

Новости МСФО

Информация о деятельности IASB*

Выпуск 50 – 51
Март – Апрель 2007

В этом выпуске

- 1 **Тема месяца**
Предлагаемые изменения МСФО (IAS) 24 и МСФО (IAS) 23
- 4 **МСФО для МСП**
- 5 **Оценка активов и обязательств**
- 6 **Изменение сроков конвергенции МСФО и ОПБУ США**
- 7 **Вопросы и ответы для фармацевтической отрасли**
- 9 **Переход Кореи на МСФО**
- 10 **Отражение дохода в соответствии с МСФО**
- 11 **График реализации проектов IASB**

Тема месяца

Предлагаемые изменения к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

В прошлом месяце Правление КМСФО (IASB) предложило изменения к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Они стали результатом проекта конвергенции китайских стандартов бухгалтерского учета и МСФО.

В Китае многие компании контролируются государством. Для таких компаний процедуры выявления и объединения всех операций с другими контролируемыми государством компаниями могут быть достаточно затруднительными и обременительными. Например, каким образом железнодорожная компания, контролируемая государством, может выявить и отразить, кто из пассажиров ездил в командировки, работая в других контролируемых государством компаниях? Возникает вопрос, насколько необходима была бы такая информация, если бы стоимость проезда, оплачиваемая компаниями, контролируемые государством, была бы такой же, как и для всех других пассажиров? Перенесите этот пример на экономику, в которой многие крупные компании находятся в государственной собственности, включая почту, банки, топливные и другие предприятия.

Цель предлагаемых изменений – избавить компании от необходимости подробно раскрывать информацию о таких мелких операциях между предприятиями, контролируемые государством. Тем не менее информация о наличии операций со связанными сторонами весьма важна для инвесторов. Сохраняется требование о четком и ясном раскрытии информации, особенно в отношении операций, которые не являются коммерческими сделками.

Основные предлагаемые изменения касаются только контролируемых государством компаний. Кроме того, IASB также предложило внести отдельные небольшие изменения к определениям. Например, ассоциированные компании контролирующей стороны будут считаться связанными сторонами. Для некоторых компаний такое изменение не будет иметь существенного значения, а для других будет означать необходимость выполнять обременительные требования по раскрытию информации. Чтобы сделать вывод о том, имеют ли указанные предложения значение для компании, руководству необходимо знать и о других предлагаемых изменениях.

Предлагаемые изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

В марте Правление КМСФО (IASB) опубликовало поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Пересмотренный МСФО (IAS) 23 требует капитализировать затраты по займам, что совпадает с требованиями ОПБУ США. В настоящей статье объясняются основные положения МСФО (IAS) 23 (пересмотренного), значение стандарта для составления финансовой отчетности и действий руководства. Авторы – Шелли Соу (Shelley So) и Дик Оверим (Dick Overeem).

Текущий вариант МСФО (IAS) 23 предоставляет руководству возможность выбора учетной политики. Руководство может предпочесть капитализировать затраты по займам, относящиеся к инвестиционным активам (qualifying assets), или отнести на расходы все затраты по займам. МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) включает второй подход и требует от руководства капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством инвестиционного актива. Инвестиционный актив – актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. Примерами активов, сооруженных или произведенных собственными силами, являются здания, оборудование и внутренне созданное программное обеспечение (нематериальные активы).

Изменения были внесены в стандарт как часть краткосрочного проекта конвергенции стандартов IASB и Совета по стандартам финансового учета США (FASB). Исключение альтернативного метода учета затрат по займам в качестве расходов не обеспечивает полного сближения МСФО с ОПБУ США, так как некоторые различия по-прежнему остаются. Фактической датой введения МСФО (IAS) 23 (пересмотренного) является 1 января 2009 года, приветствуется более раннее применение. Изменения применяются перспективно; сравнительные данные не пересчитываются. Правление предоставляет дополнительную льготу, разрешив руководству назначить определенную дату начала применения изменений к стандарту. Например, руководство может принять решение о назначении 1 октября 2008 года

в качестве даты начала применения, потому что компания начинает работу над проектом, по которому руководство планирует капитализировать процентные доходы / расходы в ходе применения МСФО (IAS) 23 (пересмотренного) в 2009 году.

Ключевые положения

- Руководство больше не может использовать альтернативный вариант и относить на расходы затраты по займам, относящиеся к инвестиционным активам. Влияние этого изменения зависит от текущей политики в области учета затрат по займам. Применение таких изменений не представляет особых затруднений для компаний, уже капитализирующих затраты по займам. Однако компании должны быть в курсе изменений, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 23.
- МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) применяется только к квалифицируемым активам, оцениваемым по стоимости приобретения. Стандарт не распространяется на квалифицируемые активы, оцениваемые по справедливой стоимости. Эти изменения могут оказать влияние на компании, владеющие инвестиционной собственностью, или компании, имеющие биологические активы.
- Товарно-материальные запасы, которые производятся в плановом порядке или иным образом в больших количествах и постоянно, не регулируются МСФО (IAS) 23 (пересмотренным). Текущая версия стандарта исключает такие запасы из сферы применения, только если они производятся в течение короткого про-

межутка времени. Согласно МСФО (IAS) 23 (пересмотренному), такие запасы, как виски и вино, больше не капитализируются.

- Компании, которые в соответствии со своей учетной политикой учитывают затраты по займам как расходы, должны идентифицировать свои инвестиционные активы. Промышленные предприятия часто создают свои собственные активы для эксплуатации в ходе производственного процесса. Компании телекоммуникационного сектора часто создают собственные сети. Инвестиционные активы могут также появляться в компаниях, не относящихся к производственному сектору. Например, компании розничной торговли могут заниматься строительством или перестройкой собственных магазинов. Прочими примерами квалифицируемых активов являются затраты на разработку продуктов и внедрение информационных систем.

