обеспечение);
- вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (например, пенсии и другие пособия);
- другие долгосрочные вознаграждения (например, оплачиваемый отпуск для работников, имеющих длительный стаж работы, участие в прибыли, премии и отсроченные компенсации если указанные выплаты осуществляются в срок более 12 месяцев после окончания периода);
- выходные пособия;
- компенсационные выплаты долевыми инструментами (например, опционы, дающие работникам право на получение акций).

15.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

15.3.1 Вознаграждения работникам могут быть предоставлены в соответствии с:

- **правовыми обязательствами**, которые возникают в результате требований законодательства (например, соглашения и планы между компанией и работниками или их представителями).
- **традиционными обязательствами**, которые возникают в результате неформальной практики, когда у компании нет другой реальной альтернативы, кроме как выплатить вознаграждение работникам (например, компания на протяжении долгого времени выплачивает все большие вознаграждения своим бывшим работникам с учетом инфляции без какого-либо правового обязательства делать это).

15.3.2 Различаются два типа пенсионных планов, а именно:

- **пенсионные планы с установленными взносами**: правовое или традиционное обязательство компании ограничено суммой, которую данная компания согласилась внести в фонд. В этом случае actuarial risk (закрывающийся в том, что инвестированных активов может оказаться недостаточно для покрытия предполагаемых вознаграждений) принимают на себя работники;
- **пенсионные планы с установленными выплатами**: обязательство компании заключается в том, чтобы предоставить оговоренный размер вознаграждения действующим и бывшим работникам. Actuarial risk (закрывающийся в том, что затраты на вознаграждение будут больше ожидаемых) и инвестиционный риск принимает на себя компания.

КРАТКОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

15.3.3 Они признаются в качестве расхода, когда работник предоставил услуги в обмен на вознаграждение или когда компания несет правовое или традиционное обязательство по таким выплатам в результате событий, произошедших в прошлом (например, в соответствии с планами участия в прибыли).

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПО ОКОНЧАНИИ ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

По плану с установленными взносами

15.3.4 Компания признает взносы в качестве расхода, когда работник предоставляет свои услуги в обмен на подобные взносы. Если взносы не подлежат уплате в полном объеме в течение 12 месяцев после учетного периода, в котором были предоставлены услуги, они должны дисконтироваться.

ПО ПЛАНУ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

15.3.5 Применяются следующие правила.

- Компания определяет дисконтированную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами и справедливую стоимость любых активов плана с достаточной регулярностью с тем, чтобы признанные в финансовой отчетности суммы существенно не отличались от сумм, которые будут определены на отчетную дату.

- An enterprise should use the **projected unit credit method** to measure the present value of its defined benefit obligations and related current and past service costs. This method sees each period of service as giving rise to an additional unit of benefit entitlement and measures each unit separately to build up the final obligation.
- Unbiased and mutually compatible actuarial assumptions about demographic variables (e.g., employee turnover and mortality) and financial variables (e.g., future increases in salaries and certain changes in benefits) should be used.
- The difference between the fair value of any plan assets and the carrying amount of the defined benefit obligation is recognized as a liability or an asset.
- When it is virtually certain that another party will reimburse some or all of the expenditure required to settle a defined benefit obligation, an enterprise should recognize its right to reimbursement as a separate asset.
- Offsetting of assets and liabilities of different plans are not allowed.
- The net total of current service cost, interest cost, expected return on plan assets and on any reimbursement rights, actuarial gains and losses, past service cost and the effect of any plan curtailments or settlements should be recognized as expense or income.
- Recognize past service cost on a straight-line basis over the average period until the amended benefits become vested.
- Recognize gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan when the curtailment or settlement occurs.
- Recognize a specified portion of the net cumulative actuarial gains and losses that exceed the **greater of**:
 - 10% of the present value of the defined benefit obligation (before deducting plan assets), and
 - 10% of the fair value of any plan assets.

The minimum portion to be recognized for each defined benefit plan is the excess that falls outside the 10% 'corridor' at the previous reporting date, divided by the expected average remaining working lives of the employees participating in that plan. Earlier recognition of these gains and losses is permitted.

OTHER LONG-TERM BENEFITS

- 15.3.6 Virtually the same rules apply as for defined benefit plans. However, a more simplified method of accounting is required for actuarial gains and losses as well as past service costs, which are recognized immediately.

TERMINATION BENEFITS

- 15.3.7 The event that results in an obligation is termination rather than employee service. An enterprise should therefore recognize termination benefits only when it is demonstrably committed through a detailed formal plan to either:
- terminate the employment of an employee or group of employees before the normal retirement date, or
 - provide termination benefits as a result of an offer made in order to encourage voluntary redundancy.

Termination benefits falling due more than 12 months after balance sheet date should be discounted.

EQUITY COMPENSATION BENEFITS

- 15.3.8 No recognition or measurement requirements are specified; only disclosure requirements are specified.

15.4 DISCLOSURE

The main disclosure requirements are:

Accounting policies

- Methods applied for the recognition of the various types of employee benefits.
- Description of post-employment benefit plans.
- Description of equity compensation plans.
- Actuarial valuation methods used.
- Principal actuarial assumptions.

Income statement and notes

- Expense recognized for contribution plans.
- Expense recognized for benefit plans and the line items in which they are included.
- Expense recognized for equity compensation plans.

- Компания должна использовать метод прогнозируемой условной единицы для определения дисконтированной стоимости своих обязательств по плану с установленными выплатами и соответствующую стоимость текущих и прошлых услуг. При данном методе каждый период предоставления услуг воспринимается как создание еще одной единицы, дающей право на вознаграждение, и каждая единица оценивается отдельно для установления окончательного обязательства.
- Следует использовать беспристрастные и взаимно сопоставимые актуарные допущения в отношении демографических переменных (например, текучесть кадров и смертность персонала) и финансовых переменных (например, будущие увеличения заработной платы и определенные изменения в вознаграждениях).
- Разницу между справедливой стоимостью любого актива плана и балансовой стоимостью обязательства по плану с установленными выплатами признают в качестве обязательства или актива.
- Не допускается зачитывать активы и обязательства из разных планов.
- Чистая суммарная величина стоимости текущих услуг, расхода на проценты, расчетной прибыли на активы плана, актуарных прибылей и убытков, стоимости прошлых услуг и результат любых ссчетов или расчетов по плану должны быть признаны в качестве расхода или дохода.
- Признание стоимости прошлых услуг на равномерной основе на протяжении среднего периода времени до момента, когда скорректированные вознаграждения станут гарантированными.
- Признание прибыли или убытков в связи с ссчетом или окончательным расчетом по плану с установленными выплатами на момент их осуществления.
- Признание соответствующей доли чистых накопленных актуарных прибылей или убытков, которая превышает большее из значений:
 - 10% от дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами (до вычета активов плана); и
 - 10% от справедливой стоимости любых активов плана.

Минимальная доля, признаваемая по каждому плану с установленными выплатами, представляет собой превышение, которое выходит за границы 10%-ного «коридора» на предыдущую отчетную дату, деленная на ожидаемую среднюю продолжительность службы работников, участвующих в данном плане. Эти прибыли и убытки допускается признавать и ранее.

ДРУГИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

- 15.3.6 Применяются практически те же самые правила, что и для планов с установленными выплатами. Однако в отношении актуарных прибылей и убытков, а также стоимости прошлых услуг, требования к учету более просты (они признаются немедленно).

ВЫХОДНЫЕ ПОСОБИЯ

- 15.3.7 Событием, которое порождает обязательство, является скорее прекращение, нежели продолжение службы работником. Следовательно, компания должна признать выходное пособие только в том случае, когда она — согласно детальному формальному плану — обязана:
- уволить работника или группу работников до достижения ими пенсионного возраста; или
 - предоставить работнику выходное пособие, чтобы побудить его согласиться на увольнение по собственному желанию.

Выходные пособия, которые подлежат выплате по истечении более чем 12 месяцев после отчетной даты, должны дисконтироваться.

ПЛАНЫ КОМПЕНСАЦИОННЫХ ВЫПЛАТ ДОЛЕВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

- 15.3.8 Никаких конкретных требований по признанию или оценке данный стандарт не устанавливает. Устанавливаются только требования к раскрытию информации.

4.4 РАСКРЫТИЕ

Основные требования к раскрытию информации:

Учетная политика

- Методы, применяемые для признания различных видов вознаграждений работников.
- Описание пенсионных планов.
- Описание планов компенсационных выплат долевыми инструментами.
- Используемые методы актуарной оценки.
- Основные актуарные допущения.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

- Расход, признанный по планам с установленными взносами.
- Расход, признанный по планам с установленными выплатами, и линейные статьи отчета, в которые он включен.
- Расход, признанный по схемам компенсационных выплат долевыми инструментами.

Balance sheet and notes

- Details about the recognized defined benefit assets and liabilities.
- Reconciliation of the movements of the aforementioned.
- Amounts included in the fair value of plan assets in respect of:
 - The enterprise's own financial instruments.
 - Property occupied or assets used by the enterprise.
- The actual return on plan assets.
- Liability raised for equity compensation plans.
- Financial instruments issued to and held by equity compensation plans as well as the fair values thereof.
- Share options held by and exercised under equity compensation plans.

Балансовый отчет и примечания

- Детали о признанных активах и обязательствах по плану с установленными выплатами.
- Сверка изменений вышеупомянутых активов и обязательств.
- Суммы, включенные в справедливую стоимость активов плана в отношении:
 - собственных финансовых инструментов компании;
 - собственности компании или используемых ею активов.
- Фактический доход на активы плана.
- Обязательства, которые возникли по плану компенсационных выплат долевыми инструментами.
- Финансовые инструменты, выпущенные и предназначенные для планов компенсационных выплат долевыми инструментами, а также справедливая стоимость финансовых инструментов.
- Опционы, дающие право работникам на получение акций, предназначенных для планов компенсационных выплат долевыми инструментами.

CASE STUDY

EMPLOYEE BENEFITS

On 31 December 20x0, an enterprise's balance sheet includes a pension liability of \$12 million. Management has made the decision to adopt IAS 19 as of 1 January 20x1 for the purpose of accounting for employee benefits. At that date, the present value of the obligation under IAS 19 is calculated at \$146 million and the fair value of plan assets is determined at \$110 million. On 1 January 19x6, the enterprise had improved pension benefits (cost for non-vested benefits amounted to \$16 million; and the average remaining period at that date, until vesting, was 8 years).

The transitional liability is calculated as follows:

	\$ million
Present value of the obligation	146
Fair value of plan assets	(110)
Past service cost to be recognized in later periods (16 x 3/8)	(6)
Transitional liability	30
Liability already recognized	12
Increase in liability	<u>18</u>

The enterprise may (in terms of the transitional provisions of IAS 19) choose to recognize the transitional liability of \$18 million either immediately or recognize it as an expense on a straight-line basis up to 5 years. The choice is irrevocable.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

На 31 декабря 20x0 г., бухгалтерский баланс компании включает пенсионное обязательство на сумму 12 млн. долл. С 1 января 20x1 г. руководство приняло решение применить МСФО 19 для учета вознаграждений работникам. На данную дату дисконтированная стоимость обязательства в соответствии с МСФО 19 составила 146 млн., а справедливая стоимость активов плана определена в сумме 110 млн. долл. На 1 января 19x6 г. компания повысила пенсии (стоимость негарантированных пенсий составила 16 млн., а ожидаемое среднее время службы работников, оставшееся до их выхода на пенсию, на данную дату до момента признания выплаты пенсий — 8 лет).

Определение переходного обязательства происходит следующим образом:

	Млн. долл.
Дисконтированная стоимость обязательства	146
Справедливая стоимость активов плана	(110)
Стоимость прошлых услуг, подлежащая признанию в более поздние периоды (16 x 3/8)	(6)
Переходное обязательство	30
Уже признанное обязательство	12
Увеличение обязательств	<u>18</u>

Компания может (в соответствии с переходными положениями МСФО 19) выбрать вариант признания переходного обязательства в 18 млн. долл. либо сразу, либо признать его в качестве расхода на равномерной основе на протяжении определенного срока, вплоть до пяти лет. Выбор является окончательным и отмене не подлежит.

CHAPTER 16

ACCOUNTING FOR GOVERNMENT GRANTS AND DISCLOSURE OF GOVERNMENT ASSISTANCE (IAS 20)

16.1 PROBLEMS ADDRESSED

IAS 20 addresses the following aspects of accounting for government grants and other forms of government assistance:

- Accounting treatment.
- Disclosure of the extent of the benefit(s) recognized or received in each accounting period.
- Disclosure of other forms of government assistance.

16.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied to account for:

- **Government grants:** Transfers of resources to an enterprise by government in return for past or future compliance with conditions relating to the operating activities.

SIC-10 states that even a general requirement to operate in certain regions or industry sectors would constitute such a condition.

- **Government assistance:** Action by government to provide a specific economic benefit for an entity(ies). It excludes benefits provided indirectly through action affecting general trading conditions (e.g., provision of infrastructure).

16.3 ACCOUNTING TREATMENT

16.3.1 The term government refers to government, government agencies, and similar bodies whether local, national, or international. The following distinction is made between the two types of government grants:

- **Grants related to assets:** Grants whereby an enterprise qualifying for them should purchase, construct, or otherwise acquire long-term assets.
- **Grants related to income:** Government grants other than those related to assets.

16.3.2 The two broad approaches of accounting are:

- **Capital approach:** A grant is credited directly to shareholder's interest because no repayment is required, and it is not earned.
- **Income approach:** A grant is recognized in income over one or more periods, since it is not contributed by shareholders and should be matched with costs that the grant is intended to compensate.

The latter approach is required by IAS 20.

16.3.3 Government grants should be accounted for as follows:

- Government grants, including non-monetary grants at fair value, should only be recognized when there is reasonable assurance that:
 - The enterprise will comply with the conditions attached to them.
 - The grants will be received.
- A grant received in cash or as a reduction of a liability to government is accounted for similarly.
- A forgivable loan (where the lender undertakes to waive repayment of loans under prescribed conditions) is treated as a grant when there is reasonable assurance that the terms for forgiveness of the loan will be met.

ГЛАВА 16

УЧЕТ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ ПОМОЩИ (МСФО 20)

16.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет основные аспекты учета правительственных субсидий и других форм правительственной помощи:

- порядок учета;
- раскрытие информации о размерах выгод, признаваемых или полученных в каждом отчетном периоде;
- раскрытие информации о других формах правительственной помощи.

16.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт должен использоваться для учета:

- **правительственных субсидий:** правительство передает компании ресурсы в обмен на соблюдение этой компанией в прошлом или будущем определенных условий, связанных с ее операционной деятельностью;
(ПКИ-10 гласит, что даже общее требование осуществлять деятельность в определенных регионах или в секторах промышленности может считаться таким условием.)
- **правительственной помощи:** действия правительства, направленные на предоставление компании (группе компаний) определенных экономических выгод, за исключением выгод, полученных компанией косвенным путем в результате мероприятий, направленных на улучшение общих условий функционирования (например, создание инфраструктуры).

16.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

16.3.1 Понятие «правительство» подразумевает собственно правительство и правительственные органы и аналогичные организации, в том числе местные, общенациональные или международные. Выделяют два типа правительственных субсидий:

- **субсидии, относящиеся к активам:** это субсидии, условием получения которых является требование, в соответствии с которым данная компания должна купить, построить или иным способом получить в собственность долгосрочные активы;
- **субсидии, относящиеся к доходу:** правительственные субсидии, не относящиеся к активам.

16.3.2 Существуют два основных подхода к учету субсидий:

- **с позиции капитала:** субсидия кредитруется непосредственно на счет капитала, так как она не заработана.
- **с позиции дохода:** субсидия относится на доходы одного или более периодов, так как она не является взносом акционеров и должна быть соотнесена с соответствующими затратами, которые она должна компенсировать.

В соответствии с МСФО 20 требуется применять второй подход.

16.3.3 Правительственные субсидии должны учитываться следующим образом.

- Правительственные субсидии, включая неденежные субсидии по справедливой стоимости, должны признаваться только в тех случаях, когда есть обоснованная уверенность в том, что:
 - компания будет выполнять условия, связанные с предоставлением субсидии;
 - субсидия будет получена.
- Субсидии, полученные в форме денежных средств или в форме сокращения обязательств перед правительством, учитываются аналогичным образом.
- Условно-безвозвратный заем (когда кредитор готов отказаться от возврата кредита при выполнении определенных условий) рассматривается как субсидия при условии, что есть обоснованная уверенность в том, что компания удовлетворит условия, достаточные для «невозврата» кредита.

- Government grants should be recognized as income and not be credited directly to equity. The income is recognized on a systematic basis over the periods necessary to **match** them with related costs that they should compensate. Examples include:
 - Grants related to depreciable assets recognized as income over the periods and in the proportions to which depreciation is charged.
 - A grant of land may be conditional upon the erection of a building on the site. Income is normally then recognized over the life of the building.
- A government grant as compensation for expenses or losses already incurred or immediate financial support with no future related costs is recognized as income of the period in which it becomes receivable.
- Non-monetary grants (e.g., land or other resources) is assessed and recorded at fair value. Alternatively, the grant and asset(s) are recorded at a nominal amount.
- A repayment of a government grant is accounted for as a revision of an accounting estimate (refer to IAS 8) as follows:
 - Repayment related to income is first applied against an unamortized deferred grant credit.
 - Repayment in excess of a deferred grant credit is recognized as an expense.
 - Repayment related to an asset is recorded by increasing the carrying amount of the asset or reducing a deferred income balance. (Cumulative additional depreciation that would have been recognized to date is recognized immediately.)

16.3.4 Government assistance includes:

- Free technical and marketing advice.
- Provision of guarantees.
- Government procurement policy that is responsible for a portion of the enterprise's sales.
- Loans at nil or low interest rates (the benefit is not quantified by the imputation of interest).

16.4 PRESENTATION & DISCLOSURE

16.4.1 PRESENTATION

- Asset-related grants: Present in the **balance sheet**, either by:
 - setting up the grant as deferred income, or
 - deducting it from the carrying amount of the asset.
- Income-related grants: Present in the **income statement**, either as:
 - separate credit line item, or
 - deduction from the related expense.

16.4.2 DISCLOSURE

Accounting policies

- Method of presentation.
- Method of recognition.

Income statement and notes

- Government grants:
 - Nature.
 - Extent/amount.
- Government assistance:
 - Nature.
 - Extent.
 - Duration.
- Unfulfilled conditions.
- Contingencies attached to assistance.

- Правительственные субсидии должны признаваться как доход и не должны кредитоваться прямо на счет капитала. Доходы признаются на систематической основе и в каждом периоде должны соответствовать тем затратам, которые они компенсируют. Например:
 - субсидии, относящиеся к амортизируемым активам, признаются как доход на протяжении срока амортизации и пропорционально амортизационным отчислениям;
 - субсидия в виде предоставления земельного участка может быть ограничена условием возведения на данном участке здания. В этом случае доход признается обычно на протяжении всего срока службы здания.
- Правительственные субсидии, выданные в качестве компенсации за уже понесенные расходы и убытки или полученные в виде срочной финансовой поддержки компании без каких-либо связанных затрат в дальнейшем, признаются как доход в том периоде, в котором они предоставлены.
- Неденежные субсидии (например, земля или другие ресурсы) оцениваются и учитываются по справедливой стоимости. В ином случае субсидии и активы учитываются по номинальной стоимости.
- Правительственные субсидии, подлежащие возврату, учитываются как пересмотр учетной оценки (см. МСФО 8) следующим образом:
 - субсидия, подлежащая возврату и относящаяся к доходу, прежде всего должна быть противопоставлена (вычтена) оставшейся несамортизированной величине отсроченного поступления данной субсидии;
 - превышение суммы возврата над отсроченным поступлением должно немедленно признаваться расходом;
 - возвраты субсидий, относящихся к активам, учитываются путем увеличения балансовой стоимости активов или путем уменьшения сальдо доходов будущих периодов. (Накопленная дополнительная амортизация, которая была бы начислена к дате возврата, зачисляется как расход немедленно.)

16.3.4 Правительственная помощь включает в себя:

- бесплатное консультирование по техническим и маркетинговым вопросам;
- предоставление гарантий;
- закупочную политику правительства в отношении части продукции, продаваемой компанией;
- предоставление беспроцентных или низкопроцентных кредитов (при этом выгоды не оцениваются с помощью применения процентной ставки).

16.4 РАСКРЫТИЕ

16.4.1 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

- Субсидии, связанные с активами, представляются в бухгалтерском балансе следующим образом:
 - субсидии проводятся как доход будущих периодов; или
 - величина субсидии вычитается из балансовой стоимости активов.
- Субсидии, относящиеся к доходу, представлены в отчете о прибылях и убытках как:
 - отдельная статья дохода; или
 - вычет из соответствующих расходов.

16.4.2 РАСКРЫТИЕ

Учетная политика

- Метод представления.
- Метод признания.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

- Правительственные субсидии:
 - характер;
 - объем/сумма.
- Правительственная помощь:
 - характер субсидий;
 - объем/сумма;
 - продолжительность.
- Невыполненные условия.
- Условные события, связанные с правительственной помощью.

CASE STUDY

Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

Uyanik Inc. obtained a grant of \$10,000,000 from a government agency for an investment project to construct a manufacturing plant of at least \$88,000,000. The principal term is that the grant payments relate to the level of capital expenditure. The secondary intention of the grant is to safeguard 500 jobs. The grant will have to be repaid pro rata if there is an underspending on capital. Twenty percent of the grant will have to be repaid if the jobs are not safeguarded until 18 months after the date of the last asset purchase.

The plant was completed on 1 January 20x4 at a total cost of \$90,000,000. The plant has an expected useful life of 20 years and is depreciated on a straight-line basis with no residual value.

The grant should be recognized as income on a systematic basis over the periods that will match it with related costs that it is intended to compensate.

Difficulties may arise where the terms of the grant do not specify precisely the expenditure to which it is intended to contribute. Grants may be received to cover costs comprising both capital and revenue expenditure. This would require a detailed analysis of the terms of the grant.

The employment condition should be seen as an additional condition to prevent replacement of labor by capital, rather than as the reason for the grant. This grant should therefore be regarded as an asset-related grant. IAS 20 allows two acceptable methods of presentation of such grants. The application of each method is demonstrated for the first three years of operation:

i. Setting grant up as deferred income

The plant would be reflected as follows in the balance sheets at 31 December of the years as indicated:

	20x6 \$'000	20x5 \$'000	20x4 \$'000
Plant			
• Historical cost	90,000	90,000	90,000
• Accumulated depreciation	(13,500)	(9,000)	(4,500)
	<u>76,500</u>	<u>81,000</u>	<u>85,500</u>

The following amounts would be recognized in the income statements of the respective years:

	20x6 \$'000	20x5 \$'000	20x4 \$'000
Depreciation (expense) (90,000,000 ÷ 20)	4,500	4,500	4,500
Government grant (income) (10,000,000 ÷ 20)	(500)	(500)	(500)

The above amounts are treated as separate income statement items and should not be off-set under this method of presentation.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

УЧЕТ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ
О ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ ПОМОЩИ

Компания «Яник инк.» получила субсидию от правительственного агентства в размере 10 млн. долл. на инвестиционный проект по строительству завода, стоимостью как минимум 88 млн. долл. Основное условие субсидии: предоставление субсидии производится при обеспечении определенного уровня капитальных затрат. Второе условие субсидии: предприятие должно обеспечить 500 рабочих мест. Если капитальные затраты окажутся меньше плановых, то часть субсидии должна быть возвращена агентству в соответствующей пропорции. Двадцать процентов гранта должны быть возвращены, если рабочие места не будут предоставлены в течение 18 месяцев после даты последнего приобретения активов.

Завод был сдан в эксплуатацию 1 января 20x4 г., его общая стоимость составила 90 млн. долл. Ожидаемый срок эксплуатации завода составляет 20 лет, а его амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления с нулевой ликвидационной стоимостью.

Эта субсидия должна признаваться доходом на систематической основе в течение нескольких периодов и соотноситься с соответствующими затратами, которые она должна компенсировать.

Сложности могут возникнуть в том случае, если условия предоставления субсидии недостаточно четко определяют расходы, на покрытие которых может использоваться эта субсидия. Субсидии могут предоставляться на условиях покрытия затрат, включающих в себя капитальные и текущие затраты. В этом случае требуется детальный анализ условий предоставления субсидии.

Предоставление рабочих мест следует рассматривать как дополнительное условие по предотвращению замены рабочей силы капиталом, а не как причину предоставления субсидии. Поэтому данная субсидия считается субсидией, связанной с активами. МСФО 20 предлагает два возможных метода представления такой субсидии. Применение каждого из этих методов демонстрируется на примере первых трех лет работы предприятия:

i. Учет субсидии как дохода будущих периодов

Бухгалтерский баланс предприятия на 31 декабря для каждого из первых трех лет будет выглядеть следующим образом (тыс. долл.):

	20x6	20x5	20x4
Предприятие			
• Фактическая стоимость	90 000	90 000	90 000
• Накопленная амортизация	(13 500)	(9 000)	(4 500)
	<u>76 500</u>	<u>81 000</u>	<u>85 500</u>

Следующие суммы будут признаны в отчетах о прибылях и убытках соответственно по годам (тыс. долл.):

	20x6	20x5	20x4
Амортизация (расходы) (90 000 000 ÷ 20)	4 500	4 500	4 500
Правительственная субсидия (доход) (10 000 000 ÷ 20)	(500)	(500)	(500)

Данные суммы должны рассматриваться как отдельные статьи отчетов о прибылях и убытках и не могут быть взаимозачтены по данному методу представления.

CASE STUDY

Continued

Accounting for Government Grants and
Disclosure of Government Assistance

ii. Deducting grant in arriving at carrying amount of asset

The adjusted historical cost of the plant would be \$80 million, which is the total cost of \$90 million less the \$10 million grant.

The plant would be reflected as follows in the respective balance sheets:

	20x6 \$'000	20x5 \$'000	20x4 \$'000
Plant			
• Historical cost	80,000	80,000	80,000
• Accumulated depreciation	(12,000)	(8,000)	(4,000)
	<u>68,000</u>	<u>72,000</u>	<u>76,000</u>

The income statements would reflect an annual depreciation charge of \$4,000,000 (\$80,000,000 ÷ 20). This charge agrees with the net result of the annual amounts recognized in the income statement under the first alternative.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

(Продолжение)

УЧЕТ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ
И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ
О ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ ПОМОЩИ

ii. Вычет субсидии для получения балансовой стоимости активов

Скорректированная фактическая стоимость приобретения завода будет равна 80 млн. долл., т.е. 90 млн. долл. минус сумма субсидии — 10 млн. долл.

Бухгалтерский баланс предприятия для первых трех лет будет выглядеть следующим образом (тыс. долл.):

	20x6	20x5	20x4
Предприятие			
• Фактическая стоимость	80 000	80 000	80 000
• Накопленная амортизация	(12 000)	(8 000)	(4 000)
	<u>68 000</u>	<u>72 000</u>	<u>76 000</u>

Отчеты о прибылях и убытках будут содержать ежегодные амортизационные отчисления в сумме 4 000 000 долл. (т.е. 80 000 000 : 20). Эта сумма соответствует чистому результату годовых сумм в отчетах о прибылях и убытках, рассчитанных по первому из методов.

THE EFFECTS OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATES (IAS 21)

17.1 PROBLEMS ADDRESSED

The accounting treatment for foreign currency transactions and foreign operations is prescribed. The principle aspects addressed are:

- Which exchange rate(s) should be used for recording and translation purposes?
- How to recognize the financial effect of changes in exchange rates in financial statements.

17.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied to account for:

- Foreign currency transactions.
- Translation of the financial statements of foreign operations.

17.3 ACCOUNTING TREATMENT

FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS

17.3.1 Foreign currency transactions are transactions denominated in a foreign currency, including:

- Buying or selling of goods or services.
- Borrowing or lending of funds.
- Concluding unperformed foreign exchange contracts.
- Acquiring or selling assets.
- Incurring or settling liabilities.

17.3.2 The following rules should be applied for the recognition and measurement of foreign currency transactions:

- Use the spot rate ruling at transaction date.
- If not settled in the same accounting period as incurred, the resultant monetary items (i.e., amounts to be received or paid in cash) are translated at the closing rate.
- Exchange differences on settlement of monetary items are recognized in income.
- Non-monetary items (e.g., inventories, property, plant, and equipment) carried at historical cost are reported at spot rate on transaction date.
- Non-monetary items carried at fair values are reported at spot rate on date of valuation.
- Exchange differences from the translation of monetary items at balance sheet date are recognized in income.
- In accordance with an allowed alternative treatment, exchange differences from a severe devaluation in a currency may under strict conditions be included in the carrying amount of assets; refer to (SIC-11).
- Exchange differences arising from an intragroup monetary item that forms part of an enterprise's net investment in a foreign entity are included in equity until disposal.
- Exchange differences arising from a foreign liability that serves as a hedge of an enterprise's net investment in a foreign entity are included in equity until disposal.

FOREIGN OPERATIONS

17.3.3 A foreign operation is a subsidiary, associate, joint venture, or branch, the activities of which are based or conducted in a country other than the country of the reporting enterprise. Two types are distinguished:

- Foreign entity: Foreign operation, the activities of which are not an integral part of those of the reporting enterprise.
- Integrated foreign operation: Foreign operation that is integral to the operations of the reporting enterprise.

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ (МСФО 21)

17.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт применяется для учета операций в иностранной валюте и зарубежных производств. Стандарт рассматривает следующие основные вопросы:

- какой обменный курс следует использовать для ведения учета и пересчета?
- как признавать воздействие изменений валютных курсов в финансовой отчетности?

17.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт должен использоваться для учета:

- операций с иностранной валютой;
- пересчета финансовой отчетности зарубежных производств.

17.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

17.3.1 Операциями в иностранной валюте считаются такие операции, которые выражены в иностранной валюте, включая:

- покупку или продажу товаров и услуг;
- получение или предоставление кредитов;
- завершение невыполненных валютных контрактов;
- приобретение или продажу активов;
- принятие или погашение обязательств.

17.3.2 Следующие правила должны применяться для признания и оценки валютных операций.

- Использование валютного курса (курса спот) на дату операции.
- Если погашение не произошло в том же периоде, в котором произошло событие, то соответствующие денежные статьи (т.е. суммы к уплате или получению наличными денежными средствами) пересчитываются по конечному курсу.
- Курсовая разница при погашении денежных статей признается в доходе.
- Неденежные статьи (например, запасы, основные средства), учтенные по фактической стоимости приобретения, отражаются в отчетности по курсу спот на дату совершения операции.
- Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, приводятся в отчетности по курсу спот на дату оценки.
- Курсовая разница от пересчета денежных статей на отчетную дату признается в доходе.
- В соответствии с допустимым альтернативным порядком учета курсовые разницы в результате существенной девальвации валюты могут при строгих условиях включаться в балансовую стоимость активов (см. ПКИ-11).
- Курсовые разницы, возникающие по внутригрупповой денежной статье, которая является частью чистой инвестиции компании в зарубежную компанию, включаются в капитал вплоть до момента реализации инвестиции.
- Курсовые разницы, возникающие по обязательству в иностранной валюте, которое используется для хеджирования чистой инвестиции в зарубежную компанию, включаются в капитал вплоть до реализации инвестиции.

ЗАРУБЕЖНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

17.3.3 Под зарубежной деятельностью понимаются дочерние, ассоциированные и совместные компании, отделения компании или иные, связанные с данной компанией образования, которые находятся или действуют в другой, нежели отчитывающаяся компания, стране. Различаются два типа зарубежных компаний:

- зарубежная компания: это такая зарубежная компания, деятельность которой не является неотъемлемой частью деятельности отчитывающейся компании;
- интегрированная зарубежная компания: это такая зарубежная компания, деятельность которой является неотъемлемой частью деятельности отчитывающейся компании.

For classification purposes, various indicators are taken into account based on how the foreign operation is financed and operates in relation to the reporting enterprise. The method used for translating financial statements of foreign operations is based on its classification.

- 17.3.4 The closing rate method** is used for the translation of the financial statements of foreign entities. The translation rules are:
- All assets and liabilities should be translated at closing rate (on balance sheet date).
 - Income and expenses should be translated at actual transaction dates. Approximate or average rates are also allowed for practical reasons.
 - Special rules apply to foreign entities in countries with hyperinflation.
 - All resulting exchange differences are taken directly to equity (i.e., foreign currency translation reserve, FCTR).
 - On disposal of the net investment, the total amount in FCTR is recognized in income.
- 17.3.5 The temporal method** is used for the translation of the financial statements of integrated foreign operations. The items in the financial statements are translated as if all transactions of the foreign operation were entered into by the reporting entity itself. The translation rules are:
- All monetary items should be translated at closing rate.
 - Non-monetary items recorded at historical cost are translated at historical rates.
 - Non-monetary items held by the foreign operation at acquisition of the investment in such operation are translated at the rate on date of acquisition.
 - Revalued non-monetary items are translated at rates on the dates of valuation.
 - Components of owners' interest are translated at historical rates.
 - Income statement items are translated at rates on the dates of the transactions or at any appropriate weighted average exchange rate for the period.
 - Exchange differences are taken to income.
 - Adjustments may be required in the group statements in terms of IAS 21.28 to reduce the carrying amount of an asset to recoverable amount or net realizable value.
- 17.3.6** A change in the classification of foreign operations may occur depending on the circumstances. The following translation procedures relating to the revised classification should be applied from the date of the change:
- **Integrated operation to a foreign entity:** Exchange differences from the translation on date of reclassification are taken to the FCTR.
 - **Foreign entity to integrated operation:** The FCTR remains unchanged until the operation is sold. Non-monetary items are recorded at the rate on the date of the reclassification, which then becomes the "purchase date."

17.4 DISCLOSURE

Accounting policies

- Method to translate goodwill and fair value adjustments.
- Method to translate financial statements.
- State the reason if an alien reporting currency is used.
- Report a change in reporting currency.

Income statement

- The amount of foreign exchange differences included in the net profit or loss for the period.

Balance sheet

- Balance of the FCTR.

Notes

- A reconciliation of the opening and closing balance of the FCTR.
- For a change in the classification, state the nature, reason, impact on equity, and impact on net profit or loss for each period presented.
- The effect on foreign monetary items and on the financial statements of a foreign operation of significant changes in exchange rates occurring after balance sheet, in terms of IAS 10.

В целях классификации используются различные показатели, демонстрирующие, каким образом зарубежная компания финансируется и оперирует по отношению к отчитывающейся компании. Метод, применяемый при пересчете финансовой отчетности такой зарубежной компании, базируется на данной классификации.

- 17.3.4 Метод конечного курса** применяется при пересчете финансовых отчетов зарубежных компаний. При этом используются следующие правила пересчета:
- все активы и обязательства пересчитываются по конечному курсу (на отчетную дату);
 - доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату совершения операции. В практических целях разрешается также использовать округленные или усредненные курсы;
 - специальные правила применяются для зарубежных компаний в странах с гиперинфляцией;
 - все результирующие курсовые разницы относятся непосредственно в капитал (в резерв пересчета иностранной валюты РПИВ);
 - при выбытии чистой инвестиции общая сумма РПИВ признается как доход или расход.
- 17.3.5 Временный метод** применяется для пересчета финансовой отчетности интегрированных зарубежных компаний. Все статьи финансовой отчетности зарубежной компании пересчитываются так, как если бы все операции зарубежной компании осуществлялись самой отчитывающейся компанией. При этом используются следующие правила пересчета:
- все денежные статьи пересчитываются по конечному курсу;
 - неденежные статьи, учтенные по фактической стоимости приобретения, пересчитываются по курсу на дату приобретения;
 - неденежные статьи, полученные зарубежной компанией на момент покупки инвестиций, пересчитываются по курсу на дату покупки;
 - переоцененные неденежные статьи пересчитываются по курсу на дату переоценки;
 - компоненты инвестированных средств пересчитываются по курсу на момент приобретения;
 - статьи отчета о прибылях и убытках пересчитываются по курсам на даты совершения операций или по любому соответствующему средневзвешенному курсу за период;
 - курсовые разницы учитываются как доходы или расходы;
 - может возникнуть необходимость внесения поправок в групповой отчет согласно МСФО 21.28 для того, чтобы свести балансовую величину активов до возмещаемой величины или чистой стоимости реализации.
- 17.3.6** В зависимости от обстоятельств может происходить изменение классификации зарубежной деятельности. В этом случае, с даты изменения классификации, применяется следующая процедура пересчета:
- **переход из категории «Интегрированная зарубежная компания» в категорию «Зарубежная компания»:** курсовые разницы пересчета на дату изменения классификации зачисляются в резерв пересчета иностранной валюты;
 - **переход из категории «Зарубежная компания» в категорию «Интегрированная зарубежная компания»:** резерв пересчета иностранной валюты остается неизменным до даты продажи зарубежной компании. Неденежные статьи учитываются по курсу на дату изменения классификации — эта дата в дальнейшем считается «датой приобретения».

17.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Учетная политика

- Метод пересчета условной стоимости репутации и деловых связей, а также корректировок справедливой стоимости.
- Метод пересчета финансовых отчетов.
- Объяснение причин, если в отчетности использована не местная валюта.
- Уведомление об изменении валюты, используемой в отчетности.

Отчет о прибылях и убытках

- Величина курсовых разниц, включенная в чистую прибыль или убыток за период.

Бухгалтерский баланс

- Сальдо резерва пересчета иностранной валюты.

Примечания

- Сверка сальдо резерва пересчета иностранной валюты на начало и конец периода.
- В случае изменения классификации следует указать характер, причину и влияние на капитал, чистую прибыль и убыток за каждый представленный период.
- Влияние значительного изменения обменного курса, произошедшего после отчетной даты, на денежные валютные статьи и на финансовую отчетность зарубежной компании — в соответствии с положениями МСФО 10.

CASE STUDY

THE EFFECTS OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATES

Bark Incorporated purchased manufacturing equipment from the United Kingdom. The transaction was financed by means of a loan from a bank in England.

Equipment that costs J400,000 was purchased on 2 January 20x7 and the loan amount was paid by the bank to the supplier on that same day. The loan must be repaid on 31 December 20x8 and interest is payable at 10 percent bi-annually in arrears. The balance sheet date is December 31.

The following exchange rates apply:

	J1=£
2 January 20x7	1.67
30 June 20x7	1.71
31 December 20x7	1.75
30 June 20x8	1.73
31 December 20x8	1.70

The interest payments would be recorded at the spot rates applicable on the dates of payment in the following manner:

	£
30 June 20x7 (J20,000 x 1.71)	34,200
31 December 20x7 (J20,000 x 1.75)	35,000
Total interest for 20x7	<u>69,200</u>

	£
30 June 20x8 (J20,000 x 1.73)	34,600
31 December 20x8 (J20,000 x 1.70)	34,000
Total interest for 20x8	<u>68,600</u>

The loan is initially recorded on 2 January 20x7 and restated at spot rate on 31 December 20x7 as well as 31 December 20x8, after which it is repaid at spot rate. The movements in the balance of the loan are reflected as follows:

	£
Recorded at 2 January 20x7 (J400,000 x 1.67)	668,000
Foreign currency loss on restatement of loan	<u>32,000</u>
Restate at 31 December 20x7 (J400,000 x 1.75)	700,000
Foreign currency profit on restatement of loan	<u>(20,000)</u>
Restate and pay at 31 December 20x8 (J400,000 x 1.70)	<u>680,000</u>

The loan will be stated at an amount of \$700,000 in the balance sheet on 31 December 20x7.

The following amounts will be recognized in the income statements:

	20x8	20x7
	\$	\$
Interest	68,600	69,200
Foreign currency loss/(profit)	(20,000)	32,000

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ ВАЛЮТНЫХ КУРСОВ

Корпорация «Барк» закупила в Великобритании производственное оборудование. Сделка финансировалась за счет кредита, полученного в английском банке.

Оборудование стоимостью 400 000 ф.ст. было приобретено 02 января 20x7 г., и в то же день банк выплатил эту сумму поставщику оборудования. Данный кредит должен быть погашен 31 декабря 20x8 г., проценты по кредиту при ставке 10% должны выплачиваться по начислению на полугодовой основе. Баланс составляется компанией на 31 декабря.

Используемые валютные курсы:

	1 ф.ст. = 1 долл.
2 января 20x7	1,67
30 июня 20x7	1,71
31 декабря 20x7	1,75
30 июня 20x8	1,73
31 декабря 20x8	1,70

Выплаты по процентам должны учитываться по спот курсу на дату выплаты следующим образом:

	Долл.
30 июня 20x7 (20 000 x 1,71) (ф.ст.)	34 200
31 декабря 20x7 (20 000 x 1,75) (ф.ст.)	35 000
Всего выплаты по процентам на 20x7	<u>69 200</u>

	Долл.
30 июня 20x8 (20 000 x 1,73) (ф.ст.)	34 600
31 декабря 20x8 (20 000 x 1,70) (ф.ст.)	34 000
Всего выплаты по процентам на 20x8	<u>68 600</u>

Кредит первоначально был учтен 02 января 20x7 г. и пересчитан по текущему курсу на 31 декабря 20x7 г. и позже на 31 декабря 20x8 г., после чего он был выплачен по текущему курсу. Изменения в бухгалтерском балансе выглядят следующим образом:

	Долл.
Учтено на 02 января 20x7 (400 000 x 1,67) (ф.ст.)	668 000
Убыток от изменения валютного курса по кредиту	<u>32 000</u>
Пересчет на 31 декабря 20x7 (400 000 x 1,75) (ф.ст.)	700 000
Прибыль от изменения валютного курса по кредиту	<u>(20 000)</u>
Пересчет и выплата на 31 декабря 20x8 (400 000 x 1,70) (ф.ст.)	<u>680 000</u>

В бухгалтерском балансе на 31 декабря 20x7 г. кредит будет оцениваться в 700 000 долл.

В отчете о прибылях и убытках будут указаны следующие суммы:

	20x8	20x7
	(долл.)	(долл.)
Проценты	68 600	69 200
Прибыль/убытки от изменения валютного курса	(20 000)	2 000

BUSINESS COMBINATIONS (IAS 22)

18.1 PROBLEMS ADDRESSED

The standard prescribes the accounting treatment for business combinations. It is directed principally to a group of enterprises where the acquirer is the parent enterprise and the acquiree a subsidiary. The focus is on the accounting treatment at date of acquisition.

18.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied in accounting for both types of business combinations, namely an acquisition of one enterprise by another, and the rare situation of a uniting of interests when an acquirer cannot be identified (SIC-9).

18.3 ACCOUNTING TREATMENT

18.3.1 A business combination is the bringing together of separate enterprises into one economic entity as a result of one enterprise uniting with or obtaining control over the net assets and operations of another enterprise. Two types are identified:

- **Acquisition:** One of the enterprises (the acquirer) obtains control over the net assets and operations of another enterprise (the acquiree) in exchange for the transfer of assets, incurrence of a liability, or issue of equity.
- **Uniting of interests:** The shareholders of the combining enterprises combine control over their net assets and operations to achieve a continuing mutual sharing in the risks and benefits attaching to the combined entity such that neither party can be identified as the acquirer.

An acquisition is in substance different from a uniting of interests: the **substance** rather than the **form** of the transaction needs to be reflected in the financial statements; accordingly, a different accounting method is prescribed for each.

ACQUISITIONS

18.3.2 An acquisition should be accounted for by use of the **purchase method** of accounting. From the date of acquisition, an acquirer should:

- incorporate into the income statement the results of operations of the acquiree, and
- recognize in the balance sheet the identifiable assets and liabilities of the acquiree and any goodwill or negative goodwill arising from the acquisition.

18.3.3 The identifiable assets and liabilities acquired should be those of the acquiree that existed at the date of acquisition together with any liabilities arising from provisions for the termination or reduction of the activities of the acquiree (restructuring program).

18.3.4 Two alternatives are allowed for allocating the cost of acquisition:

- The identifiable assets and liabilities should be measured at the aggregate of their fair values at the date of the exchange transaction (to the extent of the acquirer's interest obtained in the exchange transaction) and the minority's proportion of their pre-acquisition carrying amounts.
- The identifiable assets and liabilities should be measured at their fair values at the date of acquisition. Any minority interest should be stated at the minority's proportion of their fair values.

ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (МСФО 22)

18.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет порядок учета при объединении компаний. В первую очередь он предназначен для учета группы компаний, где покупателем является материнская компания, а продавцом — дочерняя компания. Основное внимание уделяется вопросам учета на дату покупки.

18.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт должен применяться при учете двух видов объединения компаний, а именно при покупке одной компании другой и при довольно редко встречающейся ситуации, называемой объединением интересов, когда покупатель не может быть идентифицирован (ПКИ-9).

18.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

18.3.1 Под объединением компаний, понимают такой процесс, когда отдельные компании объединяются в единое экономическое образование, в результате того, что одна компания соединяется с другой или получает контроль над чистыми активами и операциями другой компании. При этом выделяют два типа объединения.

- **Покупка:** одна компания (покупатель) получает контроль над чистыми активами и операциями другой компании (продавца) в обмен на передачу активов, принятие на себя обязательств или эмиссию акций.
- **Объединение интересов:** акционеры объединяющихся компаний осуществляют общий контроль над своими единными чистыми активами и операциями с целью достижения продолжительного взаимного разделения рисков и выгод объединенной компании, при этом ни одна из сторон не может быть определена как покупатель.

Покупка по своему характеру отличается от объединения интересов: **сущность, а не форма операции** должна быть отражена в финансовой отчетности. Соответственно, для двух этих случаев должны применяться различные методы учета.

ПОКУПКА

18.3.2 Для учета покупки компании применяется **метод покупки**. С даты покупки покупатель должен:

- включить в отчет о прибылях и убытках результаты операций приобретенной компании; и
- отражать в бухгалтерском балансе идентифицируемые активы и обязательства приобретенной компании, а также положительные или отрицательные значения деловой репутации, возникающие при покупке.

18.3.3 Под идентифицируемыми активами и обязательствами приобретенной компании понимают те активы и обязательства, которые существовали на дату покупки, совместно с любыми обязательствами, которые возникли из условий договора по прекращению или сокращению деятельности приобретенной компании (программа реструктуризации).

18.3.4 Существуют два альтернативных метода распределения первоначальной стоимости покупки.

- Идентифицируемые активы и обязательства должны быть оценены на дату сделки по совокупности их справедливой стоимости (в пределах доли участия, которую получил покупатель в результате этой сделки) и доли меньшинства в балансовой стоимости до покупки.
- Идентифицируемые активы и обязательства должны быть оценены по их справедливой стоимости на дату покупки. Доля меньшинства должна отражаться как часть справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, принадлежащих меньшинству.

- 18.3.5 The excess of the cost of acquisition over the acquirer's interest in the fair value of the identifiable assets and liabilities acquired is described as **goodwill** and recognized as an asset. The opposite case is described and recognized as **negative goodwill**.
- 18.3.6 Goodwill should be amortized on a systematic basis over its useful life. There is a rebuttable presumption that the useful life of goodwill will not exceed 20 years. The straight-line method is normally adopted unless another method is more appropriate. When the 20-year presumption is rebutted, the goodwill should be tested for impairment annually and the reason(s) for rebutting the presumption disclosed.
- 18.3.7 Negative goodwill is recognized as income as follows:
- To the extent that it relates to expectations of measurable future losses and expenses identified in the acquirer's plan, goodwill should be recognized as income when the identified future losses and expenses occur.
 - To the extent that it does not relate to future losses and expenses, negative goodwill not exceeding the fair values of the non-monetary assets acquired should be recognized as income over the remaining average useful life of these assets. Negative goodwill in excess of the fair values of the non-monetary assets acquired should be recognized as income immediately.
- 18.3.8 The standard contains specific provisions about subsequent changes in the cost of acquisition or changes in the value of identifiable assets and liabilities, which may result in consequential changes in goodwill or negative goodwill (*SIC-22*).

UNITING OF INTERESTS

- 18.3.9 A uniting of interests should be accounted for by using the **pooling of interests** method. The financial statement items of the combining enterprises for the period in which the combination occurs (and for any comparative periods disclosed) should be included in the financial statements of the combined enterprise as if they had been combined from the beginning of the earliest period presented.
- 18.3.10 Expenditures incurred in relation to a uniting of interests should immediately be recognized as expenses.

TRANSITIONAL PROVISIONS

- 18.3.11 The IAS prescribes transitional provisions based on the manner in which the reporting enterprise has recognized goodwill/negative goodwill in the past. It recommends retrospective application of the standard's requirements.

18.4 DISCLOSURE

- 18.4.1 **ALL BUSINESS COMBINATIONS**
The following disclosures are made in the period during which the combination has taken place.
- Names and descriptions of the combining enterprises.
 - Method of accounting.
 - Effective date of the combination.
 - Any operations resulting from the business combination that the enterprise has decided to dispose of.
 - Transitional provisions adopted in the first annual financial statements.
- 18.4.2 **ACQUISITIONS**
The following additional disclosures are made in the financial statements for the period during which the acquisition has taken place:
- The percentage of voting shares acquired
 - The cost of acquisition and a description of the purchase consideration.
 - If the fair values of the assets and liabilities or the purchase consideration can be determined only on a provisional basis, this should be stated and reasons given. Subsequent adjustments should be disclosed and explained.
 - The aggregate amount of provisions for terminating or reducing the activities of an acquiree is disclosed for each individual business combination.

- 18.3.5 Превышение первоначальной стоимости покупки над долей покупателя в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств называется **деловой репутацией** и признается как актив. В противном случае это называется и признается как **отрицательная деловая репутация**.
- 18.3.6 Деловая репутация амортизируется на систематической основе на протяжении срока ее полезной службы. Существует опровержимое допущение, что срок полезной службы деловой репутации не превышает 20 лет. Обычно используется метод равномерного начисления амортизации, если нет доказательств, что в данных условиях иной метод является более целесообразным. Если допущение о 20-летнем сроке опровергается, то деловая репутация ежегодно тестируется на снижение стоимости и раскрываются причины опровержения этого допущения.
- 18.3.7 Отрицательная деловая репутация признается как доход следующим образом.
- В той степени, в какой она связана с ожидаемыми будущими убытками и расходами, которые могут быть надежно оценены и указаны в планах покупателя, деловая репутация должна признаваться как доход в те периоды, когда таковые убытки и расходы будут иметь место.
 - В той степени, в которой она не связана с будущими убытками и расходами, отрицательная репутация в объеме, не превышающем справедливую стоимость приобретенных неденежных активов, должна признаваться как доход на протяжении оставшегося средневзвешенного срока полезной службы этих активов. Превышение отрицательной деловой репутации над справедливой стоимостью приобретенных неденежных активов признается как доход немедленно.
- 18.3.8 Стандарт содержит также конкретные положения, касающиеся последующих изменений первоначальной стоимости покупки или стоимости идентифицируемых активов и обязательств, которые могут привести к последующим изменениям в положительной деловой репутации или отрицательной деловой репутации (*ПКИ-22*).

ОБЪЕДИНЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ

- 18.3.9 Учет объединения интересов ведется с помощью метода объединения интересов. Статьи финансовой отчетности объединяющихся компаний за период, в котором происходит объединение (и за любые другие сопоставляемые периоды), должны включаться в финансовую отчетность объединенных компаний так, как если бы они были объединены, начиная с самого раннего из представленных периодов.
- 18.3.10 Затраты, связанные с процессом объединения интересов, должны немедленно признаваться как расходы.

УСЛОВИЯ ПЕРЕХОДНОГО ПЕРИОДА

- 18.3.11 Стандарт определяет правила переходного периода с учетом того, каким образом данная компания признала положительную/отрицательную деловую репутацию в прошлом. Стандарт рекомендует ретроспективное применение положений стандарта.

18.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- 18.4.1 **ВСЕ ВИДЫ ОБЪЕДИНЕНИЯ КОМПАНИЙ**
Следующая информация должна раскрываться в периоде, в течение которого произошло объединение:
- названия и описание объединяемых компаний;
 - метод учета для объединения;
 - официальная дата объединения;
 - любые виды деятельности или операций, которые будут ликвидированы в результате объединения;
 - правила переходного периода, которые будут приняты в первом годовом финансовом отчете.
- 18.4.2 **ПОКУПКА**
Следующая информация должна дополнительно раскрываться в финансовой отчетности за период, в течение которого произошло приобретение:
- процент приобретенных голосующих акций;
 - первоначальная стоимость покупки и описание возмещения при покупке;
 - если справедливая стоимость активов и обязательств или возмещение за покупку могут быть определены только условно, этот факт и его причины должны быть указаны. Последующие корректировки должны быть раскрыты и объяснены;
 - общая сумма резервов на прекращение или сокращение той или иной деятельности приобретаемой компании должна раскрываться для каждого конкретного объединения компаний.

The accounting treatment for goodwill and negative goodwill should be disclosed:

- Regarding the period over which goodwill is amortized or negative goodwill recognized.
- If goodwill is amortized over more than 20 years, the evidence that rebuts the presumption that the useful life will not exceed 20 years.
- If goodwill is not amortized on the straight-line basis, the basis used and the reason why that basis is more appropriate than the straight-line basis.
- To the extent that negative goodwill is deferred in accordance with IAS 22.61, the nature, amount, and timing of the expected future losses and expenses.
- The line item in the income statement in which the amortization of goodwill or the recognition of negative goodwill is included.
- A detailed itemized reconciliation of the carrying amount of goodwill/negative goodwill at the beginning and end of the accounting period; *comparatives are not required*.
- Negative goodwill presented in the balance sheet as a deduction from goodwill.

18.4.3 UNITING OF INTERESTS

The following additional disclosures are made in the financial statements for the period during which the uniting of interests has taken place:

- Description and number of shares issued.
- Percentage of each enterprise's voting shares exchanged to effect the uniting of interests.
- Amounts of assets and liabilities contributed by each enterprise.
- Sales revenue, other operating revenues, extraordinary items, and the net profit or loss of each enterprise prior to the date of the combination that are included in the net profit or loss of the combined enterprise.

18.4.4 BUSINESS COMBINATIONS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

- As much of the disclosures (as is practicable) mentioned above should be furnished for all business combinations effected after balance sheet date. If it is impracticable to disclose any of this information, this fact should be disclosed.

Должен быть раскрыт порядок учета для положительной и отрицательной деловой репутации.