Капитализация затрат по займам, относящихся к инвестиционным активам, иногда вызывает вопросы практического характера, например, какие активы являются инвестиционными? В течение какого периода руководство должно капитализировать затраты по займам? Какие займы общего назначения принимаются во внимание при определении нормы капитализации? Этот вопрос является более сложным для применения организациями, входящими в одну группу, когда разные дочерние компании имеют инвестиционные активы и различные заемные средства (для конкретных целей или общего назначения) с разными процентными ставками. В стандарте признается слож-

ность этого вопроса и предлагается руководству использовать профессиональное суждение для его решения.

Оставшиеся расхождения между МСФО и ОПБУ США

МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) не устраняет всех расхождений между ОПБУ США и МСФО, однако наиболее значительные расхождения будут устранены. Остальные различия заключаются в определении затрат по займам и инвестиционных активов. Например, в соответствии с ОПБУ США затраты по займам не включают курсовые разницы; при этом согласно МСФО (IAS) 23 (пересмотренному) затраты по займам могут включать курсовые разницы. Согласно ОПБУ США инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, могут являться квалифицируемыми активами; в соответствии с МСФО (IAS) 23 (пересмотренным)

такие инвестиции не являются инвестиционными активами.

Действия, которые необходимо предпринять сейчас

МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) вступит в силу не раньше 2009 календарного года. Некоторые вопросы, которые должны быть рассмотрены руководством в настоящее время, представлены ниже:

- Досрочное применение стандартов: некоторые компании предпочтут досрочно принять новое руководство для приведения отчетности, составленной по МСФО, в соответствие с отчетностью, составленной по ОПБУ США, или, возможно, назначат конкретную дату, с которой они начнут применять МСФО (IAS) 23 (пересмотренный). Компании в странах ЕС не могут

принять МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) до утверждения стандарта.

- Определение квалифицируемых активов: компании должны выявить активы, в отношении которых следует начинать капитализировать затраты по займам.
- Определение соответствующих затрат по займам: компании должны определить, какие заемные средства, привлекаемые для конкретных целей, и займы общего назначения следует включать в расчет затрат по займам, подлежащих капитализации. Они также должны определить норму капитализации заемных средств общего назначения.
- Системы и процедуры контроля: для определения и расчета затрат по займам, подлежащих капитализации, требуется обновление информационных систем и процедур контроля.

Краткий перечень требований МСФО (IAS) 23 (пересмотренного)

- Инвестиционный актив представляет собой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени.
- Затраты по займам включают процентные и прочие расходы, понесенные компанией в связи с заимствованием средств. К таким расходам могут относиться:
 - Процентные расходы по заемным средствам;
 - Амортизация дисконта или премий, связанных с заемными средствами;
 - Амортизация дополнительных затрат;
 - Финансовые расходы по финансовому лизингу;
 - Курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов.
- Необходимо определить, какие займы будут относиться к инвестиционным активам. Применительно к отдельным займам затраты за вычетом инвестиционного дохода капитализируются как часть стоимости инвестиционного актива.
- В отношении займов общего назначения организация должна рассчитать ставки капитализации на основе средневзвешенных затрат по займам, кроме заемных средств, привлеченных специально для приобретения инвестиционного актива.
- Началом капитализации является дата, когда предприятие несет расходы в связи с инвестиционными активами, несет затраты по займам и завершает работы, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к использованию по назначению или к продаже. В случае прекращения деятельности на длительный период организация приостанавливает капитализацию. Капитализация затрат по займам прекращается, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки инвестиционного актива к использованию по назначению или к продаже.
- МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее этой даты. Досрочное применение приветствуется, при этом информация о досрочном применении должна быть раскрыта. МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) вступит в силу и будет применяться в странах ЕС только после его утверждения ЕС.

Обсуждение МСФО (IFRS) 8, Интерпретации IFRIC 10 и Интерпретации IFRIC 11

Комитет по регулированию бухгалтерского учета (ARC) рекомендовал к применению в Европе МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», Интерпретацию IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» и Интерпретацию IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 ? Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров».

В прошлом такие рекомендации со стороны ARC способствовали принятию стандартов и интерпретаций. Тем не менее в настоящее время Европейский Парламент анализирует порядок принятия стандартов МСФО и интерпретаций, а также свое участие в этом процессе. Очевидно, парламентарии хотели бы оказывать более значительное влияние на этот процесс, а также увеличить сроки рассмотрения новых документов. В связи с вышесказанным сроки принятия в Европе указанных выше интерпретаций и стандарта точно не известны.

МСФО для малых и средних предприятий (МСФО для МСП)

Саймон Рэй (Simon Wray), главный бухгалтер из Нидерландов, и Хьюго ван ден Энде (Hugo van den Ende), сотрудник нидерландского офиса PwC, специализирующийся на средних предприятиях, проанализировали сферу применения подготовленного IASB проекта для обсуждения (ED) МСФО для МСП.

В прошлом месяце IASB опубликовало проект для обсуждения «Международных стандартов финансовой отчетности для малых и средних предприятий». Документ представляет собой сокращенную версию (254 страницы) полного комплекта МСФО (более чем 2400 страниц), но несмотря на уменьшенный объем, представляет собой результат существенных усилий. Основа для принятия решений (Basis for Conclusion) составляет еще 48 страниц плюс Руководство по применению на 80 страницах (включая контрольный перечень требований к раскрытию информации и модель финансовой отчетности).

Отправной точкой для IASB в отношении стандартов для МСП являются принципы признания и оценки, раскрываемые в Концепции МСФО. Проект для обсуждения рассматривает ограниченное количество отступлений от положений полного комплекта МСФО, например:

- упрощенный учет финансовых инструментов (классификация, списание, учет хеджирования);

- обесценение гудвила (обязательный расчет возмещаемой суммы только при отражении обесценения, но не ежегодно);
- затраты на НИОКР (право отражать все затраты на НИОКР в составе расходов);
- вознаграждения работникам (альтернативное признание актуарных прибылей и убытков).

В проекте для обсуждения не рассматриваются менее важные для большинства МСП / не зарегистрированных на бирже предприятий вопросы, такие как гиперинфляция, промежуточная финансовая отчетность и прибыль на акцию. Не зарегистрированным на бирже компаниям разрешено применять те же варианты учетной политики, что и компаниям, соблюдающим положения полного комплекта МСФО, но проект для обсуждения предполагает, что они будут применять более простые варианты – например, учет основных средств по фактическим затратам.

Удовлетворяют ли МСФО для МСП потребности пользователей финансовой отчетности и компаний, составляющих ее?

Пользователи финансовой отчетности не зарегистрированных на бирже предприятий отличаются от пользователей отчетности компаний, зарегистрированных на бирже. Заинтересованными сторонами не зарегистрированных на бирже компаний, скорее всего, будут являться банки и члены семьи, а не инвесторы и аналитики. Отвечает ли предлагаемый стандарт их потребностям? В целом пользователи скорее выиграют от согласованных и упрощенных стандартов. В частности, необходимо уделить внимание пользованию более простого и понятного английского языка, чтобы сделать указанные стандарты доступными для широкого круга пользователей. При таком достаточно широком диапазоне потенциальных пользователей МСФО для МСП некоторые из них обязательно захотят дальнейшего упрощения стандарта.

С точки зрения составителей отчетности – достаточно ли изменений по упрощению финансовой отчетности, например, в таких областях, как обесценение, приобретения, использование справедливой рыночной стоимости и учет пенсионных обязательств? Пенсионные обязательства требуют актуарных расчетов и оценки будущих изменений. Упрощения в МСФО для МСП могут не привести к упрощению налогового учета в некоторых странах. В случае если компании, составляющие отчетность, могут, но не обязаны, использовать МСФО для МСП, решение будет приниматься исходя из оптимизации затрат на составление финансовой отчетности. Дальнейшее упрощение стандарта положительно отразится на количестве высказавшихся «за» в ходе обсуждения и принятия МСФО для МСП. Крайний срок

предоставления замечаний по этому проекту – 1 октября 2007 года.

Текущая практика составления финансовой отчетности в Европе

Порядок составления финансовой отчетности МСП различен в разных странах, даже в странах Европы. Например:

- В странах – членах ЕС применяются национальные правила составления отчетности исходя из 4-й и 7-й Директивы ЕС;
- Некоторые страны внесли корректировки в Директивы исходя из своих особенностей;
- Другие разрабатывали свои требования на основе налогового учета – например, Германия и Бельгия;

- Остальные разрабатывали национальные стандарты на основе МСФО – например, Нидерланды и Великобритания.

Наличие стандарта для компаний, не зарегистрированных на бирже, будет означать, что компаниям, осуществляющим международную деятельность, не придется готовить консолидированную годовую отчетность на основе показателей, рассчитанных в соответствии с различными системами.

Принимать решение о том, каким компаниям будет разрешено применение МСФО для МСП, а от каких этого потребуют, будут национальные регулирующие органы. Гармонизация отчетности МСП останется невыполнимой задачей, если требования в различных странах будут различаться.

Оценка активов и обязательств: мнение профессиональных инвесторов

В конце 2006 года международная группа PwC провела опрос более 50 профессиональных инвесторов об использовании ими бухгалтерского баланса при анализе результатов деятельности компаний. Выводы, сделанные на основе этого опроса, способствуют более глубокому пониманию существующих настроений и сложившейся в инвестиционном сообществе практики.

Результаты опроса уже оказали влияние на наше собственное понимание роли бухгалтерского баланса и были переданы на рассмотрение в IASB и для обсуждения на круглом столе Совета по стандартам финансового учета (FASB), посвященном этой теме.

Основные результаты опроса сводятся к следующему:

- **Текущая стоимость имеет свое применение.** Все согласны с тем, что оценка ликвидных финансовых активов по текущей стоимости весьма полезна. Однако это не свидетельствует о стремлении к безоговорочному внедрению оценки по текущей стоимости.
- **Отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться в сочетании с предлагаемыми из-**

менениями методов оценки активов и обязательств. Многие инвесторы подчеркивают ошибочность проведения анализа только на основе бухгалтерского баланса. Решения об изменении методов оценки в бухгалтерском балансе оказывают прямое воздействие на суммы, отражаемые в отчете о прибылях и убытках. Существует обеспокоенность тем, что более частое использование текущей стоимости может осложнить понимание соответствующих результатов операционной деятельности.

- **Дополнительное раскрытие информации в примечаниях может повысить качество отчетности.** «Уравнительная», то есть устраивающая всех модель не сможет удовлетворить разнородные потребности сообщества ин-

весторов. Если, например, термин «текущая стоимость» не имеет единого понимания, то более полезным, нежели представление в бухгалтерском балансе одного показателя (числа), может быть ряд специальных пояснений в примечаниях.

- **Оценка – это и наука, и искусство.** Главная способность инвесторов заключается в оценке бизнеса. Им необходима достоверная и актуальная информация для глубокого понимания качества и устойчивости результатов деятельности. Если текущая стоимость применяется для оценки неликвидных активов и обязательств, то инвесторы хотели бы видеть, в чем заключается вклад руководства в модель оценки, чтобы иметь возможность независимо оценить итоговую сумму.

Заседание круглого стола меняет сроки конвергенции МСФО и ОПБУ США

В прошлом месяце американская Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) организовала круглый стол для обсуждения работы над Планом действий по устранению расхождений между МСФО и ОПБУ США. Представители многих участников рынков капитала обсуждали указанный вопрос на заседаниях трех секций. Дэйв Каплан (Dave Kaplan), партнер PwC США и участник круглого стола, анализирует проведенную дискуссию.