- Период, на протяжении которого будет происходить амортизация деловой репутации или признаваться отрицательная деловая репутация.
- В случае, если амортизация деловой репутации будет происходить в течение более чем 20 лет, должны быть представлены соответствующие аргументы, в соответствии с которыми, опровергается допущение о 20-летнем максимальном сроке амортизации.
- Если для амортизации деловой репутации будет использован метод, отличный от метода равномерного списания, этот метод должен быть указан и приведены объяснения его преимуществ.
- В том объеме, в каком отрицательная деловая репутация будет отсрочена в соответствии с МСФО 22.61, должны быть представлены данные о характере, объеме и временном распределении ожидаемых в будущем убытков и расходов.
- Указывается линейная статья в отчете о прибылях и убытках, в которой отражается амортизация деловой репутации или признается отрицательная деловая репутация.
- Проводится постатейная сверка балансовой стоимости положительной/отрицательной деловой репутации в начале и в конце учетного периода; *сопоставительная информация не требуется*.
- Отрицательная деловая репутация отражается в балансе как величина, вычитаемая из деловой репутации.

18.4.3 ОБЪЕДИНЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ

Для случая объединения компаний, рассматриваемых как объединение интересов, следующая дополнительная информация должна быть представлена в финансовой отчетности за период, в котором такое объединение интересов имело место:

- описание и количество выпущенных акций;
- процент обмененных акций с правом голоса каждой компании для проведения объединения интересов;
- суммы активов и обязательств, вносимые каждой компанией;
- выручка от продаж, прочие операционные доходы, непредвиденные статьи, а также чистая прибыль или убытки по каждой из компаний за период до даты их объединения, которые включаются в чистую прибыль или убытки объединенного предприятия.

18.4.4 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

- Все положения по раскрытию, указанные выше, в максимально возможном объеме должны использоваться для всех случаев объединения компаний, имеющих место после отчетной даты. Если раскрытие той или иной информации, как того требует данный стандарт, представляется нецелесообразным, этот факт должен быть раскрыт.

CASE STUDY

BUSINESS COMBINATIONS

H Ltd. acquired a 70% interest in the equity shares of F Ltd. for an amount of \$750,000 at 1 January 20x1. The abridged balance sheets of both companies at the date of acquisition were as follows:

	H Ltd. \$'000	F Ltd. \$'000
Identifiable assets	8,200	2,000
Investment in F Ltd.	750	—
	<u>8,950</u>	<u>2,000</u>
Equity	6,000	1,200
Identifiable liabilities	2,950	800
	<u>8,950</u>	<u>2,000</u>

The fair value of the identifiable assets of F Ltd. amounts to \$2,800,000.

The cost of acquisition may be allocated as follows in terms of the acceptable treatments:

Equity analysis of F Limited

	Total \$'000	Benchmark \$'000		Alternative \$'000	
		H Ltd.	Minority	H Ltd.	Minority
Equity	1,200	840	360	840	360
Revaluation reserve	800	560	240	560	—
	<u>2,000</u>	<u>1,400</u>	<u>600</u>	<u>1,400</u>	<u>360</u>
Investment		(750)		(750)	
Negative goodwill		<u>650</u>		<u>650</u>	

The abridged consolidated balance sheet at the date of acquisition will appear as follows:

	Benchmark \$'000	Alternative \$'000
Assets	11,000 ^a	10,760 ^b
Shareholders' equity	6,000	6,000
Minority interest (comment)	600	360
Negative goodwill	650	650
Liabilities	3,750 ^c	3,750 ^c
	<u>11,000</u>	<u>10,760</u>

$$a = 8,200 + 2,800$$

$$b = 8,200 + 2,000 + 70\% \times 800$$

$$c = 2,950 + 800$$

COMMENT: Under the alternative treatment, the minority interest is stated at its proportion of the **preacquisition** carrying amounts of the net assets of the subsidiary $[30\% \times (2,000 - 800)] = R360,000$.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Компания «Эйч лтд.» 1 января 20x1 г. приобрела 70%-ную долю в компании «Эф лтд.» за 750 000 долл. Сокращенные бухгалтерские балансы этих компаний выглядят так (тыс. долл.):

	«Эйч лтд.»	«Эф лтд.»
Идентифицируемые активы	8 200	2 000
Инвестиции в компанию «Эф лтд.»	750	—
	<u>8 950</u>	<u>2 000</u>
Капитал	6 000	1 200
Идентифицируемые обязательства	2 950	800
	<u>8 950</u>	<u>2 000</u>

Справедливая стоимость идентифицируемых активов компании «Эф лтд.» составила 2 800 000 долл.

Первоначальная стоимость покупки может быть распределена следующим образом с точки зрения принятых методов учета:

Анализ структуры собственного акционерного капитала компании «Эф лтд.» (тыс. долл.)

	Итого	Основной метод «Эйч лтд.»		Альтернативный метод «Эйч лтд.»	
		«Эйч лтд.»	Доля меньшинства	«Эйч лтд.»	Доля меньшинства
Капитал	1 200	840	360	840	360
Резерв под переоценку	800	560	240	560	—
	<u>2 000</u>	<u>1 400</u>	<u>600</u>	<u>1 400</u>	<u>360</u>
Инвестиции		(750)		(750)	
Отрицательная деловая репутация		<u>650</u>		<u>650</u>	

Сокращенный сводный баланс на дату покупки будет выглядеть следующим образом (тыс. долл.):

	Основной метод 11 000(a)	Альтернативный метод 10 760(b)
Активы		
Акционерный капитал	6 000	6 000
Доля меньшинства*	600	360
Отрицательная деловая репутация	650	650
Обязательства	3 750(c)	3 750(c)
	<u>11 000</u>	<u>10 760</u>

$$(a) = 8\,200 + 2\,800$$

$$(b) = 8\,200 + 2\,000 + 70\% \times 800$$

$$(c) = 2\,950 + 800$$

*При альтернативном методе доля меньшинства приводится в пропорции к балансовой величине чистых активов дочерней компании до покупки: $[30\% \times (2\,000 - 800)] = 360\,000$.

BORROWING COSTS (IAS 23)

19.1 PROBLEMS ADDRESSED

The acquisition, construction, or production of some assets may take a substantial period. If borrowing costs are incurred during that period, it may be legitimate to regard these costs as forming part of the costs of getting such assets ready for their intended use or sale. The IAS prescribes the alternative accounting treatments of borrowing costs.

19.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied in accounting for borrowing costs, which are interest and other costs incurred by an enterprise in connection with the borrowing of funds.

19.3 ACCOUNTING TREATMENT

19.3.1 Arguments for and against capitalization of borrowing costs are:

For capitalization:

- Borrowing costs form part of acquisition costs.
- Costs included in assets is matched against revenue of future periods.
- Results in better comparability between assets purchased and constructed.

Against capitalization:

- Attempts to link borrowing costs to a specific asset is arbitrary.
- Different financing methods may result in different amounts capitalized for the same asset.
- Expensing borrowing costs causes better comparable results.

19.3.2 Qualifying assets are those assets that require a substantial period of time to bring them to their intended use or saleable condition, for example:

- Inventories requiring a substantial period to bring them to a saleable condition.
- Other assets such as manufacturing plants, power generation facilities, and investment properties.

19.3.3 Two methods of accounting for borrowing costs are allowed:

- The **benchmark** treatment for borrowing costs dictates that they should be recognized as an expense in the period in which they are incurred.
- The allowed **alternative** dictates that they should be expensed when incurred, except to the extent that they are allowed to be capitalized. Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction, or production of a qualifying asset may be capitalized when:
 - it is probable that they will result in future economic benefits to the enterprise, and
 - the costs can be measured reliably.

SIC-2 requires capitalization to all qualifying assets and periods.

19.3.4 Capitalization commences when:

- Expenditures on a qualifying asset are being incurred.
- Borrowing costs are being incurred.
- Activities necessary to prepare the asset for its intended sale or use are in progress.

19.3.5 Capitalization should cease when:

- The asset is materially ready for its intended use or sale.
- Active development is suspended for extended periods.
- Construction is completed in part and the completed part can be used independently (e.g., a business center).

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ (МСФО 23)

19.1 ЦЕЛИ

На приобретение, строительство или производство некоторых активов могут потребоваться значительные периоды времени. Если в этот период были произведены затраты по займам, то их можно вполне обоснованно включить в состав расходов на подготовку этих активов к целевому использованию или продаже. Данный стандарт устанавливает альтернативные способы учета затрат по займам.

19.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт следует применять при учете затрат по займам, представляющие собой проценты и другие расходы компании, связанные с получением заемных средств.

19.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

19.3.1 Аргументы за и против капитализации затрат по займам изложены ниже.

За капитализацию:

- затраты по займам образуют часть расходов на приобретение;
- затраты, включенные в актив, соотносятся с выручкой будущих периодов;
- капитализация приводит к большей сопоставимости приобретенных активов с активами созданными.

Против капитализации:

- попытки связать затраты по займам с конкретным активом являются произвольными;
- различные методы финансирования могут привести к различным суммам капитализации по отношению к одному и тому же активу;
- отнесение затрат по займам в расходы приводит к более точным сравнимым результатам.

19.3.2 Квалифицируемые активы представляют собой такие активы, подготовка которых к целевому использованию или продаже требует значительного времени, например:

- запасы, требующие значительного времени, для подготовки к продаже;
- другие активы, такие, как производственные компании, электростанции и инвестиционная собственность.

19.3.3 Для учета затрат по займам используются следующие два метода.

- **Основной метод учета затрат по займам**, который заключается в признании подобных затрат в качестве расходов того периода, в который они возникли.
- **Допустимый альтернативный метод**, при котором такие затраты должны признаваться расходами того периода, в котором они были произведены, за исключением той части затрат, которую разрешено капитализировать. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, можно капитализировать в том случае, если:
 - существует **вероятность**, что они приведут к будущим экономическим выгодам для компании; и
 - затраты можно надежно измерить.

По ПКИ-2 требуется капитализация для всех квалифицируемых активов и периодов.

19.3.4 Капитализация начинается, когда:

- по квалифицируемому активу понесены затраты;
- понесены затраты по займам;
- ведется работа по подготовке актива для его целевого использования или продажи.

19.3.5 Капитализацию следует прекратить, когда:

- актив по существу готов к своему целевому использованию или продаже;
- активная деятельность по модификации объекта приостанавливается на продолжительный срок;
- строительство частично закончено, а завершенную часть можно использовать самостоятельно (например, деловой центр).

- 19.3.6 Capitalization should not cease:**
- When all of the components need to be completed before any part of the asset can be sold or used (e.g., a plant).
 - For brief interruptions in activities.
 - During periods when substantial technical and administrative work is being carried out.
 - For delays that are inherent in the asset acquisition process (e.g., wines that need long periods of maturity).
- 19.3.7 The amount to be capitalized is the borrowing costs that could have been avoided if the expenditure on the qualifying asset had not been made:**
- If funds are specifically borrowed to obtain a particular asset, the amount of borrowing costs qualifying for capitalization is the actual costs incurred during the period, less income earned on temporary investment of those borrowings.
 - If funds are borrowed generally and used to obtain an asset, the amount of borrowing costs to be capitalized should be determined by applying the weighted average of the borrowing costs to the expenditure on that asset. The amount capitalized during a period should not exceed the amount of borrowing costs incurred during that period.
- 19.3.8** When the carrying value of an asset, inclusive of capitalized interest, exceeds the net realizable value, the asset should be written down to the latter value.

19.4. DISCLOSURE

The following should be disclosed:

- Accounting policy adopted for borrowing costs.
- Capitalization rate used to calculate capitalized borrowing costs.
- Total borrowing costs incurred with a distinction between:
 - Amount recognized as an expense.
 - Amount capitalized.

- 19.3.6** Капитализацию не следует прекращать:
- когда все составные части должны быть завершены до того, как какая-либо часть актива может быть продана или использована (например, завод).
 - если деятельность компании приостановлена на короткое время;
 - в течение периода, когда осуществляется значительная техническая или административная работа;
 - при временных задержках, характерных для процесса подготовки данного актива к использованию по назначению (например, вино, требующее значительных сроков для выдержки).
- 19.3.7** Сумма, которая должна быть капитализирована, представляет собой затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы не были произведены расходы на квалифицируемый актив.
- Если средства заняты специально для приобретения конкретного актива, сумма затрат по займам, подлежащая капитализации, представляет собой фактические затраты, понесенные по данному займу в течение периода, за вычетом дохода от временного инвестирования этих заемных средств.
 - Если средства заимствованы на общие цели, а использованы для приобретения квалифицируемого актива, то сумму затрат по займам, подлежащую капитализации, следует определять, применяя средневзвешенные затраты по займу к затратам на данный актив. Сумма, подлежащая капитализации за период, не должна превышать сумму затрат по займу, понесенных в течение данного периода.
- 19.3.8** Когда балансовая стоимость актива, включая часть капитализированной суммы, превышает чистую возможную цену продажи, то балансовую стоимость данного актива следует списать до этой величины.

19.4. РАСКРЫТИЕ

Необходимо раскрыть следующую информацию:

- учетная политика в отношении затрат по займам;
- ставка капитализации, использованная для расчета капитализированных затрат по займам;
- всего произведенных затрат по займам с различиями между:
 - суммой, признанной как расход;
 - капитализированной суммой.

CASE STUDY

BORROWING COSTS

Morskoy Inc. is constructing a warehouse that will take about 18 months to complete. It began construction on 1 January 20x2. The following payments were made during 20x2:

	\$
31 January	200,000
31 March	450,000
30 June	100,000
31 October	200,000
30 November	250,000

The first payment on 31 January was funded from the enterprise's pool of debt. However, the enterprise succeeded in raising a medium-term loan for an amount of \$800,000 at 31 March 20x2 with simple interest of 9% per annum, calculated and payable monthly in arrears. These funds were specifically used for this construction. Excess funds were temporarily invested at 6% per annum monthly in arrears and payable in cash. The pool of debt was again used to an amount of \$200,000 for the payment on 30 November which could not be funded from the medium-term loan.

The construction project was temporarily halted for three weeks in May due to substantial technical and administrative work being carried out.

It is assumed that management of Morskoy Inc. adopted the accounting policy of capitalizing borrowing costs.

The following amounts of debt were outstanding at the balance sheet date, 31 December 20x2:

	\$
• Medium-term loan (see above)	800,000
• Bank overdraft	1,200,500
(The weighted average amount outstanding during the year was \$750,000 and total interest charged by the bank amounted to \$33,800 for the year)	
• A 10%, 7-year note dated 1 October 19x7 with simple interest payable annually at 31 December	9,000,000

The amount to be capitalized to the cost price of the warehouse in 20x2 can be calculated as follows:

	\$
Specific loan	
\$800,000 x 9% x 9/12	54,000
Interest earned on unused portion of loan available during the year:	
• 1 April to 30 June [(800,000 - 450,000) x 3/12 x 6%]	(5,250)
• 1 July to 31 October [(800,000 - 550,000) x 4/12 x 6%]	(5,000)
• 1 November to 30 November [(800,000 - 750,000) x 1/12 x 6%]	(250)
	<u>43,500</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

Компания «Морской инк.» находится в процессе строительства склада, завершить который предполагается через 18 месяцев. Строительство началось 1 января 20x2 г. В течение 20x2 г. были сделаны следующие выплаты (долл.):

31 января	200 000
31 марта	450 000
30 июня	100 000
31 октября	200 000
30 ноября	250 000

Средства на первую выплату, сделанную 31 января, поступили из долгового пула компании. Однако 31 марта 20x2 г. компании удалось получить среднесрочный заем на сумму в 800 000 долл. под 9% годовых, расчеты и выплаты процентов по которому производятся в конце каждого месяца. Полученные средства были использованы конкретно для данного строительства. Остальная же часть привлеченных заемных средств была временно инвестирована под 6% годовых с выплатой в конце каждого месяца. 30 ноября средства на выплату 200 000 долл. снова поступили из долгового пула, так как ее невозможно было оплатить из средств среднесрочного займа.

Строительство было временно приостановлено на три недели в мае в связи с проведением масштабных технических и административных работ.

Допустим, что руководство компании использовало учетную политику капитализации затрат по займам.

На отчетную дату, 31 декабря 20x2 г., не были погашены следующие долговые обязательства (долл.):

• Среднесрочный заем (см. выше)	800 000
• Банковский овердрафт	1 200 500
(Средневзвешенная сумма непогашенной задолженности в течение года составила 750 000 долл., а общая сумма процентных выплат, взысканных банком, — 33 800 долл. за год)	
• 10%-ный вексель сроком на семь лет, датированный 1 октября 19x7 г., с простой процентной ставкой, выплачиваемой ежегодно 31 декабря	9 000 000

Сумму, подлежащую капитализации по цене стоимости склада в 20x2 г., можно определить следующим образом (долл.):

Специальный заем	
800 000 долл. x 9% x 9/12	54 000
Процент, заработанный в течение года за счет неиспользованной части заемных средств:	
• С 1 апреля до 30 июня [(800,000 - 450,000) x 3/12 x 6%]	(5 250)
• С 1 июля до 31 октября [(800,000 - 550,000) x 4/12 x 6%]	(5 000)
• С 1 ноября до 30 ноября [(800,000 - 750,000) x 1/12 x 6%]	(250)
	<u>43 500</u>

CASE STUDY

Continued

BORROWING COSTS

General pool of funds

Capitalization rate is 9.58% (Calculation a)

Paid on 31 January (200,000 x 11/12 x 9.58%) 17,563

Paid on 30 November (200,000 x 1/12 x 9.58%) 1,597

19,160

TOTAL AMOUNT TO BE CAPITALIZED

62,660

NOTE: Although the activities had been interrupted by technical and administrative work during May 20x2, capitalization is not suspended/for this period according to IAS 23.

CALCULATION

\$

a. Capitalization rate for pool of debt

Total interest paid on these borrowings

• Bank overdraft 33,800

• 7-year note (9,000,000 x 10%) 900,000

933,800

Weighted average total borrowings

• Bank overdraft 750,000

• 7-year note 9,000,000

9,750,000Capitalization rate = $933,800 \div 9,750,000$

= 9.58% (rounded)

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

Общая сумма долгового пула компании

Ставка капитализации — 9,58% (расчет а)

Выплачено 31 января (200 000 x 11/12 x 9,58%) 17 563

Выплачено 30 ноября (200 000 x 1/12 x 9,58%) 1 597

19 160

ОБЩАЯ СУММА, ПОДЛЕЖАЩАЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ

62 660

Примечание: Несмотря на то, что деятельность была прервана в связи с техническими и административными работами в течение мая 20x2 г., капитализация в этот период приостановлена не была в соответствии с положениями МСФО 23.

РАСЧЕТ (долл.)

а. Ставка капитализации для долгового пула

Общая сумма процентных выплат по указанным займам

• Банковский овердрафт 33 800

• 7-летний вексель (9 000 000 x 10%) 900 000

933 800

Средневзвешенная общая сумма займов

• Банковский овердрафт 750 000

• 7-летний вексель 9 000 000

9 750 000Ставка капитализации = $933\,800 \div 9\,750\,000$

= 9,58% (округленно)

RELATED PARTY DISCLOSURES (IAS 24)

20.1. PROBLEMS ADDRESSED

A related party relationship can have a significant influence on the financial position and operating results of the reporting entity. The objective of the IAS is to define related party relationships and transactions and to enhance disclosure thereof.

20.2. SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied when dealing with related parties and related party transactions. The requirements apply to the financial statements of **each** reporting related party.

20.3. ACCOUNTING TREATMENT

- 20.3.1 Parties are considered to be related if one party has the ability to control (or jointly control) the other party or exercise significant influence over the other party in making financing and operating decisions. Related party relationships include:
- Entities that directly control, are controlled by, or are under common control with the reporting entity (e.g., a group of companies).
 - Associates.
 - Jointly controlled entities.
 - Individuals, including close family members, owning, directly or indirectly, interest in the voting power in the reporting entity that gives them significant influence.
 - Key management personnel (including directors, officers, and close family members) responsible for planning, directing, and controlling the activities.
 - Entities in which a substantial interest in the voting power is held, either directly or indirectly, by individuals (key personnel and close family members) or entities over which these people can exercise significant influence.
- 20.3.2 A related party transaction comprises a transfer of resources or obligations between related parties, regardless of whether or not a price is charged; this includes transactions concluded on an arms length basis. The following are examples of these transactions:
- Purchase or sale of goods.
 - Purchase or sale of property or other assets.
 - Rendering or receipt of services.
 - Agency arrangements.
 - Lease agreements.
 - Transfer of research and development.
 - License agreements.
 - Finance, including loans and equity contributions.
 - Guarantees and collaterals.
 - Management contracts.
- 20.3.3 Related party relationships are a normal feature in commerce. Many entities carry on separate parts of their activities through subsidiaries, associates, joint ventures, etc. These parties sometimes enter into transactions through atypical business terms and prices.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ
О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (МСФО 24)

8.1. ЦЕЛИ

Отношения со связанными сторонами могут оказывать значительное влияние на финансовое положение и операционные результаты отчитывающейся компании. Основная цель данного стандарта заключается в определении отношений и операций, осуществляемых между компанией и связанными сторонами, а также в повышении их раскрываемости.

20.2. СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный МСФО должен применяться в отношении связанных сторон и операций, осуществляемых между отчитывающейся компанией и связанными с ней сторонами. Требования предъявляются к финансовой отчетности по каждой связанной стороне, указанной в отчетности.

20.3. ПОРЯДОК УЧЕТА

- 20.3.1 Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать (или совместно контролировать) другую сторону или оказывать на нее значительное влияние в процессе принятия финансовых или оперативных решений. К связанным сторонам относятся:
- компании, которые напрямую контролируют отчитывающую компанию, или контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (например, группа компаний);
 - ассоциированные компании;
 - совместно контролируемые предприятия;
 - частные лица, включая близких членов семьи, владеющих прямо или косвенно пакетами акций с правом голоса отчитывающейся компании, что дает им возможность влиять на деятельность компании;
 - ключевой руководящий персонал, ответственный за планирование, направление и контроль за деятельностью (включая директоров и старших служащих, а также близких членов их семей);
 - компании, в которых значительные пакеты акций с правом голоса прямо или косвенно принадлежат частным лицам (ключевому персоналу или близким членам семей), или компании, на которые данные лица могут оказывать значительное влияние.
- 20.3.2 Операция между связанными сторонами представляет собой передачу ресурсов или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы. К таким операциям относятся и операции между независимыми сторонами. Ниже приводятся примеры подобных операций:
- закупка или продажа товаров;
 - закупка или продажа собственности или других активов;
 - предоставление или получение услуг;
 - агентские соглашения;
 - арендные соглашения;
 - передача исследований и разработок;
 - лицензионные соглашения;
 - финансы, включая кредиты и взносы в уставный капитал;
 - гарантии и залоги;
 - контракты на управление.
- 20.3.3 Взаимоотношения связанных сторон — обычное явление в нормальной коммерческой деятельности. Многие компании осуществляют отдельные виды деятельности через дочерние компании, ассоциированные компании, совместные предприятия и т. д. Иногда эти стороны проводят операции на нетипичных для их бизнеса условиях и по нетипичным ценам.

- 20.3.4 Related parties have a degree of flexibility in the price setting process that is not present in transactions between related parties, for example:
- Comparable uncontrolled price method.
 - Resale price method.
 - Cost-plus method.

20.4 DISCLOSURE

- 20.4.1 The following are to be disclosed in the **notes** to the financial statements:
- Specify the related party relationships where **control** exists, irrespective of whether or not there have been transactions between the parties.
 - If related party transactions occurred:
 - Nature of related party relationships.
 - Types of the transactions.
 - Elements of the transactions, being:
 - Volume (either as an amount or an appropriate proportion).
 - Amount or appropriate proportions of outstanding items.
 - Pricing policies.
- 20.4.2 No disclosure of transactions is required in:
- Consolidated financial statements in respect of intra-group transactions.
 - Parent financial statements included with the consolidated financial statements.
 - Financial statements of a wholly owned subsidiary if its parent is in the same country and prepares group statements.
 - Financial statements of state-controlled enterprises of transactions with similar enterprises.

- 20.3.4 Связанные стороны могут проявлять некоторую степень гибкости в процессе определения цен, которая отсутствует в операциях между несвязанными сторонами, например, они используют:
- метод сопоставимой неконтролируемой цены;
 - метод цены перепродажи;
 - метод «затраты плюс».

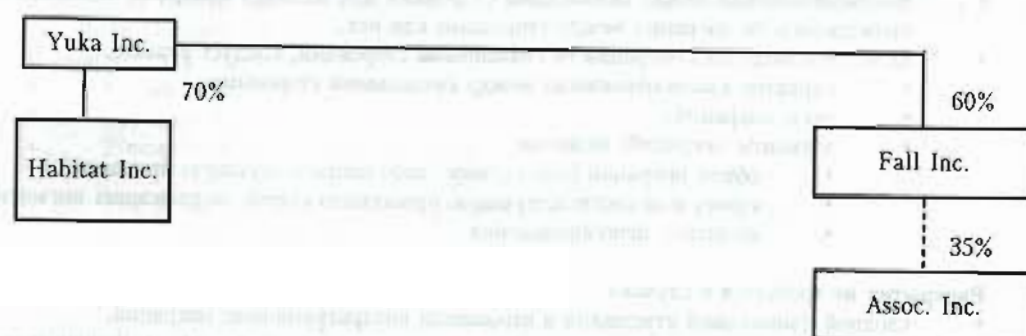
20.4 РАСКРЫТИЕ

- 20.4.1 Следующая информация должна быть раскрыта в **примечаниях** к финансовой отчетности.
- Взаимоотношения между связанными сторонами при наличии контроля, независимо от того, проводились ли операции между сторонами или нет.
 - Если производились операции со связанными сторонами, следует указать:
 - характер взаимоотношений между связанными сторонами;
 - типы операций;
 - элементы операций, включая:
 - объем операций (либо сумму, либо соответствующую пропорцию);
 - сумму или соответствующую пропорцию статей, подлежащих погашению;
 - политику ценообразования.
- 20.4.2 Раскрытия не требуется в случаях:
- сводной финансовой отчетности в отношении внутргрупповых операций;
 - финансовой отчетности материнской компании, включенной в сводную финансовую отчетность;
 - финансовой отчетности дочерней компании, находящейся в полной собственности, если ее материнская компания зарегистрирована в той же стране и представляет отчетность по всей группе;
 - финансовой отчетности компаний, контролируемых государством, об операциях с другими государственными компаниями.

CASE STUDY

RELATED PARTY DISCLOSURES

Habitat Inc. is a subsidiary in a group structure, which is indicated by the following diagram:



Solid lines indicate **control** whereas dotted lines indicate the exercise of **significant influence**.

During the year Habitat Inc. acquired plant and equipment from Assoc. Inc. at an amount of \$23 million on which Assoc. Inc. earned a profit of \$4 million.

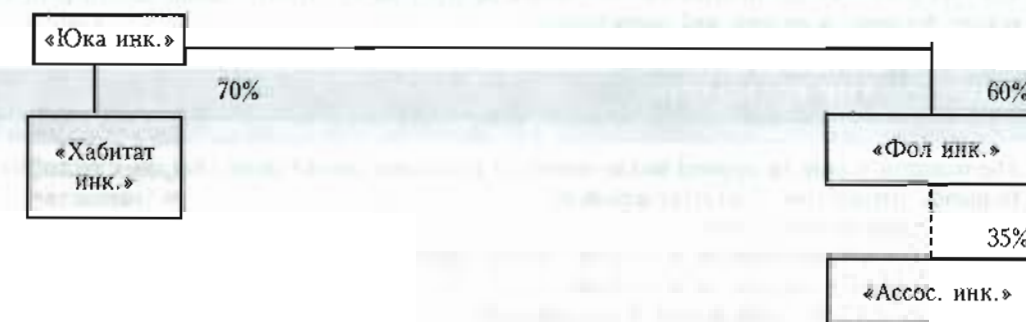
Habitat Inc. and Assoc. Inc. are deemed to be related parties in terms of IAS 24. The full details of the transaction should therefore be disclosed in the financial statement of **both** entities as required by IAS 24, namely:

- Nature of the related party relationship.
- The nature of the transaction.
- Amount involved.
- Any amount still due by Habitat Inc. to Assoc. Inc.
- Pricing policy for determining the transaction amount.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ
О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Компания «Хабитат инк.» является дочерней в групповой структуре, которую можно представить в виде следующей диаграммы:



Сплошные линии обозначают **контроль**, тогда как пунктирными линиями показано оказываемое **существенное влияние**.

В течение года «Хабитат инк.» приобрела завод и оборудование у «Ассос. инк.» на сумму 23 млн. долл., из которых прибыль «Ассос. инк.» составила 4 млн. долл.

Согласно МСФО 24, «Хабитат инк.» и «Ассос. инк.» считаются связанными сторонами. Следовательно, в соответствии с требованиями МСФО 24, следует раскрыть все элементы данной операции в финансовой отчетности **обеих** компаний, а именно:

- характер взаимоотношений связанных сторон;
- характер операции;
- сумму операции;
- любую сумму, которую «Хабитат инк.» все еще должна «Ассос. инк.»;
- политику ценообразования для определения суммы операции.

ACCOUNTING AND REPORTING BY RETIREMENT BENEFIT PLANS (IAS 26)

21.1 PROBLEMS ADDRESSED

The IAS prescribes the information that should be reported by each retirement benefit plan about its nature, financial resources, and performance.

9.2 SCOPE OF THE STANDARD

The standard should be applied to the reports of retirement benefit plans that are directed to all participants, irrespective of whether a plan is:

- A separate fund or not.
- A defined contribution or a defined benefit plan.
- Managed by an insurance company.
- Sponsored by other parties than employees.
- A formal or informal agreement.

21.3 ACCOUNTING TREATMENT

21.3.1 Retirement benefit plans could either be defined contribution or defined benefit plans (refer to chapter 15).

21.3.2 The involvement of actuaries with retirement benefit plans could be summarized as follows:

- **Defined contribution plans:** An employer's obligation is usually discharged by its contributions. An actuary's advice is therefore not normally required.
- **Defined benefit plans:** Periodic advice of an actuary is required to assess the financial condition of the plan, review the assumptions, and recommend future contribution levels. An employer is responsible for restoring the level of a benefit plan when deficits occur, in order to provide the agreed benefits to current and former employees.

DEFINED CONTRIBUTIONS PLANS

21.3.3 The following principles apply to the valuation of assets owned by the plan:

- Investments should be carried at fair value.
- If carried at other amounts, the fair value should be disclosed.

21.3.4 The report of a defined contribution plan should contain a statement of net assets available for benefits and a description of the funding policy.

DEFINED BENEFIT PLANS

21.3.5 Actuarial valuations are normally obtained every three years. The present value of the expected payments by a defined benefit plan may be calculated and reported using current salary levels or projected salary levels up to the time of retirement of participants.

21.3.6 The rules for the valuation of plan assets are similar to those for defined contribution plans.

21.3.7 The report of a defined benefit plan contains information that should be presented in one of the following formats:

- The report shows the net assets available for benefits, the actuarial present value of retirement benefits expected to become payable in the future, and the resulting excess or deficit. It also contains statements of changes in net assets available for benefits, and changes in the actuarial present value of promised retirement benefits. The report may include a separate actuary's report supporting the actuarial present value of promised retirement benefits.

УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ ПО ПРОГРАММАМ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ (ПЕНСИОННЫМ ПЛАНАМ) (МСФО 26)

21.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт определяет информацию, которую следует представить по каждому пенсионному плану, включая его характер, финансовые ресурсы и результаты.

21.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт следует применять для отчетности по пенсионным планам, которая адресована всем участникам, независимо от того, является ли данный план:

- отдельным фондом или нет;
- планом с установленными взносами или установленными выплатами;
- планом под управлением страховой компании;
- планом, спонсируемым другими сторонами, а не работниками;
- формальным или неформальным соглашением.

21.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

21.3.1 Пенсионные планы могут быть либо планами с установленными взносами, либо планами с установленными выплатами (см. гл. 15).

21.3.2 Привлечение актуариев к пенсионным планам можно кратко представить следующим образом.

- **Планы с установленными взносами:** обязательство работодателя обычно погашается путем внесения взносов в пенсионный фонд. В данном случае совет актуария, как правило, не требуется.
- **Планы с установленными выплатами:** периодические советы актуариев требуются для оценки финансового состояния плана, проверки допущений и рекомендаций по будущему уровню взносов. Работодатель является ответственным за уровень любого дефицита, обеспечивая выплаты согласованной компенсации действующим и бывшим работникам.

ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ

21.3.3 Для оценки активов, принадлежащих плану, применяются следующие принципы:

- инвестиции должны учитываться по справедливой стоимости;
- если учет ведется по другой стоимости, требуется раскрыть справедливую стоимость.

21.3.4 Отчет по плану с установленными взносами должен включать в себя отчет по чистым активам, доступным к использованию для выплаты пенсий, а также описание политики финансирования.

ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

21.3.5 Актуарную оценку обычно проводят каждые три года. Дисконтированную стоимость ожидаемых выплат по плану с установленными выплатами можно определить и представить, используя текущий уровень заработной платы или прогнозный уровень заработной платы вплоть до времени выхода на пенсию участников плана.

21.3.6 Правила оценки активов плана похожи на те, которые разработаны для планов с установленными взносами.

21.3.7 Отчет по плану с установленными выплатами должен включать в себя информацию, которую следует представить в одном из следующих форматов:

- отчет показывает чистые активы, доступные к использованию для выплаты пенсий, актуарную дисконтированную стоимость пенсий, предполагаемых к выплате в будущем, а также полученный в итоге избыток или дефицит. Он также должен содержать отчет об изменениях в чистых активах, доступных для выплаты пенсий, а также об изменениях актуарной дисконтированной стоимости причитающихся пенсий. Отчет по плану может включать в себя отдельную форму отчетности актуария, подтверждающую актуарную дисконтированную стоимость причитающихся пенсий;

- The same information on net assets are provided as above, but the actuarial present value is disclosed in a note. The report may also include a separate actuary's report as above.
- The report includes a statement of net assets available for benefits and a statement of changes in those assets with the actuarial present value contained in a separate actuarial report.

21.4 DISCLOSURE

Description of the plan

Information such as the names of the employers and the employee groups covered, number of participants receiving benefits, type of plan, and other details are required.

Policies

- Significant accounting policies.
- Description of the investment policies.
- Description of the funding policy.

Statement of net assets available for benefits

This statement shows the amount of assets available to pay retirement benefits that are expected to become payable in future.

- Assets at year-end, suitably classified.
- Basis of valuation of assets.
- When plan investments are held because an estimate of fair value is not possible, disclosure is made of the reason.
- Details of any single investment exceeding either 5% of net assets available for benefits or 5% of any class or type of security.
- Details of any investment in the employer.
- Liabilities other than the actuarial present value of promised retirement benefits.

Statement of changes in net assets available for benefits

- Investment income.
- Employer contributions.
- Employee contributions.
- Other income.
- Benefits paid or payable (analyzed per category of benefit).
- Administrative expenses.
- Other expenses.
- Taxes on income.
- Profits and losses on disposal of investments and changes in value of investments.
- Transfers from and to other plans.

Actuarial information (for benefit plans only):

- The actuarial present value of promised retirement benefits, based on the benefits promised under the terms of the plan, on service rendered to date, and on using either current salary levels or projected salary levels.
- Description of main actuarial assumptions.
- Method used to calculate the actuarial present value of promised retirement benefits.
- Date of most recent actuarial valuation.

- в отчет по плану включается та же самая информация о чистых активах, что и описанная выше, но актуарная дисконтированная стоимость причитающихся пенсий раскрывается в примечании. Отчет также может включать в себя отдельный отчет актуария, как описано выше;
- отчет включает в себя отчет о чистых активах, доступных к использованию для выплаты пенсий, а также отчет об изменениях в этих активах вместе с актуарной дисконтированной стоимостью причитающихся пенсий, изложенной в отдельном отчете актуария.

21.4 РАСКРЫТИЕ

Описание плана

Требуется раскрыть информацию, включающую в себя имена работодателей и групп работников, включенных в схему, количество участников плана, получающих пенсии, тип плана и другие детали.

Учетная политика

- Существенные элементы учетной политики.
- Описание инвестиционной политики.
- Описание политики финансирования.

Отчет о чистых активах, доступных к использованию для выплаты пенсий

Данный отчет показывает сумму активов, доступных к использованию для выплаты пенсий, ожидаемых в будущем.

- Активы по состоянию на конец года, соответствующим образом классифицированные.
- Метод оценки активов.
- При наличии в планах инвестиций, справедливую стоимость которых оценить невозможно, необходимо указать причины.
- Подробные сведения по каждой инвестиции, превышающей либо 5% чистых активов, доступных к использованию для выплаты пенсий, либо 5% от общей стоимости ценных бумаг любого класса и вида.
- Подробные сведения по любой инвестиции в работодателя.
- Обязательства, отличные от актуарной дисконтированной стоимости причитающихся пенсий.

Отчет об изменениях в чистых активах, доступных для выплаты пенсий

- Инвестиционный доход.
- Вклады работодателей.
- Вклады работников.
- Прочий доход.
- Пенсии, выплаченные или подлежащие выплате (проанализированные по категориям пенсий).
- Административные расходы.
- Прочие расходы.
- Налоги на прибыль.
- Прибыли и убытки от реализации инвестиций или изменений стоимости инвестиций.
- Переводы из других планов и в другие планы.

Актуарная информация (только для плана с установленными выплатами)

- Актуарная дисконтированная стоимость причитающихся пенсий, основанная на пенсиях, причитающихся по условиям плана, на стоимости услуг, оказанных к данному моменту, и на использовании текущего или прогнозируемого уровня заработной платы.
- Описание основных актуарных допущений.
- Метод, использованный для расчета актуарной дисконтированной стоимости причитающихся пенсий.
- Дату самой последней актуарной оценки.

CASE STUDY

ACCOUNTING AND REPORTING BY RETIREMENT
BENEFIT PLANS

The report of a retirement benefit plan should *inter alia* contain a statement of changes in net assets available for benefits.

The following extract was taken from the World Bank Group: Staff Retirement Plan — 1996 Annual Report. It contains such statements which complies with the IAS 26 requirements in all material respects:

Statements of changes in net assets available for benefits

	Year ended December 31	
	1996	1995
	\$'000	\$'000
Investment income		
Net appreciation in fair value of investments	809,008	694,402
Interest and dividends	301,391	233,163
Total investment income	1,110,399	927,565
Contributions		
Contributions by Bank/IFC/MIGA	101,337	113,217
Contributions by participants	55,651	55,341
Net receipts from pension plans of other international organizations on behalf of transferred participants	1,768	640
Total contributions	158,756	169,198
Total additions	1,269,155	1,096,763
Benefit payments		
Pensions	(110,034)	(95,299)
Commutation payments	(47,041)	(38,736)
Contributions, withdrawal benefits, and interest paid to former participants on withdrawal	(7,810)	(7,625)
Lump sum death benefits	(1,803)	(899)
Total deductions	(166,688)	(142,559)
Net increase	1,102,467	954,204
Net assets available for benefits		
Beginning of year	6,475,709	5,521,505
End of year	7,578,176	6,475,709

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ ПО ПРОГРАММАМ ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Отчетность по пенсионному плану, *среди прочего*, должна содержать отчетность об изменениях в чистых активах, доступных для выплаты пенсий.

Ниже следует выписка из Годового отчета за 1996 год Группы Мирового банка: Пенсионный план персонала. Данная отчетность составлена в соответствии с требованиями МСФО 26.

Отчетность об изменениях в чистых активах, доступных для выплаты пенсий (тыс. долл.)

	Год, заканчивающийся 31 декабря 1996	1995
Инвестиционный доход		
Чистое увеличение справедливой стоимости инвестиций	809 008	694 402
Проценты и дивиденды	301 391	233 163
Итого	1 110 399	927 565
Взносы		
Взносы Банка/IFC/MIGA	101 337	113 217
Взносы участников	55 651	55 341
Чистые поступления из пенсионных планов других международных организаций на правах участников	1 768	640
Итого	158 756	169 198
Итого прироста	1 269 155	1 096 763
Выплаты вознаграждений		
Пенсии	(110 034)	(95 299)
Льготные выплаты	(47 041)	(38 736)
Взносы, пособия по выходу на пенсию, а также проценты, выплаченные бывшими участниками	(7 810)	(7 625)
Единовременные выплаты по причине смерти	(1 803)	(899)
Итого вычетов	(166 688)	(142 559)
Чистый прирост	1 102 467	954 204
Чистые активы, используемые для выплаты пенсий		
На начало года	6 475 709	5 521 505
В конце года	7 578 176	6 475 709

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES (IAS 27)

22.1 PROBLEMS ADDRESSED

Users of the financial statements of a parent enterprise need information about the financial position, results of operations, and changes in financial position of the group as a whole. The IAS prescribes the following:

- Procedures for the preparation and presentation of consolidated financial statements.
- The accounting treatment of subsidiaries in a parent enterprise's separate financial statements.

22.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS is applicable to a parent enterprise and the subsidiaries in the group that are controlled by the parent. Control is defined as the power to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities. The existence of control is evidenced by *inter alia* one of the following:

- **Ownership:** parent owning (directly or indirectly) through subsidiaries more than 50% of the voting power.
- **Voting rights:** power over more than 50% of the voting rights by virtue of an agreement with other investors.
- **Policies:** power to govern the financial and operating policies of the enterprise under a statute or agreement.
- **Board of directors:** power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors.
- **Voting rights of directors:** power to cast the majority of votes at meetings of the board.

SIC-12 requires the consolidation of a special purpose entity when, in substance, it is controlled by a parent enterprise.

22.3 ACCOUNTING TREATMENT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

22.3.1 A parent should present consolidated financial statements as if the group were a single enterprise. A wholly owned subsidiary, or one that is virtually wholly owned, need not present consolidated financial statements.

22.3.2 A parent should consolidate all subsidiaries, foreign and domestic, except for the following, which are excluded:

- Subsidiaries acquired and held with a view to its subsequent disposal in the near future.
- Subsidiaries operating under severe long-term restrictions that significantly impair its ability to transfer funds.

Such subsidiaries are accounted/or as investments in terms of IAS 39; see chapter 34.

22.3.3 The basic approach to preparing a set of consolidated financial statements is to combine the financial statements of the parent and its subsidiaries on a line-by-line basis by adding together like items of assets, liabilities, equity, income, and expenses. Other basic procedures include:

- The carrying amount of the parent's investment and its portion of equity of each subsidiary are eliminated in accordance with the procedures of IAS 22; see chapter 18.
- Minority interests in the net assets of consolidated subsidiaries are identified and presented in the consolidated balance sheet separately.

СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ (МСФО 27)

22.1 ЦЕЛИ

Пользователям финансовых отчетов материнской компании нужна информация о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении группы в целом. Данный стандарт определяет следующие позиции:

- процедуры для подготовки и представления сводной финансовой отчетности;
- порядок учета дочерних компаний в отдельной финансовой отчетности материнской компании.

22.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт применяют в материнской компании и ее дочерних компаниях, входящих в группу, которая находится под контролем материнской компании. Контроль определяется как способность управлять финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгод от ее деятельности. Среди прочего о существовании контроля свидетельствует наличие одного из следующих факторов.

- **Собственность:** материнская компания владеет (прямо или косвенно) через дочерние предприятия более чем половиной акций, имеющих право голоса.
- **Право голоса:** возможность управлять более чем половиной акций, имеющих право голоса по соглашению с другими инвесторами.
- **Политика:** возможность руководить финансовой и операционной политикой предприятия по уставу или по соглашению.
- **Совет директоров:** возможность назначать или смещать большинство членов совета директоров.
- **Голосующие права директоров:** возможность иметь большинство голосов на собраниях совета директоров.

По ПКК-12 требуется сведение в предприятие специального назначения, когда, по сути, оно контролируется материнской компанией.

22.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

22.3.1 Материнская компания должна представить сводную финансовую отчетность таким образом, будто группа является единой компанией. Материнской компании, являющейся, в свою очередь дочерней компанией, находящейся в полной собственности или практически в полной собственности другой компании, нужно представлять сводную финансовую отчетность.

22.3.2 Материнская компания должна сводить все дочерние компании, зарубежные и местные, кроме:

- дочерних компаний, приобретенных и удерживаемых с целью их последующей продажи в ближайшем будущем;
- дочерних компаний, действующих в рамках жестких долгосрочных ограничений, которые значительно снижают ее способность переводить средства.

Такие дочерние компании учитываются в качестве инвестиций в соответствии с требованиями МСФО 39, см. гл. 34.

22.3.3 Основной подход к подготовке сводной финансовой отчетности заключается в том, чтобы объединить построчно финансовую отчетность материнской и дочерних компаний путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Остальные основные процедуры заключаются в следующем:

- балансовая стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и часть капитала каждой дочерней компании, принадлежащая материнской компании, исключаются в соответствии с МСФО 22, см. гл. 18;
- доля меньшинства в чистых активах сведенных дочерних компаний за отчетный период рассчитывается и указывается в сводном бухгалтерском балансе отдельно;

- Intragroup balances and intragroup transactions are eliminated.
- Unrealized profits/losses are eliminated.
- Minority interests in the profit/loss of subsidiaries for the period are identified and presented separately in the income statement. It is adjusted against the profit/loss of the group in order to arrive at the net profit/loss attributable to the owners of the parent.
- Taxes are treated in terms of IAS 12.
- Consolidated profits are adjusted for the subsidiary's cumulative preferred dividends, whether or not dividends have been declared.
- An investment should be accounted for in terms of IAS 39, from the date that it ceases to be a subsidiary and does not become an associate.
- The losses applicable to the minority interest may exceed its interest in the equity of the subsidiary. The excess is charged against the majority interest except to the extent that the minority has a binding obligation to, and is able to, make good on the losses.

22.3.4 Other consolidation procedures include the following:

- Uniform accounting policies should be used.
- When the reporting dates of the parent and subsidiaries differ, adjustments are made for significant transactions or events that occur between those dates. The difference should be no more than 3 months.

PARENT ENTERPRISE'S OWN FINANCIAL STATEMENTS

22.3.5 In a parent enterprise's separate financial statements, investments in subsidiaries that are included in the consolidated financial statements should be either:

- carried at cost,
- equity accounted in terms of IAS 28, or
- accounted for as available-for-sale financial assets in terms of IAS 39.

22.4 DISCLOSURE

22.4.1 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Listing of significant subsidiaries:
 - Names.
 - Country of incorporation/residence.
 - Proportion of ownership interest or proportion of voting power (if different).
- Reasons for not consolidating a subsidiary.
- Nature of the relationship when the parent does not own (directly/indirectly) more than 50% of the voting power.
- Name of an enterprise in which more than 50% of the voting power is owned (directly/indirectly), but which, because of the absence of control, is not a subsidiary.
- The effect of acquisition and disposal of subsidiaries on the financial position, and the results for the reporting period and on the comparative amounts.
- Where the parent is wholly owned, state:
 - Reasons for not preparing consolidated financial statements.
 - Bases on which subsidiaries are accounted in its own financial statements.
 - Name and registered office of its parent.
- If uniform accounting policies are not used:
 - The fact to be stated.
 - Proportions of items affected is shown.

22.4.2 PARENT'S OWN FINANCIAL STATEMENTS

- Method(s) used to account for subsidiaries.

- внутригрупповые балансы и внутригрупповые сделки исключаются;
- нереализованные прибыли/убытки исключаются;
- доля меньшинства в прибылях/убытках дочерних компаний за отчетный период рассчитывается и указывается отдельно в отчете о прибыли и убытках. Этот показатель используется для корректировки прибыли/убытка всей группы для определения чистой прибыли/убытков, причитающихся владельцам материнской компании.
- Учет налогов происходит в соответствии с МСФО 12.
- Консолидированная прибыль корректируется с учетом дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям дочерней компании, независимо от того, были дивиденды объявлены или нет.
- Инвестицию следует учитывать в соответствии с МСФО 39, начиная с той даты, когда она прекратила быть дочерней компанией и не стала ассоциированной компанией.
- Убытки, относящиеся к доле меньшинства, могут превышать ее долю в капитале дочерней компании. Превышение же списывается против доли большинства, за исключением суммы убытков, по которой меньшинство несет обязательства и имеет возможность покрыть убытки.

22.3.4 Остальные процедуры сведения включают следующее:

- использование единой учетной политики;
- если отчетные даты материнской и дочерних компаний не совпадают, следует сделать корректировки для учета воздействия существенных операций или событий, имеющих место в период между этими датами. Такой период не должен превышать 3 месяца.

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

22.3.5 В отдельной финансовой отчетности материнской компании инвестиции в дочерние компании, включенные в сводную финансовую отчетность, следует учитывать:

- по себестоимости;
- по методу долевого участия в соответствии с МСФО 28; или
- как доступные для продажи финансовые активы в соответствии с МСФО 39.

22.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

22.4.1 СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- Перечисление существенных дочерних компаний, что включает:
 - название;
 - страну регистрации/расположения;
 - долю участия или процент принадлежащих материнской компании акций с правом голоса (если последний отличается от доли участия).
- Причины, по которым дочерняя компания не включена в сводную отчетность.
- Характер отношений с материнской компанией, если ей не принадлежит (прямо или косвенно) более половины акций, имеющих право голоса.
- Название компании, в которой головной компании принадлежит (прямо или косвенно) через другие дочерние компании более половины акций, имеющих право голоса, но которая не является дочерней из-за отсутствия контроля над ней.
- Влияние приобретения или выбытия дочерних компаний на финансовое положение, результаты деятельности за отчетный период и соответствующие суммы за предшествующий период.
- В случаях, когда материнская компания находится в полной собственности, указать:
 - причины, по которым сводная финансовая отчетность не была подготовлена;
 - методы, в соответствии с которыми дочерние компании учитывались в ее собственной финансовой отчетности;
 - название и юридический адрес материнской компании.
- В случае неиспользования единой учетной политики следует указать:
 - сам факт;
 - долю статей, на которые данный факт оказал воздействие.

22.4.2 ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

- Методы, использованные для учета дочерних компаний.

CASE STUDY

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

A. The following amounts of profit after tax relate to the Alpha group of entities:

	\$
Alpha Inc.	150,000
Beta Inc.	40,000
Charlie Inc.	25,000
Delta Inc.	60,000
Echo Inc.	80,000

- Alpha Inc. owns 75% of the voting power in Beta Inc. and 30% of the voting power in Charlie Inc.
- Beta Inc. also owns 30% of the voting power in Charlie Inc. and 25% of the voting power in Echo Inc.
- Charlie Inc. owns 40% of the voting power in Delta Inc.

ISSUES: What is the status of each entity in the group and how is the minority share in the group profit after tax calculated?

Beta Inc. and Charlie Inc. are both **subsidiaries** of Alpha Inc. which owns, directly or indirectly through a subsidiary more than 50% of the voting power in the entities.

Charlie Inc. and Echo Inc. are deemed to be **associates** of Beta Inc., while Delta Inc. is deemed to be an **associate** of Charlie Inc. unless it can be demonstrated that significant influence does not exist.

The minority interest in the group profit after tax is calculated as follows:

	\$	\$
Profit after tax of Charlie Inc.		
• Own	25,000	
• Equity accounted:		
• Delta Inc. (40% x 60,000)	24,000	
	<u>49,000</u>	
• Minority interest of 40%		19,600
Profit after tax of Beta Inc.		
• Own	40,000	
• Equity accounted:		
• Charlie Inc. (30% x 49,000)	14,700	
• Echo Inc. (25% x 8,000)	20,000	
	<u>74,700</u>	
• Minority interest of 25%		18,675
		<u>38,275</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

A. Следующие суммы прибыли после налогообложения принадлежат компаниям группы

«Альфа инк.» (долл.):	
«Альфа инк.»	150 000
«Бета инк.»	40 000
«Чарли инк.»	25 000
«Дельта инк.»	60 000
«Эко инк.»	80 000

- Компания «Альфа инк.» владеет 75% акций компании «Бета инк.», имеющих право голоса, и 30% акций компании «Чарли инк.», имеющих право голоса.
- Компания «Бета инк.» владеет 30% акций компании «Чарли инк.», имеющих право голоса, и 25% акций компании «Эко инк.», имеющих право голоса.
- Компания «Чарли инк.» владеет 40% акций компании «Дельта инк.», имеющих право голоса.

ВОПРОСЫ: Каков статус каждой компании в данной группе? Каким образом можно определить долю меньшинства в прибыли группы после налогообложения?

«Бета инк.» и «Чарли инк.» являются дочерними компаниями «Альфа инк.», которой прямо или косвенно через дочерние компании принадлежит более половины акций, имеющих право голоса, данных компаний.

«Чарли инк.» и «Эко инк.» представляют собой ассоциированные компании «Бета инк.», тогда как «Дельта инк.» является ассоциированной компанией «Чарли инк.», если только не будет доказано отсутствие значительного влияния.

Доля меньшинства в прибыли группы после налогообложения определяется следующим образом (долл.):

Прибыль компании «Чарли инк.» после налогообложения		
• Собственная	25 000	
• Учитываемая по методу долевого участия:		
• «Дельта инк.» (40% x 60 000)	24 000	
	<u>49 000</u>	
• Доля меньшинства в 40%		19 600
Прибыль компании «Бета инк.» после налогообложения		
• Собственная	40 000	
• Учитываемая по методу долевого участия:		
• «Чарли инк.» (30% x 49 000)	14 700	
• «Эко инк.» (25% x 8 000)	20 000	
	<u>74 700</u>	
• Доля меньшинства в 25%		18 675
		<u>38 275</u>

CASE STUDY

Continued

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

- B. A European parent company, with subsidiaries in various countries, follows the accounting policy of LIFO costing for all inventories in the group. It has recently acquired a controlling interest in a South African subsidiary that is not allowed to follow this policy due to local accounting pronouncements.

ISSUE: How is this aspect dealt with on consolidation?

IAS 27 requires consolidated financial statements to be prepared using uniform accounting principles, as far as it is practicable. However, it does not demand that an entity in the group changes its method of accounting to that which is adopted for the group.

One of the following options may be followed:

- Appropriate adjustments may be made to the financial statements of the SA subsidiary to convert the value of inventories to a LIFO-based value for purposes of preparing the consolidated financial statements.
- If it is not practicable to use a uniform accounting policy for inventories (e.g., from a cost-benefit point of view to do the conversion), the fact should be disclosed, together with the amount of inventory that is not based on the LIFO formula.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

- B. Европейская материнская компания и ее дочерние компании в разных странах придерживается учетной политики ЛИФО для учета всех запасов группы. Недавно компания приобрела контрольный пакет в южноафриканской дочерней компании, которой не разрешается следовать данной политике из-за местных правил учета.