Круглый стол, организованный SEC в прошлом месяце, явился дальнейшим активным продвижением Плана действий по сближению стандартов учета. Иностранцы крайне заинтересованы в отмене требования о приведении отчетности по МСФО в соответствии с US GAAP. SEC стремится понять последствия отмены этого требования для рынков капитала США и защитить интересы инвесторов.

SEC также признает важность поддержки со стороны институциональных инвесторов, аналитиков, компаний, занимающихся подготовкой финансовой отчетности, страховых компаний и их юридических советников, рейтинговых агентств, фондовых бирж, научного и бухгалтерского сообщества – всех, кто был представлен во время обсуждений за круглым столом.

Результаты обсуждений были обнадеживающими для иностранных частных эмитентов. Кристофер Кокс (Christopher Cox), председатель SEC, в своем вступительном слове подтвердил свою приверженность Плану действий и задаче по переводу финансовой отчетности FPI на МСФО и представлению ее на рынках США без необходимости приведения финансовой отчетности в соответствие с ОПБУ США. Председатель Кокс также заявил о вероятности того, что компаниям США в конечном итоге может быть предоставлен такой же выбор. Вопрос о необходимости разработки единых высококачественных мировых стандартов бухгалтерского учета получил единогласную поддержку. Для достижения этой цели некоторые участники круг-

лого стола поддержали инициативу по переходу на МСФО, другие предпочитают идти по пути сближения стандартов учета.

Представители SEC впервые открыто заявили о том, что рассматривается вопрос о предоставлении компаниям США права применять МСФО вместо ОПБУ США. Пока еще рано говорить о конкретных результатах, но, по крайней мере, уже видна цель, и сделан важный шаг в сторону создания в долгосрочной перспективе единых мировых стандартов.

Примечательно, что Дональд Николайзен (Donald Nicolaisen), бывший главный бухгалтер Комиссии по ценным бумагам и биржам США, выступил за переход компаний США на МСФО. Выступая во время круглого стола, он заявил, что МСФО должны являться «языком представления» финансовой отчетности в США и в долгосрочной перспективе при-

менение МСФО должно стать обязательным.

Кроме того, Дональд Николайзен сказал, что компаниям должно быть предоставлено время для подготовки к этому переходу. На рынке необходимо провести специальную образовательную работу, включая пользователей финансовой отчетности, компании, занимающиеся составлением отчетности, аналитиков и бухгалтеров, т.е. аналогично тому, как это происходило в Европе и в настоящее время происходит в Канаде в ходе подготовки к переходу канадских предприятий на МСФО в 2011 году.

Высказывание господина Николайзена дает новый импульс продолжающейся дискуссии. Возможно, будут предлагаться различные методы разработки единых мировых стандартов, однако присутствовавшие на заседании с энтузиазмом отнеслись к этой идее.

«Конвергенция стандартов учета предполагает, что международные рынки смогут эффективно использовать преимущество единых мировых стандартов бухгалтерского учета.... Усилия, направленные на устранение различий между этими стандартами, ...свидетельствуют о возможности одновременного существования и применения МСФО и ОПБУ США, по крайней мере до тех пор, пока процесс конвергенции не приведет к реальному устранению различий между этими стандартами и появлению единого пакета мировых стандартов и сопоставимости данных финансовой отчетности, составляемой в разных регионах мира.

Кроме того, теперь эмитенты, рынки и инвесторы, а не государственные органы будут иметь право выбирать стандарты учета, на основе которых составляется финансовая отчетность, т.е. смогут выбирать между МСФО и ОПБУ США; это означает, что SEC серьезно рассматривает вопрос о предоставлении права выбора стандартов не только иностранным эмитентам, но и американским компаниям».

**Кристофер Кокс,
Председатель Комиссии по ценным бумагам и биржам США**

Вопросы и ответы для фармацевтической отрасли

Клод Лопатер (Claude Lopater), партнер Международной службы по оказанию консультационных услуг в области бухгалтерского учета (ACS) французского офиса PwC, подготовила ответы на вопросы, касающиеся процесса составления финансовой отчетности компаниями, представляющими разные отрасли экономики. Настоящая статья подготовлена на основе вопросов и ответов, представленных Жаком Денизо (Jacques Denizeau) и Филиппом Войтом (Philippe Vogt), партнерами фармацевтической практики PwC Франция. В статье также представлены дополнительные разъяснения Саймона Френда (Simon Friend), руководителя всемирной службы PwC по предоставлению услуг фармацевтическим компаниям.

Считаете ли Вы, что финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, является целесообразной основой для научно-исследовательских работ?

Учет научно-исследовательских работ в соответствии с МСФО основан на данных учета по первоначальной стоимости; МСФО не отражают увеличение стоимости основных продуктов исследований и разработок. Кроме того, существуют явные расхождения между МСФО и ОПБУ США в области учета научно-исследовательских работ, которые могут затруднить понимание финансовой отчетности, составленной компаниями фармацевтической отрасли. Большая часть расходов, связанных с научно-исследовательскими работами, отражается по мере их понесения. Однако компании капитализируют полученные препараты, ноу-хау и прочие нематериальные активы вне зависимости от стадии их разработки и не амортизируют их до того, как они станут пригодными к использованию. Как правило, это происходит, когда ожидается, что разрешение регулирующих органов на использование препаратов будет получено в ближайшее время. Дополнительные внутренние расходы на исследование и разработки, понесенные после даты получения, сразу относятся на затраты; приобретенные активы продолжают отражаться в бухгалтерском балансе по стоимости приобретения и подлежат тестированию на обесценение.

Считаете ли Вы, что компании, составляющие финансовую отчетность, могут полностью отразить стоимость и результаты ра-

боты фармацевтических подразделений?

Оценка фармацевтических подразделений во многом зависит от стоимости производимых лекарственных средств и возможностей ее портфеля продуктов, находящихся в разработке. Этому способствует ряд факторов, например приобретение патентов, научно-исследовательские работы, осуществляемые силами специалистов самой компании или с привлечением внешней стороны, а также приобретение компании, владеющей патентами.