ВОПРОС: Как решить данную проблему при составлении сводной отчетности?

По требованиям МСФО 27 сводная финансовая отчетность должны быть подготовлены с использованием единых принципов учета, насколько это практически возможно. Однако данный стандарт не требует, чтобы компания из группы меняла свой метод учета на метод, используемый группой.

В данном случае можно воспользоваться одним из следующих вариантов:

- можно провести соответствующие корректировки в финансовой отчетности южноафриканской дочерней компании на предмет пересчета стоимости запасов по методу ЛИФО с целью подготовки сводной финансовой отчетности;
- если практическое использование единой учетной политики для запасов нецелесообразно (например, с точки зрения соотношения затрат и выгод), этот факт следует раскрыть, а также указать стоимость запасов, которая не рассчитана по методу ЛИФО.

ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN ASSOCIATES (IAS 28)

23.1 PROBLEMS ADDRESSED

This IAS describes the alternative accounting treatments for associates. Its main objective is to provide users with information concerning the investors' interest in the earnings and in the underlying assets and liabilities of the investee.

23.2 SCOPE OF THE STANDARD

This IAS is applicable to each investment in an associate; an associate is an enterprise that the investor has significant influence in, but is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor.

23.3 ACCOUNTING TREATMENT

23.3.1 Significant influence is the power to participate in financial and operating policy decisions of an investee, but not to control these policies. Existence of significant influence is evidenced by, *inter alia*:

- Holding (directly or indirectly) greater than or equal to 20% of voting power unless no significant influence is demonstrated.
- Representation on the governing body.
- Participation in policy making processes.
- Material transactions between parties.
- Interchange of managerial personnel.
- Provision of essential technical information.

23.3.2 The following methods could be used to account for investments in associates:

- **The equity method:** A method whereby the investment is initially recorded at cost and adjusted for the post acquisition change in the investor's share of net assets of the investee. The carrying amount is reduced for distributions received (e.g., dividends).
- **The cost method:** A method whereby the investment is recorded at cost. The income statement reflects income only to the extent that the investor receives distributions from accumulated net profits of the investee that arise subsequent to the date of acquisition. Distributions in excess of such profits reduce the carrying amount.

23.3.3 Associates are normally accounted for in the consolidated financial statements under the equity method. However, such investment is accounted for in accordance with IAS 39 when:

- the investment is acquired and held for disposal in the near future, or
- it operates under severe long-term restrictions.

23.3.4 In its separate financial statements the investor accounts for associates by either:

- carrying it at cost,
- using the equity method of accounting, or
- accounting for it as available-for-sale financial assets in terms of IAS 39.

23.3.5 Other accounting principles of the equity method are:

- Start equity accounting from the date that the investee meets the definition of an associate.
- Discontinue equity accounting when:

УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (МСФО 28)

23.1 ЦЕЛИ

В стандарте излагаются альтернативные методы учета, применяемые в отношении ассоциированных компаний. Основной задачей стандарта является предоставление пользователям информации в отношении доли участия инвесторов в прибылях, основных активах и обязательствах, имеющихся у объектов инвестирования.

23.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Настоящий МСФО применяется ко всем инвестициям в ассоциированные компании, т.е. такие компании, на деятельность которых инвестор имеет существенное влияние, причем такие компании не являются ни дочерней компанией, ни совместным предприятием инвестора.

23.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

23.3.1 Существенное влияние — это право участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестирования, но не контролировать их. Среди прочего, свидетельством наличия существенного влияния является:

- владение (прямое или косвенное) 20% и более акций объекта инвестирования, имеющих право голоса, за исключением случаев очевидного отсутствия существенного влияния;
- представительство в органах управления;
- участие в процессе выработки политики;
- крупные сделки между сторонами;
- обмен управленческим персоналом;
- предоставление важной технической информации.

23.3.2 Инвестиции в ассоциированные компании могут учитываться с использованием следующих методов:

- **метод учета по долевого участию:** в соответствии с этим методом, инвестиции первоначально учитываются по себестоимости, которая затем корректируется на величину последующего изменения доли участия инвестора в чистых активах объекта капиталовложения. Балансовая стоимость инвестиций уменьшается на величину полученных распределений (например, дивиденды);
- **метод учета по себестоимости:** согласно этому методу, инвестиции учитываются по себестоимости. В отчете о прибылях и убытках отражается лишь та прибыль, которую инвестор получает из накопленной чистой прибыли объекта инвестиций, полученной после даты приобретения. Распределения, полученные сверх такой прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

23.3.3 Инвестиции в ассоциированные компании, отражаемые в сводной финансовой отчетности, обычно учитываются в соответствии с методом участия. Вместе с тем метод учета по себестоимости применяется, согласно МСФО 39, в следующих случаях:

- когда инвестиция приобретается и удерживается с целью продажи в ближайшем будущем, или
- когда действуют жесткие долгосрочные ограничения.

23.3.4 В отдельной финансовой отчетности инвестор ведет учет инвестиций в ассоциированную компанию:

- по себестоимости,
- по долевого участию, или
- учитывая инвестиции как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, согласно МСФО 39.

23.3.5 При учете по методу долевого участия необходимо соблюдение следующих принципов:

- учет по методу долевого участия ведется с той даты, когда объект капиталовложения начнет соответствовать определению «ассоциированная компания».
- учет по методу долевого участия прекращается тогда, когда:

- the investor ceases to have significant influence, but retains whole or part of the investment, or
- the associate operates under severe long-term restrictions that significantly impair its ability to transfer funds.
- Many procedures for the equity method are similar to consolidation procedures, such as:
 - Eliminating unrealized profits/losses arising from transactions between the investor and the investee (SIC-3).
 - Identifying the goodwill portion of the purchase price.
 - Amortization of goodwill.
 - Adjustments for depreciation of depreciable assets, based on their fair values.
 - Adjustments for the effect of cross holdings.
 - Using uniform accounting policies.
- The most recent financial statements of the associate are used for equity accounting.
- If reporting dates differ, make adjustments for significant events after the balance sheet date of the associate.
- The investor computes its share of profits or losses after adjusting for the cumulative preferred dividends, whether or not they have been declared.
- The investor recognizes losses of an associate until the investment is zero. Further losses are only provided for to the extent of guarantees given by the investor (SIC-20).
- If there is an indication that an investment in an associate may be impaired, the enterprise applies IAS 36 (for each investment separately).

23.4 DISCLOSURE

Accounting policies

- Method used to account for:
 - Associates.
 - Goodwill and negative goodwill.
 - Amortization period for goodwill.

Income statement and notes

- Investor's share of:
 - Profits and losses for the period.
 - Extraordinary items.
 - Prior period items.

Balance sheet and notes

- Investment in associate(s) shown as a separate item on the face and classified as non-current.
- An appropriate list and description of significant associates, including:
 - Name.
 - Nature of the business.
 - Proportion of ownership interest or proportion of voting power (if different from the ownership interest).
- If the investor does not present consolidated financial statements and does not equity-account the investment, disclose what would have been the effect had the equity method been applied.
- If it is not practicable to calculate adjustments when associate(s) uses accounting policies other than those adopted by investor, the fact should be mentioned.
- The investor's share of the contingent liabilities and capital commitments of an associate for which it is contingently liable.

- инвестор утрачивает существенное влияние, однако сохраняет полностью или частично свои инвестиции, либо когда
- ассоциированная компания действует в условиях жестких долгосрочных ограничений, которые в значительной степени подрывают ее возможности перечислять средства инвестору.
- Порядок учета по методу долевого участия во многом сходен с процедурами сведения, такими, как:
 - исключение нереализованных прибылей/убытков от операций между инвестором и объектом капиталовложения (ПКИ-3);
 - определение и указание доли деловой репутации в цене покупки;
 - амортизация деловой репутации;
 - корректировка с учетом амортизации амортизируемых активов на основе справедливой стоимости;
 - корректировка с учетом эффекта перекрестного владения;
 - использование единой учетной политики.
- Для учета по методу долевого участия используется самая последняя финансовая отчетность ассоциированной компании.
- Если даты составления отчетности различаются, следует провести корректировку по существенным событиям, произошедшим в период между датой составления финансовой отчетности ассоциированной компании и датой составления отчетности инвестора.
- Инвестор рассчитывает свою долю в прибылях и убытках после проведения корректировки в отношении дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям и независимо от того, были ли такие дивиденды объявлены или нет.
- Инвестор признает убытки ассоциированной компании до тех пор, пока инвестиции не будут сведены к нулю. Дальнейшие убытки засчитываются лишь в размере данных инвестором гарантий (ПКИ-20).
- Если есть признаки возможного обесценения инвестиции в ассоциированную компанию, отвечающая компания применяет МСФО 36 (по каждой инвестиции отдельно).

23.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Учетная политика

- Метод, используемый для ведения учета:
 - инвестиций в ассоциированные компании;
 - деловой репутации и отрицательной деловой репутации;
 - периода амортизации деловой репутации.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

- Доля инвестора в:
 - прибылях и убытках за отчетный период;
 - результаты чрезвычайных обстоятельств;
 - результатах предыдущего отчетного периода.

Бухгалтерский баланс и примечания

- Инвестиция в ассоциированную компанию (компаний) должна быть представлена отдельной статьей в балансе и классифицироваться как долгосрочный актив.
- Соответствующий перечень и описание значительных ассоциированных компаний, включая:
 - название;
 - характер деятельности;
 - долю владения или долю права голоса (если она отлична от доли владения).
- Если инвестор не предоставляет сводной финансовой отчетности и не ведет учета инвестиций по методу долевого участия, в этом случае при раскрытии информации следует указать тот результат, который был бы получен при применении метода учета по долевого участию.
- Если ассоциированные компании используют учетную политику, отличную от принятой инвестором, а расчет соответствующих корректировок является нецелесообразным, этот факт должен быть раскрыт.
- Доля инвестора в условных обязательствах и обязательствах инвестиционного характера ассоциированной компании, по которой он также несет ответственность при условных событиях.

CASE STUDY

ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Dolo Inc. acquired a 40% interest in the ordinary shares of Nutro Inc. on the date of incorporation, 1 January 20x0, for an amount of \$220,000. This enabled Dolo Inc. to exercise significant influence over Nutro Inc. On 31 December 20x3 the shareholders' equity of Nutro Inc. was as follows:

	\$
• Ordinary issued share capital	550,000
• Reserves	180,000
• Accumulated profit	650,000
	<u>1,380,000</u>

The following abstracts were taken from the financial statements of Nutro Inc. for the year ending 31 December 20x4:

	\$
Income statement	
Profit after tax	228,000
Extraordinary item	(12,000)
Net profit for the period	<u>216,000</u>

Statement of changes in equity	
Accumulated profits at beginning of the year	650,000
Net profit for the period	216,000
Dividends paid	(80,000)
Accumulated profits at end of the year	<u>786,000</u>

During November 20x4, Dolo Inc. sold inventories to Nutro Inc. for the first time. The total sales amounted to \$50,000 and Dolo Inc. earned a profit of \$10,000 on the transaction. None of the inventories had been sold by Nutro Inc. by 31 December. The income tax rate is 30%.

The application of the equity method would result in the carrying amount of the investment in Nutro Inc. being reflected as follows:

	\$
Original cost	220,000
Post-acquisition profits accounted for at beginning of the year [40% x (180,000 + 650,000)]	332,000
Carrying amount on 1 January 20x4	<u>552,000</u>
Attributable portion of net profit for the period (Calculation a)	83,600
Dividends received (40% x 80,000)	(32,000)
	<u>603,600</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На дату объединения, 1 января 20x0 г., корпорация «Доло» приобрела 40% обыкновенных акций корпорации «Ньютро» на сумму 220 000 долл. Это позволило «Доло» оказывать существенное влияние на корпорацию «Ньютро». На 31 декабря 20x3 г. акционерный капитал «Ньютро» выглядел следующим образом (долл.):

• Выпущенные обыкновенные акции	550 000
• Фонды	180 000
• Накопленная прибыль	650 000
	<u>1 380 000</u>

Приведенная ниже информация взята из финансовой отчетности корпорации «Ньютро» за год, закончившийся 31 декабря 20x4 г. (долл.):

Отчет о прибылях и убытках	
Прибыль после уплаты налогов	228 000
Результаты чрезвычайных обстоятельств	(12 000)
Чистая прибыль за отчетный период	<u>216 000</u>

Отчет об изменениях в капитале	
Накопленная прибыль на начало года	650 000
Чистая прибыль за период	216 000
Выплаченные дивиденды	(80 000)
Накопленная прибыль на конец года	<u>786 000</u>

В ноябре 20x4г. корпорация «Доло» впервые продала свои запасы корпорации «Ньютро». Общая сумма продаж составила 50 000 долл. и корпорация «Доло» получила от этой операции прибыль в 10 000 долл. До 31 декабря корпорация «Ньютро» не совершала никаких сделок по продаже запасов. Ставка налога на прибыль — 30%.

Применение метода учета по долевого участию отразится следующим образом на балансовой стоимости инвестиции в корпорацию «Ньютро» (долл.):

Первоначальная стоимость	220 000
Прибыль после приобретения акций на начало года [40% x (180 000 + 650 000)]	332 000
Балансовая стоимость на 1 января 20x4 г.	<u>552 000</u>
Приходящаяся доля чистой прибыли за отчетный период (расчет а)	83 600
Полученные дивиденды (40% x 80 000)	(32 000)
	<u>603 600</u>

CASE STUDY

Continued

ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN ASSOCIATES

CALCULATION

	\$
a. Attributable portion of net profit	86,400
Net profit (40% x 216,000)	(2,800)
After-tax effect of unrealized profit [40% x (70% x 10,000)]	<u>83,600</u>

SIC-3 requires that unrealized gains and losses resulting from transactions with associates, under IAS 28.16, be eliminated proportionately.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

РАСЧЕТЫ (долл.)

a.	Приходящаяся доля чистой прибыли	86 400
	Чистая прибыль (40% x 216 000)	(2 800)
	Нереализованная прибыль после налогообложения [40% x (70% x 10 000)]	<u>83 600</u>

В соответствии с требованиями ПКИ-3 нереализованные прибыли и убытки от операций с ассоциированными компаниями при применении МСФО 28.16 должны исключаться в пропорциональном соотношении.

CHAPTER 24

FINANCIAL REPORTING IN HYPERINFLATIONARY ECONOMIES (IAS 29)

24.1 PROBLEMS ADDRESSED

In a hyperinflationary economy, reporting of operating results and financial position without restatement is not useful. Money loses purchasing power at such a rate that comparison of amounts from transactions and other events that have occurred, even within the same accounting period, is misleading. This IAS requires that the financial statements of an enterprise operating in a hyperinflationary economy be restated.

24.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS should be applied by enterprises that report in hyperinflationary economies. Characteristics of a hyperinflationary economy include:

- The general population prefers to keep its wealth in non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency.
- Prices are normally quoted in a stable foreign currency.
- Credit transactions take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power.
- Interest, wages, and prices are linked to price indices.
- The cumulative inflation rate over three years is approaching or is greater than 100% (i.e. an average of more than 26% p.a.).

24.3 ACCOUNTING TREATMENT

24.3.1 The financial statements of an enterprise that reports in the currency of a hyperinflationary economy should be restated in the measuring unit current at the balance sheet date; i.e. the enterprise should adjust the amounts in the financial statements as if they occurred in the reporting currency on the balance sheet date only.

24.3.2 The restated financial statements replace the normal financial statements and do not serve as a supplement thereto. Separate presentation of the normal financial statements is discouraged.

RESTATEMENT OF HISTORICAL COST FINANCIAL STATEMENTS

24.3.3 General rules of restatement include the following:

- Comparatives are restated in the measuring unit at the balance sheet date. This implies that even prior year cash amounts are adjusted by the current-year's inflation index.
- A reliable general price index should be used that reflects changes in general purchasing power. Where not available, a relatively stable foreign currency is used.
- Restatement starts from the beginning of the financial year in which hyperinflation is identified.
- When hyperinflation ceases, restatement is discontinued.

24.3.4 Rules applicable to the restatement of the balance sheet are:

- Monetary items are not restated.
- Index-linked assets and liabilities are restated in accordance with the agreement.
- Non-monetary items are restated in terms of the current measuring unit by applying the changes in the index or currency unit to the carrying values since date of acquisition (or the first period of restatement) or fair values on dates of valuation.

ГЛАВА 24

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В УСЛОВИЯХ ГИПЕРИНФЛЯЦИИ (МСФО 29)

24.1 ЦЕЛИ

В странах с гиперинфляцией представление отчетности о результатах деятельности и финансовом положении компании без пересчета не имеет смысла. Деньги теряют покупательную способность в таких темпах, что сопоставление сумм от операций и других имевших место событий даже за один и тот же отчетный период будет вводить в заблуждение. Данный МСФО требует производить пересчет финансовой отчетности компании, работающей в условиях гиперинфляции.

24.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Настоящий МСФО должен применяться компаниями, которые представляют финансовую отчетность в условиях гиперинфляции. Характерными чертами гиперинфляционной экономики являются следующие:

- население в целом предпочитает хранить свои сбережения в неденежной форме или в относительно стабильной иностранной валюте;
- цены обычно указываются в стабильной иностранной валюте;
- кредитные операции осуществляются по таким ценам, которые компенсируют ожидаемые потери покупательной способности;
- учетные ставки, заработная плата и цены привязаны к индексам цен;
- совокупный рост инфляции за три года приближается или превышает 100% (т.е. в среднем более 26% ежегодно).

24.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

24.3.1 Финансовая отчетность компании, которая ведет учет в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна подлежать пересчету в единицах измерения, действующих на отчетную дату, т.е. суммы в финансовой отчетности должны быть скорректированы, как если бы они имели место в отчетной валюте только на отчетную дату.

24.3.2 Пересчитанная финансовая отчетность заменяет собой обычную финансовую отчетность, но не является ее дополнением. Более того, не рекомендуется отдельно предоставлять обычную финансовую отчетность.

ПЕРЕСЧЕТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ НА ОСНОВЕ ФАКТИЧЕСКОЙ СТОИМОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ

24.3.3 Общие правила пересчета включают следующее:

- сопоставляемые позиции пересчитываются в единицах измерения на отчетную дату. Предполагается, что суммы в наличных деньгах, в том числе за предыдущий год, корректируются в соответствии с индексом инфляции текущего года;
- следует применять надежный общий индекс цен, который отражал бы изменения в общей покупательной способности. Там, где это невозможно, должна использоваться относительно стабильная иностранная валюта;
- пересмотр начинается с начала того финансового года, когда была выявлена гиперинфляция;
- когда гиперинфляция прекращается, практика пересчета также должна быть прекращена.

24.3.4 К пересмотру бухгалтерского баланса применяются следующие правила:

- денежные статьи не подлежат пересмотру;
- индексируемые активы и обязательства подлежат пересмотру в соответствии с договоренностью;
- пересчет неденежных статей в текущих единицах измерения производится с учетом изменений в индексе или валюте, применяемых к балансовой стоимости с даты приобретения (или первого периода пересчета) или с учетом справедливой стоимости на дату оценки.

- Non-monetary assets are not restated if they are shown at net realizable value, fair value, or recoverable amount at balance sheet date.
- At the beginning of the first period in which the principles of IAS 29 are applied, components of owners' equity, except accumulated profits and any revaluation surplus, are restated from the dates the components were contributed.
- At the end of the first period and subsequently, all components of owners' equity are restated from the date of contribution.
- The movements in owners' equity are included in equity.

24.3.5 All items in the **income statement** are restated by applying the change in the reliable general price index from the dates when the items were initially recorded.

24.3.6 A **gain or loss on the net monetary position** is included in net income. This amount may be estimated by applying the change in the general price index to the weighted average of net monetary assets/liabilities.

RESTATEMENT OF CURRENT COST FINANCIAL STATEMENTS

24.3.7 Rules applicable to the restatement of the **balance sheet** are:

- Items shown at current cost are not restated.
- Other items are restated in terms of the rules above.

24.3.8 All amounts included in the **income statement** are restated into the measuring unit at balance sheet date by applying the general price index.

24.3.9 If a **gain or loss on the net monetary position** is calculated in terms of IAS 15, such an adjustment forms part of the gain or loss on the net monetary position calculated in terms of IAS 29.

24.3.10 All cash flows are expressed in terms of the measuring unit at **balance sheet date**.

24.3.11 When a foreign subsidiary, associate, or joint venture of a parent company reports in a hyperinflationary economy, the financial statements of such entities should first be **restated** in accordance with IAS 29 and then translated at **closing rate** as if they are foreign entities per IAS 21.

12.4 DISCLOSURE

The following aspects should be disclosed:

- The fact of restatement.
- The fact that comparatives are restated.
- Whether the financial statements are based on the historical cost approach or the current cost approach.
- The identity and the level of the price index or stable currency at balance sheet date.
- The movement in price index or stable currency during the current and previous financial years.

- Неденежные активы не подлежат пересчету, если они показаны на отчетную дату в размере возможной чистой цены реализации, по справедливой стоимости или в размере возмещаемой суммы.
- На начало первого периода применения МСФО 29 элементы капитала, за исключением нераспределенной прибыли и любой суммы дооценки, подлежат пересчету, начиная с даты, когда эти элементы были внесены.
- В конце первого периода и в последующем все элементы капитала подлежат пересчету с даты их внесения.
- Изменения в капитале включаются в капитал.

24.3.5 Пересчет всех статей в отчете о прибылях и убытках производится путем внесения изменений в общий индекс цен, начиная с даты, когда эти статьи были первоначально учтены.

24.3.6 Прибыль или убыток по чистым денежным статьям включается в чистую прибыль. Эта сумма может быть подсчитана путем применения изменений в общем индексе цен к средневзвешенной величине чистых денежных активов/обязательств.

ПЕРЕСМОТР ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ НА ОСНОВЕ ВОССТАНОВИТЕЛЬНОЙ СТОИМОСТИ

24.3.7 При пересчете бухгалтерского баланса применяются следующие правила.

- Статьи, которые показаны по восстановительной стоимости, не подлежат корректировке.
- Пересчет других статей выполняется по правилам, приведенным выше.

24.3.8 Все суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, подлежат пересчету в единицах измерения на отчетную дату с учетом общего индекса цен.

24.3.9 Если **прибыль или убыток по чистым денежным статьям** рассчитывается с использованием МСФО 15, такая корректировка составляет часть прибыли или убытка по чистым денежным статьям, рассчитанную по МСФО 29.

24.3.10 Все статьи о движении денежных средств должны быть выражены в единицах измерения, действующих на отчетную дату.

24.3.11 Когда зарубежная дочерняя, ассоциированная компания или совместное предприятие материнской компании ведут отчетность в условиях гиперинфляционной экономики, финансовая отчетность таких предприятий должна, во-первых, подлежать пересчету в соответствии с МСФО 29, а затем должна быть переведена по конечному курсу, как это предусмотрено МСФО 21 для зарубежных компаний.

24.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытию должны подлежать следующие элементы:

- факт пересчета;
- факт пересчета сравнительных показателей за предыдущие периоды;
- составлена ли финансовая отчетность на основе фактической стоимости приобретения или восстановительной стоимости;
- название и уровень индекса цен или стабильной валюты на отчетную дату;
- динамика индекса цен или курса стабильной валюты за текущий и предшествующий отчетные периоды.

CASE STUDY

FINANCIAL REPORTING
IN HYPERINFLATIONARY ECONOMIES

Darbrow Inc. was incorporated on 1 January of 20x2 with an equity capital of \$40 million. The balance sheets of the entity at the beginning and end of the first financial year were as follows:

	Beginning \$'000	End \$'000
Assets		
Property, plant and equipment	60,000	50,000
Inventory	30,000	40,000
Receivables	50,000	60,000
	<u>140,000</u>	<u>150,000</u>
Equity and liabilities		
Share capital	40,000	40,000
Accumulated profit	—	10,000
Borrowings	100,000	100,000
	<u>140,000</u>	<u>150,000</u>

The income statement for the first year reflected the following amounts:

	\$'000
Revenue	800,000
Operating expenses	(750,000)
Depreciation of plant and equipment	(10,000)
Operating profit	40,000
Interest paid	(20,000)
Profit before tax	20,000
Income tax expense	(10,000)
Profit after tax	<u>10,000</u>

Additional information

- The rate of inflation was 120% for the year.
- The inventory represents two months' purchases, and all income statement items accrued evenly during the year.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В УСЛОВИЯХ ГИПЕРИНФЛЯЦИИ

Корпорация «Дарбоу» была образована 1 января 20x2 г. с акционерным капиталом 40 млн. долл. Бухгалтерские балансы на начало и конец первого отчетного года были следующими:

	Начало (тыс. долл.)	Конец (тыс. долл.)
Активы		
Основные средства	60 000	50 000
Запасы	30 000	40 000
Дебиторская задолженность	50 000	60 000
	<u>140 000</u>	<u>150 000</u>
Капитал и обязательства		
Акционерный капитал	40 000	40 000
Накопленная прибыль	—	10 000
Заемные средства	100 000	100 000
	<u>140 000</u>	<u>150 000</u>

Отчет о прибылях и убытках за первый год показал следующие суммы (тыс. долл.):

Выручка	800 000
Операционные расходы	(750 000)
Амортизация основных средств	(10 000)
Операционная прибыль	40 000
Выплаченные проценты	(20 000)
Прибыль до налогообложения	20 000
Расходы по налогу на прибыль	(10 000)
Прибыль после налогообложения	<u>10 000</u>

Дополнительная информация

- Уровень инфляции составил 120% в год.
- Запасы представляют собой двухмесячные закупки, все статьи отчета о прибылях и убытках начислены равномерно в течение года.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL REPORTING
IN HYPERINFLATIONARY ECONOMIES

The financial statements may be restated to the measuring unit at balance sheet date using a **reliable price index** as follows:

BALANCE SHEET

	Recorded \$'000	Restated \$'000	Calculations
Assets			
Property, plant and equipment	50,000	110,000	2.20/1.00
Inventory (Calculation a)	40,000	41,905	2.20/2.10
Receivables	60,000	60,000	
	<u>150,000</u>	<u>211,905</u>	
Equity and liabilities			
Share capital	40,000	88,000	2.20/1.00
Accumulated profits	10,000	23,905	balancing
Borrowings	100,000	100,000	
	<u>150,000</u>	<u>211,905</u>	

INCOME STATEMENT

	\$'000	\$'000	
Revenue (Calculation b)	800,000	1,100,000	2.20/1.60
Operating expenses	(750,000)	(1,031,250)	2.20/1.60
Depreciation (Calculation c)	(10,000)	(22,000)	2.20/1.00
Interest paid	(20,000)	(27,500)	2.20/1.60
Income tax expense	(10,000)	(13,750)	2.20/1.60
Net profit before restatement gain	<u>10,000</u>	<u>5,500</u>	
Gain arising from inflationary adjustment		18,405	balancing
Net profit after restatement gain		<u>23,905</u>	figure

CALCULATIONS

- Index for inventory**
Inventory purchased on average at 30 November
Index at that date = $1.00 + (1.20 \times 11/12) = 2.10$
- Index for income and expenses**
Average for the year = $1.00 + (1.20 \div 2) = 1.60$
- Index for depreciation**
Linked to the index of property, plant and equipment = 1.00

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В УСЛОВИЯХ ГИПЕРИНФЛЯЦИИ

Финансовая отчетность может быть пересчитана в единицах измерения, действующих на отчетную дату, с учетом общего индекса цен следующим образом:

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

	Учетная величина (тыс. долл.)	Пересчитанная величина (тыс. долл.)	Расчеты
Активы			
Основные средства	50 000	110 000	2,20/1,00
Запасы (расчет а)	40 000	41 905	2,20/2,10
Дебиторская задолженность	60 000	60 000	
	<u>150 000</u>	<u>211 905</u>	
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	40 000	88 000	2.20/1.00
Накопленная прибыль	10 000	23 905	балансирование
Заемные средства	100 000	100 000	
	<u>150 000</u>	<u>211 905</u>	

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (тыс. долл.)

Выручка (расчет б)	800 000	1 100 000	2.20/1.60
Операционные расходы	(750 000)	(1 031 250)	2.20/1.60
Амортизация (расчет с)	(10 000)	(22 000)	2.20/1.00
Выплаченные проценты	(20 000)	(27 500)	2.20/1.60
Расходы по налогу на прибыль	(10 000)	(13 750)	2.20/1.60
Чистая прибыль до учета прибыли от пересчета	<u>10 000</u>	<u>5 500</u>	
Прибыль от поправки на инфляцию		18 405	балансирование
Чистая прибыль после учета прибыли от пересчета		<u>23 905</u>	

РАСЧЕТЫ

- Индекс для пересчета запасов**
Закупки запасов в среднем на 30 ноября.
Индекс на эту дату = $1.00 + (1.20 \times 11/12) = 2.10$.
- Индекс для пересчета доходов и расходов**
Средний за год = $1.00 + (1.20 \div 2) = 1.60$.
- Индекс для пересчета амортизации**
Увязан с индексом для пересчета основных средств = 1.00.

CHAPTER 25

DISCLOSURES IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS AND SIMILAR FINANCIAL INSTITUTIONS (IAS 30)

It should be emphasized that all IASs are applicable to banks, particularly IAS 32 and 39. As IAS 30 was written before IAS 32 and 39, some of the requirements will overlap, and any other disclosure requirements per IAS 30 (mostly related to the risk-based classification of assets and liabilities) should be regarded as supplementary (see Appendix III at the back of the book).

25.1 PROBLEMS ADDRESSED

The users of bank financial statements need a better understanding of the special operations of a bank, and in particular its solvency, liquidity and also the relative degree of risk that attaches to the different areas of its business. The objective of this IAS is to:

- Describe the reporting requirements of a bank.
- Encourage management to provide a commentary on the financial statements that describes the way it manages and controls its liquidity and solvency, as well as the full spectrum of risks associated with the operations of the bank.

Banks are exposed to various operational and financial risks. Although some of the banking risks may be reflected in the financial statements, users obtain a better understanding if management provides a commentary that describes the way it manages and controls these risks. *Although management commentary is only recommended by IAS 30, this is now a required disclosure in IAS 32, paragraph 43A.*

25.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard is applicable to all banks. Banks are defined as those financial institutions that, *inter alia*, take deposits and borrow from the general public with the objective of lending and investing within the scope of banking or similar legislation.

25.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 25.3.1 The standard does not establish specific recognition and measurement criteria for banks, because the same exact accounting principles (as set out in the other standards) should be applied by banks for the recording of transactions and events. This IAS therefore deals with disclosures only.
- 25.3.2 Although a bank is subject to supervision and provides the regulatory authorities with information, that information is not always available to all users. Therefore, disclosure in the financial statements needs to be sufficiently comprehensive to meet the needs of users (within the reasonable constraints).

25.4 DISCLOSURE

- 25.4.1 The accounting policy notes should disclose the bases on which financial statements are prepared, including:
- Recognition of principal types of income.
 - Valuation of investment and dealing securities.

ГЛАВА 25

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ И АНАЛОГИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (МСФО 30)

Необходимо подчеркнуть, что все МСФО применимы для использования банками, особенно МСФО 32 и 39. Поскольку МСФО 30 был написан прежде МСФО 32 и 39, некоторые требования будут дублироваться и любые требования к раскрытию информации согласно МСФО 30 (относящиеся главным образом к основывающейся на рисках классификации активов и обязательств) должны рассматриваться в качестве дополнительных (см. Приложение III в конце книги).

25.1 ЦЕЛИ

Пользователям банковской финансовой отчетности необходимо более глубокое понимание специфических операций банка, в особенности его платежеспособности, ликвидности и относительной степени риска, присущей различным видам банковской деятельности. Цель настоящего стандарта состоит в следующем:

- установить требования к отчетности банка;
- содействовать тому, чтобы руководство банка представляло комментарий к финансовой отчетности банка, в котором излагались бы его методы контроля и управления ликвидностью и платежеспособностью банка, а также описывался весь диапазон рисков, связанных с различными банковскими операциями.

Банковская деятельность связана с различными операционными и финансовыми рисками. Хотя финансовая отчетность может отражать определенные виды риска, пользователи таких отчетов могут получить более полное представление о рисках в случае, если руководство банка в своем комментарии опишет методы управления и контроля в отношении рисков. *Хотя предоставление руководством банка комментария лишь рекомендуется в соответствии с МСФО 30, согласно параграфу 43А МСФО 32, данное требование к раскрытию информации является обязательным.*

25.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Настоящий стандарт применим ко всем банкам. Под банками понимаются такие финансовые институты, одним из основных видов деятельности которых является прием депозитных вкладов и заем средств у населения с целью предоставления кредитов и инвестирования в рамках действующего банковского или аналогичного законодательства.

25.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 25.3.1 Настоящим стандартом не устанавливаются специальные критерии признания или оценки, поскольку в учете банковских операций и фактов деятельности должны применяться абсолютно те же принципы учета, что установлены в других стандартах. Таким образом, настоящий стандарт рассматривает исключительно вопросы раскрытия информации.
- 25.3.2 Несмотря на то что банки подлежат банковскому надзору и предоставляют данные в контролирующим органам, эти данные не всегда доступны всем пользователям. Таким образом, раскрытие информации в банковской отчетности должно быть достаточно полным, чтобы удовлетворить запросы пользователей (в разумных пределах).

25.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- 25.4.1 В примечаниях по учетной политике должны раскрываться основные принципы составления отчетности, включая:
- признание основных видов дохода;
 - оценку инвестиционных бумаг и операций с ценными бумагами.

- Distinction between those transactions and other events that result in the recognition of assets and liabilities (balance sheet items) and those only giving rise to contingencies and commitments (off-balance sheet items).
- Determination of losses on loans and advances and for writing off uncollectable loans and advances.
- Determination of charges for general banking risks and the accounting treatment of such charges.

25.4.2 The **income statement** should group income and expenses by nature and disclose the amounts of the principal types of income and expenses. In addition to the requirements of other IASs, the income statement or the notes should include:

- Interest and similar income.
- Interest expense and similar charges.
- Dividend income.
- Fee and commission income.
- Fee and commission expense.
- Gains less losses arising from dealing securities.
- Gains less losses arising from investment securities.
- Gains less losses arising from dealing in foreign currencies.
- Other operating income.
- Losses on loans and advances.
- General administrative expenses.
- Other operating expenses.

Income and expense items should not be offset except for those relating to hedges and to assets and liabilities that have been offset in the balance sheet.

The following gains and losses are normally reported on a net basis:

- Disposals and changes in the carrying amount of dealing securities.
- Disposals of investment securities.
- Dealing in foreign currencies.

Management should provide a **commentary** about average interest rates, average interest-earning assets, and average interest-bearing liabilities for the period.

25.4.3 The **balance sheet** should group assets and liabilities by nature and list them in an order that reflects their relative liquidity. In addition to the requirements of other IASs, the balance sheet or the notes should include:

Assets

- Cash and balances with the central bank.
- Treasury bills and other bills eligible for rediscounting with the central bank.
- Government and other securities held for dealing purposes.
- Placements with, and loans and advances to, other banks.
- Other money market placements.
- Loans and advances to customers.
- Investment securities.

Liabilities

- Deposits from other banks.
- Other money market deposits.
- Amounts owed to other depositors.
- Certificates of deposit.
- Promissory notes and other liabilities evidenced by paper.
- Other borrowed funds.

Assets and liabilities may be offset only if:

- a legal right to set-off exists, and
- there is an expectation of realizing an asset or settling a liability on a net basis.

Disclose the market values of dealing securities and marketable investment securities if they differ from the carrying amounts.

25.4.4 Disclose the following **contingencies and commitments** required by IAS 37 as well as off-balance sheet items:

- Nature and amount of commitments to **extend credit that are irrevocable**.

- различия между операциями и событиями, которые приводят к признанию активов и обязательств (статей бухгалтерского баланса), и операциями и событиями, которые приводят к условным событиям и обязательствам (забалансовые статьи);
- определение убытков по ссудам и авансам, а также методы списания безнадежных к взысканию ссуд и авансов;
- определение отчислений в резервы на покрытие общих банковских рисков и учет таких отчислений.

25.4.2 В отчете о прибылях и убытках доходы и расходы должны быть сгруппированы по своему характеру и представлены по основным видам. В дополнение к требованиям других МСФО в отчете или примечаниях должна содержаться следующая информация:

- проценты и другие аналогичные доходы;
- процентные расходы и аналогичные расходы;
- доходы в форме дивидендов;
- комиссионные доходы и сборы;
- комиссионные расходы и сборы;
- прибыль за вычетом убытков по операциям с ценными бумагами;
- прибыль за вычетом убытков по операциям с инвестиционными ценными бумагами;
- прибыль за вычетом убытков от валютных операций;
- прочие операционные доходы;
- убытки по ссудам и авансам;
- общие административные расходы;
- прочие операционные расходы.

Статьи доходов и расходов не должны взаимно зачитываться, за исключением тех статей, которые связаны с хеджированием, а также с активами и пассивами, уже зачтенными при составлении бухгалтерского баланса.

Следующие виды прибылей и убытков обычно показываются на нетто-основе:

- продажи и изменения балансовой стоимости коммерческих ценных бумаг;
- продажи инвестиционных ценных бумаг;
- валютные операции.

Руководство банка обязано представить **комментарий** относительно средних учетных ставок, средних процентных активов и средних процентных обязательств за отчетный период.

25.4.3 Пассивы и активы должны быть сгруппированы в балансе по их характеру и приведены в порядке, отражающем их относительную ликвидность. В дополнение к требованиям других МСФО, в балансе или примечаниях должна содержаться следующая информация:

Активы

- Денежные средства и остатки на счетах в центральном банке.
- Казначейские и прочие векселя, подлежащие переучету в центральном банке.
- Правительственные и другие ценные бумаги, хранимые для последующих операций с ними.
- Средства, размещенные в других банках, ссуды и авансы, предоставленные другим банкам.
- Прочие средства, размещенные на денежном рынке.
- Ссуды и авансы клиентам.
- Инвестиционные ценные бумаги.

Пассивы

- Депозиты других банков.
- Прочие депозиты денежного рынка.
- Суммы задолженности другим вкладчикам.
- Депозитные сертификаты.
- Простые векселя и прочие пассивы, подтвержденные документально.
- Прочие заемные средства.

Активы и пассивы могут взаимозачитываться, только если:

- существует юридическое право для проведения зачета;
 - предполагается реализация или погашение актива или пассива на нетто-основе.
- Подлежит раскрытию рыночная стоимость ценных бумаг, приобретенных для торговых операций, и предполагаемая продажная стоимость инвестиционных ценных бумаг в случае, если рыночная стоимость отличается от балансовой стоимости.

25.4.4 Подлежат раскрытию **обязательства и условные события** в соответствии с МСФО 37, а также забалансовые статьи.

- Характер и величина безотзывных обязательств по кредитованию.

- Nature and amount of contingent liabilities and commitments arising from off-balance sheet items such as:
 - Direct credit substitutes, including general guarantees of indebtedness, bank acceptance guarantees, and standby letters of credit serving as financial guarantees for loans and securities.
 - Certain transaction-related contingent liabilities, including performance bonds, bid bonds, warranties and standby letters of credit related to particular transactions.
 - Short-term, self-liquidating, trade-related contingent liabilities arising from the movement of goods, such as documentary credits where the underlying shipment is used as security.
 - Sale and repurchase agreements not recognized in the balance sheet.
 - Interest and foreign exchange rate related items, including swaps, options, and futures.
 - Other commitments, note insurance facilities, and revolving underwriting facilities.

25.4.5 Disclose an analysis of assets and liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the balance sheet date to the contractual maturity date. Examples of periods used include:

- Up to 1 month.
- From 1 month to 3 months.
- From 3 months to 1 year.
- From 1 year to 5 years.
- Five years and over.

Maturities could be expressed in terms of the remaining period to the repayment date, original period to the repayment date, or remaining period to the next date at which interest rates may be changed.

Management should provide, in its commentary, information about the effective periods and about the way it manages and controls the risks and exposures associated with different maturity and interest rate profiles.

25.4.6 Disclose any significant concentrations of the bank's assets, liabilities, and off-balance sheet items in terms of geographical areas, customer or industry groups, or other concentrations of risk. A bank should also disclose the amount of significant net foreign currency exposures.

25.4.7 A bank should disclose the following information regarding losses on loans and advances:

- Details of movements in the provision for losses on loans and advances during the period, disclosing separately:
 - Amount recognized as provision for current period.
 - Amount written off for uncollectables.
 - Amount credited for recovered amounts.
- Aggregate amount of the provision for losses on loans and advances at balance sheet date.
- Aggregate amount for loans and advances on which interest is not being accrued, and the basis used to determine the carrying amount.

25.4.8 Amounts set aside for general banking risks (including future losses and other unforeseeable risks or contingencies in addition to those for which accrual must be made in accordance with IAS 37) should be separately disclosed as appropriations of accumulated profits. Any reductions of such amounts are credited directly to accumulated profits.

25.4.9 Disclose the aggregate amount of secured liabilities and the nature and carrying amount of the assets pledged as security.

25.4.10 If the bank is engaged in significant trust activities, the fact and an indication of the extent of those activities should be disclosed.

- Характер и величина обязательств и условных событий, возникающих из забалансовых статей, в том числе:
 - прямые заменители кредита, включая общие гарантии по задолженности, гарантии по банковским акцептам и резервные аккредитивы, используемые в качестве финансовых гарантий по ссудам и ценным бумагам;
 - условные события, связанные с определенными операциями, включая контрактные гарантии, конкурсные залоги, гарантии предложения и резервные аккредитивы, связанные с конкретными операциями;
 - краткосрочные самоликвидирующиеся торговые условные события, возникающие в результате движения товаров, например по документарным аккредитивам, гарантиям исполнения которых являются сами поставки товаров;
 - договоры о продаже с обратной покупкой, которые не были отражены в бухгалтерском балансе;
 - статьи, связанные с процентными ставками и валютными курсами, включая свопы, опционы и фьючерсы;
 - прочие обязательства, программы выпуска свронот и револьверные программы выпуска свронот с банковской поддержкой.

25.4.5 Подлежит раскрытию анализ активов и обязательств, сгруппированных по срокам их погашения, в зависимости от периода, оставшегося до даты выплаты, начиная с отчетной даты. Например:

- до 1 месяца;
- от 1 до 3 месяцев;
- от 3 месяцев до 1 года;
- от 1 года до 5 лет;
- от 5 лет и выше.

Сроки погашения могут быть выражены в виде периода, оставшегося до даты выплаты; исходного периода до даты выплаты; или периода, оставшегося до возможного изменения процентной ставки.

В своем комментарии руководство банка должно предоставить информацию о фактических периодах погашения, методах управления и контроля рисков, а также о проблемах, связанных с различными графиками сроков погашения и процентных ставок.

25.4.6 Раскрытию подлежит любая значительная концентрация банковских активов, обязательств и забалансовых статей по географическим регионам, клиентам или отраслевым группам, либо другим источникам концентрации риска. Банк также должен раскрывать величину значительных сумм в иностранной валюте.

25.4.7 В отношении убытков по ссудам и кредитам банк обязан предоставлять следующую информацию:

- Подробное описание изменений в резервах на покрытие убытков по ссудам и кредитам за период с указанием:
 - суммы, признанной в качестве расхода за текущий период;
 - суммы, дебетуемой за период для списанных ссуд и кредитов;
 - суммы, кредитуемой за период для компенсации списанных ранее ссуд и кредитов.
- Совокупная сумма резервов на покрытие убытков по ссудам и кредитам на отчетную дату.
- Совокупная сумма ссуд и кредитов, по которым процент не начисляется, с указанием метода расчета балансовой величины таких ссуд и кредитов.

25.4.8 Суммы, отложенные на общие банковские риски (включая будущие убытки и другие непредвиденные риски или условные события, в дополнение к тем, по которым начисление должно осуществляться в соответствии с МСФО 37), следует раскрывать отдельно как распределение нераспределенной прибыли. Любые сокращения таких средств увеличивает величину нераспределенной прибыли, подлежащей распределению.

25.4.9 Подлежат раскрытию совокупные суммы обеспеченных обязательств, а также характер и балансовая стоимость активов, заложенных в качестве обеспечения.

25.4.10 Если банк занимается значительной доверительной деятельностью, то раскрываются факт и масштаб этой деятельности.

25.4.11 Comply with the requirements of IAS 24. The following elements would normally be disclosed in respect of **related party transactions**:

- Lending policy of the bank.
- Amount included in or the proportion of:
 - Loans and advances, deposits and acceptances, and promissory notes.
 - The principal types of income, interest expense, and commissions paid.
 - The expense recognized in the period for losses on loans and advances and the amount of the provision at the balance sheet date.
 - Irrevocable commitments and contingencies, and commitments arising from off-balance sheet items.

Appendix III to this book contains a table that summarizes and combines the disclosure requirements of IAS 1, 30, 32, and 39 by **risk category** for presentation in the financial statements of banks and similar institutions.

25.4.11 Необходимо соблюдать требования МСФО 24. В отношении сделок между связанными сторонами раскрытию обычно подлежит следующая информация:

- кредитная политика банка;
- общий объем или доля таковых сделок по отношению к:
 - ссудам и кредитам, депозитам, акцептам и простым векселям;
 - основным типам дохода, процентных расходов и размеру выплаченных комиссионных;
 - признанным за период расходам в отношении убытков по ссудам и кредитам, а также суммам резерва на отчетную дату;
 - безотзывным обязательствам, условным событиям и обязательствам, возникающим из забалансовых статей.

В Приложении III данной книги содержится таблица, которая подытоживает и объединяет требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО 1, 30, 32 и 39 по категориям риска для использования в финансовой отчетности банков и аналогичных учреждений.

CASE STUDY

DISCLOSURES IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS AND SIMILAR FINANCIAL INSTITUTIONS

The following abstracts from a bank's annual financial statements refer to 'Advances', which are shown as separately disclosed assets on the face of the balance sheet:

ACCOUNTING POLICIES

1. **Doubtful advances**

Advances are stated net of specific and general provisions. Specific provisions are made against identified doubtful advances. General provisions are maintained to cover potential losses which, although not specifically identified, may be present in any portfolio of advances. Accrual of interest on advances is suspended when the recoverability of the advance becomes uncertain.

Advances are written off once the probability of recovering any significant amounts becomes remote. Repossessed assets, including properties in possession, are stated at the lower of cost and net realizable value.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.	Advances	\$m
	Overdrafts and credit cards	16,000
	Foreign currency loans	5,000
	Installment finance	22,000
	Mortgages	58,000
	Overnight finance	2,000
	Project finance	3,000
	Other	10,000
		<u>116,000</u>
	Provisions for bad and doubtful advances (refer to note 4)	
	• Specific provisions	5,000
	• General provisions	<u>1,800</u>
		<u>(6,800)</u>
		<u>109,200</u>
2.1	Sectoral analysis	
	Agriculture	3,000
	Construction and property	2,000
	Consumer	77,000
	Finance	9,000
	Manufacturing	7,000
	Services	7,000
	Transport	2,000
	Wholesale	4,000
	Other	5,000
		<u>116,000</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ И АНАЛОГИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Приводимые ниже выдержки из годовой финансовой отчетности банка относятся к статье «Авансы», которая в бухгалтерском балансе выделена в отдельный актив.

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

1. **Сомнительные авансы**

Ссуды и кредиты приведены за вычетом специальных и общих резервов. Специальные резервы созданы на погашение идентифицируемых сомнительных ссуд и кредитов. Общие резервы созданы на покрытие возможных убытков, которые, хотя и не идентифицированы, но могут присутствовать в любом портфеле авансов. Начисление процентов по ссудам и кредитам приостанавливается в момент, когда взыскание по авансу становится сомнительным.

Ссуды и кредиты подлежат списанию, когда вероятность возмещения значительных сумм становится очень мала. Активы, взятые в качестве залога, включая активы, находящиеся во владении банка, учитываются по меньшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене продаж.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.	Авансы	Млн. долл.
	Овердрафты и кредитные карточки	16 000
	Кредиты в иностранной валюте	5 000
	Финансирование в рассрочку	22 000
	Ипотечные кредиты	58 000
	Суточное финансирование	2 000
	Проектное финансирование	3 000
	Прочее	<u>10 000</u>
		<u>116 000</u>
	Резервы на покрытие безнадежных или сомнительных авансов (см. примечание 4)	
	• Специальные резервы	5 000
	• Общие резервы	<u>1 800</u>
		<u>(6 800)</u>
		<u>109 200</u>
2.1	Анализ по отраслевому признаку	
	Сельское хозяйство	3 000
	Строительство и недвижимость	2 000
	Сфера потребления	77 000
	Финансовый сектор	9 000
	Производство	7 000
	Услуги	7 000
	Транспорт	2 000
	Оптовая торговля	4 000
	Прочее	<u>5 000</u>
		<u>116 000</u>

CASE STUDY

Continued

DISCLOSURES IN THE FINANCIAL
STATEMENTS OF BANKS AND SIMILAR
FINANCIAL INSTITUTIONS

2.2	Maturity analysis	33,000
	Within 1 year	28,000
	From 1 year to 5 years	55,000
	More than 5 years	<u>116,000</u>
2.3	Geographical analysis	
	Central Asia	114,000
	Other Asian countries	100
	Europe	700
	Africa	800
	Americas	400
		<u>116,000</u>

The maturity analysis is based on the remaining period from year-end to contractual maturity

3.	Non-performing advances	Gross balance \$m	Non-performance balance \$m	Security \$m	Provision raised \$m
	Overdrafts and credit cards	6,000	2,000	1,300	1,000
	Installment finance	22,000	1,000	900	500
	Mortgages	58,000	5,000	6,700	2,500
	Other	20,000	2,000	1,200	1,000
		<u>16,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,100</u>	<u>5,000</u>

4.	Provisions for bad and doubtful advances	\$m
	Balance	
	Balance at beginning of year	5,600
	Amounts written off during year	<u>(1,100)</u>
		<u>4,500</u>
	Provisions raised during year	2,300
	Balance at end of year	<u>6,800</u>
	Comprising:	
	• Specific provisions	5,000
	• General provisions	1,800
		<u>6,800</u>
	Charge in income statement	
	Provision raised in current year	2,300
	Recoveries of advances previously written off	<u>(400)</u>
		<u>1,900</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ И АНАЛОГИЧНЫХ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

2.2	Анализ по срокам погашения	33 000
	В течение 1 года	28 000
	От 1 до 5 лет	55 000
	Свыше 5 лет	<u>116 000</u>
2.3	Анализ по географическому признаку	
	Средняя Азия	114 000
	Прочие страны Азии	100
	Европа	700
	Африка	800
	Америка	400
		<u>116 000</u>

Анализ по срокам погашения основан на отрезке времени между отчетной датой и датой погашения обязательства в соответствии с договором.

3.	Авансы с задержкой в расчетах (млн. долл.)	Предвари- тельное сальдо	Сальдо по авансам с задержкой в расчетах	Обеспечение	Созданный резерв
	Овердрафты и кредитные карточки	16 000	2 000	1 300	1 000
	Финансирование в рассрочку	22 000	1 000	900	500
	Ипотечные кредиты	58 000	5 000	6 700	2 500
	Прочее	20 000	2 000	1 200	1 000
		<u>116 000</u>	<u>10 000</u>	<u>10 100</u>	<u>5 000</u>

4. Резервы на покрытие безнадежных и сомнительных авансов (млн. долл.)

Сальдо	
Сальдо на начало года	5 600
Сумма, списанная за год	<u>(1 100)</u>
	<u>4 500</u>
Резервы, созданные в течение года	2 300
Сальдо на конец года	<u>6 800</u>
В том числе:	
• Специальные резервы	5 000
• Общие резервы	1 800
	<u>6 800</u>
Расходы, представленные в отчете о прибылях и убытках	
Резервы, созданные в течение года	2 300
Погашение ранее списанных авансов	<u>(400)</u>
	<u>1 900</u>

CASE STUDY

Continued

DISCLOSURES IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS AND SIMILAR FINANCIAL INSTITUTIONS

The usefulness of the disclosures above are evaluated as follows.

- a. IAS 30, par 30: Analysis of assets into relevant maturity grouping based on time (Note 2.2).

The maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of a bank and its exposure to changes in interest rates and exchange rates.

- b. IAS 30, par. 40: Significant concentrations of assets in terms of geographical areas and customer/industry groups (Notes 2.1 & 2.3).

This information is a useful indication of the potential risks inherent in the realization of the assets and the funds available to the bank.

- c. IAS 30, par. 43(a): Accounting policy for the recognition and write-off of uncollectable loans and advances (Note 1).

It assists the users in understanding the way in which transactions and events are reflected in the financial statements.

- d. IAS 30, par. 43(b): Details of the movements in the provision for losses on loans and advances during the period; separately disclosing the amount recognized as an expense in the period, the amount charged in the period for loans and advances written off; and the amount credited in the period for loans and advances previously written off that have been recovered (Note 4).

Users of the financial statements of a bank need to know the impact that losses on loans and advances have had on the financial position and performance of the bank; this helps them judge the effectiveness with which the bank has employed its resources.

- e. IAS 30, par 43(c): The aggregate amount of the provisions for losses on loans and advances at the balance sheet date (Note 4).

The amount of potential losses for future bad debts is reflected in the balance sheet.

- f. IAS 30, par 43(d): The aggregate amount included in the balance sheet for loans and advances on which interest is not being accrued and the basis used to determine the carrying amount of such loans and advances (Notes 1 & 3).

The impact that the non-accrual of interest has on the income statement is reflected.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ И АНАЛОГИЧНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Полезность раскрытия информации, приведенной выше, оценивается следующим образом.

- a. МСФО 30, параграф 30: Анализ активов и обязательств, сгруппированных по срокам их погашения в зависимости от периода, оставшегося до даты выплаты, начиная с отчетной даты (Примечание 2.2).

Сроки погашения активов и обязательств, а также способность заменять процентные обязательства по приемлемой цене по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами при оценке ликвидности банка и оценке влияния на него изменений процентных ставок и обменных курсов.

- b. МСФО 30, параграф 40: Существенная концентрация активов по географическим районам, клиентским и отраслевым группам (Примечания 2.1 и 2.3).

Приводимые данные характеризуют потенциальные риски от реализации активов и средств, имеющихся в распоряжении банка.

- c. МСФО 30, параграф 43(a): Учетная политика в отношении признания и списания невзыскиваемых ссуд и кредитов (Примечание 1).

Данная информация помогает пользователям понять, как операции и события отражаются в финансовой отчетности.

- d. МСФО 30, параграф 43(b): Подробности изменений в резервах на покрытие убытков по ссудам и кредитам за отчетный период; отдельное раскрытие суммы, признанной в качестве расхода за период; суммы, дебетуемой за период для списанных ссуд и кредитов, и суммы, кредитуемой за период для компенсации ранее списанных ссуд и авансов (Примечание 4).

Пользователям финансовой отчетности банков, необходимо знать, как убытки по ссудам и кредитам отразились на финансовых показателях банка. Такой анализ позволяет оценить эффективность использования банком своих ресурсов.

- e. МСФО 30, параграф 43(c): Совокупная сумма резервов на покрытие убытков по ссудам и кредитам на отчетную дату (Примечание 4).

Бухгалтерский баланс отражает сумму потенциальных убытков от будущих безнадежных долгов.

- f. МСФО 30, параграф 43(d): Совокупная сумма, включенная в баланс для учета ссуд и кредитов, по которым процент не начисляется, а также метод, используемый для расчета балансовой величины таких ссуд и кредитов (Примечания 1 и 3).

Отражает зависимость прибыли или убытков от прекращения начисления процентов по кредитам.

FINANCIAL REPORTING OF INTERESTS IN JOINT VENTURES (IAS 31)

26.1 PROBLEMS ADDRESSED

The alternative accounting treatments for joint ventures are described. The main objective is to provide users with information concerning the investing owners' (venturers) interest in the earnings and the underlying net assets of the joint venture.

26.2 SCOPE OF THE STANDARD

This IAS applies to interests in joint ventures and the reporting of their assets, liabilities, income, and expenses, regardless of their structures or forms (**substance over form**). A joint venture is a contractual arrangement whereby two or more parties undertake an economic activity that is subject to joint control.

26.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 26.3.1 The following are characteristics of all joint ventures:
- Two or more venturers are bound by a contractual arrangement.
 - This arrangement establishes joint control; i.e., the contractually agreed sharing of control over a joint venture such that not one of the parties can exercise unilateral control.
- 26.3.2 The existence of a **contractual arrangement** distinguishes joint ventures from associates. It is usually in writing and deals with such matters as:
- Activity, duration, and reporting.
 - Appointment of a board of directors or equivalent body and voting rights.
 - Capital contributions by venturers.
 - Sharing by the venturers of the output, income, expenses, or results of the joint venture.
- 26.3.3 Joint ventures take many different forms and structures, namely **jointly controlled operations, assets, and entities**.
- 26.3.4 **Jointly controlled operations** involve the use of resources of the venturers rather than establishing separate structures. An example is when two or more parties combine resources and efforts to manufacture, market, and jointly sell a product. In respect of its interests in jointly controlled operations, a venturer should recognize in its **own and consolidated financial statements**:
- The assets that it controls.
 - The liabilities that it incurs.
 - The expenses that it incurs.
 - Its share of the income that it earns.
- 26.3.5 **Jointly controlled assets**: Some joint ventures involve the joint control and ownership of one or more assets acquired for and dedicated to the purpose of the joint venture (e.g., factories sharing the same railway line). The establishment of a separate enterprise is unnecessary. A venturer should recognize in its **own and consolidated financial statements**:
- Its share of the assets.
 - Any liabilities that it has incurred.
 - Its share of any liabilities incurred jointly with the other venturers in relation to the joint venture.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (МСФО 31)

26.1 ЦЕЛИ

Стандарт описывает альтернативные методы учета совместной деятельности. Основная цель стандарта состоит в предоставлении пользователям информации относительно доли участия предпринимателей и инвесторов в доходах компании и об основных чистых активах совместной компании (СК).

26.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО применим к учету долей участия в СК и подготовки отчетности по его активам, обязательствам, доходам и убыткам вне зависимости от структуры и формы такой компании (принцип «приоритета содержания перед формой»). В основе совместной компании лежит договорное соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю.

26.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 26.3.1 Всем совместным компаниям присущи следующие черты:
- две или более стороны связаны договорным обязательством;
 - обязательством устанавливается совместный контроль, т.е. контрактное соглашение о совместном контроле над СК, при котором ни одна из сторон не может осуществлять контроль единолично.
- 26.3.2 Наличие **договорного соглашения** отличает совместную компанию от ассоциированной. Такое соглашение обычно составляется в письменном виде и включает положения, устанавливающие следующие параметры:
- род деятельности, продолжительность и способы отчетности;
 - назначение совета директоров или его аналога, а также правила голосования в нем;
 - взносы предпринимателей в капитал;
 - порядок раздела между предпринимателями продукции, доходов, расходов и других результатов совместной деятельности.
- 26.3.3 Совместная деятельность может осуществляться в различных формах и иметь различную структуру, т.е. включать в себя совместно контролируемые операции, активы и компании.
- 26.3.4 **Совместно контролируемые операции** подразумевают использование ресурсов предпринимателей без создания отдельных организаций. Примером может служить объединение ресурсов и усилий двух или более сторон для совместного производства, распространения и продажи товара. В отношении своей доли участия в совместно контролируемых операциях предприниматель должен в своей **собственной и в сводной финансовой отчетности** признать следующее:
- контролируемые им активы;
 - принятые им обязательства;
 - расходы, которые он несет в ходе деятельности;
 - свою долю прибыли.
- 26.3.5 **Совместно контролируемые активы**: некоторые совместные компании осуществляют совместный контроль и совместное владение одним или более активами, приобретенными и используемыми в целях совместной деятельности (например, заводы, осуществляющие совместное пользование железнодорожной веткой). В таком случае создание отдельного предприятия как юридического лица не обязательно. В своей **собственной, и в сводной финансовой отчетности** предприниматель должен отражать:
- свою долю совместно контролируемых активов;
 - любые принятые обязательства;
 - свою долю обязательств, возникших у него совместно с другими предпринимателями в отношении совместной компании;

- Any income it receives from the joint venture.
- Its share of any expenses incurred by the joint venture.
- Any expenses that it has incurred in respect of its interest in the joint venture.

26.3.6 Jointly controlled entities: Such a joint venture is conducted through a **separate enterprise** in which each venturer owns an interest. An example is when two enterprises combine their activities in a particular line of business by transferring assets and liabilities into a joint venture. A venturer reports its interest in a jointly controlled entity by choosing one of the following methods:

- **Benchmark:** Proportionate consolidation, whereby a venturer's share of each of the assets, liabilities, income, expenses, and cash flows of a jointly controlled entity is combined with similar items of the venturer or reported separately. The following principles apply:
 - Two formats may be used, namely:
 - combining items line by line, or
 - separate line items.
 - The interests in the joint ventures are included in the consolidated financial statements of the venturer, even if it has no subsidiaries.
 - Commence proportionate consolidation when the venturer acquires joint control.
 - Cease proportionate consolidation when the venturer loses joint control.
 - Many procedures for proportionate consolidation are similar to **consolidation procedures**, described in IAS 27.
 - Assets and liabilities may be offset only if:
 - a legal right to set-off exists, and
 - there is an expectation of realizing an asset or settling a liability on a net basis.
- **Alternative:** The equity method is an allowed alternative but not recommended. The method should be discontinued when joint control or significant influence is lost by the venturer.

The following **exceptions** to both treatments apply:

- Account for a joint venture as an investment in accordance with IAS 39, if:
 - Acquired and held with a view to subsequent disposal in the near future.
 - The joint venture operates under severe long-term restrictions that significantly impair its ability to transfer funds to the venturer.
- When the joint venture becomes a subsidiary, it is accounted for in terms of IAS 27.

26.3.7 The following **general accounting considerations** apply:

- Transactions between a venturer and a joint venture are treated as follows:
 - Eliminate the venturer's share of unrealized profits on sales or contribution of assets to a joint venture.
 - Eliminate full unrealized loss on sale or contribution of assets to a joint venture.
 - Eliminate the venturer's share of profits or losses on sales of assets by a joint venture to the venturer.

SIC-13 addresses the accounting implications of non-monetary contributions by venturers.

- An investor in a joint venture, which does not have joint control, should report its interest in a joint venture in the **consolidated** financial statements in terms of IAS 39 or, if it has significant influence, in terms of IAS 28. In its **separate** financial statements the investment may also be reported at cost.
- Operators or managers of a joint venture should account for any fees as revenue in terms of IAS 18.

- свой доход от совместной деятельности;
- свою долю расходов по СК;
- все расходы, понесенные предпринимателем в связи с его долей участия в СК.

26.3.6 Совместно контролируемые компании: совместная деятельность может осуществляться посредством **отдельной компании**, в которой каждый предприниматель имеет свою долю участия. Примером может служить ситуация, при которой две компании объединяют свою хозяйственную деятельность в той или иной сфере путем передачи активов и обязательств в совместно контролируемую компанию. Для отражения в отчете своей доли в совместно контролируемой компании предприниматель может использовать один из двух методов.

- **Основной метод учета:** пропорциональное сведение, при котором доля предпринимателя во всех активах, обязательствах, доходах, расходах и денежных потоках совместно контролируемой компании объединяется с другими аналогичными статьями отчетности предпринимателя или приводится им отдельно. В этом случае применимы следующие принципы:
 - используется один из двух форматов:
 - построчное сведение статей, или
 - включение отдельных статей, касающихся доли предпринимателя;
 - доля участия в СК включается в сводную финансовую отчетность предпринимателя даже при отсутствии дочерних компаний;
 - пропорциональное сведение данных начинается с момента приобретения предпринимателем совместного контроля;
 - пропорциональное сведение данных прекращается в момент утраты предпринимателем совместного контроля;
 - метод пропорционального сведения данных во многом аналогичен методам сведения, описанным в МСФО 27;
 - активы и обязательства могут взаимозачитываться только при соблюдении следующих условий:
 - существует юридическое право для проведения зачетов;
 - предполагаются реализация актива или выплата задолженности на нетто-основе.
- **Альтернативный метод учета:** метод учета по долевого участию допускается, но не рекомендуется. Предпринимателю следует отказаться от этого метода при утрате совместного контроля или существенного влияния в совместно контролируемой компании.

К обоим методам применимы следующие **исключения**:

- учет доли участия в качестве инвестиции (МСФО 39) допускается в случае, если:
 - доля участия приобретена и удерживается с целью продажи в ближайшем будущем;
 - СК осуществляет свою деятельность в условиях строгих ограничений, которые существенно затрудняют передачу средств предпринимателю;
 - когда СК становится дочерней компанией, доля участия учитывается в соответствии с МСФО 27.

26.3.7 Необходимо принимать во внимание следующие **общие принципы учета**, применяемые к операциям между предпринимателем и СК.

- Признание прибыли или убытка от операции должно отражать содержание операции.
- В отношении вклада, продажи или покупки активов предпринимателем, вместе с которыми передаются значительные риски и вознаграждения, предприниматель должен:
 - признать только ту часть прибыли или убытка, которая причитается другим предпринимателям, до момента, пока активы не будут перепроданы третьей стороне, кроме случаев:
 - когда есть доказательство уменьшения чистой стоимости реализации оборотных средств. Тогда следует признавать полную сумму нерезализованных убытков.

ПКИ-13 рассматривает условия учета **неденежных вкладов предпринимателей**.

- Инвестор в СК, не участвующий в совместном контроле, должен показывать свою долю участия в СК в сводной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 39 или — в случае, если он располагает значительным влиянием, — по МСФО 28. В его **отдельной** финансовой отчетности инвестиции также могут учитываться по себестоимости.
- Лица, управляющие СК, должны учитывать любые вознаграждения за управление в качестве выручки в соответствии с МСФО 18.

26.4 DISCLOSURE

The following should be disclosed:

- Amount of the following contingent liabilities (IAS 37) to be shown separately from others:
 - Incurred jointly with other venturers.
 - Share of a joint venture's contingent liabilities.
 - Contingencies for liabilities of other venturers.
- Amount of the following commitments:
 - Incurred jointly with other venturers.
 - Share of a joint venture's commitments.
- Listing of significant joint ventures:
 - Names.
 - A description of the interests in all joint ventures.
 - The proportion of ownership.
- A venturer that uses the line-by-line reporting format or the equity method, should disclose aggregate amounts of each of the current assets, long-term assets, current liabilities, long-term liabilities, income, and expenses related to the joint ventures.
- A venturer not issuing consolidated financial statements (because it has no subsidiaries) should still disclose the above information.

26.4 РАСКРЫТИЕ

Раскрытию подлежит перечисленная ниже информация.

- Предприниматель отдельно указывает общую сумму следующих потенциальных обстоятельств (МСФО 37):
 - любые обстоятельства, которые могут возникнуть для предпринимателя в связи с его долями участия в СК и его долей в каждом из обстоятельств, которые возникли для него и других предпринимателей;
 - доля обстоятельств самих СК, за которые предприниматель потенциально несет ответственность;
 - обстоятельства, которые возникают в силу того, что предприниматель несет ответственность по обязательствам других предпринимателей СК.
- Общая сумма следующих обязательств:
 - принятых совместно с другими предпринимателями;
 - доля в обязательствах СК.
- Перечень существенных совместных компаний:
 - название СК;
 - описание доли участия в СК;
 - доля владения СК.
- Предприниматель, использующий построочный формат отчетности или метод учета по долевному участию, должен раскрыть общие суммы каждого из краткосрочных, долгосрочных активов, краткосрочных и долгосрочных обязательств, доходов и расходов, связанных с его долями в совместной компании.
- Предприниматель, который не подает сводную финансовую отчетность, поскольку не имеет дочерних компаний, все равно обязан раскрывать вышеперечисленные данные.

CASE STUDY

FINANCIAL REPORTING OF INTERESTS
IN JOINT VENTURES

Techno Inc. was incorporated after three independent engineering corporations decided to pool their knowledge to implement and market new technology. The three corporations acquired the following interests in the equity capital of Techno Inc. on the date of its incorporation:

- Electro Inc. 30%
- Median Inc. 40%
- Civil Inc. 30%

The following information was taken from the financial statements of Techno Inc. as well as one of the owners, Mechan Inc.

ABRIDGED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 30 JUNE 20x1

	Mechan Inc. \$'000	Techno Inc. \$'000
Revenue	3,100	980
Cost of Sales	(1,800)	(610)
Gross profit	1,300	370
Other operating income	150	—
Operating costs	(850)	(170)
Profit before tax	600	200
Income tax expense	(250)	(90)
Net profit for the period	350	110

Mechan Inc. sold inventories with an invoice value of \$600,000 to Techno Inc. during the year. Included in Techno Inc.'s inventories at 30 June 20x1 is an amount of \$240,000, which is inventory purchased from Mechan Inc. at a profit mark-up of 20%. The income tax rate is 30%.

Techno Inc. paid an administration fee of \$120,000 to Mechan Inc. during the year. This amount is included under "Other operating income."

In order to combine the results of Techno Inc. with those of Mechan Inc. the following issues would need to be resolved:

- Is Techno Inc. an associate or joint venture for financial reporting purposes?
- Which is the appropriate method for consolidating the results?
- How are the above transactions between the corporations to be recorded and presented for financial reporting purposes in the consolidated income statement?

First issue: The existence of a **contractual agreement**, whereby the parties involved undertake an economic activity subject to joint control, distinguishes a joint venture from an associate. No one of the ventures should be able to exercise unilateral control. However, in the event that no contractual agreement exists, the investment would be regarded as being an associate because the investor holds more than 20% of the voting power and is therefore presumed to have significant influence over the investee.

Second issue: If Techno Inc. is regarded as a joint venture, the proportionate consolidation method would be used. The equity method is also permitted as an allowed alternative treatment. However, if Techno Inc. is regarded as an associate, the equity method would be used.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОБ УЧАСТИИ
В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания «Текно инк.» была создана, когда три независимые инженерные корпорации решили объединить свои знания для внедрения и продажи новой технологии. Три корпорации приобрели следующие доли участия в капитале «Текно инк.» на момент создания корпорации:

- «Электро инк.» — 30%;
- «Мекан инк.» — 40%;
- «Цивил инк.» — 30%.

Приводимая ниже информация извлечена из финансовых отчетов «Текно инк.» и его совладельца, компании «Мекан инк.»

КРАТКИЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 20x1 г. (тыс. долл.)

	«Мекан инк.»	«Текно инк.»
Выручка	3,100	980
Себестоимость продаж	(1,800)	(610)
Валовая прибыль	1,300	370
Прочий операционный доход	150	—
Операционные расходы	(850)	(170)
Прибыль до налогообложения	600	200
Расходы на налогообложение	(250)	(90)
Чистая прибыль за отчетный период	350	110

В течение года «Мекан инк.» продала компании «Текно инк.» запасы на общую сумму 600 тыс. долл. в соответствии со счетами-фактурами. По состоянию на 30 июня 20x1 г., запасы «Текно инк.» включали запасы на сумму 240 тыс. долл., приобретенные у «Мекан инк.» по цене, превышающей 20%. Налоговая ставка составляет 30%.

«Текно» заплатила компании «Мекан» 120 тыс. долл. в качестве оплаты предоставленных административных услуг за год. Эта сумма включена в статью «прочие операционные доходы».

Чтобы объединить показатели «Текно» и «Мекан», необходимо ответить на следующие вопросы:

- Является ли «Текно» ассоциированной компанией или представляет собой совместную компанию с точки зрения требований к финансовой отчетности?
- Какой метод применим для сведения результатов?
- Как вышеописанные операции между компаниями должны быть отражены и представлены в сводном отчете о прибылях и убытках в соответствии с требованиями финансовой отчетности?

Первый вопрос: Ассоциированная компания отличается от совместной компании наличием **договорного соглашения**, в соответствии с которым стороны осуществляют экономическую деятельность, подлежащую совместному контролю. Однако в случае отсутствия такого соглашения инвестицию следует рассматривать как инвестицию в ассоциированную компанию, поскольку инвестор владеет более 20% акций, имеющих право голоса, и, следовательно, располагает значительным влиянием на объект инвестиции.

Второй вопрос: Если «Текно» рассматривается как совместная компания, то используется метод пропорционального сведения данных. Метод учета по долевого участию допускается как альтернативный. Однако если «Текно» рассматривается как ассоциированная компания, то применяется только метод учета по долевого участию.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL REPORTING OF INTERESTS
IN JOINT VENTURES

Third issue: It is assumed that Techno Inc. is a joint venture for purposes of this illustration.

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 30 JUNE 20x1

	\$'000
Revenue (Calculation a)	3,252
Cost of sales (Calculation b)	(1,820)
Gross profit	1,432
Other operating income (Calculation c)	102
Operating costs (Calculation d)	(870)
Profit before tax	664
Income tax expense (Calculation e)	(281)
Net profit for the period	383

REMARKS

- The proportionate consolidation method is applied by adding 40% of the income statement items of Techno Inc. to those of Mechan Inc.
- The transactions between the corporations are then dealt with by recording the following consolidation journal entries:

	Dr \$'000	Cr \$'000
Sales (40% x 600)	240	
Cost of sales (Eliminating intra-group sales)		240
Cost of sales (40% x 20/120 x 240)	16	
Inventories (Eliminating unrealized profit in inventory)		16
Deferred taxation (B/S) (30% x 16)	4.8	
Income tax expense (I/S)		4.8
(Taxation effect on elimination of unrealized profit)		
The administration fee is eliminated by reducing other operating income with Mechan Inc.'s portion of the total fee, namely \$48,000, and reducing operating expenses accordingly. The net effect on the consolidated profit is nil.		

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОБ УЧАСТИИ
В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Третий вопрос: В целях настоящего примера предполагается, что «Текно» является совместной компанией.

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
30 ИЮНЯ 20x1 г. (тыс. долл.)

Выручка (расчет а)	3 252
Себестоимость продаж (расчет б)	(1 820)
Валовая прибыль	1 432
Прочие операционные доходы (расчет с)	102
Операционные расходы (расчет д)	(870)
Прибыль до налогообложения	664
Расходы на налогообложение (расчет е)	(281)
Чистая прибыль за отчетный период	383

ЗАМЕЧАНИЯ

- Метод пропорционального сведения данных состоит в прибавлении 40% от сумм статей отчета о прибылях и убытках «Текно инк.» к суммам аналогичных статей «Мекан».
- Операции между корпорациями отражаются в отчетности следующими сводными записями:

	Дт (тыс. долл.)	Кт (тыс. долл.)
Продажи (40% x 600)	240	
Себестоимость продаж (исключение продаж внутри группы)		240
Себестоимость продаж (40% x 20/120 x 240)	16	
Запасы (исключение нерезализованной прибыли в запасах)		16
Отсроченное налогообложение (бухгалтерский баланс) (30% x 16)	4,8	
Расходы по налогу на прибыль (отчет о прибылях и убытках)		4,8
(Налоговый эффект в связи с исключением нерезализованной прибыли)		

- Плата за предоставление административных услуг исключается путем уменьшения прочего операционного дохода, приходящегося на долю «Мекан инк.», от общей платы, т.е. на 48 тыс. долл. и соответствующим уменьшением операционных расходов. Чистое изменение сводного показателя прибыли равно нулю.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL REPORTING OF INTERESTS
IN JOINT VENTURES

CALCULATIONS

		\$'000
a.	Sales	
	Mechan	3,100
	Infra-group sales (40% x 600)	(240)
	Techno (40% x 980)	392
		<u>3,252</u>
b.	Cost of sales	
	Mechan	1,800
	Infra-group sales	(240)
	Unrealized profit (40% x 20/120 x 240)	16
	Techno (40% x 610)	244
		<u>1,820</u>
c.	Other operating income	
	Mechan	150
	Infra-group fee (40% x 120)	(48)
		<u>102</u>
d.	Operating costs	
	Mechan	850
	Techno (40% x 170)	68
	Infra-group fee (40% x 120)	(48)
		<u>870</u>
e.	Income tax expense	
	Mechan	250
	Unrealized profit (30% x 16 rounded-up)	(5)
	Techno (40% x 90)	36
		<u>281</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОБ УЧАСТИИ
В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

РАСЧЕТЫ (тыс. долл.)

a.	Продажи	
	«Мекан»	3 100
	Продажи внутри группы (40% x 600)	(240)
	«Текно» (40% x 980)	392
		<u>3 252</u>
b.	Себестоимость продаж	
	«Мекан»	1 800
	Продажи внутри группы	(240)
	Нереализованная прибыль (40% x 20/120 x 240)	16
	«Текно» (40% x 610)	244
		<u>1 820</u>
c.	Прочие операционные доходы	
	«Мекан»	150
	Платы за услуги внутри группы (40% x 120)	(48)
		<u>102</u>
d.	Операционные издержки	
	«Мекан»	850
	«Текно» (40% x 170)	68
	Платы за услуги внутри группы (40% x 120)	(48)
		<u>870</u>
e.	Затраты на налогообложение	
	«Мекан»	250
	Нереализованная прибыль (30% x 16 округленно)	(5)
	«Текно» (40% x 90)	36
		<u>281</u>

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION (IAS 32)

IAS 32 and 39 were issued as separate standards but are applied in practice as a unit because they deal with exactly the same accounting phenomenon. IAS 39, which deals with the Recognition and Measurement issues of financial instruments, also contains some supplementary disclosures to those required by IAS 32. These requirements are listed in this chapter in order to provide a comprehensive list of all the Disclosure and Presentation aspects related to financial instruments.

27.1 PROBLEMS ADDRESSED

Users need information that will enhance their understanding of the significance of on- and off-balance sheet financial instruments regarding an enterprise's financial position, performance and cash flows, and the assessment of the amounts, timing, and certainty of future cash flows associated with those instruments. This IAS:

- Prescribes requirements for the presentation of on-balance sheet financial instruments.
- Identifies information that should be disclosed about both on-balance sheet (recognized) and off-balance sheet (unrecognized) financial instruments.

27.2 SCOPE OF THE STANDARD

The IAS deals with all types of financial instruments, both recognized and unrecognized. A financial instrument is any contract that gives rise to both a financial asset of one enterprise and a financial liability or equity instrument of another.

27.3 ACCOUNTING TREATMENT

27.3.1 A financial asset is any asset that is:

- cash (e.g., deposit at a bank),
- a contractual right to receive cash or a financial asset (e.g., a debtor and derivative instrument),
- a contractual right to exchange financial instruments under potentially favorable conditions,
- or
- an equity instrument of another enterprise (e.g., investment in shares).

Physical assets (e.g., inventories and patents) are not financial assets, as they do not give rise to a present right to receive cash or other financial assets.

27.3.2 A financial liability is a contractual obligation to:

- deliver any financial asset (e.g., a creditor and derivative instrument), or
- exchange financial instruments under potentially unfavorable conditions.

Liabilities imposed by statutory requirements (e.g., income taxes) are not financial liabilities because they are not contractual.

27.3.3 An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an enterprise after deducting all of its liabilities. An obligation to issue an equity instrument is not a financial liability because it results in an increase in equity and cannot result in a loss to the enterprise.

27.3.4 The issuer of a financial instrument classifies it or components thereof as a liability or as equity in accordance with the:

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ (МСФО 32)

МСФО 32 и МСФО 39 представлены как отдельные стандарты, но на практике они применяются как один, поскольку рассматривают одно и то же понятие учета. МСФО 39, охватывающий такие финансовые инструменты, как признание и оценка, также содержит некоторые сведения по раскрытию информации в дополнение к требуемым в соответствии с МСФО 32. Эти требования перечислены в данной главе с тем, чтобы представить полные данные по всем аспектам раскрытия и представления, связанным с финансовыми инструментами.

27.1 ЦЕЛИ

Пользователям необходима информация, позволяющая понять значение балансовых и забалансовых финансовых инструментов, для оценки финансового положения и деятельности компании, а также объемов, времени и определенности будущих денежных поступлений, относящихся к этим инструментам. Данный МСФО:

- устанавливает требования по представлению информации о балансовых финансовых инструментах;
- определяет ту информацию, которую следует раскрывать в отношении как балансовых (признанных), так и забалансовых (непризнанных) финансовых инструментов.

27.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО имеет отношение ко всем типам финансовых инструментов, как признанным, так и непризнанным. Финансовым инструментом является любой договор, в результате которого возникают финансовые активы у одной компании, и финансовые обязательства или долевой инструмент — у другой.

27.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

27.3.1 Финансовым активом является любой актив, который представляет собой:

- денежные средства (например, депозит в банке);
 - договорное право требования денежных средств или другого финансового актива (например, дебиторская задолженность и производный финансовый инструмент);
 - договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях; или
 - долевой инструмент другой компании (например, инвестиции в акции).
- Физические активы (например, товарные запасы и патенты) не являются финансовыми активами, так как они не приводят к появлению действующего права на получение денежных средств или других финансовых активов.

27.3.2 Финансовым обязательством является обязанность сторон по договору:

- поставить любой финансовый актив (например, производный финансовый инструмент) другой компании, или
 - обменять финансовые инструменты на потенциально невыгодных условиях.
- Обязательства, налагаемые законодательными требованиями (например, налоги на прибыль), не являются финансовыми обязательствами, так как не являются договорными.

27.3.3 Долевым инструментом является любой договор, который подтверждает право на долю активов компании, остающихся после вычета всех ее обязательств. Обязательство по выпуску долевого инструмента не является финансовым обязательством, так как приводит к росту капитала, а это не может стать причиной убытков для компании.

27.3.4 Эмитент финансового инструмента классифицирует этот инструмент или его составляющие части как обязательство или как капитал в соответствии с:

- Substance of the contractual arrangement on initial recognition.
- Definitions above.

Substance over form governs the classification (e.g., a redeemable preferred share creates an obligation, which makes it a financial liability rather than equity).

- 27.3.5 The issuer of a **compound financial instrument** that contains both a liability and equity element (e.g., convertible bonds), should classify the instrument's component parts separately:
- Total amount – liability portion = equity portion.
 - Equity valuation + liability valuation = total value. Assign carrying amount *pro rata* to the values so established.

Once so classified, the classification is not changed even if economic circumstances change. No gain or loss arises from recognizing and presenting the parts separately.

- 27.3.6 **Interest, dividends, losses, and gains** relating to a financial liability should be reported in the income statement as expense or income. Distributions to holders of an equity instrument should be debited directly to equity. The classification of the financial instrument determines the accounting treatment of the items mentioned above:

- Dividends on shares classified as liabilities would thus be classified as expense in the same way as interest payments on a loan. Furthermore, such dividends would have to be accrued over time.
- Gains and losses (presumably premiums and discounts) on redemption or refinancing of instruments classified as liabilities are reported in the **income statement**, while gains and losses on instruments classified as **equity** of the issuer are reported as movements in equity.

- 27.3.7 A financial asset and a financial liability should be **offset** only when:
- a legal enforceable right to set-off exists, and
 - there is an intention either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

27.4 DISCLOSURE

27.4.1 Risk management policies

Describe the financial risk management objectives and policies, including the following:

- Policy for hedging each major type of forecasted transaction.
- Price risk (currency, interest rate, and market risk).
- Credit risk.
- Liquidity risk.
- Cash flow risk.

27.4.2 Terms, conditions, and accounting policies

For each class of financial asset, financial liability, and equity instrument, disclose:

- Information about the extent and nature, including significant terms and conditions that may affect the amount, timing, and certainty of future cash flows, for example:

Principal/notional amounts	Rates or amounts of interest and dividends
Dates of maturities or execution	Collateral held
Early settlement options and periods	Foreign currency information
Conversion options	Covenants, etc.
Amounts and timing of future receipts or payments	

- содержанием договора при первоначальном признании инструмента в балансе;
- определениями, представленными выше.

Приоритет содержания перед формой предопределяет классификацию (например, погашаемая привилегированная акция создает обязательство, являясь, таким образом, финансовым обязательством, а не капиталом).

- 27.3.5 Эмитент сложного финансового инструмента, который содержит элементы как обязательства, так и капитала (например, конвертируемые облигации), должен классифицировать составные части этого инструмента отдельно:

- общая сумма – часть, составляющая обязательство, = часть, составляющая капитал.
- количественная оценка капитала + количественная оценка обязательств = общая стоимость. Балансовая стоимость должна быть пропорционально распределена в соответствии с оценками, установленными таким образом.

Установленная подобным образом, классификация не изменяется, даже если изменяются экономические обстоятельства. Ни прибыль, ни убыток не возникают при раздельном признании и представлении этих частей.

- 27.3.6 Проценты, дивиденды, убытки и прибыли, имеющие отношение к финансовым обязательствам, должны отражаться в отчете о прибылях и убытках как расходы или доходы. Распределение доходов среди владельцев долевых инструментов относится непосредственно в дебет счета капитала. Классификация этого финансового инструмента определяет порядок учета позиций, указанных выше.

- Дивиденды на акции, рассматриваемые как обязательства, будут, таким образом, классифицироваться как расходы, аналогично процентам по облигациям. Более того, такие дивиденды должны начисляться с течением времени.
- Прибыли и убытки (предположительно надбавки или дисконты) по выкупу или рефинансированию инструментов, классифицированных как обязательства, представляются в отчете о прибылях и убытках как расходы или доходы, в то время как прибыли и убытки по инструментам, трактуемым как капитал эмитента, представляются в отчетности как изменение в капитале.

- 27.3.7 Финансовый актив и финансовое обязательство **взаимозачитываются**, когда:

- существует юридически закрепленное право осуществить зачет; и
- существует намерение либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и одновременно исполнить обязательство.

27.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

27.4.1 Политика управления рисками

Опишите задачи и методы управления финансовыми рисками, включая:

- политику хеджирования (страхования от потерь) каждого существенного типа предполагаемых операций;
- ценовой риск (валютный, ставки процента, рыночный риск);
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- риск потока денежных средств.

27.4.2 Сроки, условия и учетная политика

Для каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов компания должна раскрывать:

- информацию о стоимостных параметрах и характере финансовых инструментов, включая значительные сроки и условия, которые могут влиять на величину, распределение во времени и определенность будущих потоков денежных средств, например:

Основные/условные суммы.	Ставки или суммы процентов, дивидендов на основную сумму инструментов.
Даты истечения сроков погашения или выполнения обязательств.	Удерживаемый залог.
Права и периоды по досрочному погашению обязательств.	Информация по иностранной валюте.
Варианты по конвертации.	Условия договора и т.д.
Суммы и время будущих поступлений или выплат.	

- Accounting policies, including recognition criteria and measurement bases, such as:
 - Methods and assumptions applied in estimating fair value, separately for classes of financial assets and financial liabilities.
 - Whether gains/losses on remeasurement of available-for-sale financial assets are included in profit or loss for the period or recognized directly in equity.
 - Whether 'regular way' financial asset purchases and sales are accounted for at trade date or settlement date (for each of the categories of financial assets).

27.4.3 Interest rate risk

For each class of financial asset and financial liability, disclose:

- Contractual repricing or maturity dates, whichever dates are earlier.
- Effective interest rates.
- Other information about exposure to interest rate risk.

27.4.4 Credit risk

For each class of financial asset, disclose:

- The amount that best represents its maximum credit risk exposure without taking account of the fair value of collateral.
- Significant concentrations of credit risk.
- Other information about exposure to credit risk.

27.4.5 Fair value

For each class of financial asset and financial liability, disclose information about fair value:

- Fair value for traded instruments:
 - Asset held or liability to be issued: bid price.
 - Asset to be acquired or liability held: offer price.
- For an instrument not traded, it may be appropriate to disclose a range of amounts.
- When impracticable to determine the fair value reliably, the fact is disclosed together with information about the principal characteristics of the underlying financial instrument pertinent to its fair value.

27.4.6 Financial assets in excess of fair value

For financial assets carried in excess of fair value, disclose:

- Carrying amount and fair value, individually or for appropriate grouping of those assets.
- Reasons for not reducing the carrying amount, including evidence supporting recoverability of the amount.

27.4.7 Hedging

Disclose separately for designated fair value hedges, cash flow hedges and hedges of a net investment in a foreign entity:

- Description of the hedge.
- Description of financial instrument(s) designated as hedge, and its fair value(s).
- Nature of the risk being hedged.
- For hedges of forecasted transactions:
 - The period in which it is expected to occur.
 - When it is expected to enter into determination of net profit or loss.
 - Description of any forecasted transaction for which hedge accounting had previously been used but that is no longer expected to occur.
- For gains/losses related to cash flow hedges that have been recognized directly in equity (through the statement of changes in equity):
 - Amount recognized in equity.
 - Amount removed from equity to net profit or loss for the period.
 - Amount removed from equity and allocated to the carrying amount of the asset or liability in a hedged forecasted transaction.

- учетную политику, включающую критерии признания и оценки, такие, как:
 - методы и предположения, применяемые при установлении справедливой стоимости, отдельно для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств;
 - при этом указывается, включаются ли прибыли/убытки при переоценке доступных для продажи финансовых активов в прибыль или убыток на данный период или признаются непосредственно в чистой стоимости капитала; и
 - как учитываются при обычных обстоятельствах покупка и продажа финансового актива: на дату заключения сделки или на дату оплаты (для каждой категории финансовых активов).

27.4.3 Риск ставки процента

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются:

- предусмотренные договором даты пересмотра ставки процента или наступления платежа в зависимости от того, какая дата раньше;
- действующие ставки процента;
- другая информация о подверженности риску по процентной ставке.

27.4.4 Кредитный риск

Для каждого класса финансовых активов раскрываются:

- сумма, которая наилучшим образом отражает максимальный риск, без учета справедливой стоимости любого залога;
- существенная концентрация кредитного риска;
- другая информация о подверженности кредитному риску.

27.4.5 Справедливая стоимость

Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств, необходимо раскрывать информацию о:

- справедливой стоимости для инструментов, обращающихся на рынке, которая:
 - для имеющегося актива или выпускаемого обязательства представляет текущую цену спроса;
 - для приобретаемого актива или имеющегося обязательства — текущую цену предложения;
- для инструментов, не обращающихся на рынке, возможно, имеет смысл раскрыть весь диапазон стоимостных величин, в пределах которого, как предполагается, находится значение справедливой стоимости;
- когда практически невозможно достоверно определить справедливую стоимость, этот факт раскрывается вместе с информацией о принципиальных характеристиках основного финансового инструмента, имеющих отношение к справедливой стоимости.

27.4.6 Финансовые активы, учтенные по стоимости, превышающей справедливую стоимость

Для финансовых активов, учтенных по стоимости, превышающей справедливую стоимость раскрываются:

- балансовая стоимость и справедливая стоимость отдельных финансовых активов или соответствующих групп отдельных финансовых активов;
- причины, побудившие не снижать балансовую стоимость, включая причины уверенности в том, что балансовая стоимость будет возмещена.

27.4.7 Хеджирование

Следует раскрыть отдельно информацию по хеджированию рассчитываемой справедливой стоимости, потоков денежных средств и чистых инвестиций в иностранные компании:

- описание хеджирования;
- описание финансовых инструментов, избранных для хеджирования, и их справедливой стоимости (стоимостей);
- характер хеджируемого риска;
- для хеджирования предполагаемых в будущем операций следует указать:
 - период времени, когда, как предполагается, они произойдут;
 - предполагаемое время признания чистой прибыли или убытков;
 - описание любой предполагаемой операции, для которой прежде использовалось хеджирование при учете, но в дальнейшем его применение не прогнозируется;
- для прибылей/убытков, имеющих отношение к хеджированию потоков денежных средств, которые признаются непосредственно в капитале (посредством отчетности об изменениях в капитале), указывается:
 - сумма, признаваемая в капитале;
 - сумма, изымаемая из капитала в счет чистой прибыли или убытка на данный период;
 - сумма, изымаемая из капитала и относимая к балансовой стоимости актива или обязательства в предполагаемой операции с применением хеджирования.

27.4.8 Additional disclosures relating to financial instruments

- For gains/losses from remeasuring available-for-sale financial assets that have been recognized in equity:
 - Amount recognized.
 - Amount removed from equity to net profit or loss for the period.
- Significant items of income, expense, gains, and losses resulting from financial assets and financial liabilities -
 - Interest income and expense shown separately.
 - Realized and unrealized amounts shown separately.
 - Gains and losses from derecognition shown separately from those resulting from fair value adjustments.
 - Amount of interest income accrued on impaired loans shown separately.
- For financial assets measured at amortized cost:
 - A disclosure of that fact.
 - A description of the financial assets.
 - The carrying amount.
 - An explanation of why fair value cannot be measured reliably.
 - A range of estimates within which fair value is highly likely to lie.
 - Disclosure of the following when these assets are sold:
 - The fact.
 - Carrying amount at time of sale.
 - Gain or loss recognized.
- Reason for reclassification of any financial asset to be reported at amortized cost rather than fair value.
- For an impairment loss or reversal of such loss:
 - The nature of the loss.
 - The amount.
- The carrying amount of financial assets pledged as collateral for liabilities and any terms and conditions relating to the pledged assets.
- For securitization or repurchase agreements:
 - Nature and extent of transactions.
 - Description of collateral and quantitative information about key assumptions used in calculating fair values.
 - Whether the financial assets have been derecognized.
- A lender discloses:
 - The fair value of collateral accepted and that it is permitted to sell or repledge in absence of default.
 - The fair value of collateral that it has sold or repledged.
 - Any significant terms and conditions associated with the use of collateral.

Appendix III contains a table that summarizes and combines the disclosure requirements of IAS 1, 30, 32, and 39 by risk category for presentation in financial statements of banks and similar institutions.

27.4.8 Дополнительное раскрытие информации, относящейся к финансовым инструментам

- Для прибылей/убытков при переоценке могущих быть использованными для продажи финансовых активов, признаваемых в капитале, указывается:
 - признаваемая сумма;
 - сумма, изымаемая из капитала в счет чистой прибыли или чистого убытка за период.
- Значимые статьи дохода, расхода, прибыли и убытков, происходящие на основе финансовых активов и финансовых обязательств по договору:
 - процентный доход и расходы, показанные отдельно;
 - реализованные и нераспределенные суммы, показанные отдельно;
 - прибыли и убытки, возникшие вследствие прекращения признания и отражаемые отдельно от прибылей и убытков, являющихся результатом корректировок по справедливой стоимости;
 - сумма процентного дохода, начисляемого на кредиты, стоимость которых снизилась, показанная отдельно.
- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:
 - раскрытие данного факта;
 - описание финансовых активов;
 - балансовая стоимость;
 - объяснение причины того, почему справедливая стоимость не может быть определена достоверно;
 - диапазон стоимостных величин, в пределах которого наиболее вероятно находится значение справедливой стоимости.
- При продаже данных активов необходимо раскрывать:
 - сам факт;
 - балансовую стоимость на момент продажи;
 - признанные прибыль или убыток.
- Причина переклассификации каждого финансового актива, отчет по которому предпочтительно производить по амортизированной, а не по справедливой стоимости.
- Для убытков в результате снижения стоимости или аннулирования таких убытков:
 - характер убытка;
 - сумма.
- Балансовая стоимость финансовых активов, заложенных в качестве обеспечения по обязательствам, и любые условия и обстоятельства, относящиеся к служащим обеспечением объектам основного капитала.
- Для соглашений по ценным бумагам или обратной покупке:
 - характер и масштаб операций;
 - описание залоговых и количественных сведений о ключевых положениях, используемых при исчислении справедливой стоимости;
 - было ли отменено признание финансовых активов.
- Кредитор раскрывает:
 - справедливую стоимость залога, принятого как обеспечение, а также разрешение на продажу или перезалог при отсутствии невыполнения обязательств;
 - справедливую стоимость залога в случае продажи или перезалога;
 - все значительные условия и обстоятельства, связанные с использованием залога (обеспечения).

В Приложении III содержится таблица, которая подытоживает и объединяет требования по раскрытию информации в соответствии с МСФО 1, 30, 32 и 39 по категории риска для использования в финансовой отчетности банков и аналогичных учреждений.

CASE STUDY

FINANCIAL INSTRUMENTS:
DISCLOSURE AND PRESENTATION

The extracts below were taken from the annual reports of several enterprises. They illustrate some of the disclosure requirements required by IAS 32 and 39.

The following extract from the **Bell Atlantic 1997 Annual Report** illustrates the disclosure of *risk management policies and interest rate risk*.

10. FINANCIAL INSTRUMENTS

Derivatives

We limit our use of derivatives to managing risk that could negatively impact our financing and operating flexibility, making cash flows more stable over the long run and achieving savings over other means of financing. Our risk management strategy is designed to protect against adverse changes in foreign exchange rates, interest rates and corporate tax rates, and to otherwise facilitate our financing strategies. We use several types of derivatives in managing these risks, including foreign currency forwards and options, interest rate swap agreements, interest rate caps and floors, and basis swap agreements. Derivative agreements are linked to specific liabilities or assets and hedge the related economic exposures. We do not hold derivatives for trading purposes. In 1997 and 1996, we recognized income of \$17.3 million and \$12.7 million before taxes in our statements of income related to all of our risk management activities.

Interest Rate Risk Management

The following table provides additional information about our interest rate swap agreements, interest rate caps and floors, and basis swap agreements. Certain of our interest rate swap agreements (included below as "Foreign Currency/Interest Rate Swaps") also contain a foreign exchange component which has been described in the "Foreign Exchange Risk Management" section below. We use these interest rate swap agreements to hedge the value of certain international investments. The agreements generally require us to receive payments based on fixed interest rates and make payments based on variable interest rates. The structured note swap agreements convert several structured medium-term notes to conventional fixed rate liabilities while reducing financing costs. The effective fixed interest rates on these notes averaged 6.1 percent and 6.2 percent at December 31, 1997 and 1996. Other interest rate swap agreements, which sometimes incorporate options, and interest rate caps and floors are all used to adjust the interest rate profile of our debt portfolio and allow us to achieve a targeted mix of floating and fixed rate debt. The basis swap agreements hedge a portion of our leveraged lease portfolio against adverse changes in corporate tax rates. The agreements require us to receive payments based on an interest rate index (LIBOR-based) and make payments based on a tax-exempt market index (J.J. Kenney). We account for these basis swap agreements at fair value and recognized income of \$4.2 million and \$20.2 million in 1997 and 1996 related to mark-to-market adjustments.

The notional amounts shown below are used to calculate interest payments to be exchanged. These amounts are not actually paid or received, nor are they a measure of our potential gains or losses from market risks. They do not represent our exposure in the event of nonperformance by a counterparty or our future cash requirements. Our financial instruments are grouped below based on the nature of the hedging activity.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:
РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Представленные ниже отрывки взяты из ежегодных отчетов нескольких компаний. Они иллюстрируют некоторые из требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО 32 и МСФО 39.

Следующий фрагмент из годового отчета за 1997 г. компании «Белл Атлантик» иллюстрирует некоторые требования к раскрытию информации по политике управления рисками и, в частности, управлению рисками по ставке процента.

10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Производные финансовые инструменты

Мы используем финансовые производные инструменты для управления рисками, которые могли бы оказать негативное воздействие на нашу финансовую и оперативную гибкость, для установления стабильных денежных потоков в долгосрочной перспективе и достижения экономии при использовании других средств финансирования. Наша стратегия управления рисками построена таким образом, чтобы обеспечить защиту от неблагоприятных изменений в обменных курсах иностранных валют, процентных ставках и корпоративных налоговых ставках, что помогает проводить наши финансовые стратегии. Мы используем несколько видов производных инструментов при управлении рисками, включая валютные форвардные контракты и опционы, своп соглашения о процентной ставке (процентные свопы), соглашения о максимальных и минимальных уровнях процентной ставки и своп соглашения, гарантирующие разницу в процентной ставке (свопы по процентным спредам). Производные соглашения связаны с конкретными обязательствами и активами и хеджируют соответствующие экономические риски. Мы не используем производные финансовые инструменты в целях торговли. В наших отчетах о прибылях и убытках в 1997 и 1996 гг. мы признали прибыль до налогообложения, полученную в результате наших действий в области управления рисками, соответственно, в размере 17,3 млн. долл. и 12,7 млн. долл.

Управление риском ставки процента

Представленная ниже таблица дает дополнительную информацию по процентным свопам, максимальным и минимальным уровням процентной ставки и свопам по процентным спредам. Некоторые наши процентные свопы (включенные ниже в раздел «Валютные свопы/процентные свопы») также содержат валютную составляющую, которая описана ниже в разделе «Управление валютными рисками». Мы используем данные соглашения для хеджирования стоимости определенных международных инвестиций. В основном, по этим соглашениям требуется получать платежи на основе фиксированных процентных ставок и делать платежи на основе плавающих процентных ставок. Свопы по долговым обязательствам переводят некоторые среднесрочные обязательства в обычные обязательства с фиксированной ставкой, одновременно снижая финансовые затраты. Действующие фиксированные процентные ставки по этим обязательствам составили в среднем 6,1% и 6,2% на 31 декабря 1997 и 1996 гг., соответственно. Другие процентные свопы, которые иногда включают опционы, а также соглашения о максимальных и минимальных уровнях ставки процента, используются с тем, чтобы корректировать общую картину процентной ставки нашего портфеля долговых обязательств, что позволяет нам достигать запланированного сочетания долговых обязательств с плавающей и фиксированной процентной ставкой. Свопы по процентным спредам хеджируют часть платежей по аренде от неблагоприятных изменений в корпоративных налоговых ставках. По этим соглашениям требуется получать платежи на основе индекса процентной ставки (ставки ЛИБОР) и проводить платежи на основе рыночного индекса налогового освобождения (Дж. Дж. Кенни). Мы учитываем свопы по процентным спредам по справедливой стоимости, и мы признали прибыль, полученную в результате переоценки на основе текущих цен, в размере 4,2 млн. долл. и 20,2 млн. долл. в 1997 и в 1996 гг., соответственно.

Номинальные суммы, показанные ниже, используются для расчета обмениваемых процентных выплат. В действительности эти суммы не выплачивают и не получают, а кроме того, они не являются мерой наших потенциальных прибылей или убытков от рыночных рисков. Они не представляют наш риск в случае неисполнения обязательств другой стороной и не являются нашими требованиями по денежным средствам в будущем. Ниже представлены наши финансовые инструменты, сгруппированные по характеру хеджирования.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

On December 31	Notional Amount (\$)	Maturities	(Dollars in Millions) Weighted Average Rate	
			Receive (%)	Pay (%)
Interest Rate Swap Agreements:				
Foreign Currency/ Interest Rate Swaps				
1997	375.4	1998 – 2002	4.5	6.2
1996	928.4	1997 – 2002	3.3	5.9
Other Interest Rate Swaps				
Pay Fixed				
1997	260.0	1999 – 2005	5.7	5.9
1996	221.2	1997 – 2005	5.7	6.0
Pay Variable				
1997	783.7	1999 – 2006	6.6	6.1
1996	530.7	1997 – 2004	6.5	6.4
Structured Note Swaps:				
1997	60.0	1999		
1996	105.0	1997 – 2004		
Interest Rate Cap/Floor Agreements:				
1997	262.0	1999 – 2001		
1996	140.0	1999 – 2001		
Basic Swap Agreements:				
1997	1,001.0	2003 – 2004		
1996	1,001.0	2003 – 2004		

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:
РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

На 31 декабря	Номинальная сумма (долл.)	Сроки погашения	Средневзвешенная ставка	
			К получению (в %)	К выплате (в %)
Своповые соглашения по процентной ставке:				
Валютные свопы/процентные свопы				
1997	375,4	1998 — 2002	4,5	6,2
1996	928,4	1997 — 2002	3,3	5,9
Прочие свопы по процентной ставке				
Оплата по фиксированной ставке				
1997	260,0	1999 — 2005	5,7	5,9
1996	221,2	1997 — 2005	5,7	6,0
Оплата по плавающей ставке				
1997	783,7	1999 — 2006	6,6	6,1
1996	530,7	1997 — 2004	6,5	6,4
Свопы по долговым обязательствам:				
1997	60,0	1999		
1996	105,0	1997 — 2004		
Соглашения о максимальном и минимальном уровнях ставки процента:				
1997	262,0	1999 — 2001		
1996	140,0	1999 — 2001		
Своповые соглашения по процентным спредам:				
1997	1 001,0	2003 — 2004		
1996	1 001,0	2003 — 2004		

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS:
DISCLOSURE AND PRESENTATION

The following extract from the Chase Manhattan Bank Corporation 1999 Annual Report illustrates the disclosure of *fair value of financial instruments*.

22 — FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The fair value of a financial instrument is the current amount that would be exchanged between willing parties (other than in a forced sale or liquidation), and is best evidenced by a quoted market price, if one exists.

Quoted market prices are not available for all of Chase's financial instruments. As a result, the fair values presented are estimates derived using present value or other valuation techniques and may not be indicative of net realizable value. In addition, the calculation of estimated fair value is based on market conditions at a specific point in time and may not be reflective of future fair values.

Certain financial instruments and all nonfinancial instruments are excluded from the scope of SFAS 107. Accordingly, the fair value disclosures required by SFAS 107 provide only a partial estimate of the fair value of Chase. For example, the values associated with the various ongoing businesses that Chase operates are excluded. Chase has developed long-term relationships with its customers through its deposit base and its credit card accounts, commonly referred to as core deposit intangibles and credit card relationships. In the opinion of management, these items in the aggregate add significant value to Chase, but their fair value is not disclosed in this Note.

Fair values among financial institutions are not comparable due to the wide range of permitted valuation techniques and numerous estimates that must be made. This lack of an objective valuation standard introduces a great degree of subjectivity to these derived or estimated fair values. Therefore, readers are cautioned in using this information for purposes of evaluating the financial condition of Chase, compared with other financial institutions.

The following summary presents the methodologies and assumptions used to estimate the fair value of Chase's financial instruments required under the guidelines of SFAS 107.

FINANCIAL ASSETS

Assets for Which Fair Value Approximates Carrying Value: The fair values of certain financial assets carried at cost, including cash and amounts due from banks, deposits with banks, Federal funds sold and securities purchased under resale agreements, due from customers on acceptances, short-term receivables and accrued interest receivable, are considered to approximate their respective carrying values due to their short-term nature and generally negligible credit losses.

Trading Assets: Chase carries trading assets, which include debt and equity instruments as well as the positive fair value on derivative and foreign exchange instruments, at estimated fair value.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:
РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Представленный ниже отрывок из годового отчета за 1999 г. компании «Чейз Манхэттен Банк Корпорейшн» иллюстрирует раскрытие информации по *справедливой стоимости финансовых инструментов*.

22 — СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливой стоимостью финансового инструмента является сумма денежных средств, которая подлежит обмену между заинтересованными сторонами (в отличие от вынужденной продажи или ликвидации) и наилучшим образом подтверждается котировальной рыночной ценой, если таковая существует.

Рыночные котировки применимы не для всех финансовых инструментов компании «Чейз». В результате представленные справедливые стоимости являются оценками, полученными при использовании текущей стоимости или других приемов определения стоимости, и могут оказаться не показательными в отношении возможной чистой цены продаж. Кроме того, расчет вычисленной справедливой стоимости основывается на условиях рынка в конкретный временной момент и может не отражать будущие справедливые стоимости.

Некоторые финансовые инструменты и все нефинансовые инструменты исключены из сферы применения Положения о стандартах финансового учета — SFAS 107. Соответственно, раскрытие информации по справедливой стоимости согласно с требованиям SFAS 107, обеспечивает лишь частичную оценку справедливой стоимости компании «Чейз». Например, стоимости, связанные с различными постоянными операциями, производимыми «Чейз», не включаются. «Чейз» развивает долгосрочные связи со своими клиентами на основе имеющейся у нее депозитной базы и финансовой отчетности по кредитным картам, обычно расцениваемых как существенные депозитные нематериальные активы и кредитно-карточные взаимоотношения. По мнению руководства, данные статьи, собранные в одно целое, значительно увеличивают стоимость «Чейз», но их справедливая стоимость не раскрывается в данном Примечании.

Справедливые стоимости разных финансовых институтов не могут быть сравнимы вследствие широкого диапазона разрешенных приемов определения стоимости и многочисленных оценок, которые необходимо произвести. Отсутствие объективного стандарта оценки вносит огромную степень субъективности в производные или вычисленные справедливые стоимости. Таким образом, читателям следует быть осмотрительными при использовании данной информации для оценки финансового состояния компании «Чейз» в сравнении с оценкой финансового положения других финансовых институтов.