Все эти действия оказывают существенное влияние на финансовую отчетность, в которой раскрывается информация о них.

Для того чтобы аналитики могли сравнивать данные финансовой отчетности, они должны понимать следующее:

- Влияние отчетности, подготовленной по МСФО, на стратегию приобретения или развития;
- Главные компоненты операционной прибыли, пересчитанной для обеспечения ясности финансовой информации.

Так, например, финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, не будет содержать информацию о стоимости портфеля препаратов, находящихся в процессе разработки, стоимость создания которых не капитализируется.

Каким образом применение МСФО позволяет пользователям отчетности видеть стоимость и результаты деятельности фармацевтических подразделений?

Стоимость лекарственных препаратов и лекарств, находящихся в про-

цессе разработки, зависит от способа их приобретения. Такие лекарства по-разному отражаются в финансовой отчетности в зависимости от того, как они получены:

- В результате приобретения патента у третьей стороны;
- В результате научно-исследовательской работы, осуществляемой внутри компании или в сотрудничестве с другой компанией; либо
- В результате покупки компании, владеющей правом на производство лекарственных средств.

Сравнение структуры бухгалтерского баланса фармацевтических групп и оценку результатов можно выполнить только путем анализа стратегии приобретения или разработки лекарственных препаратов, а также посредством оценки влияния МСФО на финансовую отчетность.

Результаты работы с новыми лекарственными средствами, выведенными на рынок, можно определить исходя из информации, содержащейся в финансовой отчетности. Тем не менее в большинстве случаев финансовая отчетность не отражает основную стоимость НИОКР, которые во многом определяют будущее направление развития бизнеса.

Какое влияние на стоимость нематериальных активов оказывают различные стратегии в области приобретения и развития?

Стоимость лекарственных препаратов, отражаемая в финансовой отчетности, составленной по МСФО, варьируется в зависимости от того, какая из следующих стратегий применяется компанией:

- Патенты, приобретенные у третьих сторон, учитываются как амортизируемые нематериальные активы; их стоимость приобретения отражает справедливую стоимость интеллектуальной собственности на дату приобретения. Лекарственные препараты, разработанные самой компанией, учитываются по стоимости, которая ниже их рыночной стоимости. Затраты на научно-исследовательские проекты учитываются в составе расходов. Расходы, относящиеся к внутренней разработке продуктов, капитализируются только в случае высокой вероятности получения разрешения контролирующих органов на лекарственные препараты и их разработку. Таким образом, основные затраты на разработку продукции не учитываются как активы, а относятся на расходы по мере их создания.
- Лекарственные препараты и незавершенные научно-исследовательские проекты (независимо от стадии завершенности), полученные в результате приобретения другой компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Какие компоненты операционной прибыли необходимы аналитикам для понимания результатов деятельности?

Научно-исследовательские программы

Для понимания деятельности, связанной с научными исследованиями и разработками, пользователи финансовой отчетности должны принимать во внимание не только затраты, отражаемые в составе расходов, но и инвестиции, отражаемые в составе активов, включая приобретение патентов (прямое и косвенное;

путем приобретения компании, владеющей патентом).

Амортизация нематериальных активов

Пользователи должны понять воздействие амортизации патентов на результаты операционной деятельности. В случае приобретения патентов их амортизация уменьшает результат за период, в течение которого они используются. Однако если лекарственные препараты являются результатом внутренних научно-исследовательских разработок и большая часть затрат уже отнесена на расходы, общая сумма амортизации соответствующих активов будет небольшой или равной нулю. Учетная политика компании должна тщательно анализироваться с целью определения методов учета исследований и разработок.

Обесценение нематериальных активов

Учитывая быстрое развитие рынка лекарственных средств, можно утверждать, что обесценение является важным фактором при оценке условных денежных потоков.

На стоимость нематериальных активов может существенно влиять конкуренция со стороны оригинальной продукции. На стоимость также влияет позиция органов здравоохранения по вопросам ценообразования и компенсации затрат. Все эти вопросы оказывают прямое влияние на будущую прибыльность и оценку компании.

Эти события могут привести к отражению в отчете о прибылях и убытках существенного обесценения, относящегося к статьям, связанным с приобретением прав и отражаемым в балансе. Поэтому важно, чтобы финансовая отчетность также отражала воздействие товарно-родовой конкуренции и то, каким образом ус-

тойчивая стоимость может быть присвоена лекарственным препаратам с внутренней «брендовой» стоимостью.

Сложность анализа финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, объясняет, почему финансовая информация, раскрываемая в отчетности, строится на переоцененных показателях деятельности. Руководство должно объяснить все корректировки и увязать эти разъяснения с финансовым учетом. Информация об ожидаемых событиях и перспективах обычно раскрывается в описании деятельности компании и является определяющей для понимания ее будущего развития. Однако эта информация, как правило, оторвана от текущих финансовых результатов компании.

Учет основных выплат / поступлений

Компании все более активно заключают соглашения, оказывающие комплексное воздействие на учет. Пользователи отчетности должны ознакомиться с учетной политикой и информацией, касающейся соглашений, которые могут оказать существенное влияние на отражение выручки и затрат и привести к искажению отчета о прибылях и убытках.

Операционные сегменты

Применение МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» позволит фармацевтическим компаниям лучше раскрывать результаты своей деятельности, отражая их с позиции руководства. Меньше внимания будет уделяться показателям, отражаемым в соответствии с ОПБУ США (если только они не используются для целей внутренней отчетности). В основе сегментной отчетности будет лежать способ управления бизнесом и информация, используемая ключевыми руководителями, принимающими решения.

Корея переходит на МСФО

В марте правительство Кореи и Совет по стандартам финансового учета Кореи (KASB) объявили план перехода Кореи на МСФО. Это означает, что Корея берет на себя официальное обязательство внедрить МСФО в национальные ОПБУ до 2009 года.