Следующее краткое изложение представляет собой методологию и предпосылки, используемые для определения справедливой стоимости финансовых инструментов компании «Чейз» в соответствии с требованиями SFAS 107.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Активы, для которых справедливая стоимость приближается к балансовой стоимости: справедливые стоимости определенных финансовых активов, учитываемых по себестоимости, включая наличные и суммы к получению из банков; банковские депозиты; продаваемые федеральные резервные фонды и покупаемые ценные бумаги по соглашениям об обратной продаже; суммы к получению от клиентов по акцептованию, краткосрочной дебиторской задолженности и по счету накопленных процентов — все они считаются приближающимися к соответствующим балансовым стоимостям вследствие их краткосрочного характера и, как правило, не подлежащим учету кредитным убытком.

Торговые активы: «Чейз» учитывает торговые активы, включающие долговые и долевого инструменты, а также позитивную справедливую стоимость на производные и связанные с иностранной валютой инструменты, по вычисленной справедливой стоимости.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

Securities: Available-for-sale securities and related derivative contracts are carried at fair value. Held-to-maturity securities are carried at amortized cost. The fair value of actively-traded securities is determined by the secondary market, while the fair value for nonactively traded securities is based on independent broker quotations.

Loans: Loans are valued using methodologies suitable for each type of loan.

The fair value of Chase's commercial loan portfolio is estimated by assessing the two main risk components of the portfolio: credit and interest. The estimated cash flows are adjusted to reflect the inherent credit risk and then are discounted, using a rate appropriate for each maturity that incorporates the effects of interest rate changes. Generally, emerging market loans are valued based on secondary market prices.

For consumer installment loans (including auto financings) and residential mortgages for which market rates for comparable loans are readily available, the fair values are estimated by discounting cash flows, adjusted for prepayments. The discount rates used for consumer installment loans are current rates offered by commercial banks and thrifts. For residential mortgages, secondary market yields for comparable MBSs, adjusted for risk, are used. The fair value of credit card receivables is estimated by discounting expected cash flows. The discount rates used for credit card receivables incorporate the effects of interest rate changes only, since the estimated cash flows are adjusted for credit risk.

Other Assets: This caption consists primarily of private equity investments. Nonpublic investments are carried at cost, which is viewed as an approximation of fair value. The carrying value of nonpublic investments is adjusted for holdings in which a subsequent investment by an unaffiliated party indicates a valuation in excess of cost and for holdings for which evidence of an other-than-temporary decline in value exists.

Public securities held by Chase Capital Partners are valued at quoted market prices (prior to any liquidity discounts) for the purpose of fair value disclosure required by SFAS 107.

FINANCIAL LIABILITIES

Liabilities for Which Fair Value Approximates Carrying Value: SFAS 107 requires that the fair value disclosed for deposit liabilities with no stated maturity (i.e., demand, savings and certain money market deposits) be equal to the carrying value. SFAS 107 does not allow for the recognition of the inherent funding value of these instruments.

The fair value of foreign deposits, Federal funds purchased and securities sold under repurchase agreements, commercial paper, other borrowed funds, acceptances outstanding, accounts payable, and accrued liabilities are considered to approximate their respective carrying values due to their short-term nature.

Domestic Time Deposits: The fair value of time deposits is estimated by discounting cash flows based on contractual maturities at the interest rates for raising funds of similar maturity.

Trading Liabilities: Chase carries trading liabilities, which include securities sold, not yet purchased, structured notes, and derivative and foreign exchange contracts, at estimated fair value.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Ценные бумаги: могущие быть использованными для продажи ценные бумаги и соответствующие производные контракты оцениваются по справедливой стоимости. Хранимые до истечения сроков погашения ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость активно используемых для продажи ценных бумаг определяется вторичным рынком, в то время как справедливая стоимость мало используемых для продажи ценных бумаг основывается на независимых брокерских котировках.

Кредиты: кредиты оцениваются на основе методологии, соответствующей каждому типу кредита.

Справедливая стоимость портфеля коммерческого кредита компании «Чейз» вычисляется путем оценки двух основных рисковых компонентов данного портфеля: кредитного и процентного. Некоторые потоки денежных средств корректируются с целью принятия во внимание имеющегося кредитного риска и затем дисконтируются в соответствии со ставками, отвечающими каждому сроку действия, что включает последствия изменений в процентных ставках. В большинстве случаев вновь появляющиеся рыночные кредиты оцениваются на основе цен вторичного рынка.

Для потребительских кредитов с погашением в рассрочку (в том числе и в виде автофинансирования) и вкладных на недвижимость, по которым рыночные ставки по сопоставимым кредитам охотно предоставляются, справедливая стоимость вычисляется посредством дисконтирования потока денежных средств, скорректированного для предоплаты. Ставки дисконтирования, используемые для потребительских кредитов с погашением в рассрочку, — это текущие ставки, предлагаемые коммерческими банками и сберегательными банками. Для вкладных на недвижимость используются доходы вторичного рынка по сопоставимым ценным бумагам, обеспеченным вкладными и скорректированным с учетом риска. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по кредитным картам вычисляется путем дисконтирования ожидаемого движения денежных средств. Дисконтные ставки, используемые для дебиторской задолженности по кредитным картам, включают лишь последствия изменений в процентных ставках, так как вычисленные потоки денежных средств скорректированы с учетом кредитного риска.

Другие активы: в данном подразделе речь идет в основном о частных акционерных инвестициях. Негосударственные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая рассматривается как приближенная к справедливой стоимости. Балансовая стоимость негосударственных капиталовложений корректируется для холдингов, в которых последующие инвестиции от сторон, не являющихся отделениями компании, обозначают оценку, превышающую себестоимость, а также для холдингов, у которых наблюдаются признаки спада в цене иного характера, чем временный.

Государственные ценные бумаги, хранимые «Чейз капитал партнерз», оцениваются по рыночным котировкам (прежде каких-либо дисконтов ликвидности) с целью раскрытия информации о справедливой стоимости в соответствии с SFAS 107.

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства, для которых справедливая стоимость приближается к балансовой стоимости: в соответствии с SFAS 107 справедливая стоимость, раскрытая для обязательств по депозиту с незаявленным сроком действия (т.е. депозиты до востребования, сберегательный вклад и некоторые депозиты денежного рынка), должна быть равной балансовой стоимости. Согласно SFAS 107 не допускается признание сопутствующей фондовой стоимости этих инструментов.

Справедливая стоимость иностранных депозитов, покупаемых федеральных резервных фондов и продаваемых ценных бумаг по соглашениям об обратной покупке, краткосрочных коммерческих векселей, прочих средств, источником которых являются займы, невыплаченных сумм по акцептованию, счетов к оплате и накопившихся обязательств, считается приближающейся к их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

Внутренние срочные депозиты: справедливая стоимость срочных депозитов вычисляется путем дисконтирования потока денежных средств на основе договорных сроков действия по процентным ставкам для мобилизации капитала с аналогичными сроками погашения.

Кредиторская задолженность: «Чейз» учитывает кредиторскую задолженность, включающую проданные, но еще не купленные ценные бумаги, долговые обязательства, а также производные и валютные контракты, по вычисленной справедливой стоимости.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

Long-Term Debt-Related Instruments: The valuation of long-term debt, including the guaranteed preferred beneficial interests in Chase's junior subordinated deferrable interest debentures, takes into account several factors, including current market interest rates and Chase's credit rating. Quotes are gathered from various investment banking firms for indicative yields for Chase's securities over a range of maturities.

Lending-Related Commitments: Chase has reviewed the unfunded portion of commitments to extend credit as well as standby and other letters of credit, and has determined that the fair value of such financial instruments is not material.

The following table presents the carrying value and estimated fair value of financial assets and liabilities valued under SFAS 107, and certain derivative contracts used for asset/liability activities related to these financial assets and liabilities.

December 31, 1999 (in millions)	Financial Assets/ Financial Liabilities		Derivative Contracts Used for Asset/ Liability Activities			
	Carrying Value ^{a,b}	Estimated Fair Value ^{a,b}	Carrying Value ^c	Gross Unrecog- nized Gains	Gross Unrecog- nized Losses	Estimated Fair Value ^d
FINANCIAL ASSETS						
Assets for Which Fair Value Approximates Carrying Value	\$81,126	\$81,126	\$4	\$15	\$(9)	\$10
Trading Assets	63,269	63,269	—	—	—	—
Securities Available-for-Sale	60,625	60,625	(22)	—	—	(22)
Securities Held-to-Maturity	888	876	—	—	—	—
Loans, Net of Allowance for Loan Losses	172,702	173,405	(19)	249	(179)	51
Other Assets ^e	8,804	10,168	93	28	(345)	(224)
Total Financial Assets	\$387,414	\$389,469	\$56	\$292	\$(533)	\$(185)
FINANCIAL LIABILITIES						
Liabilities for Which Fair Value Approximates Carrying Value	\$292,343	\$292,343	\$227	\$69	\$(381)	\$(85)
Domestic Time Deposits	30,022	30,207	243	27	(239)	31
Trading Liabilities	38,573	38,573	—	—	—	—
Long-Term Debt-Related Instruments	20,140	19,476	63	79	(213)	(71)
Total Financial Liabilities	\$381,078	\$380,599	\$533	\$175	\$(833)	\$(125)

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Долгосрочные относящиеся к долгу инструменты: при оценке долгосрочного долга, включая гарантированные привилегированные выгодные проценты отсроченных процентных долговых обязательств у младших подконтрольных структур, «Чейз» принимает во внимание ряд факторов, в том числе текущие рыночные процентные ставки и свой кредитный рейтинг. Рыночные котировки, поступающие от различных инвестиционных банковских учреждений, являются показателями доходов компании «Чейз» по ценным бумагам по истечении ряда сроков действия.

Относящиеся к кредитованию обязательства: при рассмотрении компанией «Чейз» части обязательств, являющихся краткосрочными, с целью продления кредита, а также обязательно предоставляющих заемщику обусловленную сумму кредита в момент обращения в банк, и других аккредитивов, компания приняла решение, что справедливая стоимость подобных финансовых инструментов не существенна.

Следующая таблица представляет балансовую стоимость и вычисленную справедливую стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых в соответствии с SFAS 107, и определенных производных контрактов, которые используются для деятельности по активам и обязательствам, связанных с этими финансовыми активами и обязательствами.

31 декабря, 1999 г. (млн. долл.)	Финансовые активы/ финансовые обязательства		Производные контракты, используемые для деятельности по активам и обязательствам			
	Балансовая стоимость ^{a, b}	Вычисленная справедливая стоимость ^{a, b}	Балан- совая стои- мость ^c	Валовая неприз- нанная прибыль	Валовой неприз- нанный убыток	Вычис- ленная справед- ливая стои- мость ^d
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Активы, для которых справедливая стоимость приближается к балансовой стоимости	81 126	81 126	4	15	(9)	10
Торговые активы	63 269	63 269	—	—	—	—
Ценные бумаги, могущие быть использованными для продажи	60 625	60 625	(22)	—	—	(22)
Ценные бумаги, хранимые до истечения сроков погашения	888	876	—	—	—	—
Кредиты, за вычетом убытков по кредитам	172 702	173 405	(19)	249	(179)	51
Другие активы ^e	8 804	10 168	93	28	(345)	(224)
Общая сумма финансовых активов	387 414	389 469	56	292	(533)	(185)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства, для которых справедливая стоимость приближается к балансовой стоимости	292 343	292 343	227	69	(381)	(85)
Внутренние срочные депозиты	30 022	30 207	243	27	(239)	31
Кредиторская задолженность	38 573	38 573	—	—	—	—
Долгосрочные относящиеся к долгу инструменты	20 140	19 476	63	79	(213)	(71)
Общая сумма финансовых обязательств	381 078	380 599	533	175	(833)	(125)

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

December 31, 1999

FINANCIAL ASSETS

Assets for Which Fair Value
Approximates Carrying

Value	\$59,251	\$59,251	\$41	\$70	\$(159)	\$(48)
Trading Assets	57,692	57,692	—	—	—	—
Securities Available-for-Sale	62,803	62,803	(151)	—	—	(151)
Securities Held-to-Maturity	1,687	1,703	—	—	—	—
Loans, Net of Allowance for Loan Losses	169,202	171,063	90	335	(678)	(253)
Other Assetse	5,103	5,444	118	283	(74)	327
Total Financial Assets	\$355,738	\$357,956	\$98	\$688	\$(911)	\$(125)

FINANCIAL LIABILITIES

Liabilities for Which Fair
Value Approximates

Carrying Value	\$247,833	\$247,833	\$106	\$159	\$(413)	\$(148)
Domestic Time Deposits	35,933	35,746	260	308	(112)	456
Trading Liabilities	38,502	38,502	—	—	—	—
Long-Term Debt-Related Instruments	18,375	18,438	68	430	(31)	467
Total Financial Liabilities	\$340,643	\$340,519	\$434	\$897	\$(556)	\$775

- a Includes the carrying value and estimated fair value of derivative contracts used for asset/liability activities.
- b The carrying value and estimated fair value of daily margin settlements on open futures contracts are primarily included in Other Assets on the balance sheet, except when used in connection with available-for-sale securities, which are carried at fair value and are included in Securities: Available-for-Sale on the balance sheet. Chase uses futures contracts in its asset/liability activities to modify the interest rate characteristics of balance sheet instruments such as available-for-sale securities, loans and deposits. Unrecognized net gains from daily margin settlements on open futures contracts were \$22 million at December 31, 1999, in contrast to an unrecognized net loss of \$8 million at December 31, 1998.
- c The carrying value of derivatives used for asset/liability activities is recorded as receivables and payables and is primarily included in Other Assets on the balance sheet, except for derivatives used in connection with available-for-sale securities, which are carried at fair value and are included in Securities: Available-for-Sale on the balance sheet.
- d Derivative contracts used for asset/liability activities were valued using market prices or pricing models consistent with methods used by Chase in valuing similar instruments used for trading purposes.
- e At December 31, 1999, deferred gains and losses associated with anticipatory asset/liability transactions were insignificant.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

31 декабря, 1999 г. (млн. долл.)

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Активы, для которых справедливая стоимость
приближается к балансовой стоимости

Торговые активы	59 251	59 251	41	70	(159)	(48)
Ценные бумаги, могущие быть использованными для продажи	57 692	57 692	—	—	—	—
Ценные бумаги, хранимые до истечения сроков погашения	62 803	62 803	(151)	—	—	(151)
Кредиты, за вычетом убытков по кредитам	1 687	1 703	—	—	—	—
Другие активы ^c	169 202	171 063	335	(678)	(253)	—
Общая сумма финансовых активов	5 103	5 444	118	283	(74)	327
	355 738	357 956	98	688	(911)	(125)

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства, для которых справедливая
стоимость приближается к балансовой

Внутренние срочные депозиты	247 833	247 833	106	159	(413)	(148)
Кредиторская задолженность	35 933	35 746	260	308	(112)	456
Долгосрочные относящиеся к долгу инструменты	38 502	38 502	—	—	—	—
Общая сумма финансовых обязательств	18 375	18 438	68	430	(31)	467
	340 643	340 519	434	897	(556)	775

- a Включает балансовую стоимость и вычисленную справедливую стоимость производных контрактов, используемые для деятельности по активам и обязательствам.
- b Балансовая стоимость и вычисленная справедливая стоимость расчета в виде ежедневных взносов по неограниченным срочным контрактам в основном включаются в раздел «Другие активы» бухгалтерского баланса, за исключением случаев их использования в связи с доступными для продажи ценными бумагами, которые учитываются по справедливой цене и помещаются в раздел «Ценные бумаги: могущие быть использованными для продажи». Компания «Чейз» использует срочные контракты в своей деятельности по активам и обязательствам для модификации характеристик процентных ставок инструментов бухгалтерского баланса, таких, как могущие быть использованными для продажи ценные бумаги, кредиты и депозиты. Не признанные чистые прибыли от расчетов в виде ежедневных взносов по неограниченным срочным контрактам составили 22 млн. долл. на 31 декабря 1999 г., в сравнении с не признанными чистыми убытками в 8 млн. долл. на 31 декабря 1998 г.
- c Балансовая стоимость производных, используемых компанией в деятельности по активам и обязательствам, регистрируется как дебиторская задолженность и кредиторская задолженность и обычно включается в раздел «Другие активы» бухгалтерского баланса, за исключением случаев, когда эти производные используются в связи с доступными для продажи ценными бумагами, которые учитываются по справедливой стоимости и помещаются в раздел «Ценные бумаги: могущие быть использованными для продажи» бухгалтерского баланса.
- d Производные контракты, используемые для деятельности по активам и обязательствам, оценивались по рыночным ценам или ценовым моделям, соответствующим методам компании «Чейз» при оценке аналогичных инструментов, применяющихся для торговых целей.
- e На 31 декабря 1999 г. отсроченные прибыли и убытки, связанные с предполагаемыми операциями по активам и обязательствам, были оценены как несущественные.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

The following extract from the The World Bank 2000 Annual Report illustrates the disclosure of credit risk.

NOTE E — CREDIT RISK

Country Credit Risk: This risk includes potential losses arising from protracted arrears on payments from borrowers. IBRD manages country credit risk through individual country exposure limits according to creditworthiness. These exposure limits are tied to performance on macroeconomic and structural policies. In addition, IBRD establishes absolute limits on the share of outstanding loans to any individual borrower. The country credit risk is further managed by financial incentives such as pricing loans using IBRD's own cost of borrowing and partial interest charge waivers conditioned on timely payment that give borrowers self-interest in IBRD's continued strong intermediation capacity. Collectibility risk is covered by the Accumulated Provision for Loan Losses. IBRD also uses a simulation model to assess the adequacy of its equity including reserves in case a major borrower, or group of borrowers, stops servicing its loans for an extended period of time.

Commercial Credit Risk: For the purpose of risk management, IBRD is party to a variety of financial instruments, certain of which involve elements of credit risk in excess of the amount recorded on the balance sheet. Credit risk exposure represents the maximum potential accounting loss due to possible nonperformance by obligors and counterparties under the terms of the contracts. Additionally, the nature of the instruments involve contract value and notional principal amounts that are not reflected in the basic financial statements. For both on- and off-balance sheet securities, IBRD limits trading to a list of authorized dealers and counterparties. Credit risk is controlled through application of eligibility criteria and volume limits for transactions with individual counterparties and through the use of mark-to-market collateral arrangements for swap transactions. IBRD may require collateral in the form of cash or other approved liquid securities from individual counterparties in order to mitigate its credit exposure. In addition, IBRD has entered into master derivatives agreements which contain legally enforceable close-out netting provisions. These agreements may further reduce the gross credit risk exposure related to the swaps shown below. Credit risk with financial assets subject to a master derivatives arrangement is eliminated *only* to the extent that financial liabilities to the same counterparty are settled after the assets are realized. Because the exposure is affected by each transaction subject to the arrangement, the extent of the reduction in exposure may change substantially within a short period of time following the balance sheet date.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Следующий отрывок из годового отчета за 2000 г. компании «Всемирный банк» иллюстрирует раскрытие информации по кредитному риску.

ПРИМЕЧАНИЕ E — КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск страны. Данный риск включает потенциальные убытки, возникающие вследствие длительной просрочки платежа к получению от заемщиков. МБРР — Международный банк реконструкции и развития (IBRD — International Bank of Reconstruction and Development) управляет кредитным риском страны, устанавливая индивидуальные для каждой страны лимиты риска в соответствии с ее кредитоспособностью. Данные лимиты риска привязаны к осуществлению макроэкономической и структурной политики. В дополнение к этому МБРР устанавливает абсолютные лимиты на долю просроченного кредита для каждого индивидуального заемщика. Далее управление кредитным риском страны производится посредством материальных стимулов, таких, как назначение дифференцированных цен займа, при этом используется собственная цена займа МБРР и частичное освобождение от платежей процентов при условии своевременной оплаты, что создает у заемщиков заинтересованность в сохранении сильной посреднической функции МБРР. Риск неполучения денежных средств в погашение долгов (неинкассирования) покрывается накопленным резервом на убытки по кредитам. МБРР также применяет имитационную модель для определения адекватности его капитала, в том числе и резервного, как для основного заемщика, так и для группы заемщиков, и прекращает обслуживание кредитов на продолжительный период времени.

Коммерческий кредитный риск. С целью управления рисками МБРР использует разнообразные финансовые инструменты, некоторые из которых содержат элементы кредитного риска, превышающего сумму, зарегистрированную в бухгалтерском балансе. Уровень подверженности кредитному риску представляет максимальные потенциальные учитываемые убытки, являющиеся следствием возможного невыполнения должниками и противоположными сторонами обязательств согласно условиям контрактов. Кроме того, характер данных инструментов включает стоимость контракта и условные капитальные суммы, не отражаемые в основных финансовых отчетах. Как для балансовых, так и для забалансовых ценных бумаг, МБРР ограничивает торговые операции в пределах перечня официально принятых дилеров и других сторон. Кредитный риск контролируется с помощью критерия приемлемости и ограничений по объему на операции с индивидуальными сторонами, а также путем использования соглашений по обеспечению «от маркировки до рынка» для своповых операций. МБРР может требовать обеспечения в виде наличных денежных средств или других санкционированных ликвидных ценных бумаг от индивидуальных сторон с тем, чтобы смягчить кредитный риск. В дополнение МБРР вступает в головные соглашения по производным, содержащие юридически приводимые в исполнение условия договора в отношении получения чистого дохода при ликвидации. Эти соглашения позволяют далее сократить валовой кредитный риск, связанный со свопами, как показано ниже. Кредитный риск в случае финансовых активов, охватываемых головным соглашением по производным, устраняется *только* до пределов, в каких финансовые обязательства с этой же стороной урегулированы после реализации активов. Так как на подверженность риску оказывается воздействие при каждой операции, подпадающей под данное соглашение, степень проявления риска может существенно изменяться в течение короткого периода времени после отчетной даты.

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: DISCLOSURE AND PRESENTATION

The contract value/notional amounts and credit risk exposure, as applicable, of these financial instruments at June 30, 2000 and June 30, 1999 (prior to taking into account any master derivatives or collateral arrangements that have been entered into) are given below:

In millions

	2000	1999
INVESTMENTS — TRADING PORTFOLIO		
Options, futures and forwards		
• Long position	805	3,433
• Short position	1,250	3,653
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	*	1
Currency swaps		
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	77	182
Cross-currency interest rate swaps		
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	306	100
Interest rate swaps		
• Notional principal	13,687	12,924
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	3	1
BORROWING PORTFOLIO		
Currency swaps		
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	3,863	2,051
Interest rate swaps		
• Notional principal	69,625	55,633
• Credit exposure due to potential nonperformance by counterparties	869	731

* Less than \$0.5 million.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

Стоимость контракта/условные суммы и подверженность кредитному риску, как соответствующие данным финансовым инструментам на 30 июня 2000 г. и 30 июня 1999 г. (до принятия во внимание каких-либо головных производных соглашений или договоров под обеспечение, которые затем были оформлены), приводятся ниже.

В млн. долл.

	2000	1999
ИНВЕСТИЦИИ — ТОРГОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ		
Опционы, срочные и форвардные		
• Обязательства по срочным сделкам при игре на повышение	805	3 433
• Обязательства по срочным сделкам при игре на понижение	1 250	3 653
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	*	1
Валютные свопы		
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	77	182
Межвалютные процентные свопы		
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	306	100
Процентные свопы		
• Условные капитальные	13 687	12 924
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	3	1
КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ		
Валютные свопы		
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	3 863	2 051
Процентные свопы		
• Условные капитальные	69 625	55 633
• Кредитный риск вследствие потенциального невыполнения обязательств сторонами	869	731

* Менее чем 0,5 млн. долл.

EARNINGS PER SHARE (IAS 33)

28.1 PROBLEMS ADDRESSED

Principles for the determination and presentation of earnings per share are prescribed, with a focus on the denominator of the calculation. The standard requires the disclosure of **basic** as well as **diluted** earnings per share.

28.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard applies to entities whose shares are **publicly traded** or in the process of being issued in public securities markets, and other entities that choose to disclose earnings per share. This standard is applicable to consolidated information only if the parent prepares consolidated financial statements.

28.3 ACCOUNTING TREATMENT

28.3.1 An **ordinary share** is an equity instrument subordinate to all other classes of equity instruments. More than one category may be issued by an enterprise.

28.3.2 A **potential ordinary share** is a financial instrument or other contract that may entitle its holder to ordinary shares (e.g., debt or equity instruments that are convertible into ordinary shares, and share warrants and options that give the holder the right to purchase ordinary shares).

28.3.3 **Basic earnings per share (BEPS)** is calculated by dividing the net profit or loss for the period attributable to ordinary shareholders by the weighted average number of ordinary shares.

Basic earnings

- Net profit or loss for the period **after** deducting preference dividends.
- Deduction of preference dividends is:
 - Amount declared for the period on non-cumulative preference shares.
 - Full amount of cumulative preference dividends for the period, whether or not declared.

Weighted number of shares

- The weighted average number of shares outstanding during the period (i.e., the number of ordinary shares outstanding at the beginning of the period, adjusted by those bought back or issued during the period multiplied by a time-weighting factor).
- Contingently issuable shares are considered outstanding and included in the computation of BEPS only from the date when all necessary conditions have been satisfied.
- Adjust the number of shares for **current** and all **previous** periods presented for changes in shares without a corresponding change in resources (e.g., bonus issue and share split).
- Adjust the number of ordinary shares for all periods **prior** to a rights issue that includes a bonus element with the following factor:

Fair value per share immediately prior to the exercise of rights
Theoretical ex-rights fair value per share

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (МСФО 33)

28.1 ЦЕЛИ

Принципы определения и расчета прибыли на акцию рассмотрены таким образом, чтобы при вычислениях сфокусировать основное внимание на знаменателе. Стандарт требует оглашения как базовой, так и разведенной прибыли на акцию.

28.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт применяется компанией, акции которой поступают на **открытые торги** или находятся в процессе эмиссии на открытых фондовых рынках, а также другими компаниями, сделавшими свой выбор в пользу оглашения прибыли на акцию. Применяется к сводной информации, только если материнская компания готовит сводную финансовую отчетность.

28.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

28.3.1 Обыкновенная акция представляет собой долевой инструмент, который имеет более низкий статус по отношению к другим классам долевых инструментов. Компания может выпускать несколько классов обыкновенных акций.

28.3.2 Потенциальная обыкновенная акция является финансовым инструментом или другим контрактом, который может дать право его владельцу на обыкновенную акцию (например долговые или долевые инструменты, которые конвертируются в обыкновенные акции и warrants, и опционы на акцию, которые дают их держателю право на покупку обыкновенных акций).

28.3.3 **Базовая прибыль на акцию** рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка за период, причитающихся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество акций в обращении за период.

Базовая прибыль

- Чистая прибыль или убыток, полученные за период за вычетом дивидендов на привилегированные акции.
- Сумма дивидендов по привилегированным акциям, которая вычитается из чистой прибыли, равняется:
 - сумме дивидендов, объявленной за период по некумулятивным привилегированным акциям;
 - полной сумме дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям за период, независимо от того, были ли дивиденды объявлены или нет.

Средневзвешенное количество акций

- Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода (т.е. количество обыкновенных акций, находящихся в обращении на начало отчетного периода, скорректированное на количество обыкновенных акций, выкупленных или выпущенных в течение этого периода, умноженное на взвешенный временной коэффициент).
- Акции с отложенным размещением рассматриваются в качестве акций, находящихся в обращении, и включаются в расчет базовой прибыли на акцию только с той даты, когда все необходимые для их выпуска условия были удовлетворены.
- Необходимо скорректировать количество акций, находящихся в обращении в текущем и предшествующих периодах с учетом изменений в количестве акций, выпущенных без соответствующего изменения в активах (например, выпуск на льготных условиях и дробление акций).
- Откорректировать количество обыкновенных акций для всех периодов, предшествующих выпуску прав, который включает льготный элемент со следующим показателем:

Справедливая стоимость акции непосредственно перед осуществлением прав
Расчетная справедливая стоимость акции без выпущенных прав

28.3.4 Diluted earnings per share (DEPS): The net profit attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of shares are adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

Diluted earnings

- The basic earnings are adjusted for **after-tax effects** of the following items associated with dilutive potential ordinary shares:
 - Dividends for the period.
 - Interest for the period.
 - Other changes in income or expense that would result from a conversion of shares (e. g., the savings on interest related to these shares may lead to an increase in the expense relating to a non-discretionary employee profit-sharing plan).

Weighted number of shares

- The weighted average number of shares for BEPS **plus** those to be issued on conversion of all dilutive potential ordinary shares. Potential ordinary shares are treated as dilutive when their conversion would decrease net profit per share from continuing ordinary operations.
- These shares are deemed to have been converted into ordinary shares at the beginning of the period or, if later, the date of the issue of the shares.

28.3.5 Earnings per share amounts should be restated as follows:

- If the number of shares outstanding is affected as a result of a capitalization, bonus issue, share split, or a reverse share split, the calculation of BEPS and DEPS should be adjusted retrospectively.
- If these changes occur after balance sheet date but before issue of financial statements, the per share calculations are based on the new number of shares.
- BEPS and DEPS for all periods presented are adjusted for the effect of:
 - Fundamental errors.
 - Changes in accounting policies.
 - Uniting of interests.

28.4 PRESENTATION & DISCLOSURE

28.4.1 PRESENTATION

- BEPS and DEPS are shown with equal prominence on the face of the income statement for **each** class of ordinary share with different rights.
- Even basic and dilutive losses per share are shown.

28.4.2 DISCLOSURE

The following should be disclosed:

- Amounts used as numerators for BEPS and DEPS and a reconciliation of those amounts to the net profit or loss for the period.
- Weighted average number of ordinary shares used as the denominator in calculating BEPS and DEPS and a reconciliation of these denominators to each other.
- If an earnings per share figure is disclosed, **in addition** to BEPS and DEPS:
 - Provide a reconciliation of the numerator used with a line item reported in the income statement.
 - Use same denominator as for BEPS.

28.3.4 Разводненная прибыль на акцию: чистая прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенное количество акций в обращении корректируются с учетом воздействия всех конвертируемых в обыкновенные акции контрактов с разводняющим эффектом.

Разводненная прибыль

- Базовая прибыль корректируется с учетом того, что происходит после налогообложения по следующим позициям, связанным с конвертируемыми в обыкновенные акции контрактами с разводняющим эффектом:
 - дивиденды за период;
 - процент за период;
 - другие изменения в доходах или расходах, которые могут произойти в результате конвертации акций (например, сокращение расходов на выплату процентов, относящихся к этим акциям, может привести к увеличению расходов, относящихся к обязательному плану участия работников в прибыли).

Средневзвешенное число акций

- Определяется как средневзвешенное количество акций, рассчитанное для базовой прибыли на акцию, **плюс** те акции, которые должны быть выпущены при конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом. Потенциальные обыкновенные акции считаются разводняющими, когда их конвертация будет снижать чистую прибыль на акцию от обычных операций компании.
- Предполагается, что эти акции должны быть конвертированы в обыкновенные акции на начало периода или, если позже, на дату выпуска этих акций.

28.3.5 Суммы прибыли на акцию должны быть пересчитаны следующим образом:

- если количество акций, находящихся в обращении, изменяется в результате капитализации, льготного выпуска, дробления акций или реверсивного дробления акций, расчет базовой прибыли на акцию и разводненной прибыли на акцию, должен корректироваться ретроспективно;
- если эти изменения происходят после отчетной даты, но до публикации финансовой отчетности, расчет прибыли на акцию должен основываться на новом количестве акций;
- базовая прибыль на акцию и разводненная прибыль на акцию для всех представленных периодов корректируются с учетом влияния:
 - фундаментальных ошибок;
 - изменений в учетной политике;
 - объединения долей участия.

28.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

28.4.1 ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

- Базовая прибыль на акцию и разводненная прибыль на акцию с одинаковой точностью представляются в отчете о прибылях и убытках для каждого класса обыкновенных акций с разными правами.
- Представлению подлежит основной и разводненный убыток на акцию.

28.4.2 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Должна быть раскрыта следующая информация.

- Суммы, используемые в качестве числителей для расчета базовой прибыли на акцию и разводненной прибыли на акцию, а также сверка этих сумм с чистой прибылью или убытком за период.
- Средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемое в качестве знаменателя при расчете базовой прибыли на акцию и разводненной прибыли на акцию, и сверка этих знаменателей по отношению друг к другу.
- Если прибыль на акцию раскрывается в дополнение к базовой прибыли на акцию и разводненной прибыли на акцию, то
 - проводится сверка используемого числителя с линейной статьей отчета о прибылях и убытках;
 - используется тот же знаменатель, что и для базовой прибыли на акцию.

CASE STUDY

EARNINGS PER SHARE

The issued and fully paid share capital of Angli Inc. remained unchanged at the following amounts since the date of incorporation until the financial year ended 31 March 20x4:

- 1,200,000 ordinary shares with no par value.
- 300,000 6% participating preference shares of \$1 each.

The corporation has been operating at a profit for a number of years. As a result of a very conservative dividend policy followed by the directors during previous years, there is a large accumulated profit balance on the balance sheet. On 1 July 20x4 the directors decided to issue to all ordinary shareholders, two capitalization shares for every one previously held.

The following abstract was taken from the consolidated income statement for the year ending 31 March 20x5:

	20x5	20x4
	\$	\$
Profit after tax	400,000	290,000
Minority interest	(30,000)	(20,000)
Net profit from ordinary activities	370,000	270,000
Extraordinary item	—	(10,000)
Net profit for the year	370,000	260,000

The following dividends have been paid/declared at the end of the reported periods:

	20x5	20x4
	\$	\$
• Ordinary	165,000	120,000
• Preference	34,500	30,000

The participating preference shareholders are entitled to share profits in the same ratio in which they share dividends, after payment of the fixed preference dividend. The shareholders will enjoy the same benefits during liquidation of the company.

The earnings per share (required by IAS 33) and the dividends per share (required by IAS 1) to be presented in the group financial statements for the year ending 31 March 20x5, is calculated as follows:

	20x5	20x4
	\$	\$
EARNINGS PER SHARE:		
Attributable earnings (Calculation b) divided by weighted number of shares (Calculation c)		
• Ordinary shares	320,000 3,600,000 =\$0.089	220,000 3,600,000 =\$0.061
• Participating preference shares	50,000 300,000 =\$0.167	40,000 300,000 =\$0.133

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал компании «Англи инк.» оставался неизменным на уровне нижеследующих сумм с момента создания компании вплоть до окончания финансового года 31 марта 20x4 г.:

- 1 200 000 обыкновенных акций без номинального значения их стоимости;
- 300 000 6% привилегированных акций с участием в прибыли стоимостью по 1 долл. каждая.

Корпорация на протяжении ряда лет работала с прибылью. Как результат очень консервативной политики по отношению к дивидендам, которой следовали директора в течение всех предшествующих лет, в бухгалтерском балансе компании была отражена значительная сумма накопленной прибыли. На 1 июля 20x4 г. совет директоров принял решение о капитализации (выпуске акций без возмещения стоимости на условиях: две дополнительные акции на каждую обыкновенную акцию в обращении).

Нижеследующий отрывок был взят из сводного отчета о прибылях и убытках за период, завершившийся 31 марта 20x5:

	20x5	20x4
	(долл.)	(долл.)
Прибыль после налогообложения	400 000	290 000
Доля меньшинства	(30 000)	(20 000)
Чистая прибыль от обычной деятельности	370 000	270 000
Результаты чрезвычайных обстоятельств	—	(10 000)
Чистая прибыль за год	370 000	260 000

Следующие дивиденды были выплачены/объявлены на конец отчетных периодов:

	20x5	20x4
	(долл.)	(долл.)
• По обыкновенным акциям	165 000	120 000
• По привилегированным акциям	34 500	30 000

Владельцы привилегированных акций с участием в прибыли имеют право на долю в прибыли, оставшуюся после выплаты фиксированных дивидендов по привилегированным акциям в том же соотношении, в котором они участвуют при распределении дивидендов. Владельцы таких акций будут иметь те же преимущества и в случае ликвидации компании.

Прибыль на акцию (в соответствии с требованиями МСФО 33) и дивиденды на акцию (в соответствии с требованиями МСФО 1), которые должны быть представлены в финансовой отчетности группы за период, окончившийся 31 марта 20x5 г., рассчитываются следующим образом:

	20x5	20x4
	(долл.)	(долл.)
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ		
Причитающаяся прибыль (расчет b), деленная на средневзвешенное число акций (расчет c)		
• Обыкновенные акции	320 000 3 600 000 =0,089	220 000 3 600 000 =0,061
• Привилегированные акции с участием в дивидендах	50 000 300 000 =0,167	40 000 300 000 =0,133

CASE STUDY

Continued

EARNINGS PER SHARE

	20x5 \$	20x4 \$
DIVIDENDS PER SHARE:		
Dividends divided by actual number of shares in issue		
• Ordinary shares (20x4 adjusted for the capitalization issue for the purposes of comparability)	165,000 3,600,000 = \$0.046	120,000 3,600,000 = \$0.033
• Preference shares	34,500 300,000 = \$0.115	30,000 300,000 = \$0.10

CALCULATIONS

a.	Percentage of profits attributable to classes of equity shares	20x5 \$	20x4 \$
	Total preference dividend	34,500	30,000
	Fixed portion (6% x \$300,000)	(18,000)	(18,000)
		<u>16,500</u>	<u>12,000</u>
	Dividend paid to ordinary shareholders	165,000	120,000
	Therefore: The participating preference shareholders share profits in the ratio 1:10 with the ordinary shareholders after payment of the fixed preference dividend out of profits.		
b.	Earnings per class of share	20x5 \$	20x4 \$
	Net profit for the period	370,000	260,000
	Fixed preference dividend	(18,000)	(18,000)
		<u>352,000</u>	<u>242,000</u>
	Attributable to ordinary shareholders 10/11	<u>320,000</u>	<u>220,000</u>
	Attributable to participating preference shareholders 1/11	2,000	22,000
	Fixed dividend	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>
		<u>50,000</u>	<u>40,000</u>
c.	Weighted number of ordinary shares in issue	20x5 Shares	20x4 Shares
	Balance, 1 April 20x3	1,200,000	1,200,000
	Capitalization issue	<u>2,400,000</u>	<u>2,400,000</u>
		<u>3,600,000</u>	<u>3,600,000</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	20x5 (долл.)	20x4 (долл.)
ДИВИДЕНТЫ НА АКЦИЮ:		
Дивиденды, деленные на фактическое количество выпущенных акций		
• Обыкновенные акции (для целей сопоставимости в 20x4 г. была сделана корректировка на акции, выпущенные на льготных условиях)	165 000 3 600 000 = 0,046	120 000 3 600 000 = 0,033
• Привилегированные акции	34 500 300 000 = 0,115	30 000 300 000 = 0,10

РАСЧЕТЫ

a.	Процентное соотношение участия в прибыли для разных классов акций	20x5 (долл.)	20x4 (долл.)
	Общая сумма дивидендов по привилегированным акциям	34 500	30 000
	Фиксированная часть дивидендов по привилегированным акциям (6% x 300 000)	(18 000)	(18 000)
		<u>16 500</u>	<u>12 000</u>
	Дивиденды, выплачиваемые владельцам обыкновенных акций	165 000	120 000
	Вывод: владельцы привилегированных акций участвуют в распределении прибыли, оставшейся после выплаты фиксированных дивидендов по привилегированным акциям, в пропорции 1:10 по отношению к владельцам обыкновенных акций.		
b.	Прибыль по классам акций	20x5 (долл.)	20x4 (долл.)
	Чистая прибыль за период	370 000	260 000
	Фиксированная часть дивидендов по привилегированным акциям	(18 000)	(18 000)
		<u>352 000</u>	<u>242 000</u>
	Сумма, причитающаяся владельцам обыкновенных акций 10/11	<u>320 000</u>	<u>220 000</u>
	Сумма, причитающаяся владельцам привилегированных акций с участием в прибыли 1/11	2 000	22 000
	Фиксированная часть дивидендов по привилегированным акциям	<u>18 000</u>	<u>18 000</u>
		<u>50 000</u>	<u>40 000</u>
c.	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20x5 Акции	20x4 Акции
	По балансу — 1 апреля 20x3 г.	1 200 000	1 200 000
	Выпуск акций на льготных условиях	<u>2 400 000</u>	<u>2 400 000</u>
		<u>3 600 000</u>	<u>3 600 000</u>

INTERIM FINANCIAL REPORTING (IAS 34)

29.1. PROBLEMS ADDRESSED

Interim financial information enhances the accuracy for forecasting earnings and share prices. This IAS prescribes the following for interim financial reports:

- Minimum content.
- Principles for recognition and measurement.

29.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard applies to all enterprises who are required (by law or regulatory bodies) or voluntarily elect to publish interim financial reports covering a period shorter than a full financial year (e.g., a semester or quarter).

29.3 ACCOUNTING TREATMENT

29.3.1 An interim financial report includes the following (comparative data requirements indicated in parentheses):

- **Condensed balance sheet** (end of interim period and comparative at end of prior full financial year).
- **Condensed income statement(s)** (current interim period and cumulative for current financial year to date, with comparatives for the comparable interim periods of the prior financial year. An enterprise who publishes interim financial reports quarterly would, for example, prepare four income statements in its 3rd quarter, i.e., one for the 9 months cumulatively since the beginning of the year, one for the 3rd quarter only, and comparative income statements for the exact comparable periods of the prior financial year.)
- **Condensed cash flow statement** (cumulative for the current financial year to date and comparative for the comparable interim period of the prior financial year).
- **Condensed changes in equity statement** (cumulative for the current financial year to date and comparative for the comparable interim period of the prior financial year).
- **Selected explanatory notes.**

29.3.2 The form and content of an interim financial report is prescribed as follows:

- Include at a minimum:
 - Each of the headings and subtotals that were included in the most recent annual financial statements.
 - Selected explanatory notes required by this IAS.
- Basic and diluted earnings per share to be presented on the face of the income statement.
- A parent should prepare the report on a consolidated basis.

29.3.3 In deciding how to recognize, measure, classify, or disclose an item for interim financial reporting purposes, materiality should be assessed in relation to the interim period financial data and not the estimated annual data.

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (МСФО 34)

29.1 ЦЕЛИ

Промежуточная финансовая информация повышает достоверность прогнозов в отношении прибыли и цены на акцию. Настоящий МСФО устанавливает следующие требования в отношении промежуточной финансовой отчетности:

- минимальное содержание;
- принципы признания и оценки.

29.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Все компании, от которых требуется (по закону или со стороны регулирующих органов) или которые добровольно приняли решение публиковать промежуточную финансовую отчетность, охватывающую период короче полного финансового года (например, семестр или квартал), должны придерживаться этого стандарта.

29.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

29.3.1 Промежуточный финансовый отчет включает следующую информацию (требования к сравнимости данных приводятся в скобках):

- **сжатый бухгалтерский баланс** (на конец промежуточного периода и сравнительные данные из отчета на конец предшествующего финансового года);
 - **сжатый отчет (отчеты) о прибылях и убытках** (за текущий промежуточный период и нарастающим итогом за текущий финансовый год на отчетную дату, а также сравнительные показатели за соответствующие периоды предшествующего финансового года. Компания, которая публикует промежуточную финансовую отчетность поквартально будет, например, готовить четыре отчета о прибылях и убытках в III квартале, т.е. один нарастающим итогом за 9 (девять) месяцев с начала текущего года, один отчет за III квартал отдельно и сравнительные отчеты о прибылях и убытках за соответствующие периоды предыдущего финансового года);
 - **сжатые отчеты о движении денежных средств** (нарастающим итогом за текущий финансовый год на отчетную дату и сравнительный отчет за аналогичный промежуточный период предыдущего финансового года);
 - **сжатые отчеты об изменениях в капитале** (нарастающим итогом за текущий финансовый год на отчетную дату и сравнительный отчет за аналогичный промежуточный период предыдущего финансового года).
- Выборочные пояснительные примечания.

29.3.2 Форма и содержание промежуточной финансовой отчетности должны отвечать следующим требованиям:

- как минимум включить в него:
 - каждый заголовок и промежуточные итоговые показатели, которые были включены в самый последний годовой финансовый отчет;
 - выборочные пояснительные примечания, требуемые настоящим МСФО;
- базовая и разведенная прибыль на акцию должны быть представлены в отчете о прибылях и убытках;
- материнская компания должна готовить сводную финансовую отчетность.

29.3.3 При решении того, как признавать, измерять, классифицировать или раскрывать статьи в целях промежуточной финансовой отчетности, следует принимать во внимание существенность финансовой информации промежуточного периода.

- 29.3.4 An enterprise should apply the same **accounting policies** in its interim financial statements as in its latest annual financial statements, except for accounting policy changes made subsequently.
- 29.3.5 The frequency of interim reporting (e.g., half-yearly or quarterly) does not affect the measurement of an enterprise's annual results. Measurements for interim reporting purposes are therefore made on a year-to-date basis, the so-called **discrete method**.
- 29.3.6 **Revenues** received seasonally, cyclically, or occasionally (e.g., dividends, royalties, and government grants) should not be anticipated or deferred as of an interim date if anticipation or deferral would not be appropriate at the end of the enterprise's financial year.
- 29.3.7 **Costs** incurred unevenly during the financial year should be anticipated or deferred for interim reporting purposes only if it is also appropriate to anticipate or defer the costs at the end of the financial year. To illustrate, the cost of a planned major periodic maintenance that is expected to occur late in the year is not anticipated for interim reporting purposes unless the enterprise has a legal or constructive obligation.
- 29.3.8 While measurements in both annual and interim financial reports are often based on reasonable estimates, the preparation of interim financial reports generally will require a greater use of **estimation methods** than annual financial reports. For example, full stock-taking and valuation procedures may not be required for inventories at interim dates, although it may be done at financial year-end.
- 29.3.9 A change in accounting policy should be reflected by **restating** the financial statements of prior interim periods of the current financial year and the comparable interim periods of prior years in terms of IAS 8 (if practicable).

29.4 DISCLOSURE

29.4.1 INTERIM FINANCIAL REPORT

Selected explanatory notes are intended to provide an update since the last annual financial statements. The following should be included as a **minimum**:

- Statement that accounting policies have been applied consistently or a description of any subsequent changes.
- Explanatory comments about seasonality or cyclicity of operations.
- Nature and amount of items affecting assets, liabilities, equity, net income, or cash flows that are unusual because of their nature, size, or incidence.
- Changes in estimates of amounts reported in prior interim periods of the current year or amounts reported in prior years.
- Changes in outstanding debt or equity, including uncorrected defaults or breaches of a debt covenant.
- Dividends paid.
- Revenue and result of business segments or geographical segments, whichever is the primary format of segment reporting.
- Events occurring after the balance sheet date.
- Purchases or disposals of subsidiaries and long-term investments, restructurings, and discontinued operations.
- Changes in contingent liabilities or assets.
- The fact that the interim financial report complies with the IAS.

29.4.2 ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

If an estimate of an amount reported in an interim period is changed significantly during the **final interim period** of the financial year but a separate financial report is not published for that final interim period, the nature and amount should be disclosed in a note to the annual financial statements.

- 29.3.4 Компания должна применять в промежуточной финансовой отчетности, ту же учетную политику, которая была принята в последней годовой финансовой отчетности, за исключением тех изменений в учетной политике, которые были сделаны впоследствии.
- 29.3.5 Частота предоставления промежуточной финансовой отчетности (например, полугодовой или квартальной) не влияет на оценку результатов работы компании за год. Поэтому расчеты для целей промежуточной финансовой отчетности делаются с начала года до текущей даты — по так называемому дискретному методу.
- 29.3.6 **Доходы**, получаемые сезонно, циклично или время от времени (например, дивиденды, лицензионные платежи и правительственные субсидии) не должны предполагаться или переноситься в целях составления промежуточной отчетности, если только такое предположение или такая отсрочка не являлись правомерными на конец финансового года.
- 29.3.7 **Затраты**, понесенные неравномерно в течение финансового года, должны предполагаться или переноситься в целях составления промежуточной отчетности только в том случае, если есть основания предполагать или переносить такие затраты на конец финансового года. Например, затраты на проведение крупного планового периодического ремонта, который предполагается осуществить в конце года, не учитываются для целей составления промежуточной отчетности, если только компания не имеет на этот счет правового или традиционного обязательства.
- 29.3.8 В то время как и в годовой и в промежуточной отчетности расчет показателей часто основывается на разумных оценках, подготовка промежуточной отчетности обычно требует большего **использования оценочных методов**, чем при составлении годовой отчетности. Например, на дату промежуточной отчетности может не потребоваться полной инвентаризации и оценки товаров на складе, хотя это может быть сделано в конце финансового года.
- 29.3.9 Изменение в учетной политике должно быть отражено посредством **пересчета** финансовой отчетности предшествующих промежуточных периодов текущего финансового года и аналогичных промежуточных периодов предшествующих лет с соблюдением требований МСФО 8, если практически это осуществимо.

29.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

29.4.1 ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

Выборочные пояснения предназначены для раскрытия всех изменений, произошедших с момента составления последней годовой финансовой отчетности. Как **минимум** должна быть включена следующая информация:

- заявление, что учетная политика применялась последовательно, или же описание любых произошедших последующих изменений учетной политики;
- пояснительные комментарии о сезонности или цикличности операций;
- характер и сумму позиций, оказывающих влияние на активы, обязательства, капитал, чистую прибыль или потоки денежных средств, которые являются необычными в силу своего характера, размера или происхождения;
- изменения в оценках сумм, учтенных в предыдущих промежуточных периодах текущего финансового года, или изменения в оценках сумм, учтенных в предшествующие годы;
- изменения в отношении долговых или долевого ценных бумаг, включая непогашенные обязательства или нарушения долговых соглашений;
- выплаченные дивиденды;
- выручку и результаты по отраслевым или географическим сегментам, в зависимости от того, какой формат по сегментной отчетности является приоритетным;
- события, произошедшие после отчетной даты;
- покупку или продажу дочерних компаний и долгосрочных инвестиций, реструктуризацию и прекращаемую деятельность;
- изменения в условных обязательствах или условных активах;
- факт того, что промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО.

29.4.2 ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Если оценка суммы, представленной в период промежуточной финансовой отчетности, изменится значительно в течение **заключительного промежуточного периода** финансового года, а отдельный финансовый отчет не публикуется за окончательный промежуточный период, характер и сумма этого изменения в оценке должны раскрываться в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

CASE STUDY

INTERIM FINANCIAL REPORTING

The following three basic recognition and measurement principles are stated in IAS 34:

- A. An enterprise should apply the same accounting policies in its interim financial statements as are applied in its annual financial statements, except for accounting policy changes made after the date of the most recent annual financial statements that are to be reflected in the next annual financial statements. However, the frequency of an enterprise's reporting (annual, half-yearly, or quarterly) should not affect the measurement of its annual results. To achieve that objective, measurements for interim reporting purposes should be made on a year-to-date basis.
- B. Revenues that are received seasonally, cyclically, or occasionally within a financial year should not be anticipated or deferred as of an interim date if anticipation or deferral would not be appropriate at the end of the enterprise's financial year.
- C. Costs that are incurred unevenly during an enterprise's financial year should be anticipated or deferred for interim reporting purposes if, and only if, it is also appropriate to anticipate or defer that type of cost at the end of the financial year.

The following table illustrates the practical application of the above-mentioned recognition and measurement principles:

PRINCIPLES AND ISSUES	PRACTICAL APPLICATION
A. Same accounting policies as for annual financial statements An unexpected devaluation in the reporting currency against other currencies occurred just before the end of the first quarter of the year. This necessitated the recognition of foreign exchange losses on the restatement of unhedged liabilities which are repayable in foreign currencies. Indications are that the reporting currency will regain its position against the other currencies by the end of the second quarter of the year. Management is reluctant to recognise these losses as expenses in the interim financial report and wants to defer it based on the expectation about the reporting currency. They hope that the losses will be neutralized by the end of the next quarter, in order to smooth the earnings rather than recognizing losses in one quarter and profits in the following.	In the annual financial statements, these losses would have to be recognized as expenses in terms of IAS 21, had the devaluation in the currency have happened before balance sheet date. IAS 34, par. 30(b) also states that a cost that does not meet the definition of an asset at the end of an interim period is not deferred on the balance sheet either to await future information as to whether it has met the definition of an asset or to smooth earnings over interim periods within a financial year. The losses will have to be recognized as expenses on a year-to-date basis to achieve the objective of applying the same accounting policies for both the interim and annual financial statements.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Три следующих основных принципа оценки и признания указываются в МСФО 34.

- A. Компания должна применять в промежуточной финансовой отчетности ту же учетную политику, что и в годовой финансовой отчетности, за исключением тех изменений в учетной политике, которые произошли после даты составления последних годовых отчетов и которые должны быть отражены в следующей годовой финансовой отчетности. Однако частота подготовки отчетности компании (годовой, полугодовой или квартальной) не должна влиять на оценку ее годовых результатов. Для того чтобы достичь этой цели, при подготовке промежуточной отчетности оценка должна производиться с начала года до текущей даты.
- B. Доходы, которые поступают сезонно, циклично или нерегулярно в течение финансового года, не должны предполагаться или переноситься по состоянию на дату промежуточной отчетности, если подобное предположение или отсрочка не будут обоснованы в конце финансового года компании.
- C. Затраты, понесенные неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или переноситься для целей составления промежуточной отчетности только в том случае, тогда и только тогда, когда этот вид затрат также предполагается или учитывается с отсрочкой на конец финансового года.

Представленная таблица иллюстрирует практическое применение упомянутых выше принципов признания и оценки показателей.

ПРИНЦИПЫ И ВОПРОСЫ	ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ
A. Та же учетная политика, что и для годовой финансовой отчетности Неожиданная девальвация валюты отчетности по отношению к другим валютам возникла непосредственно перед окончанием I квартала года. Это вызывает необходимость признания отрицательных курсовых разниц при пересчете нехеджированных обязательств, которые возмещаются в иностранной валюте. Признаки таковы, что валюта отчетности вновь обретет свою позицию по отношению к другим валютам к концу II квартала года. Руководство компании неохотно признает эти убытки как расходы в промежуточной финансовой отчетности и предпочитает их отсрочить, основываясь на ожиданиях, что такие убытки будут компенсированы в конце следующего квартала. Это позволит более равномерно отразить прибыли, а не признавать убытки в одном квартале и прибыли — в следующем.	В годовой финансовой отчетности эти убытки должны признаваться в качестве расходов в соответствии с МСФО 21, в случае, если девальвация валюты произошла до отчетной даты. МСФО 34 параграф 30 (b) также указывает на то, что затраты, которые не удовлетворяют определению актива в конце промежуточного периода, не признаются как отсрочные в бухгалтерском балансе, за исключением случаев, когда ожидается информация по поводу того, что эти затраты удовлетворяют определению актива, или для того, чтобы равномерно распределить прибыли в течение всего финансового года по промежуточным периодам. Убытки должны быть признаны как расходы за период с начала года до даты составления отчета с целью применения одной и той же учетной политики как для промежуточной, так и для годовой финансовой отчетности.

CASE STUDY

Continued

INTERIM FINANCIAL REPORTING

PRINCIPLES AND ISSUES	PRACTICAL APPLICATION
B. Deferral of revenues An ice cream manufacturing corporation recently had its shares listed on the local stock exchange. Management is worried about publishing the first quarter's interim results because the enterprise normally earns most of its profits in the third and fourth quarters (during the summer months). Statistics show that the revenue pattern is more or less as follows: 1st quarter = 10% of total annual revenue 2nd quarter = 15% of total annual revenue 3rd quarter = 40% of total annual revenue 4th quarter = 35% of total annual revenue During the first quarter of the current year total revenue amounted to \$254,000. However, management plans to report 1/4 of the projected annual revenue in its interim financial report, calculated as follows: $\\$254,000 \div 0,10 \times 1/4 = \\$635,000$	It is a phenomenon in the business world that some enterprises consistently earn more revenues in certain interim periods of a financial year than in other interim periods, for example, seasonal revenues of retailers. IAS 34 requires that such revenues be recognized when they occur, because anticipation or deferral would not be appropriate at the balance sheet date. Revenue of \$254,000 will therefore have to be reported in the first quarter.
C. Deferral of expenses An enterprise that reports quarterly has an operating loss carryforward of \$10,000 for income tax purposes at the start of the current financial year, for which a deferred tax asset has not been recognized. The enterprise earns \$10,000 in the first quarter of the current year and expects to earn \$10,000 in each of the three remaining quarters. Excluding the carryforward, the estimated average annual income tax rate is expected to be 40%. Tax expense for the year would be calculated as follows: $40\% \times (40,000 - 10,000 \text{ tax loss}) = \\$12,000$ The effective tax rate based on the annual earnings would then be 30% ($12,000 \div 40,000$).	According to IAS 34, par. 3 (c) the interim period income tax expense is accrued using the tax rate that would be applicable to expected total annual earnings, that is, the weighted average annual effective income tax rate applied to the pre-tax income of the interim period. This is consistent with the basic concept set out in IAS 34, par. 28 that the same accounting recognition and measurement principles should be applied in an interim financial report as are applied in annual financial statements. Income taxes are assessed on an annual basis. Interim period income tax expense is calculated by applying to an interim period's pre-tax income the tax rate that would be applicable to expected total annual earnings, that is, the weighted average annual effective income tax rate.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ПРИНЦИПЫ И ВОПРОСЫ	ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ
В. Отсроченная выручка Акции корпорации по производству мороженого находились в списке котируемых акций на местной фондовой бирже. Руководство корпорации испытывает беспокойство в отношении публикации промежуточных результатов за I квартал года, так как эта корпорация обычно зарабатывает большую часть своей прибыли в III и IV кварталах. Статистика показывает, что картина по выручке в той или иной мере может быть представлена следующим образом: I кв. = 10% от общей годовой выручки II кв. = 15% — " — III кв. = 40% — " — IV кв. = 35% — " — В течение I квартала текущего года общая выручка составила 254 000 долл. Однако руководство корпорации планирует показать 1/4 планируемой годовой выручки в своем промежуточном финансовом отчете, который рассчитывается следующим образом (долл.): $254\,000 : 0,10 \times 1/4 = 635\,000$	Исключительным явлением мира бизнеса является тот факт, что некоторые компании постоянно получают большую часть выручки в определенные временные промежутки финансового года, примером этого может служить сезонная выручка в розничной торговле. В соответствии с МСФО 34 требуется, чтобы такая выручка признавалась на момент ее появления, потому что предположение или отсрочка могут оказаться не соответствующими действительности на момент подачи баланса. Поэтому выручка в размере 254 000 долл. должна быть показана в отчете за I квартал.
С. Отсроченные затраты Компания, которая отчитывается ежеквартально, имеет перенесенный на начало текущего финансового года операционный убыток, признаваемый в целях налогообложения, в размере 10 000 долл., по которому компанией не было признано отложенное налоговое требование. Компания получила в I квартале текущего года 10 000 долл. прибыли и предполагает получить по 10 000 долл. прибыли в каждом из трех оставшихся кварталов. Исключая этот перенос средств, расчетная среднегодовая ставка налога на прибыль ожидается на уровне 40%. Расходы по налогу за год будут рассчитываться следующим образом: $40\% \times (40\,000 - 10\,000 \text{ налоговый убыток}) = 12\,000$ Действующая ставка налога, основанная на годовой прибыли, таким образом, составит 30% ($12\,000 : 40\,000$).	В соответствии с МСФО 34, параграф 3 (с), расходы по налогу на прибыль в каждом промежуточном периоде начисляются с использованием ставки налога, которая будет применима к ожидаемой сумме прибыли за год, т.е. средневзвешенная годовая действующая ставка налога на прибыль применяется к прибыли до налогообложения за промежуточный период. С базовой концепцией, установленной в МСФО 34, параграф 28, полностью соотносится тот факт, что те же учетные принципы признания и оценки должны применяться в промежуточной отчетности и в годовой финансовой отчетности. Налоги на прибыль исчисляются на годовой основе. Расходы, связанные с налогом на прибыль за промежуточный период, рассчитываются на основе применения к прибыли до налогообложения за промежуточный период налоговой ставки, которая будет применима к ожидаемой общей годовой прибыли, т.е. средневзвешенная годовая действующая ставка налога на прибыль.

CASE STUDY

Continued

INTERIM FINANCIAL REPORTING

PRINCIPLES AND ISSUES		PRACTICAL APPLICATION
The question is whether the tax charge for interim financial reporting should be based on actual or effective annual rates, which are illustrated below:		This rate would reflect a blend of the progressive tax rate structure expected to be applicable to the full year's earnings.
Quarter	Income tax payable	
	Actual rate	Effective rate
First	nil*	3,000
Second	4,000	3,000
Third	4,000	3,000
Fourth	4,000	3,000
	<u>\$12,000</u>	<u>\$12,000</u>

* The full benefit of the tax loss carried forward, is used in the first quarter.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ПРИНЦИПЫ И ВОПРОСЫ		ПРАКТИЧЕСКОЕ ПРИМЕНЕНИЕ
Вопрос состоит в том, должен ли налог на прибыль в промежуточном финансовом расчетном периоде начисляться по фактическим или действующим налоговым ставкам, представленным ниже:		Эта ставка будет отражать сочетание прогрессивной структуры налоговой ставки, которая, как ожидается, будет применима к общей сумме прибыли за год.
Квартал	Налог на прибыль к уплате	
	Фактическая ставка (долл.)	Действующая ставка (долл.)
I	* 0	3 000
II	4 000	3 000
III	4 000	3 000
IV	4 000	3 000
	<u>12 000</u>	<u>12 000</u>

* Полная выгода переноса налогового убытка на будущий период используется в I квартале.

DISCONTINUING OPERATIONS (IAS 35)

30.1 PROBLEMS ADDRESSED

A basis for segregating information about discontinuing operations from information about continuing operations is established and minimum disclosures are specified.

30.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard applies to all discontinuing operations of all enterprises. It focuses on presentation and disclosure requirements.

30.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 30.3.1 A discontinuing operation is a relatively large component.
- that the enterprise, in terms of an overall plan, is either disposing of substantially in its entirety, or is terminating through abandonment, or piecemeal sale,
 - which presents a separate major line of business or geographical area of operation, and
 - that can be distinguished operationally as well as for financial reporting purposes.
- 30.3.2 A discontinuing operation is based on a single plan within the control of management and although discontinuing operations are expected to occur relatively infrequently, income and expense relating to a discontinuing operation should not be presented as an extraordinary item.
- 30.3.3 The standard requires that disclosure about a discontinuing operation begins as soon as the initial disclosure event occurs, i.e., after the occurrence of one of the following, whichever is earlier:
- an enterprise has entered into an agreement to sell substantially all of the assets of the discontinuing operation, or
 - its board of directors or other similar governing body has both approved a detailed formal plan of discontinuance and made an announcement of the plan.
- 30.3.4 The standard does not establish specific recognition and measurement criteria. Rather it requires the application of principles set out in other standards. The most relevant standards are those dealing with:
- Provisions and contingencies (IAS 37).
 - Impairment of assets (IAS 36).
- 30.3.5 A discontinuance is completed when the plan is substantially completed or abandoned, though payments from the buyer(s) to the seller may not yet be completed.

30.4 DISCLOSURE

Disclosures are presented separately for each discontinuing operation:

Income statement and/or notes

- The amounts of revenue, expenses, and pre-tax profit or loss attributable to the discontinuing operation and the related income tax expense.
- The amount of any gain or loss that is recognized on the disposal of assets or settlement of liabilities attributable to the discontinuing operation and the related income tax expense.

Cash flow statement

- The net cash flows attributable to the operating, investing, and financing activities of the discontinuing operation.

Notes to the financial statements

- A description of the discontinuing operation.
- The business or geographical segment(s) in which it is reported in accordance with IAS 14.

ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (МСФО 35)

30.1 ЦЕЛИ

Устанавливаются основы представления в отчетности информации, касающейся прекращаемой деятельности, в отличие от информации, которая связана с продолжающейся деятельностью, а также перечисляются минимальные требования по раскрытию информации.

30.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Этот стандарт применяется к любой прекращаемой деятельности всех компаний. Основное внимание уделяется требованиям по раскрытию и представлению информации.

30.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 30.3.1 Прекращаемая деятельность является относительно крупным компонентом компании:
- от которого компания в соответствии с единым планом либо практически полностью избавляется, либо избавляется посредством прекращения деятельности или продажи ее по частям;
 - который представляет отдельное крупное направление деятельности или географический район ведения операций; и
 - который может быть выделен операционно и для целей финансовой отчетности.
- 30.3.2 Прекращаемая деятельность основывается на едином плане в рамках контроля со стороны руководства компании, и, хотя прекращаемая деятельность, как предполагается, возникает относительно нечасто, доход или расход, имеющий отношение к прекращаемой деятельности, не должен представляться как результат чрезвычайных обстоятельств.
- 30.3.3 В соответствии со стандартами требуется, чтобы раскрытие информации в отношении прекращаемой деятельности производилось сразу, как только начнут появляться первые признаки этого события, т.е. после появления следующих событий в зависимости от того, какое из них происходит раньше:
- компания заключила соглашение о продаже по существу всех активов, относящихся к прекращаемой деятельности; или
 - совет директоров или аналогичный орган управления компании одобрил подробный формальный план по прекращению и огласил этот план.
- 30.3.4 Стандарт не устанавливает специфических критериев признания и оценки. Он скорее требует применения принципов, сформулированных в других стандартах. В этом отношении уместными могут оказаться следующие стандарты:
- резервы, условные обязательства и условные активы (МСФО 37);
 - обесценение активов (МСФО 36).
- 30.3.5 Прекращение считается завершенным, когда в основном завершен или прерван план по прекращению деятельности, даже если платежи от покупателя (покупателей) еще не поступят продавцу.

30.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Раскрытие информации представляется отдельно для каждого вида прекращаемой деятельности.

Отчет о прибылях и убытках и/или примечания

- Суммы доходов, расходов и прибыли до налогообложения или убытка, связанных с прекращаемой деятельностью, а также соответствующие затраты по налогу на прибыль.
- Сумма любой прибыли или убытка, которая признается при выбытии активов или погашении обязательств, относящихся к прекращаемой деятельности и соответствующие расходы по налогу на прибыль.

Отчет о движении денежных средств

- Суммы чистых потоков денежных средств, относящихся к операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в рамках прекращаемой деятельности.

Примечания к финансовой отчетности

- Описание прекращаемой деятельности.
- Отраслевые или географические сегменты, в которых отражена прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО 14.

- The date and nature of the initial disclosure event.
- Expected date or period of completion of discontinuance.
- The carrying amounts (as of the balance sheet date) of the total assets and the total liabilities to be disposed of.
- The fact and its effect to be disclosed if an enterprise abandons or withdraws from a plan that was previously reported as a discontinuing operation.
- The net selling prices received or expected from the sale of those net assets for which the enterprise has entered into one or more binding sale agreements, the expected timing thereof, and the carrying amounts of those net assets.
- Financial statements for periods after initial disclosure must update those disclosures, including a description of any significant changes in the amount or timing of cash flows relating to the assets and liabilities to be disposed of or settled and the causes of those changes.
- Comparative information for prior periods, presented in financial statements prepared after initial disclosure, must be restated to segregate the continuing and discontinuing assets, liabilities, income, expenses, and cash flows.
- If an initial disclosure event occurs after the end of an enterprise's financial reporting period but before the financial statements for that period are authorized for issue, those financial statements should include the disclosures above.

Interim financial reports

- Any significant activities or events since the end of the most recent annual reporting period relating to a discontinuing operation and any significant changes in the amount or timing of cash flows relating to the assets and liabilities to be disposed of or settled.

- Дата и характер события для первоначального раскрытия информации.
- Дата или период, в котором ожидается прекращение деятельности.
- Балансовые величины (на отчетную дату) всех активов и обязательств, выбытие или погашение которых планируется в рамках прекращения деятельности.
- Раскрытие факта и его влияния, если компания прерывает или отменяет план, который ранее представлялся в отчетности как план по прекращению деятельности.
- Чистая продажная цена, полученная или ожидаемая от продажи тех чистых активов, по которым данная компания заключила одно или более имеющих обязательную силу соглашений о продаже, а также ожидаемое время их исполнения и балансовая стоимость таких чистых активов.
- В финансовую отчетность за периоды, следующие за тем, в котором произошло событие первоначального раскрытия информации, необходимо включить описание любых существенных изменений в суммах или времени движения денежных средств, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным к выбытию или погашению, а также причины этих изменений.
- Сравнительная информация за предыдущие периоды, которые представлены в финансовой отчетности, подготовленной после первоначального раскрытия информации, должна быть пересчитана для целей отдельного представления активов, обязательств, доходов, расходов и потоков денежных средств, относящихся к продолжающейся и прекращаемой деятельности.
- Если событие для первоначального раскрытия информации происходит после окончания отчетного финансового периода, но до того, как финансовая отчетность за этот период будет одобрена советом директоров компании или аналогичным органом управления, эта финансовая отчетность должна включать вышеуказанные раскрытия информации.

Промежуточная финансовая отчетность

- Примечания к промежуточной финансовой отчетности должны описывать любые значительные виды деятельности или события, произошедшие с момента окончания последнего годового отчетного периода в отношении прекращаемой операции, а также любые значительные изменения в величине или сроках движения денежных средств, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным к выбытию или погашению.

CASE STUDY

DISCONTINUING OPERATIONS

Outback Inc. specializes in camping and outdoor products and operates in three divisions, namely food, clothes, and equipment. Due to the high cost of local labor, the food division has incurred significant operating losses. Management has decided to close down the division and draw up a plan of discontinuance.

On 1 May 20x2, the board of directors approved the formal plan and it was immediately announced. The following data was obtained from the accounting records for the current and prior year ending 30 June (the numbers are shown in \$'000):

	20x2			20x1		
	Food	Clothes	Equip.	Food	Clothes	Equip.
Revenue	470	1,600	1,540	500	1,270	1,230
Cost of sales	350	500	510	400	400	500
Distribution costs	40	195	178	20	185	130
Administrative expenses	70	325	297	50	310	200
Other operating expenses	30	130	119	20	125	80
Taxation expenses/(benefit)	(6)	137	124	3	80	90

There were no extraordinary items reported in either of the periods.

The following additional costs, which are directly related to the decision to discontinue, are not included in the table above.

Incurred between 1 May and 30 June 20x2

- Severance pay provision \$85,000
(These costs are not tax deductible)

Budgeted for the year ending 30 June 20x3

- Other direct costs \$73,000
- Severance pay \$12,000
- Bad debts \$4,000

A proper evaluation of the recoverability of the assets in the food division, in terms of IAS 36, led to the recognition of an impairment loss of \$19,000, which is included in the other operating expenses above and are fully tax deductible.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

«Аутбэк инк.» специализируется на продукции, имеющей отношение к туризму и отдыху вне дома. Она работает, имея три подразделения, а именно продукты, одежда и оборудование. Из-за высокой стоимости местной рабочей силы подразделения, специализирующиеся на производстве продуктов, понесли значительные операционные убытки. Руководство компании приняло решение закрыть это подразделение и разработало план по прекращению его деятельности.

1 мая 20x2 г. совет директоров компании одобрил формальный план, который был немедленно оглашен. Следующие данные были получены из бухгалтерских записей за текущий и предшествующий год, завершившиеся к 30 июня (цифры представлены в тыс. долл.):

	20x2			20x1		
	Продукты	Одежда	Оборудование	Продукты	Одежда	Оборудование
Выручка	470	1 600	1 540	500	1 270	1 230
Себестоимость продаж	350	500	510	400	400	500
Затраты на распространение	40	195	178	20	185	130
Административные расходы	70	325	297	50	310	200
Прочие операционные расходы	30	130	119	20	125	80
Расходы/выгоды по налогообложению	(6)	137	124	3	80	90

Ни за один из периодов не были внесены в отчет результаты чрезвычайных обстоятельств.

Следующие дополнительные затраты, которые напрямую связаны с решением по прекращению деятельности, не включены в вышеуказанную таблицу.

Затраты, понесенные за период между 1 мая и 30 июня 20x2 г.:

- Предоставление выходного пособия 85 000
(Эти затраты вычитаются для целей налогообложения)

Затраты, включенные в годовую смету на 30 июня 20x3 г.:

- Прочие прямые затраты 73 000
- Выходное пособие 12 000
- Безнадежные долги 4 000

Надлежащая оценка возмещения активов в подразделении, специализирующемся на производстве продуктов, в соответствии с МСФО 36, привела к признанию убытка от обесценения актива в объеме 19 000 долл., который включен в строку «Прочие операционные расходы», указанную выше, и полностью вычитается для целей налогообложения.

CASE STUDY

Continued

DISCONTINUING OPERATIONS

Apart from other information required to be disclosed elsewhere in the financial statements, the income statement for the year ending 30 June 20x2 could be presented as follows:

OUTBACK INC.

INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 30 JUNE 20x2

	20x2 \$'000	20x1 \$'000
Continuing operations (Clothes & Equipment)		
Revenue	3,140	2,500
Cost of sales	(1,010)	(900)
Gross profit	2,130	1,600
Distribution costs	(373)	(315)
Administrative expenses	(622)	(510)
Other operating expenses	(249)	(205)
Profit before tax	886	570
Income tax expense	(261)	(170)
Net profit for the period	625	400
Discontinuing operation (Food)		
Revenue	470	500
Cost of sales	(350)	(400)
Gross profit	120	100
Distribution costs	(40)	(20)
Administrative expenses	(70)	(50)
Other operating expenses (30 - 19)	(11)	(20)
Impairment loss	(19)	—
Severance pay	(85)	—
(Loss)/Profit before tax	(105)	10
Income tax benefit/(expense)	6	(3)
Net (loss)/profit for the period	(99)	7
Total enterprise net profit for the period	526	407

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Наряду с другой информацией, которую необходимо раскрывать в финансовой отчетности, отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 30 июня 2002 г., может быть представлен в следующем виде:

«АУТБЭК ИНК.»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 20x2 г.

	20x2 (тыс. долл.)	20x1 (тыс. долл.)
Продолжающаяся деятельность (одежда и оборудование)		
Выручка	3 140	2 500
Себестоимость продаж	(1 010)	(900)
Валовая прибыль	2 130	1 600
Затраты на распространение	(373)	(315)
Административные расходы	(622)	(510)
Прочие операционные расходы	(249)	(205)
Прибыль до налогообложения	886	570
Расходы по налогу на прибыль	(261)	(170)
Чистая прибыль за период	625	400
Прекращаемая деятельность (продукты)		
Выручка	470	500
Себестоимость продаж	(350)	(400)
Валовая прибыль	120	100
Затраты на распространение	(40)	(20)
Административные расходы	(70)	(50)
Прочие операционные расходы (30 – 19)	(11)	(20)
Убыток от обесценения актива	(19)	—
Выходное пособие	(85)	—
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(105)	10
Выгода/(расходы) по налогу на прибыль	6	(3)
Чистый (убыток)/прибыль за период	(99)	7
Итого чистая прибыль компании за период	526	407

IMPAIRMENT OF ASSETS (IAS 36)

31.1 PROBLEMS ADDRESSED

The IAS prescribes:

- The procedures that an enterprise applies to ensure that its assets are not overstated; i.e., if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale.
- When an enterprise would account for an identified impairment loss as well as a reversal of an impairment loss.
- Disclosures for impaired assets.

The objective of the standard is to provide detailed guidance on how to exercise prudence in measuring the amounts at which assets are shown on the balance sheet.

31.2 SCOPE OF THE STANDARD

This standard covers most assets. It also covers investments in subsidiaries, associates, and joint ventures.

31.3 ACCOUNTING TREATMENT

31.3.1 The recoverable amount of an asset should be estimated if, at the balance sheet date, there is an indication that the asset may be impaired. The enterprise should consider, as a minimum, the following:

- External indicators, e.g., decline in market value and changes that have an adverse effect on the enterprise.
- Internal indicators, e.g., evidence of obsolescence or evidence indicating an asset is performing worse than expected.

31.3.2 The recoverable amount of an asset is measured at the higher of its net selling price and value in use:

- Net selling price is the amount obtainable from the sale of an asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties after deducting any direct incremental disposal costs.
- Value in use is the present value of estimated future cash flows expected to arise from the continuing use of an asset and its disposal at the end of its useful life. In determining an asset's value in use, an enterprise should use, among other things:
 - cash flow projections (before income taxes and finance costs, but including overheads directly attributable to the use of the asset) based on reasonable and supportable assumptions that reflect the asset in its current condition and represent management's best estimate of the economic conditions that will exist over the remaining useful life of the asset, and
 - a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. The discount rate should not reflect risks for which future cash flows have been adjusted.

31.3.3 An impairment loss exists whenever the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount. If either the net selling price or the value in use of an asset exceeds its carrying amount, the asset is not impaired. An impairment loss should be recognized in the income statement for assets carried at cost and treated as a revaluation decrease for assets carried at a revalued amount (according to IAS 16). After recognition of the impairment loss, the depreciation charge is accordingly adjusted and based on the revised carrying amount.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ (МСФО 36)

31.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт международной финансовой отчетности устанавливает:

- порядок действий, предпринимаемых компанией во избежание завышения стоимости своих активов, т.е. не превышает ли их балансовая стоимость сумму, возмещаемую от использования или продажи;
- когда компания должна учитывать идентифицированный убыток от обесценения, а также восстановление такого убытка;
- требования к раскрытию информации по активам, стоимость которых снизилась.

Основная цель данного стандарта заключается в установлении процедур, применяемых для того, чтобы с максимальной осмотрительностью оценить активы, отраженные в балансе.

31.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт применяется для большинства активов. Он также применяется в отношении инвестиций в дочерние и ассоциированные компании и совместные компании.

31.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

31.3.1 Оценивать возмещаемую сумму актива необходимо, если на отчетную дату существуют признаки, указывающие на возможное обесценение данного актива. Как минимум, компания должна принимать во внимание:

- внешние признаки, например, спад рыночной стоимости актива и изменения, негативно влияющие на компанию;
- внутренние признаки, например, очевидное моральное устаревание или свидетельство того, что результаты использования данного актива оказываются на практике хуже, чем предполагалось.

31.3.2 Возмещаемую величину актива определяют как наибольшее из двух значений: из чистой продажной цены актива и стоимости (ценности) использования.

- Чистая продажная цена представляет собой сумму, получаемую от продажи актива в результате сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку независимыми сторонами, скорректированную с учетом дополнительных затрат по реализации актива.
- Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых в результате продолжения использования актива, а также от его выбытия в конце срока полезной службы. При оценке ценности использования актива, наряду с остальными важными аспектами, компании следует использовать:
 - прогнозы потоков денежных средств (до вычета налогов на прибыль и затрат на финансирование, но включая накладные расходы, непосредственно относящиеся к использованию данного актива), сделанные на основе разумных и обоснованных допущений, которые отражают данный актив в его нынешнем положении и которые представляют наилучшую оценку, сделанную управляющими в отношении экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока полезной службы данного актива;
 - доналоговую ставку дисконта, отражающую текущие рыночные оценки временной ценности денег и риски, специфичные для данного актива. Ставка дисконта не должна отражать риски, поправку на которые включают в будущие потоки денежных средств.

31.3.3 Убыток от обесценения актива обнаруживается в тот момент, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую величину. Если чистая продажная цена или ценность использования актива превышает его балансовую стоимость, снижение стоимости такого актива не наблюдается. В отчете о прибылях и убытках убыток от обесценения актива необходимо признать в качестве расхода для активов, учтенных по себестоимости, и рассматривать как уменьшение от переоценки для активов, учтенных по переоцененной величине в соответствии с МСФО 16. После признания убытка от обесценения актива происходит и соответствующая корректировка амортизационных отчислений на основе пересмотренной балансовой стоимости.

- 31.3.4 Recoverable amount should be estimated for an individual asset. If it is not possible to do so, an enterprise determines the recoverable amount for the cash-generating unit to which the asset belongs. A cash-generating unit is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows from continuing use, which are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets.
- 31.3.5 Principles for recognizing and measuring impairment losses for a cash-generating unit are the same as those for an individual asset. In testing a cash-generating unit for impairment, goodwill and corporate assets (such as head office assets) that relate to the cash-generating unit should be considered. If there is an indication that goodwill or a corporate asset may be impaired, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which they belong. IAS 36 specifies how to determine the carrying amount of a cash-generating unit and how to allocate an impairment loss between the assets of the unit.
- 31.3.6 An impairment loss recognized in prior years should be reversed if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine recoverable amount since the last impairment loss was recognized. It is reversed only to the extent that it does not increase the carrying amount of an asset above the carrying amount that would have been determined for the asset (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized in prior years. A reversal of an impairment loss should be recognized as income for assets carried at cost and treated as a revaluation increase for assets carried at revalued amounts.
- 31.3.7 An impairment loss for goodwill should not be reversed unless:
- the impairment loss was caused by a specific external event of an exceptional nature that is not expected to recur, and
 - subsequent external events have reversed the effect of that event.
- 31.3.8 On first adoption of this standard, it should be applied on a prospective basis, i.e. without restating comparative information.

31.4 DISCLOSURE

The following should be disclosed for each class of assets and for each reportable segment based on the enterprise's primary format (if IAS 14 is applicable):

- Amount recognized in the income statement for:
 - Impairment losses.
 - Reversals of impairment losses.
- Amount recognized directly in equity for:
 - Impairment losses.
 - Reversals of impairment losses.

If an impairment loss for an individual asset or a cash-generating unit is recognized or reversed and is material to the financial statements, disclose the following:

- Events and circumstances that led to the loss recognized or reversed.
- Amount recognized or reversed.
- Details about the nature of the asset or the cash-generating unit and the reportable segments involved.
- Whether the recoverable amount is the net selling price or value in use.
- The basis used to determine the net selling price or the discount rate used to determine value in use, and any previous value in use.

If impairment losses recognized (reversed) during the period are material in aggregate to the financial statements as a whole, disclose a brief description of:

- The main classes of assets affected.
- The main events and circumstances that led to the losses recognized or reversed.

- 31.3.4 Возмещаемая величина должна быть определена по каждому активу. Если это невозможно сделать, то компания определяет возмещаемую сумму по единице, генерирующей денежные средства, которой принадлежит данный актив. Такая генерирующая средства единица является наименьшей идентифицируемой группой активов, которые в результате их непрерывного использования обеспечивают денежные поступления, практически независимые от притоков денежных средств от других активов или групп активов.
- 31.3.5 Принципы признания и оценки убытков от обесценения по генерирующим денежные средства единицам являются аналогичными для отдельных активов. При тестировании подобных единиц на предмет обесценения необходимо учитывать и деловую репутацию, и корпоративные активы (такие, например, как активы головного офиса), имеющие отношение к данной единице, генерирующей денежные средства. Если есть указание на возможное обесценение деловой репутации или корпоративных активов, возмещаемая величина определяется для всей единицы, генерирующей средства, которой такой актив принадлежит. МСФО 36 устанавливает порядок действий по определению балансовой стоимости единицы, генерирующей поступления денежных средств, а также порядок распределения убытка от обесценения по всем активам этой единицы.
- 31.3.6 Убыток от обесценения, признанный для актива в предыдущие годы, должен компенсироваться только в том случае, если с момента признания последнего убытка от обесценения произошли изменения в оценках возмещаемой суммы актива. Убыток компенсируется только до такого уровня, который позволяет не превысить балансовую стоимость актива по сравнению с балансовой стоимостью, которая была бы определена для данного актива (без учета амортизации), если бы в предыдущие годы по нему не было признано никаких убытков от обесценения. Возврат убытков от обесценения следует признавать в качестве дохода по активам, учтенным по себестоимости, и рассматривать как увеличение от переоценки по активам, учтенным по переоцененной величине.
- 31.3.7 Убыток от обесценения, признанный для деловой репутации, не должен возвращаться, если только:
- убыток не был вызван специфическими внешними событиями чрезвычайного характера, повторение которых не ожидается; и
 - последующие внешние события компенсируют эффект подобного события.
- 31.3.8 При первоначальном принятии данного стандарта его необходимо применять на перспективной основе, а именно без пересчета сравнительной информации.

31.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Следующую информацию необходимо раскрывать по каждому классу активов и по каждому отчетному сегменту на базе первичного формата отчетности данной компании (если применяется МСФО 14):

- сумма, признанная в отчете о прибылях и убытках, в отношении:
 - убытков от обесценения;
 - сумм возврата убытков от обесценения;
- сумма, признанная непосредственно в счете капитала, в отношении:
 - убытков от обесценения;
 - сумм возврата убытков от обесценения.

Если убыток от обесценения для отдельного актива или единицы, генерирующей поступления денежных средств, признан или возвращен и при этом оказывается существенной величиной для финансовой отчетности, следует раскрывать следующую информацию:

- события и обстоятельства, которые привели к признанию или возврату убытка от обесценения;
- признанная или возвращенная сумма убытка от обесценения;
- подробности о характере актива или единицы, генерирующей приток денежных средств, а также о задействованных отчетных сегментах, к которым принадлежит актив;
- является ли возмещаемая сумма актива (генерирующей единицы) чистой продажной ценой или ее ценностью использования;
- основа, использованная для определения чистой продажной цены, или ставка дисконта, использованная для определения ценности использования, а также предыдущая оценка ценности использования.

Если признанные (возвращенные) за период убытки от обесценения по совокупности оказываются существенными для финансовой отчетности в целом, следует представить краткое описание:

- основных классов активов, подвергшихся убыткам от обесценения (возвратам убытков от обесценения);
- основных событий и обстоятельств, которые ведут к признанию или возврату этих убытков.

CASE STUDY

IMPAIRMENT OF ASSETS

The following information relates to individual equipment items of an enterprise at a balance sheet date:

	Carrying Amount \$	Net selling price \$	Value in use \$
Item #1	119,000	121,000	114,000
Item #2 (note 1)	237,000	207,000	205,000
Item #3 (note 1)	115,000	117,000	123,000
Item #4	83,000	75,000	79,000
Item #5 (note 2)	31,000	26,000	-

Further information:

- Items #2 and #3 are carried at revalued amounts and the revaluation surplus for the items are \$12,000 and \$6,000 respectively. Both items represent manufacturing equipment.
- Item #5 is a bus used for transporting employees in the mornings and evenings. It is not possible to determine the value in use because the bus does not generate cash inflows from continuing use.

The major issues related to the possible impairment of the above-mentioned items can be analyzed as follows:

Item #1 — The recoverable amount is defined as the higher of an asset's net selling price and its value in use. No impairment loss is recognized because the recoverable amount of \$121,000 is higher than the carrying value of \$119,000.

Items #2 & #3 — Item #2 is definitely impaired and item #3 is not. The question is how the impairment loss should be recognized. First, it should be calculated as to the difference between \$237,000 and the higher of \$207,000 and \$205,000 = \$30,000. According to IAS 36 (par. 59), the loss should be treated as a revaluation decrease.

The question arises whether the revaluation surplus of \$6,000 relating to item #3 may also be used because both these items belong to the same class of assets. IAS 36 (par. 60) forbids this treatment; the impairment loss may be recognized against a revaluation surplus only to the extent that the impairment loss does not exceed the amount held in the revaluation surplus for that same asset. Accordingly, an amount of \$12,000 is recognized against the revaluation surplus relating to item #2 and the resulting \$18,000 is recognized as a loss in the income statement.

Item #4 — An impairment loss of \$4,000 (the difference between \$83,000 and the higher of \$75,000 and \$79,000) is immediately recognized as an expense in the income statement.

Item #5 — The recoverable amount of the bus cannot be determined in terms of IAS 36 (par. 66), because the asset's value in use cannot be estimated to be close to its net selling price, and it does not generate cash inflows from continuing use that are largely independent of those from other assets.

In this case, management will have to identify the cash-generating unit to which the bus belongs and estimate the recoverable amount of this unit as a whole.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

Представленная ниже информация имеет отношение к отдельным статьям оборудования предприятия на отчетную дату:

	Балансовая стоимость (долл.)	Чистая продажная цена (долл.)	Ценность использования (долл.)
Статья 1	119 000	121 000	114 000
Статья 2 (Примечание 1)	237 000	207 000	205 000
Статья 3 (Примечание 1)	115 000	117 000	123 000
Статья 4	83 000	75 000	79 000
Статья 5 (Примечание 2)	31 000	26 000	-

Дополнительная информация:

- Статьи 2 и 3 отражаются по переоцененной стоимости, а сумма переоценки, увеличивающая добавочный капитал, по данным статьям составляет 12 000 долл. и 6 000 долл., соответственно. Обе статьи представляют производственное оборудование.
- В статье 5 речь идет об автобусе, используемом для перевозки работников утром и вечером. Его ценность использования определить невозможно, так как автобус не генерирует денежные поступления от непрерывного использования.

Основные вопросы в контексте возможного обесценения по упомянутым выше статьям можно проанализировать следующим образом:

Статья 1 — Возмещаемая сумма определяется по наибольшему значению из чистой продажной цены актива и ценности его использования. Таким образом, по данной статье никакого убытка от обесценения не признается, так как возмещаемая сумма в 121 000 долл. выше, чем балансовая стоимость в 119 000 долл.

Статьи 2 и 3 — В статье 2 наблюдалось очевидное обесценение, а в статье 3 — нет. Возникает вопрос, каким образом должен быть признан убыток от обесценения. Во-первых, такой убыток должен быть определен как разница между 237 000 долл. и наиболее высокой величиной из 207 000 и 205 000, что составляет 30 000 долл. В соответствии с МСФО 36 (параграф 59) убыток должен учитываться как уменьшение от переоценки.

Возникает вопрос, можно ли использовать сумму переоценки, увеличивающую добавочный капитал на 6 000 долл. по статье 3, поскольку обе статьи принадлежат к одному и тому же классу активов. МСФО 36 (параграф 60) такой порядок учета запрещает: убыток от обесценения может быть признан как уменьшение добавочного капитала от переоценки данного актива только до такого уровня, который позволяет убытку от обесценения не превышать величину добавочного капитала от переоценки данного актива. Соответствующим образом, сумма в 12 000 долл. признается как уменьшение добавочного капитала от переоценки в статье 2, а общая сумма в 18 000 долл. признается в качестве убытка в отчете о прибылях и убытках.

Статья 4 — Убыток от обесценения в 4 000 долл. (разница между 83 000 долл. и более высокой величины из 75 000 и 79 000) признается немедленно в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Статья 5 — Возмещаемую сумму по автобусу в контексте МСФО 36 (параграф 66) определить нельзя, так как ценность использования данного актива нельзя оценить по отношению к его чистой продажной цене, кроме того, такой актив не генерирует поступления денежных средств от его непрерывного использования, которые были бы в значительной степени независимы от поступлений от других активов.

В данном случае руководству придется определить единицу, генерирующую поступления денежных средств, к которой такой автобус принадлежит, и оценить возмещаемую сумму такой единицы в целом.

PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS (IAS 37)

32.1 PROBLEMS ADDRESSED

The IAS prescribes the appropriate accounting treatment as well as the disclosure requirements for all provisions, contingent liabilities, and contingent assets to enable users to understand their nature, timing, and amount.

- It sets out the conditions that must be fulfilled for a provision to be recognized. These conditions should assist enterprises to achieve consistency and comparability in their treatment of provisions, such as decommissioning and other environmental costs, restructurings, and year 2000 costs.
- It guides the preparers of financial statements to decide when they should, in respect of a specific obligation:
 - provide for it (record),
 - disclose information only, or
 - disclose nothing.

32.2 SCOPE OF THE STANDARD

The standard is applicable to all enterprises in accounting for provisions and contingent liabilities/assets, except those resulting from:

- financial instruments carried at fair value,
- executory contracts (e.g., contracts under which both parties have partially performed their obligations to an equal extent),
- insurance contracts with policy holders, and
- events or transactions covered by another IAS (e.g., income taxes and lease obligations).

32.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 32.3.1 The standard distinguishes between other liabilities, provisions, and contingent liabilities as follows:
- A provision is a liability of uncertain timing or amount.
 - A liability is a present obligation of the enterprise arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the enterprise of resources embodying economic benefits, in terms of the Framework (see paragraph 2.3.6).
 - A contingent liability is either:
 - a possible obligation, as it has yet to be confirmed whether the enterprise has a present obligation that could lead to an outflow of resources embodying economic benefits, or
 - a present obligation that does not meet the recognition criteria, either because it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a sufficiently reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made.
- 32.3.2 Provisions can be distinguished from other liabilities such as trade payables and accruals because there is uncertainty about the timing or amount of the future expenditure required in settlement.
- 32.3.3 Generally, all provisions are contingent because they are uncertain in timing or amount. However, within this standard the term 'contingent' is used for liabilities and assets that are not recognized because:
- their existence will be confirmed by uncontrollable and uncertain future events(s), or
 - they do not meet the recognition criteria.

РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ (МСФО 37)

32.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт предписывает надлежащий порядок учета, а также требования по раскрытию информации для всех резервов, условных обязательств и условных активов, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности понять их характер, временные параметры и сумму.

- Данный стандарт устанавливает условия, необходимые для признания резервов. Эти условия должны помочь компании в достижении последовательного и сопоставимого порядка учета для резервов в отношении таких затрат, как вывод из эксплуатации, затраты, связанные с защитой окружающей среды, реструктуризацией, и затраты, связанные с наступлением 2000 г.
- Данный стандарт даст рекомендации составителям финансовой отчетности при принятии ими решений в отношении конкретного обязательства по поводу:
 - создания резерва (учета) по данному обязательству;
 - только раскрытия информации; или
 - нераскрытия какой-либо информации.

32.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

Данный стандарт применяется ко всем компаниям в процессе учета резервов и условных обязательств/активов, за исключением тех, которые появляются в результате:

- использования финансовых инструментов, учтенных по реальной стоимости;
- контрактов, подлежащих исполнению (например, контракты, по которым обе стороны частично выполнили свои обязательства на одинаковом уровне);
- страховых контрактов с держателями страховых полисов;
- событий или операций, рассматриваемых в другом МСФО (например, налоги на прибыль и обязательства по аренде).

32.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 32.3.1 Данный стандарт разделяет понятия резервы, условные обязательства и прочие обязательства следующим образом.
- Резерв представляет собой обязательство с неопределенным временем и суммой.
 - Обязательство является текущим обязательством компании, возникающим из прошлых событий, погашение которого, как ожидается, повлечет за собой выбытие из компании ресурсов, заключающих экономические выгоды — в соответствии с *Принципами подготовки и представления финансовой отчетности* (см. параграф 2.3.6).
 - Условное обязательство представляет собой либо:
 - возможное обязательство, еще не подтвержденное текущим обязательством, которое может привести к выбытию ресурсов, заключающих экономические выгоды; или
 - текущее обязательство, которое не соответствует критерию признания либо из-за неочевидности того, что для погашения данного обязательства потребуются выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, либо из-за невозможности с достаточной надежностью оценить сумму данного обязательства.
- 32.3.2 Резервы можно отличить от других обязательств, таких, как кредиторская задолженность и начисления по торговым операциям, поскольку существует неопределенность в отношении времени или суммы будущих затрат, необходимых для погашения обязательства.
- 32.3.3 По существу, все резервы являются условными, так как они содержат в себе неясность в отношении времени и суммы. Однако в рамках данного стандарта термин «условный» применяется к обязательствам и активам, которые не признаны в связи с тем, что:
- их существование будет подтверждено в результате будущих неопределенных событий, неконтролируемых компанией; или
 - они не отвечают критерию признания.

PROVISIONS

- 32.3.4 A provision should be recognized only when:
- an enterprise has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event (obligating event),
 - it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and
 - a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.
- 32.3.5 In rare cases (e.g., in a law suit), it may not be clear whether an enterprise has a present obligation. In these cases, a past event is deemed to give rise to a present obligation if it is more likely than not that a present obligation exists at balance sheet date.
- 32.3.6 A legal obligation normally arises from a contract or legislation. A **constructive** obligation arises only when **both** of the following conditions are present:
- The enterprise has indicated to other parties, by an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, that it will accept certain responsibilities.
 - As a result, the enterprise has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.
- 32.3.7 The amount recognized as a provision should be the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the balance sheet date.
- 32.3.8 Some or all of the expenditure required to settle a provision may be expected to be reimbursed by another party (e.g., through insurance claims, indemnity clauses, or supplier's warranties). These reimbursements are treated as follows:
- Recognize a reimbursement when it is virtually certain that reimbursement will be received if the enterprise settles the obligation. The amount recognized for the reimbursement should not exceed the amount of the provision.
 - Treat the reimbursement as a separate asset.
 - The expense relating to a provision may be presented net of the amount recognized for a reimbursement in the income statement.
- 32.3.9 Provisions should be reviewed at each balance sheet date and adjusted to reflect the current best estimate.
- 32.3.10 A provision should be used only for expenditures for which the provision was originally recognized.
- 32.3.11 The IAS provides guidance on the application of the recognition and measurement principles in three specific cases, namely future operating losses, onerous contracts, and restructurings:
- Provisions should not be recognized for **future operating losses**. An expectation of future operating losses is an indication that certain assets of the operation may be impaired - IAS 36, *Impairment of Assets*, would then be applicable.
 - The present obligation under an **onerous contract** should be recognized and measured as a provision. An onerous contract is one in which the unavoidable costs of meeting the contract obligations exceed the economic benefits expected to be received under it.
 - A **restructuring** is a program planned and controlled by management that materially changes either the scope of business or the manner in which that business is conducted. A provision for restructuring costs is recognized when the normal recognition criteria for provisions are met. A constructive obligation to restructure arises only when an enterprise:
 - has a detailed formal plan for the restructuring, and
 - has raised a valid expectation in those affected that it will carry out the restructuring by starting to implement that plan or announcing its main features to those affected by it.

Where a restructuring involves the sale of an operation, no obligation arises for the sale until the enterprise is committed by a binding sale agreement.

РЕЗЕРВЫ

- 32.3.4 Резервы следует признавать только в том случае, если:
- компания имеет текущее обязательство (правовое или традиционное), образовавшееся в результате прошлого события (события, приведшего к возникновению обязательства);
 - есть вероятность, что для погашения обязательства потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
 - может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.
- 32.3.5 В редких случаях (например, в судебном деле) бывает неясно, есть ли у компании текущее обязательство. В подобных случаях считается, что к текущему обязательству привело прошлое событие, если вероятность существования текущего обязательства существует на отчетную дату больше вероятности его отсутствия.
- 32.3.6 Правовое обязательство обычно возникает в результате заключения контракта или действия законодательства. Традиционное обязательство — только при наличии **одновременно двух** нижеследующих условий:
- компания продемонстрировала другим сторонам, благодаря установившейся практике прошлой деятельности, открытой политике или достаточно конкретным текущим заявлениям, что она примет на себя конкретные обязательства;
 - компания создала обоснованные ожидания других сторон, что она выполнит эти обязательства.
- 32.3.7 Сумма, признанная в качестве резерва, должна представлять собой наилучшую оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату.
- 32.3.8 Некоторые или все затраты, необходимые для погашения резерва, могут быть, как ожидается, возмещены другой стороной (например, за счет удовлетворения страхового иска, компенсаций или гарантий поставщиков). Такие компенсационные выплаты учитываются следующим образом:
- возмещение признается, когда действительно определено, что возмещение будет получено компанией, погашающей обязательство. Сумма, признанная в отношении возмещения, не должна превышать сумму резерва;
 - возмещение должно учитываться как отдельный актив;
 - в отчете о прибылях и убытках расход, относящийся к резерву, можно представить за вычетом суммы, признанной в отношении возмещения.
- 32.3.9 Резервы необходимо пересматривать на каждую отчетную дату и корректировать для отражения текущей наилучшей оценки.
- 32.3.10 Резерв следует использовать только в отношении тех затрат, по которым такой резерв был первоначально признан.
- 32.3.11 Данный МСФО предоставляет руководство по применению принципов признания и оценки в трех конкретных случаях, а именно будущих операционных убытков, обременительных контрактов и реструктуризации:
- Резервы не следует признавать для **будущих операционных убытков**. Ожидание будущих операционных убытков является указанием на то, что определенные операционные активы могут снижаться в стоимости. В данном случае более уместно применение МСФО 36, *Обесценение активов*.
 - Текущее обязательство по **обременительному контракту** должно признаваться и оцениваться в качестве резерва. Обременительный контракт представляет собой такой контракт, по которому неустраняемые затраты на выполнение договорных обязательств превышают экономические выгоды, которые ожидается по нему получить.
 - **Реструктуризация** представляет собой программу, разработанную и контролируемую руководством, которая существенно изменяет либо масштаб деятельности, либо способ осуществления такой деятельности. Резерв на затраты по реструктуризации признается, если соблюдены общие критерии признания для резервов. Традиционное обязательство по реструктуризации возникает, если компания:
 - располагает подробным формальным планом по реструктуризации; и
 - создала обоснованные ожидания среди тех, кого затрагивает реструктуризация, в том, что она будет проводить реструктуризацию путем осуществления плана реструктуризации или путем объявления его основных характеристик.
- Если же реструктуризация влечет за собой продажу какой-то деятельности, никаких обязательств по продаже не возникает до появления соглашения о продаже, имеющего обязательную силу.

CONTINGENT LIABILITIES

- 32.3.12** An enterprise should not recognize a contingent liability. An enterprise should disclose a contingent liability unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.
- 32.3.13** Contingent liabilities are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. When it becomes probable for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognized.

CONTINGENT ASSETS

- 32.3.14** A contingent asset is a possible asset that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the enterprise (e.g., an insurance claim that an enterprise is pursuing has an uncertain outcome).
- 32.3.15** An enterprise should not recognize a contingent asset. A contingent asset should be disclosed where an inflow of economic benefits is probable. When the realization of income is virtually certain, then the related asset is not a contingent asset and its recognition is appropriate in terms of the Framework.

32.4 DISCLOSURE**32.4.1 Provisions**

Disclose the following for each class separately:

- A detailed itemized reconciliation of the carrying amount at the beginning and end of the accounting period; *comparatives are not required*.
- A brief description of the nature of the obligation and the expected timing of any resulting outflows of economic benefits.
- An indication of the uncertainties about the amount or timing of those outflows.
- The amount of any expected reimbursement, stating the amount of any asset that has been recognized for that expected reimbursement.

32.4.2 Contingent liabilities

Disclose the following for each class separately:

- Brief description of the nature.
- Estimate of the financial effect.
- Indication of uncertainties relating to the amount or timing of any outflow.
- The possibility of any reimbursement.

32.4.3 Contingent assets

Disclose the following for each class separately:

- Brief description of the nature.
- Estimate of the financial effect.

32.4.4 Exceptions

- Where any information required for contingent liabilities/assets is not disclosed because it is not practicable to do so, it should be stated.
- In extremely rare cases, disclosure of some or all of the information required can be expected to prejudice seriously the position of the enterprise in a dispute with other parties regarding the provision, contingent liability, or contingent asset. In such cases, the information need not be disclosed; however, the general nature of the dispute should be disclosed, along with an explanation why the information had not been disclosed.

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- 32.3.12** Компания не должна признавать **условное обязательство**. Компания должна раскрывать - условное обязательство, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов, заключающих экономические выгоды, является отдаленной.
- 32.3.13** Условные обязательства оцениваются на непрерывной основе для установления того, появляется ли вероятность выбытия ресурсов, заключающих экономические выгоды. Резерв признается после того, как подобная вероятность возникает в отношении статьи, ранее рассматривавшейся в качестве условного обязательства.

УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

- 32.3.14** **Условный актив** представляет собой возможный актив, возникающий из прошлых событий и существование которого будет подтверждено только в случае наступления или ненаступления одного или более неопределенных будущих событий, которые не находятся под полным контролем компании (например, страховой иск, поданный компанией, результат которого неочевиден).
- 32.3.15** Компания не должна признавать условный актив. Условный актив следует раскрывать, если возможен приток экономических выгод. Если реализация дохода действительно определена, то, соответствующий актив не является условным активом и его признание должно происходить согласно *Принципам подготовки и представления финансовой отчетности*.

32.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**32.4.1 Резервы**

Следующая информация должна быть раскрыта по каждому классу отдельно:

- подробная постатейная сверка балансовой стоимости на начало и конец отчетного периода — *сопоставительная информация не требуется*;
- краткое описание характера обязательства и предполагаемое время выбытия экономических выгод;
- указание неопределенностей в отношении суммы или времени такого выбытия;
- сумма любых ожидаемых возмещений с указанием суммы любого актива, признанного для этого возмещения.

32.4.2 Условные обязательства

Следующая информация должна быть раскрыта по каждому классу обязательств отдельно:

- краткое описание характера условного обязательства;
- оценка финансового эффекта;
- указание неопределенностей в отношении суммы и времени подобного выбытия;
- возможность любого возмещения.

32.4.3 Условные активы

Следующая информация должна быть раскрыта по каждому классу активов отдельно:

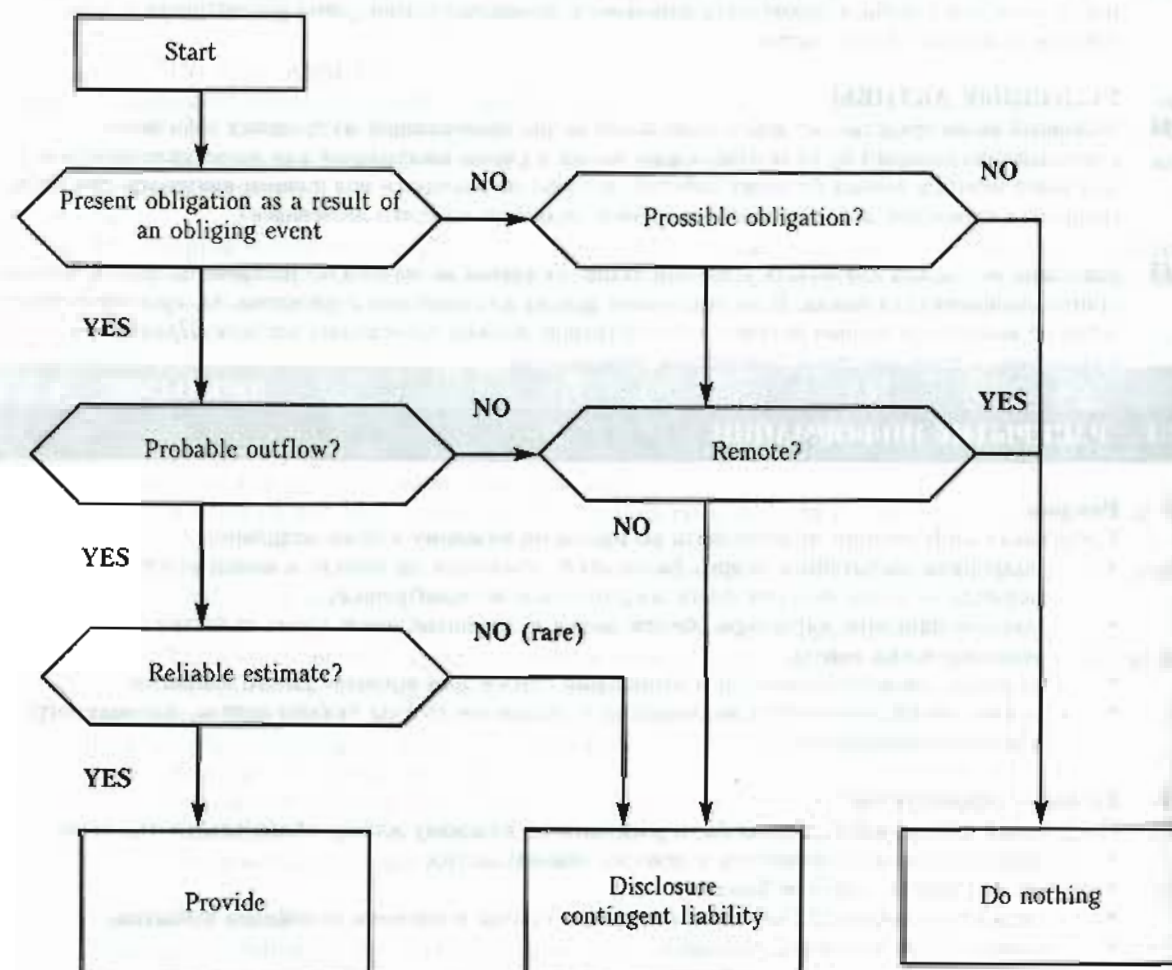
- краткое описание характера условных активов;
- оценка финансового эффекта.

32.4.4 Исключения

- В тех случаях, когда требуемую информацию по условным обязательствам/активам раскрыть практически невозможно, такой факт должен указываться.
- В чрезвычайно редких обстоятельствах раскрытие некоторой или всей требуемой информации может, как ожидается, нанести серьезный ущерб положению компании в споре с другими сторонами по вопросу о предмете резервов, условных обязательств или условных активов. В подобных случаях, компания не должна раскрывать информацию, но ей следует раскрывать общий характер подобного спора вместе с фактом и причиной того, почему требуемая информация не была раскрыта.