Корея планирует дословно включить МСФО в ОПБУ Кореи. Рассматривается лишь незначительная модификация принципов МСФО, например исключение некоторых альтернатив.

Это напоминает австралийскую модель перехода на МСФО. Данный процесс будет осуществляться в два этапа (см. таблицу ниже):

же. Те компании, которые добровольно перешли на МСФО, как было сказано выше, уже не будут иметь права применять ОПБУ для компаний, не зарегистрированных на биржах.

Дата перехода на МСФО	Компания	Основа применения
1 января 2009 года	Все компании, кроме финансовых институтов	Добровольное применение
1 января 2011 года	Все компании, зарегистрированные на бирже, включая финансовые институты*	Обязательное применение

* Компании, зарегистрированные на бирже, включают компании, зарегистрированные KOSDAQ (эквивалент NASDAQ в США)

Компании должны раскрывать информацию о влиянии МСФО на свою финансовую отчетность за год, предшествующий году перехода на МСФО.

KASB планирует опубликовать корейскую версию МСФО и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC) в первом полугодии 2007 года. До 2008 года будет опубликована корейская версия Основы для принятия решений и Руководства по применению, которые помогут пользователям понять основную часть МСФО и облегчат их применение.

Указанная программа предполагает, что консолидированная финансовая отчетность, включая отчетность за квартал, будет рассматриваться как первичная финансовая отчетность. Отдельная финансовая отчетность в настоящее время является основным источником финансовой информации; консолидированная финансовая отчетность рассматривается как дополнительная.

Все компании, зарегистрированные на бирже, должны применять МСФО с 2011 года. Компании, зарегистрированные на бирже, активы которых

составляют менее 2 трлн. корейских вон (около 2 млрд. долларов США), не обязаны представлять консолидированную квартальную финансовую отчетность до 2013 года. Те компании, которые добровольно перешли на МСФО, должны представлять консолидированную финансовую отчетность в качестве первичной начиная с даты принятия МСФО.

Требование о переходе на МСФО является обязательным только для компаний, зарегистрированных на бирже; в связи с этим для корейских компаний будет создана двухуровневая система отчетности, то есть компании, не зарегистрированные на бирже, будут составлять отчетность на основе отдельных стандартов. Упрощенный свод стандартов для компаний, не зарегистрированных на бирже, будет подготовлен к концу 2009 года.

KASB рассматривает принятие МСФО для малых и средних предприятий, но еще не объявил официально о том, что МСФО для малых и средних предприятий будут приняты в качестве ОПБУ для компаний, не зарегистрированных на бир-

Законодательство

Правительство Кореи и KASB будут следовать существующей законодательной процедуре, аналогичной той, которую применяет IASB. Это означает, что новый стандарт не вступит в силу автоматически после того, как его объявит IASB. Однако KASB делает все возможное, чтобы новый стандарт был переведен и утвержден заранее, чтобы компании имели возможность применять его начиная с установленной даты.

KASB планирует создать «Рабочую группу по реализации Плана». В задачу Рабочей группы будет входить:

- Мониторинг процесса реализации Плана;
- Анализ необходимых изменений законодательной базы;
- Оценка публичного контроля практики учета и аудита;
- Организация обучения в области МСФО; и
- Активизация сотрудничества с IASB и IASCF.

Ожидаемые последствия, проблемы и возможности для правительства, компаний и аудиторских фирм были определены Головным офисом PwC в более следующем образом:

Вопросы, связанные с практическим применением МСФО

- Отсутствие необходимой информации, ресурсы для осуществления перехода и затраты, связанные с переходом на новые стандарты;

- Переход от стандартов, основанных на правилах, к стандартам, основанным на принципах;
- Обучение специалистов в области учета для получения ими практического опыта применения МСФО и приобретения языковых навыков; и
- Сотрудничество с IASB в отношении руководства по применению стандартов и консультации по вопросам учета.

Влияние на систему финансовой отчетности

- Улучшение систем финансовой отчетности, в том числе внедрение информационных систем, которые способны обрабатывать огромный объем информации и данных, раскрываемых в соответствии с МСФО.

Законодательные аспекты

- Влияние перехода на МСФО на национальное налоговое законодательство; и

- Взаимосвязь требований закона о компаниях и требований в области учета.

В этом месяце PwC Корея, совместно с Корейской ассоциацией компаний, зарегистрированных на бирже, проводит конференцию, посвященную Плану перехода на МСФО. Целью конференции является изучение точек зрения представителей отрасли и KASB и обмен международным опытом, приобретенным PwC в этой области.

Отражение дохода в соответствии с МСФО

Компания PricewaterhouseCoopers опубликовала обзор методов представления различных показателей, не включенных в ОПБУ, в отчете о прибылях и убытках.

Обзор охватывал финансовую отчетность 2 800 компаний, причем особое внимание уделялось дополнительным показателям доходов, которые компании представили в своей финансовой отчетности сверх минимума, предусмотренного МСФО. Обзор также раскрывает, как именно компании отражают показатели, не включенные в ОПБУ, в своих отчетах о прибылях и убытках.

«Инвесторы говорят нам о том, что дополнительные показатели дохода полезны и что они рассматривают их, когда принимают инвестиционные решения, – говорит Леандро ван Дам (Leandro van Dam), партнер голландского офиса PwC и один из спонсоров обзора. – Они также хотят видеть показатели, не включенные в ОПБУ, которые руководство использует для управления бизнесом. Они хотят, чтобы информация была последовательна во времени и сопоставима с данными по другим компаниям».

Споры по поводу применения показателей, не включенных в ОПБУ, вызывают все более широкий интерес. IASB и FASB рассматривают вопро-

сы представления финансовой отчетности в рамках совместного проекта. Некоторые основные положения отчета приведены ниже.