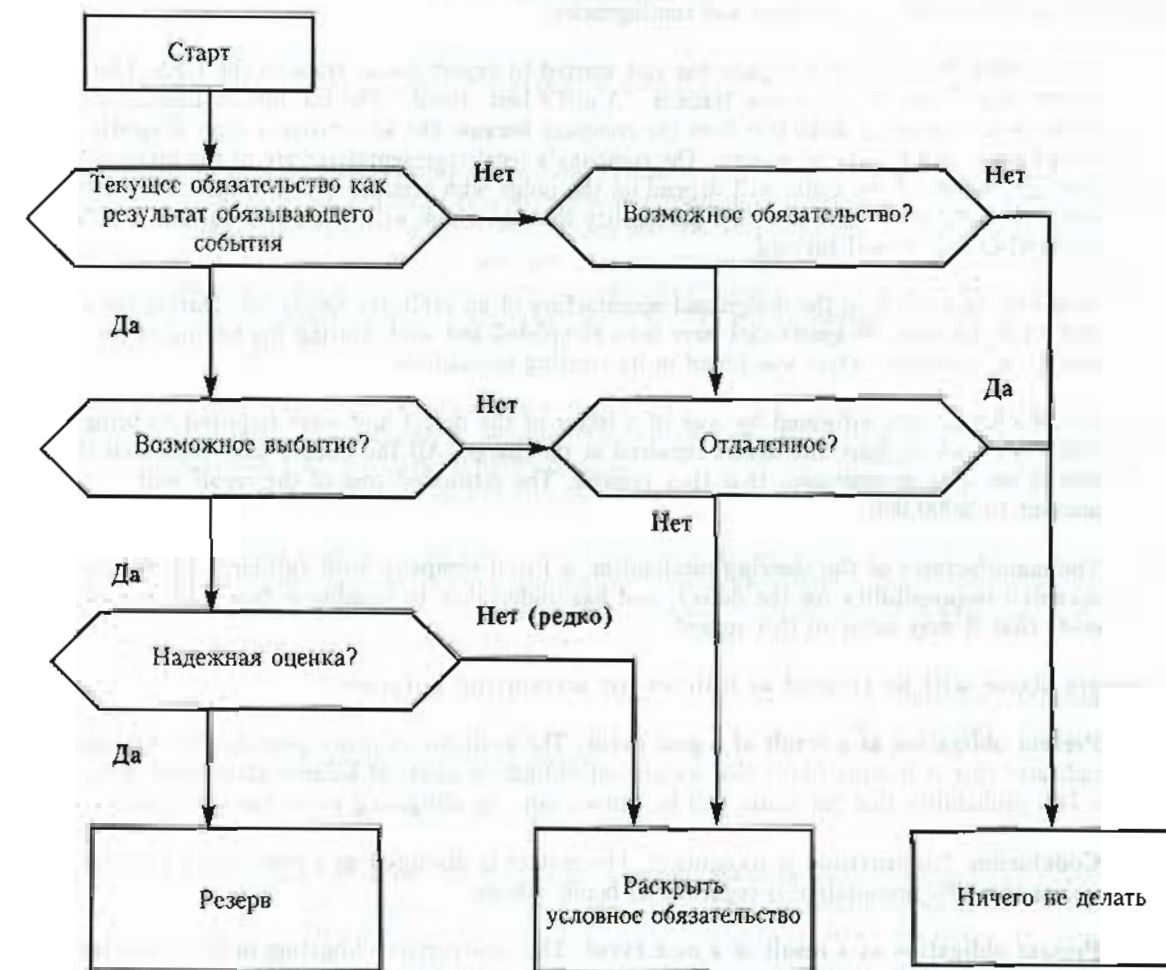
DECISION TREE

This diagram summarizes the main requirements of the standard.



ДЕРЕВО ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ

Представленная диаграмма решений обобщает основные требования стандарта.



CASE STUDY

Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

The following scenarios relate to provisions and contingencies:

- A. The Mighty Mouse Trap Company has just started to export mouse traps to the USA. The advertising slogan for the mouse traps is: "A girl's best friend." The Californian Liberation Movement is claiming \$800,000 from the company because the advertising slogan allegedly compromises the dignity of women. The company's legal representatives are of the opinion that the success of the claim will depend on the judge who presides over the case. They estimate, however, that there is a 70% probability that the claim will be thrown out and a 30% probability that it will succeed.
- B. Boss Ltd. specializes in the design and manufacture of an exclusive sports car. During the current financial year, 90 sports cars have been completed and sold. During the testing of the sports car, a serious defect was found in its steering mechanism.

All 90 clients were informed by way of a letter of the defect and were required to bring their cars back to have the defect repaired at no charge. All the clients have indicated that this is the only arrangement that they require. The estimated cost of the recall will amount to \$900,000.

The manufacturer of the steering mechanism, a listed company with sufficient funds, has accepted responsibility for the defect, and has undertaken to reimburse Boss Ltd. for all costs that it may incur in this regard.

The matters above will be treated as follows for accounting purposes:

- A. **Present obligation as a result of a past event:** The available evidence provided by the experts indicates that it is more likely that no present obligation exists at balance sheet date; there is a 70% probability that the claim will be thrown out. No obligating event has taken place.

Conclusion: No provision is recognized. The matter is disclosed as a contingent liability unless the 30% probability is regarded as being remote.

- B. **Present obligation as a result of a past event:** The constructive obligation derives from the enterprise's letters as well as the valid expectations on the part of the clients that the defects will be repaired.

Outflow of economic benefits: The outflow is beyond any reasonable doubt.

Conclusion: A provision is recognized. However, it is virtually certain that all of the expenditures will be reimbursed by the supplier of the steering mechanism. A separate asset is recognized in the balance sheet. In the income statement, the expense relating to the provision may be shown net of the amount recognized for the reimbursement.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

РЕЗЕРВЫ, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

Представленные ниже примеры имеют непосредственное отношение к резервам и условным обязательствам.

- A. Компания по производству мышеловок начала экспортировать мышеловки в США. Рекламная компания по мышеловкам включает лозунг «Лучший друг девушки». Освободительное движение Калифорнии требует от компании уплаты 800 000 долл., так как подобный рекламный лозунг якобы унижает достоинство женщин. Представители юридической службы компании придерживаются мнения, что результат иска будет зависеть от судьи, ведущего дело. Однако, по их оценкам, иск может быть аннулирован с 70%-ной вероятностью, тогда как за его успех они отдадут 30%.

- B. Компания «Босс лтд.» специализируется на разработке и производстве эксклюзивных спортивных автомобилей. В течение текущего финансового года было произведено и продано 90 спортивных автомобилей. В процессе испытания спортивного автомобиля был обнаружен серьезный дефект в рулевом механизме.

Все 90 клиентов были уведомлены в письменной форме о наличии дефекта и о том, что их просят привести свои машины для исправления выявленного дефекта бесплатно. Все клиенты высказались в пользу того, что подобное решение — единственное приемлемое для них. Оценочная стоимость решения вопроса составит 900 000 долл.

Производитель рулевого механизма, открытая компания с достаточными средствами, взяла на себя ответственность за дефект и приняла на себя обязательство возместить «Босс лтд.» все расходы, сопряженные с решением данного вопроса.

Учет описанных выше событий будет происходить следующим образом:

- A. **Текущее обязательство как результат прошлого события:** свидетельство, предоставленное специалистами, указывает на то, что отсутствие текущего обязательства на отчетную дату более вероятно — 70% в пользу того, что иск будет аннулирован. Никакого обязывающего события не произошло.

Заключение: признание резерва не происходит. Вся ситуация раскрывается как условное обязательство, если только 30%-ная вероятность не рассматривается как отдаленная.

- B. **Текущее обязательство как результат прошлого события:** традиционное обязательство возникает в результате писем, направленных компанией, а также обоснованных ожиданий со стороны клиентов, что дефект будет исправлен.

Выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды: выбытие вне всякого сомнения имеет место.

Заключение: в данном случае признание резерва происходит. Однако очевидно, что поставщик рулевого механизма возместит все расходы. В бухгалтерском балансе должен быть признан отдельный актив. В отчете о прибылях и убытках расход, относящийся к резерву, может быть показан за вычетом суммы, признанной к возмещению.

INTANGIBLE ASSETS (IAS 38)

33.1 PROBLEMS ADDRESSED

The following major aspects of accounting for intangible assets are prescribed:

- Recognition as an asset.
- Determination of the carrying amount.
- Determination and the treatment of impairment losses.
- Disclosure requirements.

33.2 SCOPE OF THE STANDARD

IAS 38 applies to all intangible assets that are not specifically dealt with in another IAS. Examples include brand names, computer software, licenses, franchises, and intangibles under development.

33.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 33.3.1 An intangible asset is an identifiable, non-monetary asset without physical substance, held for use in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes. Such an asset is controlled and clearly distinguishable from an enterprise's goodwill.
- 33.3.2 An intangible asset is recognized as an asset (in terms of the Framework) if:
- it is probable that the future economic benefits attributable to the asset will flow to the enterprise, and
 - the cost of the asset can be measured reliably.
- All other expenses related to intangible assets are expensed (e.g., research, training, advertising, and start-up costs).
- 33.3.3 Internally generated goodwill, brands, mastheads, publishing titles, customer lists and items similar in substance should not be recognized as assets.
- 33.3.4 On initial measurement an intangible asset is recognized at cost whether it is acquired externally or generated internally. Subsequent expenditure on intangibles are recognized as expenses if it restores the performance standard. These expenditures are capitalized when it is probable that economic benefits in excess of original standard of performance will flow to the enterprise.
- 33.3.5 Intangible assets may subsequently be recorded at either of the following bases:
- Costs less accumulated amortization; i.e., carrying amount/book value (**benchmark treatment**), subject to a write-down to recoverable amount for an impairment loss.
 - Revalued amount (**allowed alternative**), being its fair value less accumulated amortization, subject to a write-down to recoverable amount for an impairment loss.
- 33.3.6 For any internal project to create an intangible asset, the research phase and development phase should be distinguished from one another. Research expenditure is treated as an expense. Development expenditure is recognized as an intangible asset if all of the following can be demonstrated:
- The technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale.
 - The intention to complete the intangible asset and use or sell it.
 - The ability to use or sell the intangible asset.
 - How the intangible asset will generate probable future economic benefits.
 - The availability of adequate technical, financial, and other resources to complete the development and to use or sell the intangible asset.
 - The ability to measure the expenditure.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (МСФО 38)

33.1 ЦЕЛИ

Ниже перечислены основные аспекты учета нематериальных активов, которые имеют непосредственное отношение к:

- признанию актива;
- оценке балансовой стоимости;
- определению и учету убытка от обесценения;
- требованиям к раскрытию информации.

33.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО 38 применяется ко всем нематериальным активам, кроме тех, которые специально рассматриваются в других МСФО. Примерами являются торговые марки, компьютерное программное обеспечение, лицензии, франшизы и нематериальные активы в процессе разработки.

33.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 33.3.1 Нематериальный актив — это идентифицируемый, неденежный актив, не имеющий физической формы, который используют в производстве или при предоставлении товаров или услуг, для сдачи в аренду другим сторонам или в административных целях. В частности, такой актив контролируется и явно отличается от деловой репутации.
- 33.3.2 Нематериальный актив признается как актив (в соответствии с *Принципами подготовки и представления финансовой отчетности*), если:
- существует вероятность, что будущие экономические выгоды, относящиеся к данному активу, поступят в компанию; и
 - стоимость актива можно надежно оценить.
- Все остальные затраты по отношению к нематериальным активам представляют собой расходы (например, затраты на исследования, обучение, рекламу и пусковые работы).
- 33.3.3 Активами не следует признавать внутренние создаваемую деловую репутацию, название торговой марки, права на публикацию, флаговые заголовки, списки клиентов и аналогичные по сути статьи.
- 33.3.4 При первоначальной оценке нематериальный актив признается по себестоимости, вне зависимости от того, был ли он приобретен извне или создан внутри компании. Последующие затраты на нематериальные активы признаются в качестве расходов, если они восстанавливают установленные нормативные показатели актива. Их капитализация происходит, когда существует вероятность, что экономические выгоды, сверх первоначально определенных норм для актива, поступят в компанию.
- 33.3.5 Учет нематериальных активов может происходить последовательно на основе:
- себестоимости за вычетом накопленной амортизации, т.е. балансовой стоимости (**стандартный порядок учета**), подлежащей списанию до возмещаемой суммы на убыток от обесценения;
 - переоцененной стоимости (**допустимый альтернативный порядок учета**), представляющий справедливую стоимость за вычетом накопленной амортизации, подлежащей списанию до возмещаемой суммы на убыток от обесценения.
- 33.3.6 По любому внутреннему проекту, цель которого создать нематериальный актив, необходимо четко различать исследовательскую фазу и фазу разработки. Затраты на исследования учитываются в качестве расходов. Затраты на разработку признаются в качестве нематериального актива, если компания может продемонстрировать все следующие аспекты:
- техническую осуществимость завершения нематериального актива до стадии его готовности для использования или продажи;
 - намерение завершить нематериальный актив и использовать или продать его;
 - способность использовать или продать нематериальный актив;
 - то, каким образом нематериальный актив будет создавать возможные будущие экономические выгоды;
 - наличие соответствующих технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки и для использования или продажи нематериального актива;
 - возможность надежно оценить затраты.

- 33.3.7 An intangible asset is amortized on a systematic basis over the best estimate of its useful life. There is a rebuttable presumption that the useful life of an intangible asset will not exceed 20 years from the date when the asset is available for use.
- 33.3.8 The amortization method used should reflect the pattern in which the asset's economic benefits are consumed by the enterprise. If that pattern cannot be determined reliably, the straight-line method should be adopted.
- 33.3.9 If the 20 years presumption is rebutted, the intangible should be tested for impairment annually and the reason(s) for rebutting the presumption is disclosed.
- 33.3.10 To assess whether an intangible asset may be impaired, an enterprise should apply IAS 36, *Impairment of Assets*. Also, the standard requires an enterprise to estimate the recoverable amount of an intangible asset that is not yet available for use, at least annually.
- 33.3.11 In the case of a business combination, expenditure on an intangible item that does not meet both the definition and recognition criteria for an intangible asset should form part of the amount attributed to goodwill.
- 33.3.12 In certain jurisdictions, the annual amortization charge for an intangible asset would differ from the deduction allowed by the taxation authorities. Deferred taxation should therefore be provided on this difference in terms of IAS 12.
- 33.3.13 The IAS prescribes different transitional provisions based on the manner in which the reporting enterprise has recognized intangibles in the past.

33.4 DISCLOSURE

- 33.4.1 The disclosure requirements for each class of intangible assets, distinguishing between internally generated and other intangibles, are as follows:
- Accounting policies**
- Measurement bases.
 - Amortization methods.
 - Useful lives or amortization rates.
- Income statement and notes**
- Amortization charge for each class of asset indicating the line item in which it is included.
 - Total amount of research and development costs recognized as an expense.
- Balance sheet and notes**
- Gross carrying amount (book value) less accumulated depreciation for each class of asset at the beginning and the end of the period.
 - Detailed itemized reconciliation of movements in the carrying amount during the period; *comparatives are not required*.
 - If an intangible asset is amortized over more than 20 years, the evidence that rebuts the presumption that the useful life will not exceed 20 years.
 - Carrying amount of intangibles pledged as security.
 - Carrying amount of intangibles whose title is restricted.
 - Capital commitments for the acquisition of intangibles.
 - A description, the carrying amount, and remaining amortization period of any intangible that is material to the financial statements of the enterprise as a whole.
 - For intangible assets acquired by way of a government grant and initially recognized at fair value:
 - The fair value initially recognized for these assets.
 - Their carrying amount.
 - Whether they are measured at the benchmark or allowed alternative treatment.
- 33.4.2 Additional disclosures required for revalued amounts are as follows:
- The effective date of the revaluation.
 - Carrying amount of each class of intangibles had it been carried in the financial statements on the historical cost basis.
 - Amount as well as a detailed reconciliation of the balance of the revaluation surplus.
 - Any restrictions on the distribution of the revaluation surplus.

- 33.3.7 Амортизация нематериального актива происходит на систематической основе на протяжении наилучшей оценки срока его полезной службы. Существует опровержимое предположение о том, что срок полезной службы нематериального актива не превышает 20 лет с момента использования данного актива.
- 33.3.8 Применяемый метод амортизации должен отражать график потребления компанией экономических выгод от актива. Если такой график не может быть надежно определен, следует использовать метод равномерного начисления.
- 33.3.9 Если предположение о 20-летнем сроке опровергается, нематериальный актив следует ежегодно проверять на предмет обесценения, а причину (причины) опровержения данного предположения указать.
- 33.3.10 Для того, чтобы оценить снижение стоимости нематериального актива, компания применяет МСФО 36, Обесценение активов. Кроме того, по стандарту требуется, чтобы компания как минимум раз в год оценивала возмещаемую величину нематериального актива, который еще не доступен для использования.
- 33.3.11 В случае объединения компаний, затраты на нематериальный актив, которые не отвечают ни критерию определения, ни критерию признания, разработанным для нематериальных активов, должны составлять часть суммы, относимой на деловую репутацию.
- 33.3.12 В некоторых законодательствах ежегодные амортизационные начисления по нематериальным активам будут отличаться от разрешенных налоговых вычетов. Следовательно, по условиям МСФО 12 по этой разнице должен быть создан резерв по отсроченному налогообложению.
- 33.3.13 Данный стандарт предписывает различные условия переходного периода, основываясь на том, каким способом отчитывающаяся компания признавала нематериальные активы в прошлом.

33.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- 33.4.1 Требования к раскрытию информации по каждому классу нематериальных активов, разграничивающихся на внутренне создаваемые и другие нематериальные активы, таковы:
- Учетная политика**
- Основы оценки.
 - Методы амортизации.
 - Сроки полезной службы или применяемые нормы амортизации.
- Отчет о прибылях и убытках и примечания**
- Амортизационные начисления по каждому классу нематериальных активов с указанием линейной статьи, в которую они включены.
 - Сводная сумма затрат на исследования и разработки, признанная в качестве расхода.
- Бухгалтерский баланс и примечания**
- Валовая балансовая стоимость за вычетом накопленной амортизации по каждому классу активов на начало и конец периода.
 - Подробная построчная свертка изменений в балансовой величине на протяжении периода — *сопоставительная информация не требуется*.
 - Если период амортизации нематериального актива составляет более 20 лет, необходимо представить свидетельство, опровергающее допущение о сроке полезной службы, не превышающем 20 лет.
 - Балансовая величина нематериальных активов, заложенных в качестве обеспечения обязательств.
 - Балансовая величина нематериальных активов, правовой титул на которые ограничен.
 - Капитальные обязательства по приобретению нематериальных активов.
 - Описание, балансовая величина и остающийся период амортизации любого нематериального актива, который является существенным для финансовой отчетности компании в целом.
 - По нематериальным активам, приобретенным за счет правительственной субсидии и изначально признанным по справедливой стоимости:
 - справедливая стоимость, первоначально признанная для этих активов;
 - их балансовая величина;
 - учитываются ли они согласно основному или допустимому альтернативному порядку учета.
- 33.4.2 Дополнительное раскрытие информации, необходимое для переоцененных нематериальных активов, включает:
- действующую дату переоценки;
 - балансовую величину каждого класса нематериальных активов, если они учитывались в финансовой отчетности по фактической стоимости приобретения;
 - сумму дооценки, а также подробную свертку ее сальдо;
 - любые ограничения на распределение суммы дооценки.

CASE STUDY

INTANGIBLE ASSETS

Alpha Inc., a motor vehicle manufacturer, has a research division that worked on the following projects during the year:

- Project 1:** The design of a steering mechanism that does not operate like the conventional steering wheel, but react to the impulses from the driver's fingers.
Project 2: The design of a welding apparatus that is controlled electronically rather than mechanically.

The following is a summary of the expenses of the particular department:

	General \$'000	Project 1 \$'000	Project 2 \$'000
Material and services			
Labor	128	935	620
• Direct labor	—	620	320
• Department head salary	400	—	—
• Administrative personnel	725	—	—
Overheads			
• Direct	—	340	410
• Indirect	270	110	60

The departmental head spent 15% of his time on project 1 and 10% on project 2.

The capitalization of development costs for the book year would be as follows:

	\$'000
Project 1: The activity is classified as research and all costs are recognized as expenses	—
Project 2: $(620 + 320 + 10\% \times 400 + 410 + 60)$	1,450
	<u>1,450</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Компания «Альфа инк.» является производителем автотранспортных средств. В компании есть отдел исследований, который работал в течение года над следующими проектами:

- Проект 1:** Разработка рулевого механизма, который отличается от привычного тем, что должен реагировать на импульсы, исходящие от пальцев водителя.
Проект 2: Разработка сварочного аппарата, который контролируется в большей степени с помощью электронного управления, нежели механически.

Ниже приводится краткое описание расходов данного отдела:

	Общие расходы (тыс. долл.)	Проект 1 (тыс. долл.)	Проект 2 (тыс. долл.)
Материалы и услуги			
Зарботная плата	128	935	620
• Прямые расходы на заработную плату	—	620	320
• Зарботная плата руководителя отдела	400	—	—
• Административный персонал	725	—	—
Накладные расходы			
• Прямые	—	340	410
• Косвенные	270	110	60

Руководитель отдела потратил 15% своего времени на проект 1 и 10% — на проект 2.

Капитализация расходов на разработку проектов за отчетный период будет выглядеть следующим образом:

	Тыс. долл.
Проект 1: Деятельность классифицируется как исследовательская, и все затраты признаются в качестве расходов	—
Проект 2: $(620 + 320 + 10\% \times 400 + 410 + 60)$	1,450
	<u>1,450</u>

FINANCIAL INSTRUMENTS: RECOGNITION AND MEASUREMENT (IAS 39)

IAS 32 and 39 were issued as separate standards but are applied in practice as a unit because they deal with exactly the same accounting phenomenon. IAS 39, which deals with the Recognition and Measurement issues of financial instruments, also contains some supplementary disclosures to those required by IAS 32. These requirements are included under Chapter 27.

34.1 PROBLEMS ADDRESSED

The standard establishes principles for recognizing, measuring, and disclosing information about financial instruments in the financial statements. IAS 39 significantly increases the use of fair value in accounting for financial instruments, particularly on the asset side of the balance sheet.

34.2 SCOPE OF THE STANDARD

IAS 39 should be applied to all financial instruments as per 34.3.6, except:

- Subsidiaries, associates, and joint ventures.
- Rights and obligations under leases.
- Employee benefit plan assets and liabilities.
- Rights/obligations under insurance contracts.
- Equity instruments issued by the reporting entity.
- Financial guarantee contracts related to failure by a debtor to make payments when due.
- Contingent consideration in a business combination.
- Contracts based on physical variables, e.g. climate.

34.3 ACCOUNTING TREATMENT

INITIAL RECOGNITION

- 34.3.1 All financial assets and financial liabilities (including derivatives) should be recognized when the enterprise becomes a party to the contractual provisions of an instrument. For the purchase or sale of financial assets where market convention determines a fixed period between trade and settlement dates, the trade or settlement date may be used for recognition (paragraphs 30-31). Interest is not normally accrued between trade and settlement dates (paragraph 32).

DERECOGNITION

- 34.3.2 A financial asset, or portion thereof, is derecognized when the enterprise loses control of the contractual rights that comprise the financial asset - through realization, expiry, or surrender of those rights.

- 34.3.3 When a financial asset is derecognized, the difference between the proceeds and the carrying amount is included in the profit or loss for the period. Any prior revaluation surplus/shortfall is also included in the profit or loss for the period. When a part of a financial asset is derecognized, the carrying amount is allocated proportionally to the part sold using fair value at date of sale and the resulting gain or loss is included in the profit or loss for the period.

- 34.3.4 A financial liability is derecognized when it is extinguished, i.e. when the obligation discharged, cancelled, or expires.

INITIAL MEASUREMENT

- 34.3.5 Financial assets and financial liabilities are recognized initially at their cost - the fair value of the consideration given or received. Transaction costs as well as certain hedging gains/losses are also included.

SUBSEQUENT MEASUREMENT

Balance sheet

- 34.3.6 Subsequent measurement of financial assets and liabilities can be summarized as follows:

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА (МСФО 39)

МСФО 32 и МСФО 39 представлены как отдельные стандарты, но на практике они применяются как одно целое, так как рассматривают одно и то же понятие учета. МСФО 39, освещающий такие финансовые инструменты, как признание и оценка, содержит некоторые сведения по раскрытию информации в дополнение к требующим в соответствии с МСФО 32. Эти требования включены в гл. 27.

34.1 ЦЕЛИ

Данный стандарт устанавливает принципы признания, оценки и раскрытия информации о финансовых инструментах в финансовой отчетности. МСФО 39 значительно увеличивает использование справедливой стоимости в учете в отношении финансовых инструментов, особенно на активной стороне бухгалтерского баланса.

34.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО 39 должен применяться ко всем финансовым инструментам согласно 34.3.6, за исключением:

- долей участия в дочерних и ассоциированных компаниях, совместной деятельности;
- прав и обязательств по аренде;
- активов и обязательств работодателей по пенсионным планам в системе вознаграждений сотрудников;
- прав и обязательств по договорам страхования;
- долевых инструментов, выпущенных отчитывающейся компанией;
- финансовых гарантийных контрактов, имеющих отношение к неспособности должника произвести платежи в срок;
- условных возмещений при объединении компаний;
- контрактов, в соответствии с которыми осуществление платежей обусловлено климатическими, геологическими и другими изменениями окружающей среды.

34.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРИЗНАНИЕ

- 34.3.1 Все финансовые активы и финансовые обязательства (включая производные) признаются компанией, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Для покупки или продажи финансовых активов, когда рыночной конвенцией устанавливается фиксированный период между датами заключения сделки и погашения, дата заключения сделки или расчета по ней может быть использована для признания (параграфы 30, 31). Между датами сделки и погашения процент обычно не начисляется (параграф 32).

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ

- 34.3.2 Финансовый актив или часть его прекращает считаться признанным, когда компания теряет контроль над правами требования по договору, составляющими содержание данного финансового актива, — посредством реализации, истечения срока или отказа от данных прав.

- 34.3.3 Когда финансовый актив прекращает считаться признанным, разница между поступлениями и балансовой стоимостью включается в прибыль или убыток за отчетный период. Любые избытки или нехватки по отношению к предварительной оценке также заносятся в прибыль или убыток за этот период. Когда прекращает считаться признанной часть финансового актива, балансовая стоимость распределяется пропорционально между оставшейся частью и проданной частью на основе их справедливых стоимостей на дату продажи, и появившийся в результате доход или убыток включается в прибыль или убыток на данный период.

- 34.3.4 Финансовое обязательство прекращает считаться признанным, когда оно аннулируется, т.е. когда обязательство выполнено, аннулировано или срок его действия истекает.

ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

- 34.3.5 Финансовые активы и финансовые обязательства признаются первоначально по фактическим затратам — справедливой стоимости возмещения, внесенного или полученного. Подлежат включению затраты по совершению сделки, так же как и определенные прибыли/убытки при хеджировании.

ПОСЛЕДУЮЩАЯ ОЦЕНКА

Бухгалтерский баланс

- 34.3.6 Последующая оценка финансовых активов и обязательств может быть суммирована, как показано ниже:

MEASURE AT FAIR VALUE	MEASURE AT AMORTIZED COST
Financial Assets Derivatives whether stand-alone or imbedded in non-derivative instruments Financial assets held for trading Available-for-sale financial assets Non-derivative instruments (including financial assets) with fair value exposures hedged by derivatives Financial Liabilities Derivatives Financial liabilities held for trading Non-derivative instruments (including financial liabilities) with fair value exposures hedged by derivatives	Financial Assets Unlisted instruments (fair value not reliably measurable) Held-to-maturity investments Loans and receivables originated by the entity Financial Liabilities All other liabilities

Gains or losses

- 34.3.7** Gains or losses on remeasurement to fair value of financial assets and financial liabilities are in general included in net profit or loss for the period. However there are **two exceptions to this rule**:
- Gains/losses on an available-for-sale (non-trading) financial asset may also be recognized in equity until it is sold, when the cumulative amount is transferred to net profit or loss for the period.
 - When financial assets and financial liabilities (carried at amortized cost) are being hedged by a hedging instrument, special hedging rules in IAS 39 apply.

IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS – GAINS OR LOSSES

- 34.3.8** An enterprise should assess, at each balance sheet date, whether financial assets may be impaired.
- 34.3.9** All impairment losses are included in net profit or loss for the period irrespective of the category of financial assets. However, when impairment losses occur for available-for-sale financial assets, for which fair value remeasurements are recognized in equity, an amount should be transferred from equity to net profit or loss for the period.
- 34.3.10** An impairment loss may be reversed in future periods but the reversal may not exceed the amortized cost for those assets that are not remeasured at fair value.

HEDGE ACCOUNTING

- 34.3.11** Hedging means designating a derivative or non-derivative financial instrument as an offset to the change in fair value or cash flows of a hedged item. A hedging relationship qualifies for special hedge accounting if the following criteria apply:
- At the inception of the hedge there is formal documentation setting out the hedge details.
 - The hedge is expected to be highly effective.
 - In the case of a forecasted transaction, the transaction must be highly probable.
 - The effectiveness of the hedge is reliably measured.
 - The hedge was effective throughout the period.
- 34.3.12** Hedge accounting recognizes symmetrically the offsetting effects on net profit or loss of changes in the fair values of the hedging instrument and the related item being hedged. Hedging relationships are of three types:
- Fair value hedge:** Hedges the exposure of a recognized asset or liability (e.g., changes in the fair value of fixed rate bonds as a result of changes in market interest rates).
 - Cash flow hedge:** Hedges the exposure of cash flows related to:
 - a recognized asset or liability (e.g., future interest payments on a bond),
 - a forecasted transaction (e.g., an anticipated purchase or sale of inventories), or
 - a firm commitment (e.g., a contract entered into to buy or sell an asset at a fixed price in the enterprise's reporting currency).

ОЦЕНКА ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	ОЦЕНКА ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
Финансовые активы Производные, отдельные или помещенные в производные финансовые инструменты Финансовые активы, предназначенные для торговли Доступные для продажи финансовые активы Непроизводные финансовые инструменты (включая финансовые активы), подверженные риску по справедливой стоимости, хеджируемому производными Финансовые обязательства Производные Финансовые обязательства, предназначенные для торговли Непроизводные финансовые инструменты (включая финансовые обязательства), подверженные риску по справедливой стоимости, хеджируемому производными	Финансовые активы Некотирующиеся на бирже финансовые инструменты (из-за отсутствия возможности определить достоверную оценку справедливой стоимости) Инвестиции, удерживаемые до истечения сроков погашения Кредиты и дебиторская задолженность, предоставленные компанией Финансовые обязательства Все прочие обязательства

Прибыли или убытки

- 34.3.7** Прибыли или убытки при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств в основном включаются в чистую прибыль или убыток отчетного периода. Однако существуют два исключения из данного правила:
- прибыли/убытки по доступному для продажи (неторговому) финансовому активу также могут быть признаны на счетах капитала до момента продажи, когда накопленная сумма переводится в чистую прибыль или убыток отчетного периода.
 - когда финансовые активы и финансовые обязательства (учитываемые по амортизированной стоимости) хеджируются инструментом хеджирования, применяются специальные правила по хеджированию согласно МСФО 39.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ – ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

- 34.3.8** Компания обязана определять на каждую отчетную дату, не произошло ли обесценение финансовых активов.
- 34.3.9** Все убытки от обесценения включаются в чистую прибыль или убыток отчетного периода, независимо от категории финансовых активов. Однако, когда убытки от обесценения активов поражают предназначенные для продажи финансовые активы, по которым переоценки по справедливой стоимости признаются в счете учета капитала, сумма должна быть списана со счетов капитала и отнесена на чистую прибыль или убыток отчетного периода.
- 34.3.10** Убыток от обесценения активов может быть аннулирован в будущем, но аннулирование может не превысить амортизированной стоимости данных активов, которые не переоцениваются по справедливой стоимости.

УЧЕТ ПРИ ХЕДЖИРОВАНИИ

- 34.3.11** Хеджирование означает разработку производного или непроизводного финансового инструмента в качестве компенсации изменения в справедливой стоимости или движении денежных потоков хеджируемой статьи. Отношение хеджирования соответствует требованиям специального учета при хеджировании, если применяются следующие критерии:
- с самого начала отношений хеджирования имеется официальная документация, определяющая подробности хеджирования;
 - предполагается высокая эффективность хеджирования;
 - в случае ожидаемой сделки, возможность ее осуществления должна быть весьма высокой;
 - эффективность хеджирования достоверно оценивается;
 - хеджирование эффективно в течение всего отчетного периода.
- 34.3.12** В учете при хеджировании в чистой прибыли или убытке симметрично признаются взаимозачитываемые результаты изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования и соответствующей хеджируемой статьи. Отношения хеджирования подразделяются на три вида:
- хеджирование справедливой стоимости:** хеджирует риск признанного актива или признанного обязательства (например, изменений в справедливой стоимости ценных бумаг с фиксированными ставками в результате изменений в рыночных процентных ставках);
 - хеджирование денежных потоков:** хеджирует риск движения денежных потоков, относящегося к:
 - признанному активу или обязательству (например, хеджирует будущие процентные выплаты по облигациям);
 - ожидаемой сделке (например, ожидаемая покупка или продажа запасов); или
 - твердому соглашению (например, контракт с целью купить или продать актив по фиксированной цене, выраженной в валюте отчетности данной компании).

- **Hedge of a net investment in a foreign entity:** Hedges the exposure related to changes in foreign exchange rates.
- 34.3.13 For fair value hedges the gain or loss from revaluing the hedging instrument should be recognized in net profit or loss, and the loss or the gain from adjusting the carrying amount of the hedged items should be recognized in net profit or loss. This applies even if the hedged item is accounted for at cost.
- 34.3.14 The following rules apply to cash flow hedges:
- The portion of the gain or loss on the hedging instrument deemed to be an effective hedge is recognized directly in equity through the changes in equity statement. The ineffective portion is reported in net profit or loss.
 - If the hedged firm commitment or forecasted transaction results in the recognition of an asset or liability, the associated gain or loss previously recognized in equity should be removed and entered into the initial measurement of the acquisition cost of the asset or liability.
 - For cash flow hedges that do not result in an asset or liability, the gain or loss in equity should be taken to profit or loss when the transaction occurs.
- 34.3.15 For hedges of a net investment in a foreign entity, the portion of the gain or loss on the hedging instrument deemed to be an effective hedge is recognized directly in equity through the changes in equity statement. The ineffective portion is reported in net profit or loss.
The accounting rules/or hedge accounting are summarized in the table.
Hedge accounting rules

	Recognize in income statement	Recognize directly in equity	Recognize in initial measurement of asset/liability
Fair value hedge	All adjustments on hedging instrument & hedged item		
Cash flow hedge	Gain/loss on ineffective ² portion of hedging instrument Gain/loss previously recognized in equity when hedge does not result in asset/liability	Gain/loss on the effective ¹ portion of hedging instrument 	Gain/loss previously recognized in equity
Hedge of net investment in foreign entity	Gain/loss on ineffective ² portion of hedging instrument	Gain/loss on the effective ¹ portion of hedging instrument	

1. A hedge is normally regarded to be highly effective if, at inception and throughout the life of the hedge, the enterprise can expect changes in the fair values or cash flows of the hedged item to be almost fully offset by the changes in the hedging instrument, and actual results are in the range of 80% to 125%. For example, if the loss on a financial liability is 56 and the profit on the hedging instrument is 63, the hedge is regarded to be effective: $63 \div 56 = 112.5\%$.
2. An ineffective hedge would be one where actual results of offset are outside the range mentioned above. Further, a hedge would not be fully effective if the hedging instrument and the hedged item are denominated in different currencies and the two do not move in tandem. Also, a hedge of interest rate risk using a derivative would not be fully effective if part of the change in the fair value of the derivative is due to the counterparty's credit risk.

34.4 DISCLOSURE

Refer to Chapter 27.

- **хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию:** хеджирует риски, связанные с изменениями валютных курсов.
- 34.3.13 Для хеджирования справедливой стоимости прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования признается в чистой прибыли или убытках, и убыток или доход от корректировки балансовой стоимости хеджируемых статей незамедлительно признается в чистой прибыли или убытке. Данное положение действует, даже если оценка хеджируемой статьи проводится по фактическим затратам.
- 34.3.14 Следующие правила применимы к хеджированию денежных потоков:
- часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, предположительно являющаяся эффективным страхованием, признается непосредственно в счете капитала посредством отчета об изменениях в капитале. Неэффективную часть следует отразить в чистой прибыли или убытке;
 - если результатом хеджируемого твердого соглашения или ожидаемой сделки является признание актива или обязательства, соответствующие прибыли или убытки, прежде признанные в счете капитала, должны быть списаны со счетов капитала и включены в первоначальную оценку стоимости приобретения актива или обязательства;
 - для хеджирования денежных потоков, не отражающихся на активе или обязательстве, прибыль или убыток в капитале переносятся в прибыль или убыток по совершению сделки.
- 34.3.15 Для хеджирования чистых инвестиций в зарубежную компанию, часть прибыли или убытков по инструменту хеджирования, эффективность которого установлена, признается непосредственно на счете учета капитала в отчете об изменениях в капитале. Неэффективная часть отражается в чистой прибыли или убытке.
Правила учета при хеджировании суммируются в приведенной ниже таблице.
Правила учета при хеджировании

	Признать в отчете о прибылях и убытках	Признать непосредственно на счете капитала	Признать в первоначальной оценке актива/обязательства
Хеджирование справедливой стоимости	Все коррективы по инструменту хеджирования & хеджируемой статье		
Хеджирование денежных потоков	Прибыль/убыток по неэффективной ² части инструмента хеджирования Прибыль/убыток, прежде признанные на счете капитала, когда хеджирование не отражается на активе/обязательстве	Прибыль/убыток по эффективной ¹ части инструмента хеджирования 	Прибыль/убыток, прежде признанные в счете капитала
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию	Прибыль/убыток по неэффективной ² части инструмента хеджирования	Прибыль/убыток по эффективной ¹ части инструмента хеджирования	

1. Хеджирование обычно считается высокоэффективным, если с самого начала и вплоть до окончания хеджирования компания может рассчитывать на то, что изменения справедливой стоимости или денежных потоков хеджируемой статьи почти полностью компенсируются изменениями в инструменте хеджирования, при этом фактически достижимые результаты колеблются в пределах 80–125%. Например, если убыток по финансовому обязательству равняется 56 и прибыль по инструменту хеджирования — 63, хеджирование считается эффективным: $63 \div 56 = 112.5\%$.
2. Неэффективным считается такое хеджирование, когда фактические результаты компенсации находятся вне вышеупомянутых пределов. Далее, хеджирование считается не полностью эффективным, если инструмент хеджирования и хеджируемая статья выражены в различных валютах и данный процесс происходит индивидуально для обеих. Точно так же хеджирование риска процентной ставки при использовании производного инструмента не будет считаться полностью эффективным, если изменение справедливой стоимости производного инструмента частично обусловлено кредитным риском контрагента.

34.4 РАСКРЫТИЕ

См. гл. 27

CASE STUDY

FINANCIAL INSTRUMENTS: RECOGNITION AND MEASUREMENT

The following example illustrates the accounting treatment of a hedge (refer to the table on the previous page) of the exposure to variability in cash flows (cash flow hedge) that is attributable to a forecasted transaction.

The Milling Co. is reviewing their maize purchases for the coming season. They anticipate purchasing 1,000 tons of maize after two months. Currently, the two-month maize futures are selling at price of \$600 per ton, and they will be satisfied with purchasing their maize inventory at this price by the end of May.

As renewed drought is staring the farmers in the face, they are afraid that the maize price might increase. They therefore hedge their anticipated purchase against this possible increase in the maize price by going long (buying) on two-month maize futures at \$600 per ton for 1,000 tons. The transaction requires The Milling Co. to pay an initial margin of \$30,000 into their margin account. Margin accounts are updated twice every month.

The following market prices are applicable:

Date	Futures price (per ton)
1 April	\$600
15 April	\$590
30 April	\$585
15 May	\$605
31 May	\$620 (spot)

The maize price in fact did undergo an increase because of the drought, and The Milling Co. purchases the projected 1,000 tons of maize at the market (spot) price of \$620 per ton on 31 May.

Calculation of variation margins

15 April (600-590) x 1,000 tons	=	\$10,000
30 April (590-585) x 1,000 tons	=	\$5,000
15 May (605-585) x 1,000 tons	=	\$20,000
31 May (620-605) x 1,000 tons	=	\$15,000

The accounting entries will be as follows:

	Dr	Cr
1 April		
Initial margin account (B/S)	\$30,000	
Cash		\$30,000
(Settlement of initial margin)		
15 April		
Hedging reserve (Equity)	10,000	
Cash		10,000
(Account for the loss on the futures contract — cash flow hedge)		

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА

Следующий пример иллюстрирует порядок учета хеджирования (см. приведенную выше таблицу) риска изменчивости денежных потоков (хеджирование денежных потоков), сопутствующего той или иной ожидаемой сделке.

Компания «Миллинг» рассматривает свои покупки манса на приближающийся сезон. Она рассчитывает купить 1000 т манса в течение двух месяцев. На настоящий момент сделки по мансу сроком в два месяца совершаются по цене 600 долл. за тонну, и компания будет удовлетворена, если закупит запас манса по этой цене к концу мая.

Поскольку ожидается скорое возобновление засухи, руководство компании опасается повышения цен на манс. В связи с этим оно хеджирует ожидаемую покупку против возможного повышения цен на манс посредством заключения срочных двухмесячных контрактов на закупку манса по цене 600 долл. в количестве 1000 т. По данной сделке компании «Миллинг» следует уплатить первоначальный гарантийный взнос в 30 000 долл. по маржевому счету. Маржевые счета обновляются дважды в месяц.

Применимы следующие рыночные цены:

Дата	Расценки срочных контрактов (долл./т)
1 апреля	600
15 апреля	590
30 апреля	585
15 мая	605
31 мая	620 (по курсу «спот»)

Фактическая цена манса действительно повысилась вследствие засухи, и «Миллинг» покупает 31 мая запланированную 1000 т манса по рыночной (по курсу «спот») цене — 620 долл. за тонну.

Расчет колебаний в марже (долл./т)

15 апреля (600-590) x 1 000 т	=	10 000
30 апреля (590-585) x 1 000 т	=	5 000
15 мая (605-585) x 1 000 т	=	20 000
31 мая (620-605) x 1 000 т	=	15 000

Учетные входящие записи будут следующими (долл.):

	Дт	Кт
1 апреля		
Исходный маржевый счет (Б/б)	30 000	
Наличные денежные средства (погашение исходной маржи)		30 000
15 апреля		
Резерв хеджирования (капитал)	10 000	
Наличные денежные средства (Учет убытка по срочному контракту — хеджирование денежных потоков)		10 000

CASE STUDY

Continued

FINANCIAL INSTRUMENTS: RECOGNITION AND MEASUREMENT

	Dr	Cr
30 April		
Hedging reserve (Equity)	5,000	
Cash		\$5,000
(Account for the loss on the futures contract – cash flow hedge)		
15 May		
Cash	20,000	
Hedging reserve (Equity)		20,000
(Account for the profit on the futures contract – cash flow hedge)		
31 May		
Cash	15,000	
Hedging reserve (Equity)		15,000
(Account for the profit on the futures contract – cash flow hedge)		
31 May		
Inventory	620,000	
Creditor		620,000
(Purchase the inventory at spot – 1,000 tons x \$620 per ton)		
31 May		
Cash	30,000	
Margin account		30,000
(Receive initial margin deposited)		
31 May		
Hedging reserve (Equity)	20,000	
Inventory		20,000
(Remove the gain or loss on the cash flow hedge from equity and adjust the value of the underlying asset recognized)		

It is clear from this example that the value of the inventory is adjusted with the gain on the hedging instrument, resulting in the inventory being accounted for at the hedged price/futures price.

If the futures contract did not expire or was not closed out on 31 May, the gains or losses calculated on the futures contract thereafter would be accounted for in the income statement as the cash flow hedge relationship no longer exists.

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

Продолжение

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА

	Дт	Кт
30 апреля		
Резерв хеджирования (капитал)	5 000	
Наличные денежные средства		5 000
(Учет убытка по срочному контракту – хеджирование денежных потоков)		
15 мая		
Наличные денежные средства	20 000	
Резерв хеджирования (капитал)		20 000
(Учет прибыли по срочному контракту – хеджирование денежных потоков)		
31 мая		
Наличные денежные средства	15 000	
Резерв хеджирования (капитал)		15 000
(Учет прибыли по срочному контракту – хеджирование денежных потоков)		
31 мая		
Запас	620 000	
Кредитор		620 000
(Покупка запаса по курсу «спот» – 1000 т x 620 долл. / т)		
31 мая		
Наличные денежные средства	30 000	
Маржевый счет		30 000
(Получение депонированного исходного маржевого взноса)		
31 мая		
Резерв хеджирования (капитал)	20 000	
Запас		20 000
(Изъять прибыль или убыток по хеджированию денежных потоков из счета учета капитала и внести коррективы в стоимость основного признанного актива.)		

Данный пример ясно показывает, что стоимость запаса корректируется через прибыль по хеджирующему инструменту хеджирования, в результате чего запас учитывается по хеджированной цене/цене форвардного контракта.

Если форвардный контракт не достиг срока истечения действия или не был продан до 31 мая, прибыли или убытки, рассчитанные по этому контракту, будут учитываться в отчете о прибылях и убытках, так как отношение хеджирования денежных потоков более не существует.

INVESTMENT PROPERTY (IAS 40)

35.1 PROBLEMS ADDRESSED

The following major aspects of accounting for investment property are prescribed:

- Classification as investment property.
- Recognition as an asset.
- Determination of the carrying amount at:
 - Initial measurement.
 - Subsequent measurement.
- Disclosure requirements.

35.2 SCOPE OF THE STANDARD

IAS 40 replaces previous requirements in IAS 25. The standard applies to investment property, being property that is held (by the owner or the lessee under a finance lease) to earn rentals, or for capital appreciation, or both. "Property" includes land and buildings or part of a building or both. It excludes owner-occupied property (PPE - see IAS 16), property held for sale (Inventory - see IAS 2), property being constructed or developed (Construction Contracts - see IAS 11), property held by a lessee under an operating lease (Leases - see IAS 17), regenerative natural resources (Biological Assets), and mining and exploration activities.

35.3 ACCOUNTING TREATMENT

- 35.3.1 Judgement is required when an investment is classified as investment property. A good guideline to use is that an investment property should generate cash flows that are largely independent of the other assets held by the enterprise. Enterprises should develop their own criteria to ensure consistent classification between investment and owner-occupied properties.
- 35.3.2 An investment property is recognized as an asset (in terms of the IAS Framework) if:
- it is **probable** that the future economic benefits attributable to the asset will flow to the enterprise, and
 - the cost of the asset can be **measured reliably**.
- 35.3.3 On **initial measurement** investment property is recognized at its cost, comprising the purchase price and directly attributable transaction costs (e.g., legal services, transfer taxes, and other transaction costs). However, general administrative expenses as well as start-up costs are excluded.
- 35.3.4 An enterprise may choose to **subsequently** measure all of its investment property, using either of the following:
- **Cost model:** Measures investment property at cost less accumulated depreciation and impairment losses (the benchmark treatment in IAS 16 for PPE).
 - **Fair value model:** All investment properties are valued at fair value. Gains and losses from changes in the fair value are recognized in the income statement as they arise. The fair value model differs from the revaluation model in as far as the gains and losses from changes in the value are recognized in income statement rather than directly in equity.
- 35.3.5 The following principles are applied to determine the fair value for investment property:
- Where an active market on similar property exists, this may be a reliable indicator of fair value, provided the differences in the nature, condition, and location of the properties are considered and amended, where necessary.
 - Other more pragmatic valuation approaches are also allowed when an active market is not available.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ (МСФО 40)

35.1 ЦЕЛИ

Предписываются следующие основные аспекты учета инвестиционной собственности:

- классификация в качестве инвестиционной собственности;
- признание в качестве актива;
- определение балансовой стоимости по:
 - первоначальной оценке;
 - последовательной оценке;
- требования к раскрытию.

35.2 СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

МСФО 40 замещает предшествующие требования, указанные в МСФО 25. Данный стандарт относится к инвестиционной собственности, являющейся собственностью, которой владеют (собственник или арендатор по финансовой аренде) с целью получения дохода в виде арендной платы, или повышения стоимости (удорожания) капитала, или для того и другого. Понятие «собственность» включает землю и строения или часть строения, или и то, и другое. Данное понятие **исключает** занимаемую владельцем собственность («Основные средства» — см. МСФО 16), собственность, предназначенную для продажи («Запасы» — см. МСФО 2), собственность, по которой производятся работы или которая находится в процессе разработки или эксплуатации («Договоры подряда» — см. МСФО 11), собственность, которой владеет арендатор по операционной аренде («Аренда» — см. МСФО 17), восстанавливающиеся природные ресурсы («Биологические активы»), а также горнодобывающую и исследовательскую деятельность.

35.3 ПОРЯДОК УЧЕТА

- 35.3.1 Когда инвестиция классифицируется как инвестиционная собственность, требуется ее оценка. Хорошим ориентиром в этом служит то, что инвестиционная собственность вызывает движение денежных потоков, по большей части независимое от других активов, имеющихся у компаний. Компании должны развивать собственные критерии для обеспечения последовательной классификации, чтобы отличать инвестиционную собственность от собственности, занимаемой владельцем.
- 35.3.2 Инвестиционная собственность признается как актив (в соответствии с *Принципами подготовки и представления финансовой отчетности МСФО*), если:
- существует **вероятность** того, что в будущем данный актив принесет компании связанные с ним экономические выгоды, и
 - стоимость актива может быть оценена с достаточной степенью надежности.
- 35.3.3 При первоначальной оценке инвестиционная собственность признается по фактическим затратам, включая цену покупки и непосредственно присущие сделке издержки (например, затраты на юридические услуги, налоги на денежные переводы, в том числе за границу, и прочие операционные затраты). Однако общие административные расходы, так же как затраты на ввод в эксплуатацию, не включаются.
- 35.3.4 Компания может предпочесть последовательно оценивать всю свою инвестиционную собственность, используя любой из следующих методов:
- **метод оценки по себестоимости:** оценивает инвестиционную собственность по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения активов (главный вход для основных средств согласно МСФО 16);
 - **метод оценки по справедливой стоимости:** вся инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости. Доходы и убытки, возникающие вследствие изменений в справедливой стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их появления. Модель оценки по справедливой стоимости отличается от модели переоценки в той же степени, в какой доходы и убытки, понесенные вследствие изменений стоимости, признаются предпочтительнее в отчете о прибылях и убытках, чем непосредственно в счете учета капитала.
- 35.3.5 Следующие принципы применяются для определения **справедливой стоимости** инвестиционной собственности:
- когда по аналогичной собственности существует активный рынок, это может стать надежным показателем справедливой стоимости в случае, если разница в характере, состоянии и местоположении собственности учтена и при необходимости компенсирована;
 - также допускаются другие, более прагматичные подходы к оценке, когда активный рынок недоступен;

- In exceptional circumstances, where it is clear when the investment property is first acquired and that the enterprise will not be able to determine its fair value, such property is measured using the benchmark treatment in IAS 16 until its disposal date. The enterprise measures all of its other investment property at fair value.

35.3.6 Transfers to or from investment property should be made when there is a change in use. Special provisions apply for determining the carrying value at date of such transfers.

35.3.7 Subsequent expenditures on investment property are recognized as expenses if they restore the performance standard. These expenditures are capitalized when it is probable that economic benefits in excess of the original standard of performance will flow to the enterprise.

35.4 DISCLOSURE

The main disclosure requirements include:

Accounting policies

- Criteria to distinguish investment property from owner-occupied property.
- Methods and significant assumptions applied in determining fair value.
- Extent to which fair value has been determined by an external independent valuer.
- Measurement bases, depreciation methods, and rates for investment property valued according to the cost model.
- The existence and amounts of restrictions on the investment property.
- Material contractual obligations to purchase, construct, or develop investment property or for repairs or enhancement to the property.

Income statement and notes

- Rental income.
- Direct operating expenses arising from an investment property that generated rental income.
- Direct operating expenses from an investment property that did not generate rental income.

Balance sheet and notes

- When an enterprise applies the fair value model:
 - A detailed reconciliation of movements in the carrying amount during the period.
 - In exceptional cases when an investment property cannot be measured at fair value (because of a lack of fair value) the reconciliation above should be separately disclosed from other investment property shown at fair value.
- When an enterprise applies the cost model:
 - All the disclosure requirements of IAS 16 should be furnished.
 - The fair value of investment property is disclosed by way of a note.

- в исключительных обстоятельствах, когда выясняется, что инвестиционная собственность уже приобретена и что компания не сможет определить ее справедливую стоимость, такая собственность оценивается с помощью метода основного подхода, согласно МСФО 16, до даты ее реализации. Всю прочую инвестиционную собственность компания оценивает по справедливой стоимости.

35.3.6 Перемещения средств в инвестиционную собственность или из нее производятся при изменении ее использования. Особые правила применяются для определения балансовой стоимости на дату подобных перемещений.

35.3.7 Последующие капиталовложения в инвестиционную собственность признаются в качестве расходов, если они восстанавливают ее нормативное функционирование. Данные расходы капитализируются, когда есть вероятность того, что компания получит экономические выгоды, превышающие существовавшие при прежнем уровне интенсивности деятельности.

Основные требования к раскрытию информации включают:

35.4 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Учетная политика

- Критерии для различения инвестиционной собственности и собственности, занимаемой владельцем.
- Методы и существенные допущения, применяемые при определении справедливой стоимости.
- Предел, до которого справедливая стоимость определяется внешним независимым оценщиком.
- Способы стоимостной оценки, методы и нормы амортизации для инвестиционной собственности, оцененной по методу оценки по себестоимости.
- Наличие и объем ограничений по данной инвестиционной собственности.
- Существенные контрактные обязательства по покупке, строительству или разработке инвестиционной собственности, а также по ремонту или интенсификации ее использования.