Сравнительный анализ принципов «старой» отчетности и МСФО

Компании постарались максимально приблизить выбранные ими показатели, не включенные в ОПБУ, и методы их отражения в соответствии с МСФО к методам отражения этих показателей в прежней финансовой отчетности, составленной на основе национальных ОПБУ. Это позволяет пользователям сравнивать показатели, не включенные в ОПБУ и рассчитанные на основе МСФО, с показателями, рассчитанными на предыдущей основе.

Отсутствие признаков выборочного применения

Как показал обзор, компании не пытаются выборочно использовать дополнительные показатели дохода для представления своих результатов в более выгодном свете; общие

тенденции (увеличение или уменьшение) для альтернативных показателей доходов совпадают с тенденциями в отношении чистой прибыли, отражаемой в соответствии с МСФО. Можно сказать, что компании в целом выполнили требования МСФО в отношении представления своих результатов в отчете о прибылях и убытках.

Отраслевые отклонения

Отраслевые отклонения по EBITDA и аналогичным показателям сопоставимы с показателями отчетности за 2004 год, подготовленной в соответствии с ОПБУ, и отчетности за 2005 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Как оказалось, компании уже стараются соответствовать требованиям инвесторов в области сопоставимости информации по отраслям.

Национальные тенденции по-прежнему сильны

Страны, которые традиционно отражали некоторые показатели, не включенные в ОПБУ, продолжают

отражать их в соответствии с МСФО; те компании, которые не отражали специфические показатели, не предусмотренные ОПБУ, по-прежнему их не отражают.

Международная сопоставимость финансовой отчетности, подготовленной не в соответствии с ОПБУ, в первый год применения не может возникнуть спонтанно. Руководство имело мало возможностей для сравнения своих процедур подготовки отчетности с процедурами, применяемыми сопоставимыми компаниями,

и имело ограниченный опыт обсуждения вопросов МСФО с инвесторами, регулирующими органами и прочими участниками процесса. Многие отраслевые конференции в качестве основного вопроса рассматривали признание и отражение, уделяя при этом мало внимания формату требований и вариантам отражения дополнительных статей в отчете о прибылях и убытках. Именно поэтому не было реальной платформы для разработки рыночных норм.

Данное исследование может оказать полезным для компаний при принятии решения о том, какую информацию следует раскрывать рынку в будущей финансовой отчетности. «Данное исследование позволит руководству увидеть, как поступают их конкуренты, – утверждает Леандро ван Дам, – и решить, является ли существующее разнообразие показателей, не включенных в ОПБУ, и методов их отражения ключом к успешному взаимодействию с инвесторами в будущем».

График реализации проектов IASB: влияние МСФО на финансовую отчетность компаний в 2009 году

В настоящей таблице представлено потенциальное влияние стандартов и интерпретаций IASB на подготовку финансовой отчетности за 2009 год. Пожалуйста, имейте виду, что данная повестка дня может быть изменена, что повлечет за собой соответствующее изменение потенциального влияния, рассмотренного ниже.

Тема состояния	Текущее и компании	Влияние на отрасль на обучение, системы, взаимоотношения с инвесторами и т.п.	Потенциальное влияние Требования, ожидаемое в 2009 году	
Оценка по справедливой стоимости: сближение с FAS 157, изменяющим порядок оценки по справедливой стоимости во многих стандартах	Круглые столы по вопросам оценки – 2-й кв. 2007 г.	Все отрасли; более сильное влияние на финансовые услуги и компании с недавними приобретениями.	Высокое	
Представление отчета о прибылях и убытках: изменение МСФО (IAS) 1	Первый этап стандарта – ожидается во 2-м кв. 2007 г.; материалы для обсуждения по второму этапу ожидаются во 2-м кв. 2007 г.; Проект для обсуждения (ED) – в конце 2008 г.	Все компании.	Низкое	Представление отчета о прибылях и убытках с отчетом по прочим признанным прибылям и убыткам.
Объединение бизнеса: полное изменение учета гудвила в МСФО (IFRS) 3	Проект для обсуждения опубликован в июне 2005 г.; МСФО ожидается в 3-м кв. 2007 г.	Все отрасли; более сильное влияние на компании, осуществлявшие приобретения в прошлом.	Среднее	Применимо к новым объединениям бизнеса. Потенциальное дополнительное влияние на обесценение.