Отчет о прибылях и убытках и примечания

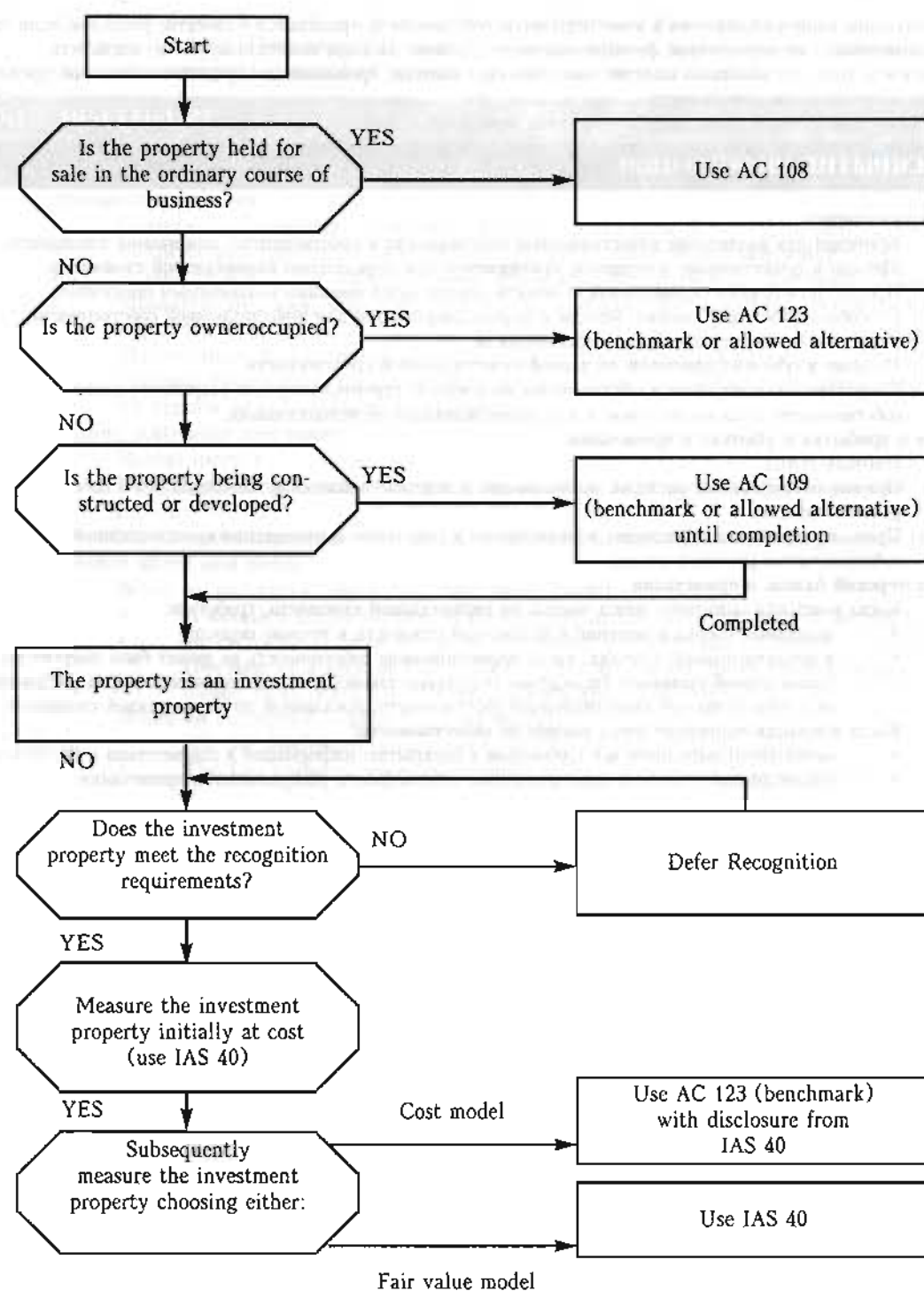
- Рентный доход.
- Прямые операционные расходы, возникающие вследствие принесения инвестиционной собственностью рентного дохода.
- Прямые операционные расходы, появляющиеся в результате непринесения инвестиционной собственностью рентного дохода.

Бухгалтерский баланс и примечания

- Когда компания применяет метод оценки по справедливой стоимости, требуется:
 - подробная сверка изменений в балансовой стоимости в течение периода;
 - в исключительных случаях, когда инвестиционная собственность не может быть оценена по справедливой стоимости (вследствие отсутствия таковой), вышеизложенная сверка раскрывается отдельно от прочей инвестиционной собственности, показанной по справедливой стоимости.
- Когда компания применяет метод оценки по себестоимости:
 - необходимо выполнять все требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО 16;
 - справедливая стоимость инвестиционной собственности раскрывается в примечаниях.

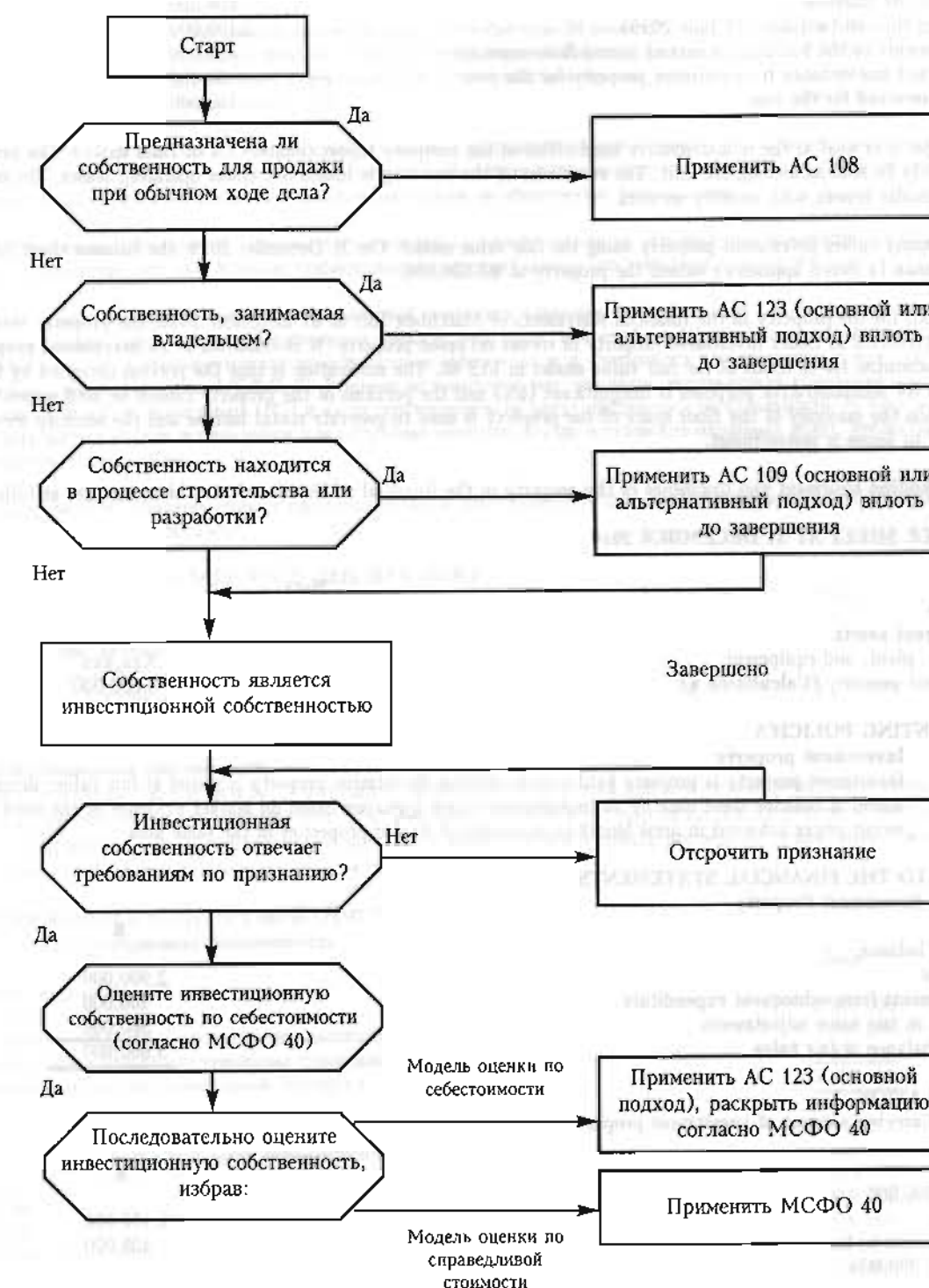
DECISION TREE

This diagram summarizes the classification, recognition, and measurement issues of an investment property. The diagram is based on a decision tree adapted from IAS 40.



ДЕРЕВО ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ

Настоящая диаграмма дает общее представление о классификации, признании и оценке инвестиционной собственности. Диаграмма основана на дереве принятия решений, выведенном на основе МСФО 40.



CASE STUDY

INVESTMENT PROPERTY

Matchbox Inc. is a manufacturer of toys for boys. The following information relates to fixed property owned by the company:

	\$
Land Erf 181 Hatfield	800,000
Buildings thereon (acquired 30 June 20x0)	2,100,000
Improvements to the building to extend rented floor capacity	400,000
Repairs and maintenance to investment property for the year	50,000
Rentals received for the year	160,000

The property is used as the administrative head office of the company (approximately 6% of floor space). The property can only be sold as a complete unit. The remainder of the building is leased out under operating leases. The company provides lessees with security services.

The company values investment property using the fair value model. On 31 December 20x0, the balance sheet date, Mr. Carmax (a sworn appraiser) valued the property at \$3,620,000.

To account for the property in the financial statements of Matchbox Inc. at 31 December 20x0, the property should first be classified as either investment property or owner-occupied property. It is classified as an **investment property** and is accounted for in terms of the fair value model in IAS 40. The motivation is that the portion occupied by the company for administrative purposes is insignificant (6%) and the portions of the property cannot be sold separately. In addition the majority of the floor space of the property is used to generate rental income and the security services rendered to lessee is insignificant.

The accounting treatment and disclosure of the property in the financial statements of Matchbox Inc. are as follows:

BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 20x0

	Note	\$
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant, and equipment		Xxx,xxx
Investment property (Calculation a)	4	3,600,000

ACCOUNTING POLICIES

6. **Investment property**
Investment property is property held to earn rentals. Investment property is stated at fair value, determined at balance sheet date by an independent sworn appraiser based on market evidence of the most recent prices achieved in arms length transactions of similar properties in the same area.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

4. Investment Property

	\$
Opening balance	—
Additions	2,900,000
Improvements from subsequent expenditure	400,000
Net gain in fair value adjustments	300,000
Closing balance at fair value	<u>3,600,000</u>

CALCULATION

a. Carrying amount of investment property

	\$
Land 800,000	
Building	2,100,000
Improvements to building	400,000
	<u>3,300,000</u>
Fair value	(3,600,000)
Increase in value shown in income statement	<u>(300,000)</u>

УЧЕБНЫЙ ПРИМЕР

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Компания «Мэтчбокс инк.» производит игрушки для мальчиков. Представленная ниже информация относится к недвижимости, которой владеет компания:

	Долл.
Land Erf 181 Hatfield	800 000
Здания, находящиеся на данном земельном владении (приобретены 30 июня 20x0)	2 100 000
Внесенные изменения в целях увеличения возможностей сдаваемой в аренду площади	400 000
Ремонт и техническое обслуживание инвестиционной собственности в течение года	50 000
Сумма арендной платы, полученная за год	160 000

Собственность используется в качестве главного административного здания компании (приблизительно 6% площади компании). Может быть продана лишь как единое целое. Остаточная свободная часть здания сдается по операционной аренде. Компания предоставляет арендаторам услуги по обеспечению безопасности.

Инвестиционная собственность оценивается компанией по методу оценки по справедливой стоимости. На 31 декабря 20x0, на отчетную дату, м-р Кармакс (официальный оценщик) оценил собственность в 3 620 000 долл.

С целью учета данной собственности в финансовой отчетности компании «Мэтчбокс инк.» на 31 декабря 20x0 собственность следует сначала классифицировать в качестве либо инвестиционной, либо занимаемой владельцем. Данная собственность классифицируется как инвестиционная собственность и учитывается в соответствии с моделью оценки по справедливой стоимости, МСФО 40. Решение мотивируется тем, что часть, используемая компанией для административных целей, незначительна (6%) и части собственности не могут продаваться по отдельности. К тому же большая часть площади используется для получения рентного дохода и стоимость охранных услуг, предоставляемых арендатору, незначительна.

Порядок учета и раскрытия информации по настоящей собственности в финансовой отчетности «Мэтчбокс инк.» производится следующим образом:

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 20x0 г.

	Примечание	Долл.
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства		
Инвестиционная собственность (расчет а)	4	3 600 000

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

6. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность — это собственность, используемая для получения рентного дохода. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, определяется на отчетную дату независимым официальным оценщиком на основе рыночных данных о самых последних ценах, полученных в сделках с аналогичной собственностью в том же районе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4. Инвестиционная собственность

	Долл.
Начальное сальдо	—
Прирост	2 900 000
Улучшения вследствие последующих капиталовложений	400 000
Чистый доход при корректировании справедливой стоимости	300 000
Конечное сальдо по справедливой стоимости	<u>3 600 000</u>

РАСЧЕТ

а. Балансовая стоимость инвестиционной собственности

	Долл.
Земля	800 000
Здание	2 100 000
Улучшения в здании	400 000
	<u>3 300 000</u>

Справедливая стоимость	(3 600 000)
Повышение стоимости, отраженное в отчете о прибылях и убытках	<u>(300 000)</u>

APPENDIX I CURRENTLY VALID IASC STANDARDS

AS OF 31 DECEMBER 2000

Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements

IAS 1	Presentation of Financial Statements (revised 1997)	IAS 22	Business Combinations
IAS 2	Inventories	IAS 23	Borrowing Costs
IAS 3	No longer effective. Replaced by IAS 27 and IAS 28	IAS 24	Related Party Disclosures
IAS 4	Withdrawn. Replaced by IAS 16, IAS 22 and IAS 38	IAS 25	Withdrawn. Replaced by IAS 40
IAS 5	No longer effective. Replaced by IAS 1 (revised 1997)	IAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
IAS 6	No longer effective. Replaced by IAS 15	IAS 27	Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries
IAS 7	Cash Flow Statements	IAS 28	Accounting for Investments in Associates
IAS 8	Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies	IAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
IAS 9	No longer effective. Replaced by IAS 38	IAS 30	Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions
IAS 10	Events After the Balance Sheet Date (revised 1999)	IAS 31	Financial Reporting of Interests in Joint Ventures
IAS 11	Construction Contracts	IAS 32	Financial Instruments: Disclosures and Presentation
IAS 12	Income Taxes	IAS 33	Earnings Per Share
IAS 13	No longer effective. Replaced by IAS 1 (revised 1997)	IAS 34	Interim Financial Reporting
IAS 14	Segment Reporting	IAS 35	Discontinuing Operations
IAS 15	Information Reflecting the Effects of Changing Prices	IAS 36	Impairment of Assets
IAS 16	Property, Plant and Equipment	IAS 37	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
IAS 17	Leases	IAS 38	Intangible Assets
IAS 18	Revenue	IAS 39	Financial Instruments: Recognition and Measurement
IAS 19	Employee Benefits	IAS 40	Investment Property
IAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance		
IAS 21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates		

APPENDIX II

CURRENTLY VALID IASC INTERPRETATIONS

AS OF 31 DECEMBER 2000

SIC-1	Consistency — Different Cost Formulas for Inventories (IAS 2)	SIC-13	Jointly Controlled Entities — Non-Monetary Contributions by Venturers (IAS 31)
SIC-2	Consistency — Capitalization of Borrowing Costs (IAS 23)	SIC-14	Property, Plant and Equipment — Compensation for the Impairment or Loss of Items (IAS 16)
SIC-3	Elimination of Unrealized Profits and Losses on Transactions with Associates (IAS 28)	SIC-15	Operating Leases — Incentives (IAS 17)
SIC-4	Withdrawn	SIC-16	Share Capital — Reacquired Own Equity Instruments (Treasury Shares) (IAS 32)
SIC-5	Classification of Financial Instruments - Contingent Settlement Provisions (IAS 32)	SIC-17	Equity — Costs of an Equity Transaction (IAS 32)
SIC-6	Costs of Modifying Existing Software (Framework)	SIC-18	Consistency — Alternative Methods (IAS 1)
SIC-7	Introduction of the Euro (IAS 21)	SIC-19	Withdrawn
SIC-8	First-Time Application of IASs as the Primary Basis of Accounting (IAS 1)	SIC-20	Equity Accounting Method — Recognition of Losses (IAS 28)
SIC-9	Business Combinations — Classification either as Acquisitions or Unitings of Interests (IAS 22)	SIC-21	Income Taxes — Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets (IAS 12)
SIC-10	Government Assistance — No Specific Relation to Operating Activities (IAS 20)	SIC-22	Business Combinations — Subsequent Adjustment of Fair Values and Goodwill Initially Reported (IAS 22)
SIC-11	Foreign Exchange — Capitalization of Losses Resulting from Severe Currency Devaluations (IAS 21)	SIC-23	Property, Plant and Equipment — Major Inspection or Overhaul Costs (IAS 16)
SIC-12	Consolidation of Special Purpose Entities (IAS 27)	SIC-25	Income Taxes — Changes in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders (IAS 12)

ПРИЛОЖЕНИЕ I МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ДЕЙСТВУЮЩИЕ НА ДАННЫЙ МОМЕНТ

НА 31 ДЕКАБРЯ 2000 г.

Принципы подготовки и представления финансовой отчетности

МСФО 1	Представление финансовой отчетности	МСФО 21	Влияние изменений валютных курсов
МСФО 2	Запасы	МСФО 22	Объединение компаний
МСФО 3	Больше не действует. Вместо него действует МСФО 27 и МСФО 28	МСФО 23	Затраты по займам
МСФО 4	Отменен. Вместо него действуют МСФО 16, МСФО 22 и МСФО 38	МСФО 24	Раскрытие информации о связанных сторонах
МСФО 5	Больше не действует. Вместо него действует МСФО 1 (в редакции от 1997 г.)	МСФО 25	Отменен. Вместо него действует МСФО 40
МСФО 6	Больше не действует. Вместо него действует МСФО 15	МСФО 26	Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения
МСФО 7	Отчет о движении денежных средств	МСФО 27	Сводная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании
МСФО 8	Чистая прибыль или убыток за период. Фундаментальные ошибки и изменения в учетной политике	МСФО 28	Учет инвестиций в ассоциированные компании
МСФО 9	Больше не действует. Вместо него действует МСФО 38	МСФО 29	Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции
МСФО 10	События после отчетной даты (в редакции от 1999 г.)	МСФО 30	Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов
МСФО 12	Налоги на прибыль	МСФО 31	Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности
МСФО 13	Больше не действует. Вместо него действует МСФО 1 (в редакции от 1997 г.)	МСФО 32	Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации
МСФО 14	Сегментная отчетность	МСФО 33	Прибыль на акцию
МСФО 15	Информация, отражающая влияние изменения цен	МСФО 34	Промежуточная финансовая отчетность
МСФО 16	Основные средства	МСФО 35	Прекращаемая деятельность
МСФО 17	Аренда	МСФО 36	Обесценение активов
МСФО 18	Выручка	МСФО 37	Резервы, условные обязательства и условные активы
МСФО 19	Вознаграждение работникам	МСФО 38	Нематериальные активы
МСФО 20	Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о правительственной помощи	МСФО 39	Финансовые инструменты: признание и оценка
		МСФО 40	Инвестиционная собственность

ПРИЛОЖЕНИЕ II

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ДЕЙСТВУЮЩИХ НА ДАННЫЙ МОМЕНТ

НА 31 ДЕКАБРЯ 2000 г.

ПКИ-1	Последовательность — различные формулы себестоимости для запасов (МСФО 2)	ПКИ-13	Совместно контролируемые компании — неденежные вклады со стороны предпринимателей (МСФО 31)
ПКИ-2	Последовательность — капитализация затрат по займам (МСФО 23)	ПКИ-14	Основные средства — компенсация обесценения или утраты объектов (МСФО 16)
ПКИ-3	Элиминирование нерезализованных прибылей и убытков по операциям с ассоциированными компаниями (МСФО 28)	ПКИ-15	Операционная аренда — стимулы (МСФО 17)
ПКИ-4	Отменен	ПКИ-16	Акционерный капитал — вновь приобретенные собственные долевые инструменты (казначейские акции) (МСФО 32)
ПКИ-5	Классификация финансовых инструментов — резервы на условное погашение (МСФО 32)	ПКИ-17	Капитал — затраты на капитальную операцию (МСФО 32)
ПКИ-6	Затраты на модификацию имеющегося программного обеспечения	ПКИ-18	Последовательность — альтернативные методы (МСФО 1)
ПКИ-7	Введение Евро (МСФО 21)	ПКИ-19	Отменен
ПКИ-8	Применение МСФО впервые в качестве главной основы учета (МСФО 1)	ПКИ-20	Метод учета по долевого участию — признание убытков (МСФО 28)
ПКИ-9	Объединение компаний — классификация в качестве приобретения или объединения интересов (МСФО 22)	ПКИ-21	Налоги на прибыль — возмещение переоцененных нематериальных активов (МСФО 12)
ПКИ-10	Правительственная помощь — отсутствие конкретной связи с операционной деятельностью (МСФО 20)	ПКИ-22	Объединение компаний — последующая корректировка первоначально заявленных в отчетности справедливой стоимости и деловой репутации (МСФО 22)
ПКИ-11	Валютный обмен — капитализация убытков, возникающих в результате серьезной девальвации валюты (МСФО 21)	ПКИ-23	Основные средства — основной контроль или издержки на ремонт (МСФО 16)
ПКИ-12	Консолидация — специализированная компания (МСФО 27)	ПКИ-25	Налоги на прибыль — изменения в налоговом статусе компании и/или ее акционеров (МСФО 12)

APPENDIX III

IAS REQUIRED DISCLOSURE IN FINANCIAL STATEMENTS OF BANKS — BY RISK CATEGORY

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
A. MANAGEMENT COMMENTARY Although some banking risks may be reflected in financial statements, users can obtain a better understanding if management provides a <i>commentary</i> describing the way it <i>manages</i> and <i>controls</i> these risks, as follows: • Commentary about average interest rates, average interest-earning assets, and average interest-bearing liabilities for a given period. • Information about effective periods and about the way the bank manages and controls risks and exposures associated with the different maturity and interest rate profiles of assets and liabilities. • A discussion of management policies for controlling the risks associated with financial instruments, including policies on matters such as hedging of risk exposures, avoidance of undue concentrations of risk, and requirements for collateral to mitigate credit risks. • Describe the financial risk management objectives and policies, including the policy for hedging each major type of forecasted transaction.	IAS 30.17 IAS 30.35 IAS 32.42 IAS 32.43A
B. FINANCIAL RISKS 1. Balance sheet structure (including off-balance-sheet activities and items) • The basis on which a distinction is made between those transactions and other events that result in the recognition of assets and liabilities and those that only give rise to contingencies and commitments. • Terms, conditions, and accounting policies for each class of <i>financial asset</i>, <i>financial liability</i>, and <i>equity instrument</i>, including information about the extent and nature, including significant terms and conditions, of elements that may effect the amount, timing, and certainty of future cash flows, such as: • principal/notional amounts • dates of maturities or execution • early settlement options and periods • conversion options • amounts and timing of future receipts or payments • rates or amounts of interest and dividends • collateral held • foreign currency information • covenants. • Accounting policies, including criteria for recognition and measurement bases used, such as: • Methods and assumption applied in estimating fair values, separately for classes of financial assets and financial liabilities.	IAS 30.8 IAS 1.97 IAS 32.47 IAS 1.97 IAS 30.23 IAS 39.167

ПРИЛОЖЕНИЕ III

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ МСФО — ПО КАТЕГОРИИ РИСКА

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
A. КОММЕНТАРИЙ РУКОВОДСТВА Хотя некоторые банковские риски находят отражение в финансовой отчетности, пользователи этой отчетности могут получить более полное представление о рисках в случае, если руководство банка в своем <i>комментарии</i> опишет методы <i>управления</i> и <i>контроля</i> рисков, как следует далее. • Комментарий о средних процентных ставках, средних приносящих доход в виде процента активах, а также средних процентных обязательствах на данный период. • Информация об ожидаемых сроках погашения и методах управления и контроля рисков, банковских проблемах, связанных с графиками сроков погашения и процентных ставок активов и обязательств. • Обсуждение политики руководства по контролю рисков, связанных с финансовыми инструментами, включая политику хеджирования рисков, избегания ненужной концентрации рисков и требования к обеспечению, чтобы смягчить кредитный риск. • Опишите цели и задачи управления финансовыми рисками, в том числе способы хеджирования каждого основного типа прогнозируемой операции.	МСФО 30.17 МСФО 30.35 МСФО 32.42 МСФО 32.42A
B. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ 1. Структура бухгалтерского баланса (включая забалансовые деятельность и статьи) • Основной подход к проведению различий между сделками и событиями, которые приводят к признанию активов и обязательств, и сделками и событиями, приводящими к условным событиям и обязательствам. • Сроки, условия и учетная политика для каждого класса <i>финансовых активов</i>, <i>финансовых обязательств</i> и <i>долевых инструментов</i>, включая информацию о стоимостных параметрах и характере, в том числе существенные сроки и условия составных частей, которые способны повлиять на сумму, время и определенность будущего движения денежных средств, таких, как: • основные/условные суммы; • даты истечения сроков погашения или исполнения обязательств; • опционы с досрочным погашением и периоды; • варианты по конвертации; • суммы и время будущих поступлений или выплат; • ставки или суммы процентов и дивидендов; • удерживаемый залог; • информация по иностранной валюте; • условия договоров. • Учетная политика, включая критерии признания и оценки, такие, как: • методы и допущения, применяемые при оценке справедливой стоимости, отдельно для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств;	МСФО 30.8 МСФО 1.97 МСФО 32.47 МСФО 1.97 МСФО 30.23 МСФО 39.167

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
- Whether gains/losses on remeasurement of available-for-sale financial assets are included in profit or loss for the period or recognized directly in equity. - Whether 'regular way' financial assets purchases and sales are accounted for at trade date or settlement date (for each of the categories of financial assets).	IAS 30.26
- Assets and liabilities may be offset only if: - A legal right to do so exists. - There is an expectation of realizing an asset or settling a liability on a net basis.	IAS 37
- The following contingencies and commitments are required by IAS 37: - The nature and amount of irrevocable commitments to extend credit. - The nature and amount of contingencies and commitments arising from off-balance-sheet items, including: - Direct credit substitutes, such as general guarantees of indebtedness, bank acceptance guarantees, and standby letters of credit that serve as financial guarantees for loans and securities. - Certain transaction-related contingencies, including performance bonds, bid bonds, warranties, and standby letters of credit related to particular transactions. - Short-term, self-liquidating, trade-related contingencies that arise from the movement of goods, such as documentary credits in cases where the underlying shipment is used as security. - Sale and repurchase agreements not recognized in the balance sheet. - Interest and foreign exchange rate-related items, including swaps, options, and futures. - Other commitments, note insurance facilities, and revolving underwriting facilities.	IAS 30.53
The aggregate amount of secured liabilities and the nature and carrying amount of the assets pledged as security.	IAS 30.55
- If the bank is engaged in significant trust activities: - The fact to be mentioned. - An indication of the extent of those activities.	IAS 32.91 IAS 39.169 (b) and (c)
Disclose separately for designated fair value hedges, cash flow hedges and hedges of a net investment in a foreign entity:	
- Description of the hedge. - Description of financial instrument(s) designated as hedge, and its fair value(s). - Nature of the risk being hedged.	
- For hedges of forecasted transactions: - The period in which it is expected to occur. - When it is expected to enter into determination of net profit or loss. - Description of any forecasted transaction for which hedge accounting had previously been used but that is no longer expected to occur.	

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
- включаются ли прибыли/убытки при переоценке доступных для продажи финансовых активов в прибыль или убыток за период или признаются непосредственно в счете капитала; - учитываются ли при обычных обстоятельствах покупка и продажа финансового актива на дату заключения сделки или дату погашения (для каждой категории финансовых активов).	МСФО 30.26
- Активы и обязательства могут взаимозачитываться, только если: - существует юридическое право для подобных действий; - ожидается реализация актива или расчет по задолженности по сальдируемой сумме.	МСФО 37
- Следующие обязательства и условные события подлежат раскрытию согласно МСФО 37: - характер и величина безотзывных обязательств по кредитованию; - характер и величина обязательств и условных событий, возникающих из забалансовых статей, включая: - прямые заменители кредита, такие, как общие гарантии по задолженности, банковскому акцепту и резервные аккредитивы, используемые в качестве финансовых гарантий по ссудам и ценным бумагам; - условные обязательства, связанные с определенными операциями, включая поручительства в отношении исполнения обязательств третьими лицами, гарантии и резервные аккредитивы, связанные с конкретными операциями; - краткосрочные самоликвидирующиеся условные события, связанные с движением товаров, например, по документарным аккредитивам, гарантиями исполнения которых являются сами поставки товаров; - договоры о продаже с обратной покупкой, которые не были отражены в бухгалтерском балансе; - статьи, связанные с процентными ставками и валютными курсами, в том числе свопы, опционы и фьючерсы; - прочие обязательства, выдаваемые банком поручительства, и обращающиеся андеррайтинговые средства.	МСФО 30.53
Совокупные суммы обеспеченных обязательств, а также характер и балансовая стоимость активов, переданных в залог.	МСФО 30.55
- Если банк занимается значительной доверительной деятельностью: - данный факт должен быть отмечен; - показан масштаб этой деятельности.	МСФО 32.91 МСФО 39.169 (b) и (c)
- Следует отдельно раскрыть информацию по хеджированию рассчитываемой справедливой стоимости, денежных потоков и чистых инвестиций в иностранные компании: - описание хеджирования; - описание финансовых инструментов, избранных для хеджирования, и их справедливую стоимость (стоимости); - характер хеджируемого риска; - для хеджирования предполагаемых операций: - период времени, когда, как ожидается, они произойдут; - когда предполагается включить их в расчет чистой прибыли или убытка; - описание любой предполагаемой операции, для которой прежде использовалось хеджирование при учете, но в дальнейшем его применение не планируется;	

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
- For gains/losses related to cash flow hedges which have been recognized directly in equity (through the statement of changes in equity): - Amount recognized in equity. - Amount removed from equity to net profit or loss for the period. - Amount removed from equity and allocated to the carrying amount of the asset or liability in a hedged forecasted transaction.	
2. Profitability and income statement structure	IAS 30.8
- State the following accounting policies: - Recognition of the principal types of income. - Determination of charges for general banking risks and the accounting treatment of such charges	IAS 1.97 IAS 30.9 and 30.10
- The income statement should group income and expenses by nature and disclose the amounts of the principal types of income and expenses. In addition to the requirements of other IASs, the income statement or the notes should include the following: - interest and similar income - interest expense and similar charges - dividend income - fee and commission income - fee and commission expense - other operating income - general administrative expenses - other operating expenses.	
Income and expense items should not be offset except for those related to hedges and to assets and liabilities that have been offset in the balance sheet.	IAS 30.13
Amounts set aside in respect of general banking risks (including future losses and other unforeseeable risks or contingencies), in addition to those for which accrual must be made in accordance with IAS 37, should be separately disclosed as appropriations of retained earnings. Any reductions of such amounts are credited directly to retained earnings.	IAS 30.50
- For gains/losses from remeasuring available-for-sale financial assets, that have been recognized in equity: - Amount recognized. - Amount removed from equity to net profit or loss for the period.	IAS 39.170 (a)
- Significant items of income, expense, gain and losses resulting from financial assets and financial liabilities: - Interest income and expense shown separately. - Realized and unrealized amounts shown separately - Gains and losses from derecognition shown separately from those resulting from fair value adjustments. - Amount of interest income accrued on impaired loans shown separately.	IAS 39.170 (c)
The nature and amount of any impairment loss or reversal of such loss.	IAS 39.170 (f)

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
- для прибылей/убытков, имеющих отношение к хеджированию денежных потоков, которые признаются непосредственно в счете учета капитала (посредством представления отчетности об изменениях в капитале): - сумма, признаваемая в счете капитала; - сумма, изымаемая из капитала в счет чистой прибыли или убытка за период; - сумма, изымаемая из капитала и относимая к балансовой стоимости актива или обязательства в рамках хеджируемой предполагаемой операции.	
2. Доходность и структура отчета о прибылях и убытках	МСФО 30.8
- Необходимо раскрыть учетную политику по следующим пунктам: - признание основных видов дохода; - определение начислений за общие банковские риски и порядок учета таких начислений.	МСФО 1.97 МСФО 30.9 и 30.10
- В отчете о прибылях и убытках доходы и расходы должны быть сгруппированы по своему характеру и представлены по основным видам. В дополнение к информации, представляемой в соответствии с требованиями других МСФО, отчет о прибылях и убытках или примечания должны включать следующую информацию: - проценты и аналогичные доходы; - процентные и аналогичные расходы; - доходы в виде дивидендов; - комиссионные доходы и сборы; - комиссионные расходы и сборы; - прочие операционные доходы; - общие административные расходы; - прочие операционные расходы.	МСФО 30.13
Статьи доходов и расходов не должны взаимозачитываться, за исключением статей, относящихся к хеджированию и активам и пассивам, уже зачтенным при составлении бухгалтерского баланса.	МСФО 30.50
Суммы, отложенные на общие банковские риски (включая будущие убытки и другие непредсказуемые риски или условные события) в дополнение к тем, по которым начисление должно производиться в соответствии с МСФО 37, следует раскрывать отдельно в составе распределенных средств из нераспределенной прибыли. Любое сокращение таких средств непосредственно увеличивает сумму нераспределенной прибыли.	МСФО 39.170 (a)
- Для прибылей/убытков при переоценке могущих быть использованными для продажи финансовых активов, признаваемых в счете капитала: - признаваемая сумма; - сумма, изымаемая из счета капитала в счет чистой прибыли или чистого убытка за период.	МСФО 39.170 (c)
- Значительные статьи дохода, расхода, прибыли и убытков, обусловленные финансовыми активами и финансовыми обязательствами: - процентный доход и процентные расходы, показанные отдельно; - реализованные и нереализованные суммы, показанные отдельно; - прибыли и убытки, возникшие вследствие отмены признания, показанные отдельно от величин, являющихся результатом корректировок по справедливой стоимости; - сумма процентного дохода, начисляемого на кредиты, стоимость которых снизилась, показанная отдельно.	МСФО 39.170 (f)
Раскрывается характер и сумма любого убытка от обесценения актива или аннулирования такого убытка.	

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
3. Solvency risk - For financial assets carried in excess of fair value: - Carrying amount and fair value, individually or for appropriate grouping of those assets. - Reasons for not reducing the carrying amount, including evidence supporting recoverability of the amount. (NOTE: All other items not disclosed at fair value could have a negative impact on solvency risk.) - For financial assets measured at amortized cost: - Disclosure of that fact. - A description of the financial assets. - The carrying amount. - An explanation of why fair value cannot be measured reliably. - A range of estimates within which fair value is highly likely to lie. - Disclosure of the following when these assets are sold: - The fact. - Carrying amount at time of sale. - Gain or loss recognized. - For securitization or repurchase agreements: - Nature and extent of transactions. - Description of collateral and quantitative information about key assumptions used in calculating fair values. - Whether the financial assets have been derecognized. - Reason for reclassification of any financial asset to be reported at amortized cost rather than fair value. - The carrying amount of financial assets pledged as collateral for liabilities and any terms and conditions relating to the pledged assets. 4. Credit risk - The basis for determining losses on loans and advances and the writing-off of uncollectible loans and advances. - In addition to the requirements of other IASs, the income statement or the notes include losses on loans and advances. - In addition to the requirements of other IASs, the balance sheet or the notes include the following assets: - Placements with and loans and advances to other banks - Loans and advances to customers. - Any significant concentrations of a bank's assets, liabilities, and off-balance-sheet items in terms of geographical areas, customer or industry groups, or other areas of risk concentration. - With regard to losses on loans and advances: - Details of movements in the provision of losses on loans and advances during the period, disclosed separately: - Amount recognized as provision for current period. - Amount written-off for uncollectibles. - Any credited for recovered amounts. - Aggregate amount of the provision for losses on loans and advances on the balance sheet date. - Aggregate amount for loans and advances on which interest is not being accrued and the basis used to determine the carrying amount.	IAS 32.88 IAS 39.170 (b) IAS 39.170 (d) IAS 39.170 (e) IAS 39.170 (g) IAS 30.8 IAS 30.10 IAS 30.19 IAS 30.40 IAS 30.43

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
3. Риск платежеспособности - Для финансовых активов, учтенных по стоимости, превышающей справедливую стоимость, раскрывается: - балансовая стоимость и справедливая стоимость отдельных финансовых активов или соответствующих групп подобных активов; - причины для неснижения балансовой стоимости, включая признаки, свидетельствующие о возмещимости суммы. (ПРИМЕЧАНИЕ: Все прочие статьи, не раскрываемые в отношении справедливой стоимости, могут отрицательно воздействовать на риск платежеспособности.) - Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: - раскрытие данного факта; - описание финансовых активов; - балансовая стоимость; - объяснение причины того, почему справедливая стоимость не может быть определена достоверно; - пределы оценок, в которых наиболее вероятно находится величина справедливой стоимости. - При продаже данных активов необходимо раскрывать следующее: - сам факт; - балансовую стоимость на момент продажи; - признанные прибыль или убыток. - Для соглашений по ценным бумагам или обратной покупке: - характер и масштаб операций; - описание залоговых и количественных сведений об основных допущениях, используемых при расчете справедливой стоимости; - было ли прекращено признание финансовых активов. - Причина переклассификации каждого финансового актива, отчет по которому предпочтительно производится по амортизированной, а не по справедливой стоимости. - Балансовая стоимость финансовых активов, заложенных в качестве обеспечения по обязательствам, и любые условия и обстоятельства, относящиеся к служащим обеспечением объектам основного капитала. 4. Кредитный риск - Необходимо раскрыть основной подход, используемый для определения убытков по ссудам и авансам, а также для списывания ссуд и авансов, которые невозможно получить. - В дополнение к требованиям других МСФО отчет о прибылях и убытках или примечания должны включать убытки по ссудам и авансам. - В дополнение к требованиям других МСФО бухгалтерский баланс или примечания должны включать следующие активы: - средства, размещенные в других банках, ссуды и авансы, предоставленные другим банкам; - ссуды и авансы, предоставленные клиентам. - Раскрытию подлежит любая существенная концентрация банковских активов, обязательств или забалансовых статей по географическому признаку, клиентам или отраслевым группам, либо другим формам концентрации риска. - В отношении убытков по ссудам и кредитам: - подробное описание изменений в резервах на покрытие убытков по ссудам и кредитам за период, представленное отдельно: - сумма, признанная в качестве расхода за текущий период; - сумма списанных невзысканных ссуд и кредитов; - сумма, кредитуемая за период для компенсации списанных ранее ссуд и кредитов. - Совокупная величина резервов на покрытие убытков по ссудам и кредитам на отчетную дату. - Совокупная величина ссуд и кредитов, по которым процент не начисляется, с указанием метода, используемого для определения их балансовой стоимости.	МСФО 32.88 МСФО 39.170 (b) МСФО 39.170 (d) МСФО 39.170 (e) МСФО 39.170 (g) МСФО 30.8 МСФО 30.10 МСФО 30.19 МСФО 30.40 МСФО 30.43

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
- Amounts set aside in respect of losses on loans and advances over and above the normal calculated provision are accounted for as appropriations of retained earnings. Any reduction in such amounts should be credited directly to retained earnings and not shown in the income statement. - For related party transactions, the following elements (i.e. IAS 24): - Lending policy of the bank. - Amount included in or the proportion of: - Loans and advances, deposits and acceptances, and promissory notes. - Principal types of income, interest expense, and commissions paid. - The expense recognized in the period for losses on loans and advances and the amount of the provision on the balance sheet date. - Irrevocable commitments and contingencies arising from off-balance-sheet items. - For each class of financial asset: - The amount that best represents its maximum credit risk exposure without taking account of the fair value of collateral. - Significant concentrations of credit risk. - Other information about exposure to credit risk. - A lender discloses: - The fair value of collateral accepted and that it is permitted to sell or repledge in absence of default. - The fair value of collateral that it has sold or repledged. - Significant terms and conditions associated with the use of collateral. (NOTE: Strict compliance with statutory requirements is not a guarantee of fair presentation. The proper application of the qualitative characteristics of substance over form and prudence should ensure that information about credit risk is reliable. Both substance and economic reality are important in determining the recoverability of loans and advances. Furthermore, prudence – the inclusion of a degree of caution when making estimates under conditions of uncertainty – should be exercised to ensure that assets and income are not overstated, and liabilities and expenses are not understated.)	IAS 30.44 IAS 30.58 IAS 32.66 IAS 39.170 (h) Framework, par. 35 and 37
5. Liquidity risk - Group assets and liabilities in the balance sheet according to their nature and list them in an order that reflects their relative liquidity. - In addition to the requirements of other IASs, the balance sheet or the notes include: - Assets: - cash and balances with the central bank - treasury bills and other bills eligible for rediscounting with the central bank - government and other securities held for dealing purposes - other money market placements. - Liabilities: - deposits from other banks - other money market deposits - amounts owed to other depositors - certificates of deposits - promissory notes and other liabilities evidenced by paper - other borrowed funds.	IAS 30.18 IAS 30.19

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
- Средства, зарезервированные в отношении убытков по ссудам и авансам, и к тому же превышающие обычный вычисленный резерв, учитываются как распределенные суммы из нераспределенной прибыли. Любое сокращение таких сумм непосредственно увеличивает величину нераспределенной прибыли и не отражается в отчете о прибылях и убытках. - Следующую информацию следует раскрывать в отношении сделок со связанными сторонами (МСФО 24): - кредитная политика банка. - общий объем или доля: - ссуд и кредитов, депозитов, акцептов и векселей; - основных типов дохода, затрат по процентной ставке и выплаченных комиссионных; - признанных за период расходов в отношении убытков по ссудам и кредитам, а также суммы резерва на отчетную дату; - безотзывных обязательств, условных событий и обязательств, вытекающих из забалансовых статей. - Для каждого класса финансовых активов: - сумма, которая наиболее точно отражает максимальный кредитный риск, без учета справедливой стоимости залога; - значительные концентрации кредитного риска; - другая информация в отношении подверженности кредитному риску. - Кредитор раскрывает: - справедливую стоимость принятого залога, а также разрешение на продажу или перезалог при отсутствии невыполнения обязательств; - справедливую стоимость залога в случае продажи или перезалога; - все существенные условия и обстоятельства, связанные с использованием залога. (ПРИМЕЧАНИЕ: Строгое соблюдение установленных требований не является гарантией справедливого освещения данной информации. Надлежащее применение качественных характеристик, согласно принципу приоритета содержания перед формой и принципу осмотрительности, позволяет обеспечить достоверность информации по кредитному риску. Как содержание, так и экономическая реальность являются важными факторами в определении возмещимости ссуд и авансов. Более того, осмотрительность – присутствие некоторой степени осторожности при расчете оценок в условиях неопределенности – служит гарантией того, что активы и доход не окажутся переоцененными, а обязательства и расходы – недооцененными.)	МСФО 30.44 МСФО 30.58 МСФО 32.66 МСФО 39.170 (h) «Принципы», параграфы 35, 37
5. Риск ликвидности - Сгруппировать активы и пассивы в бухгалтерском балансе следует в соответствии с их характером и привести данные активы и пассивы в порядке их ликвидности. - В дополнение к требованиям других МСФО, в бухгалтерском балансе или примечаниях должна содержаться следующая информация: - Активы: - денежные средства и остатки на счетах в центральном банке; - казначейские и другие векселя, подлежащие переучету в центральном банке; - государственные и прочие ценные бумаги, хранящиеся для последующих операций с ними; - прочие средства, размещенные на денежном рынке. - Пассивы: - депозиты других банков; - прочие депозиты денежного рынка; - средства, причитающиеся другим вкладчикам; - депозитные сертификаты; - простые векселя и прочие документально подтвержденные пассивы; - прочие заемные средства.	МСФО 30.18 МСФО 30.19

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
- An analysis and placement of assets and liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period between the balance sheet date and the contractual maturity date. Examples of periods used include: - up to one month - from one month to three months - from three months to one year - from one year to five years - five years or more. (Maturities can be expressed in terms of the period remaining until the repayment date or from the original period to the repayment date.)	IAS 30.30 and 30.33
6. Interest rate (repricing) risk - For each class of financial asset and financial liability: - Contractual repricing or maturity dates, whichever dates are earlier. - Effective interest rates. - Other information about exposure to interest rate risk.	IAS 30.35
- An analysis and placement of assets and liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period to the next date at which interest rates may be changed. Examples of periods used include: - up to one month - from one month to three months - from three months to one year - from one year to five years - five years or more.	IAS 30.33 and 30.35
7. Market risk The basis for the valuation of investment and dealing securities.	IAS 30.8
- In addition to the requirements of other IASs, the income statement or the notes include: - Gains minus losses arising from dealing securities. - Gains minus losses arising from investment securities.	IAS 30.10
- The following gains and losses are normally reported on a net basis: - Disposals and changes in the carrying amount of dealing securities. - Disposals of investment securities.	IAS 30.15
In addition to the requirements of other IASs, the balance sheet or the notes include investment securities as a separate class of assets.	IAS 30.19
The market values of dealing securities and marketable investment securities if they differ from the carrying amounts.	IAS 30.24
- For each class of financial asset and financial liability, the following information about fair value: - Fair value for traded instruments: - Asset held or liability to be issued: bid price. - Asset to be acquired or liability held: offer price. - For an instrument not traded, it may be appropriate to disclose a range of amounts.	IAS 32.77

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
- Анализ и распределение активов и обязательств по группам, соответствующим срокам их погашения, в зависимости от периода, оставшегося до даты выплаты по контракту, начиная с отчетной даты. Используются следующие периоды: - до 1 месяца; - от 1 до 3 месяцев; - от 3 месяцев до 1 года; - от 1 года до 5 лет; - от 5 лет и выше. (Сроки погашения могут быть выражены в виде периода, оставшегося до даты выплаты, или исходного периода до даты выплаты.)	МСФО 30.30 и 30.33
6. Риск процентной ставки (ее пересмотра): - Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются: - предусмотренные договором даты пересмотра ставки процента или наступления срока платежа, в зависимости от того, какая дата раньше; - действующие процентные ставки; - другая информация в отношении риска процентной ставки.	МСФО 30.35
- Анализ и распределение активов и обязательств по группам, соответствующим срокам их погашения, в зависимости от периода, оставшегося до следующей даты, когда возможны изменения процентных ставок. Используются следующие периоды: - до 1 месяца; - от 1 до 3 месяцев; - от 3 месяцев до 1 года; - от 1 года до 5 лет; - от 5 лет и выше.	МСФО 30.33 и 30.35
7. Рыночный риск Раскрыть основной подход, используемый для оценки инвестиционных и предназначенных для торговли ценных бумаг.	МСФО 30.8
- В дополнение к требованиям других МСФО отчет о прибылях и убытках или примечания должны включать: - прибыли за вычетом убытков по предназначенным для торговли бумагам; - прибыли за вычетом убытков по инвестиционным бумагам.	МСФО 30.10
- Следующие виды прибылей и убытков обычно приводятся по сальдированной сумме: - продажи и изменения в балансовой стоимости предназначенных для торговли ценных бумаг; - продажи инвестиционных ценных бумаг.	МСФО 30.15
В дополнение к требованиям других МСФО в бухгалтерском балансе или примечаниях должна содержаться информация об инвестиционных ценных бумагах как об отдельном классе активов.	МСФО 30.19
Раскрывается рыночная стоимость предназначенных для торговли ценных бумаг и рыночная стоимость инвестиционных ценных бумаг, свободно обращающихся на рынке, в случае, если рыночная стоимость отличается от балансовой стоимости.	МСФО 30.24
- Для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств раскрывается следующая информация в отношении справедливой стоимости: - справедливая стоимость инструментов, обращающихся на рынке, которая: - для имеющегося актива или выпускаемого обязательства представляет текущую цену спроса; - для приобретаемого актива или имеющегося обязательства представляет текущую цену предложения; - для инструментов, не обращающихся на рынке, возможно имеет смысл раскрыть диапазон величин, в пределах которого может находиться величина справедливой стоимости.	МСФО 32.77

DISCLOSURE REQUIREMENTS	REFERENCE to IAS
- When it is impractical to determine fair value reliably, the fact is disclosed together with information about the principal characteristics of the underlying financial instrument that is pertinent to its fair value. - For financial assets carried in excess of fair value: - Carrying amount and fair value, individually or for an appropriate grouping of those assets. - Reasons for not reducing the carrying amount, including evidence supporting recoverability of the amount. (<i>See also section on solvency risk.</i>)	IAS 32.88
8. Currency risk - In addition to the requirements of other IASs, the income statement or the notes include: - Gains minus losses that arise from dealing in foreign currencies - The following gains and losses are normally reported on a net basis: - Dealing in foreign currencies. - The amount of significant net foreign currency exposures.	IAS 30.10 IAS 30.15 IAS 30.40

ТРЕБОВАНИЯ К РАСКРЫТИЮ	ССЫЛКА НА МСФО
- Когда практически невозможно определить справедливую стоимость достоверно, этот факт раскрывается вместе с информацией об основных характеристиках финансового инструмента, имеющей отношение к его справедливой стоимости. - Для финансовых активов, учтенных по стоимости, превышающей справедливую стоимость раскрывается: - балансовая стоимость и справедливая стоимость отдельных финансовых активов или соответствующих групп финансовых активов; - причины для неснижения балансовой стоимости, включая признаки, свидетельствующие о том, что балансовая стоимость будет возмещена. (<i>См. также раздел, касающийся риска платежеспособности.</i>)	МСФО 32.88
8. Валютный риск - В дополнение к требованиям других МСФО отчет о прибылях и убытках или примечания должны включать: - прибыли за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. - Следующие виды прибылей и убытков обычно приводятся на нетто-основе: - валютные операции. - Сумма существенных чистых валютных позиций.	МСФО 30.10 МСФО 30.15 МСФО 30.40

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Epstein, B.J. and A.A. Mirza. 1998. *IAS 98 — Interpretation and Application of International Accounting Standards* 1998. New York: John Wiley & Sons.
- Hattingh, C.P. 1998. *Financial Accounting Course — One Page Summaries*. Randburg : PC Finance Research CC.
- Lewis, R. and D. Pendrill. 1994. *Advanced Financial Accounting*, 4th ed. London: Pitman Publishing.
- Oppermann, H.R.B., S.F. Booysen, M. Koen, C.S. Binnekade, and J.G.I. Oberholster. 1997. *Accounting Standards*, 7th ed. Cape Town: Juta.
- School of Accountancy. 1995. *The 1995 QE*. Pretoria: University of Pretoria.
- Vorster, Q., M. Koen, and C. Koornhof. 2000. *Descriptive Accounting*, 5th ed. Durban: Butterworths.

ХЕННИ ВАН ГРЮНИНГ, МАРИУС КОЭН

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Практическое руководство

Второе издание

Редактор О.М. Фролова
Корректор И.А. Горбатова
Руководитель производственного отдела Н.А. Кузнецова
Верстка И.В. Абрамова

Лицензия ИД № 03510 от 15.12.2000 («Весь Мир»)
Подписано в печать 13.07.2004
Бумага офсетная. Печать офсетная.
Формат 60х84/8. Усл. печ.л. 39,06. Доп. тираж (III) 2000 экз.
Заказ № 529
Изд. № 13/02

ООО Издательство «Весь Мир»
101831, Москва-Центр, Колпачный пер., 9а
Тел.: (095) 923-68-39. 923-85-68
Факс: (095) 925-42-69
e-mail: vesmirorder@vesmirbooks.ru
<http://www.vesmirbooks.ru>

Отпечатано с готовых фотоформ в ООО типографии «ПОЛИМАГ»
127247, Москва, Дмитровское шоссе, 107

КНИГИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА РУССКОМ ЯЗЫКЕ

Издательство «Весь Мир» является официальным дистрибьютором Всемирного банка, Международного валютного фонда, ОЭСР и большинства организация системы ООН.

У нас имеются в продаже:

Анализ банковских рисков. Всемирный банк. С. 304. Цена 400 руб.

Бизнес 2004. Регулирование предпринимательской деятельности. С. 228.

Цена 250 руб.

Доклад о мировых инвестициях. ЮНКТАД/ООН. С.330. Цена 600 руб.

Доклад о мировом развитии 2004. С.351. Цена 200 руб.

Доклад о мировом развитии 2003. С.280. Цена 250 руб.

Качество роста. Всемирный банк. С.308. Цена 180 руб.

Контроль за движением капитала. МВФ. С.134. Цена 120 руб.

Переход России к новому федерализму. Институт МБРР. С.136. Цена 120 руб.

Россия приходит в себя. МВФ. С.260. Цена 350 руб.

Современный НДС. МВФ. С.256. Цена 300 руб.

Страны и регионы 2003. Всемирный банк. С.240. Цена 100 руб.

Финансирование роста. Всемирный банк. С.256. Цена 200 руб.

Готовятся к выходу:

Развитие бюджетного федерализма: международный опыт и российская практика. Институт Всемирного банка. (Сентябрь 2004)

Глобализация и национальные финансовые системы. Всемирный банк. (Сентябрь 2004)

Региональная интеграция и развитие. Всемирный банк (Сентябрь 2004)

Группа Всемирного Банка. Путеводитель (Сентябрь 2004)

Заказ на эти доклады и публикации, а также любые книги, аналитические материалы и статистику ООН, Всемирного банка, МВФ, ВТО, ОЭСР, ФАО на английском языке можно сделать любым из нижеперечисленных способов:

Посетив наш сайт: www.vesmirbooks.ru;

Отправив заказ по электронной почте по адресу: orders@vesmirbooks.ru;

Отправив заказ в адрес издательства по почте:

101831 Москва, Колпачный переулок 9а или по факсу: (095) 925 42 69

Позвонив по телефонам: (095) 923 85 68, 923 68 39, 925 37 70