Тема состояния	Текущее и компании	Влияние на отрасль на обучение, системы, взаимоотношения с инвесторами и т.п.	Потенциальное влияние Требования, ожидаемое в 2009 году	
Налог на прибыль: изменение МСФО (IAS) 12, направленное на расширение модели для включения разниц, возникающих при первоначальном признании	Проект для обсуждения ожидается во 2-м кв. 2007 г.; МСФО ожидается в конце 2008 г.	Все отрасли; более значительное влияние на отрасли с существенными материальными активами.	Высокое	Пересчет всех сумм по отложенным налогам и более детальное формирование налоговой базы многих активов и обязательств.
Резервы (нефинансовые обязательства): изменение МСФО (IAS) 37	Проект для обсуждения опубликован в июне 2005 г.; МСФО ожидается в 1-2-м кв. 2008 г. обязательства или риски судебных разбирательств.	Все компании, а в особенности те, которые имеют природоохранные	Высокое	Пересмотр порядка измерения расходов на погашение обязательств по состоянию на отчетную дату.
Предполагаемая стоимость инвестиций в дочерние компании: изменение МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 1	Проект для обсуждения опубликован в январе 2007 г.; МСФО ожидается в 4-м кв. 2007 г.	Финансовая отчетность материнских компаний (не группы).	Среднее	Влияние на балансовую стоимость инвестиций в финансовой отчетности. Возможно, заставит некоторые группы перевести свои дочерние компании на МСФО.
Хеджирование чистых инвестиций: пересмотр Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC) МСФО (IAS) 21	IFRIC согласился с пересмотром МСФО (IAS) 21 в ноябре 2006 г. Предложение относительно сроков не сделано.	Все компании	Среднее	Может повлиять на многие стратегии хеджирования чистых инвестиций, требуя переноса текущих заемных средств: заем в валюте, отличной от функциональной валюты.
Условия перехода на выплаты, основанные на акциях: изменение МСФО (IFRS) 2	МСФО ожидается во 2-м кв. 2007 г.	Компании, практикующие выплаты, основанные на акциях, которые включают условия, больше не удовлетворяющие определению условий перехода.	Среднее	Пересчет прошлых расходов/доходов, связанных с оплатой труда. Применение ожидается в 2008 г., однако может оказать влияние также и на 2009 г.
Затраты по займам: требуется капитализация в соответствии с МСФО (IAS) 23	МСФО ожидается в 1-м или 2-м кв. 2007 г.	Крупные материальные и нематериальные активы, созданные своими силами.	Среднее	Затраты по займам, привлеченным на создание новых самостоятельно произведенных активов, должны быть капитализированы.
Совместная деятельность: новый стандарт, заменяющий МСФО (IAS) 31, который запрещает пропорциональную консолидацию	Проект для обсуждения ожидается во 2-м кв. 2007 г.; МСФО ожидается в 1-2-м кв. 2008 г.	В основном компании добывающих отраслей.	Низкое	Новый сравнительный анализ моделей прямого и косвенного долевого участия: требуется больше работы по OFR/MDA и рыночному управлению.
Прибыль на акцию, относящаяся к конвертируемым ценным бумагам: изменение МСФО (IAS) 33	Проект для обсуждения ожидается во 2-3-м кв. 2007 г.; МСФО ожидается в 1-2-м кв. 2008 г.	Компании с условно конвертируемым акционерным капиталом.	Низкое	Корректировка показателя прибыли на акцию.

Тема состояния	Текущее и компании	Влияние на отрасль на обучение, системы, взаимоотношения с инвесторами и т.п.	Потенциальное влияние Требование, ожидаемое в 2009 году	
Производные финансовые инструменты, привязанные к прибыли до выплаты процентов и налогов (ЕБИТ) и прочим финансовым показателям: изменение МСФО (IAS) 39	Решение о предварительной повестке опубликовано в июле 2006 г.	Компании с производными финансовыми инструментами, зависящими от отдельных статей финансовой отчетности, включая роялти.	Среднее	Пересчет бухгалтерского баланса и результатов деятельности за прошлый период.
Финансовые инструменты с правом досрочного погашения: изменение МСФО (IAS) 39	Проект для обсуждения опубликован в июне 2006 г.; крайний срок представления замечаний – октябрь 2006 г. МСФО (IFRS) 6 ожидается во 2-м кв. 2007.	Компании с погашаемым уставным капиталом.	Низкое	Переклассификация определенных обязательств в статьи капитала.
Договоры страхования: новый МСФО	Материалы для обсуждения ожидаются в конце 1-го кв. 2007 г.; Проект для обсуждения – в конце 2008 г.	Страховые компании	Высокое для страховых компаний	
Малые и средние предприятия	Проект для обсуждения опубликован в феврале 2007 г.; МСФО ожидается во 2-м кв. 2007 г. компании.	Фундаментально новые упрощенные стандарты, не влияющие на зарегистрированные на бирже	Среднее	
Раскрытие информации о связанных сторонах: изменение МСФО (IAS) 24	Проект для обсуждения опубликован в феврале 2007 г.; МСФО ожидается в 1-м кв. 2008 г.	Освобождение от требования раскрывать информацию о сделках с государственными компаниями.	Низкое	Снижение затрат по сбору информации для некоторых развивающихся рынков с высокой степенью государственного регулирования экономики.
Договоры концессии в сфере услуг (интерпретация IFRIC 12)	Интерпретация IFRIC 12 выпущена в ноябре 2006 г. концессионеры.	Операторы платных автомобильных дорог и аналогичные	Высокая	Фундаментальный пересмотр моделей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках: ступает в силу с 2008 г. с ретроспективным применением.
Сельское хозяйство: биотрансформация – изменение МСФО (IAS) 41 (IFRIC)	IFRIC согласился с изменением МСФО (IAS) 41 в ноябре 2006 г. Предложение относительно сроков не сделано.	Все отрасли с биологическими активами.	Низкое	Корректировка бухгалтерского баланса и результатов прошлых периодов в этих отраслях.
Проект усовершенствования существующих стандартов	Ежегодное усовершенствование	Все компании	Низкое	Может повлиять на множество статей, но должен скорее подтвердить существующие интерпретации, чем привести к изменениям.

Для получения дополнительной информации обращайтесь в Отдел методики бухгалтерского учета и аудита

Ago Vilu:
ago.vilu@ru.pwc.com
тел.: +7 495 967 6000

Вячеслав Соколов:
vyacheslav.sokolov@ru.pwc.com
тел.: +7 495 967 6000

Для подписки на наш информационный бюллетень, пожалуйста, заполните следующую форму и отправьте **Нозиме Рахмановой** по факсу (495) 967 6001.

Ф.И.О.
Компания

Телефон
e-mail
<input type="checkbox"/> я хочу подписаться на бюллетень	<input type="checkbox"/> я отказываюсь от подписки

PricewaterhouseCoopers (www.pwc.com) предоставляет аудиторские и консультационные услуги, а также услуги в области налогообложения публичным и частным компаниям разных отраслей. Более 140 000 сотрудников в 149 странах используют при работе с клиентами свои знания, богатый опыт и творческий подход, что способствует формированию общественного доверия и позволяет увеличить стоимость компаний для клиентов и других заинтересованных сторон.

Имя «ПрайсвотерхаусКуперс» используется всеми членами международной сети компаний «ПрайсвотерхаусКуперс Интернэшнл Лимитед», каждая из которых является самостоятельным юридическим лицом.