

# Новости МСФО

Информация о деятельности IASB\*

Выпуск 29 – 30  
Апрель – май 2005

## В этом выпуске

- 1 **Тема месяца:**  
тест на обесценение
- 3 **Изменения**  
в МСФО (IAS) 39
- 5 **Изменения**  
в МСФО (IAS) 19
- 7 **Промежуточная**  
**отчетность:**  
компании, применяющие  
МСФО впервые
- 8 **Квази-капитальные**  
**инструменты –**  
**эффективная**  
**стратегия?**
- 10 **Интервью:**  
Полин Уоллес  
рассказывает о целях  
и задачах рабочей  
группы, которая  
работает над  
пересмотром  
МСФО (IAS) 39
- 11 **Интервью:**  
Джон Брендон  
рассказывает  
о совершенствовании  
интерпретации МСФО
- 13 **График проектов**  
IASB и IFRIC
- 10 **Контактная**  
**информация**

## Тема месяца

### Тест на обесценение в соответствии с МСФО и ОПБУ США

Многие компании в настоящее время решают вопросы применения пересмотренных МСФО в отношении объединения бизнеса, нематериальных активов и проведения тестов на обесценение, введенных Правлением КМСФО (IASB) в прошлом году. Целью внесения изменений в ряд стандартов является конвергенция МСФО и ОПБУ США, однако многие различия по-прежнему остаются, в том числе и в области тестирования на обесценение. **Комментирует Кэролайн Вудворд (Caroline Woodward).**

Возьмем для примера европейскую телекоммуникационную компанию, которая зарегистрирована на бирже в США. Компания предоставляет услуги связи 2-го поколения (2G). У нее также есть лицензия на предоставление услуг связи 3-го поколения (3G), которая, как считает руководство, имеет неопределенный срок полезного использования. Лицензия должна ежегодно тестироваться на обесценение в соответствии и с МСФО и ОПБУ США.

#### МСФО

Лицензия на предоставление услуг связи 3-го поколения не генерирует независимые денежные потоки и, соответственно, должна тестироваться на обесценение как часть генерирующей единицы (ГЕ). Руководство считает свой бизнес (2G и 3G) единой ГЕ. Прогноз руководства в отношении данного бизнес-подразделения на несколько последующих лет включает капитальные затраты, необходимые для расширения сети в связи с тем, что все большее количество потребителей переходит на связь 3G; во внимание принимается и соответствующее повышение уровня доходов. Компания начала использовать 3G-лицензию в связи с появлением на рынке компаний, предоставляющих услуги связи 3-го поколения. Возмещаемая сумма лицензии может быть основана на справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или на ценности от использования в соответствии с МСФО (IAS) 36R<sup>1</sup>. Руководство предпочитает применять справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, так как это дает возможность использовать прогнозы, основанные на планах руководства по расширению сети услуг связи. Планы руководства схожи с планами других участников рынка и должны быть включены в оценку стоимости бизнеса-подразделения при осуществлении коммерческих сделок без заинтересованности. Однако в настоящее время еще не накоплена информация о недавних рыночных сделках аналогичных компаний, которая могла бы послужить основанием для определения справедливой стоимости. Отсутствие подобной информации не позволяет использовать

<sup>1</sup> R – пересмотренный стандарт

справедливую стоимость для оценки возмещаемой суммы. В связи с этим возмещаемая сумма для проведения теста на обесценение должна определяться на основе стоимости использования. Для ее расчета руководство проводит анализ потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 36R.

Денежные потоки должны быть основаны на текущем состоянии актива и не должны включать потоки, которые можно ожидать в связи с повышением качества работы актива. Денежные потоки, относящиеся к капитальным затратам, необходимым для расширения сети услуг 3G, и сопутствующие им возросшие потоки денежных средств должны быть исключены из прогнозов руководства. Возмещаемая сумма, основанная на стоимости использования, меньше, чем балансовая стоимость ГЕ; поэтому убыток от обесценения подлежит учету. Это будет применяться на пропорциональной основе сначала в отношении гудвила, связанного с ГЕ, а затем – и в отношении прочих активов ГЕ, включая лицензию. В последующие годы возможно сторнирование убытка от обесценения в части, не относящейся к гудвилу, по мере того, как компания постепенно будет разворачивать свою сеть услуг 3G. Обесценение гудвила никогда не сторнируется.

## ОПБУ США

В соответствии с ОПБУ США (SFAS 142) лицензия должна тестироваться на обесценение отдельно, а не как часть бизнес-подразделения в соответствии с ОПБУ США (SFAS 142), так как она является активом с неопределенным сроком полезного использования; отчитывающаяся компания в соответствии с ОПБУ США аналогична «ГЕ» в соответствии с МСФО. Руководство должно сравнить балансовую стоимость лицензии с ее справедливой стоимостью для выявления признаков обесценения. Согласно ОПБУ США справедливая стоимость может быть определена на основе сопоставимых рыночных операций или на основе метода дисконтированных потоков денежных средств. Однако в отсутствие недавних продаж 3G-лицензий руководство не может определить справедливую

стоимость, используя данные сопоставимых рыночных операций. Справедливая стоимость лицензии должна быть определена на основе другого метода оценки. Лицензия не генерирует независимые потоки денежных средств; руководство определяло ее справедливую стоимость в предыдущие годы, используя метод дисконтированных потоков денежных средств и метод остаточной стоимости. Этот метод широко применяется для оценки активов, которые не генерируют независимые потоки денежных средств или для которых трудно определить непосредственно связанные с ними денежные потоки. При использовании метода остаточной стоимости из общей суммы потоков денежных средств вычитаются денежные потоки, непосредственно связанные с активами. Остаются остаточные потоки денежных средств, которые считаются связанными с рассматриваемым активом и, конечно же, с гудвиллом. Руководство понимает, что этот метод оценки является наименее желательным, но компания, как и многие другие представители этой отрасли, использует его как единственный возможный способ оценки своей 3G-лицензии.

Руководство понимает, что теперь нельзя использовать данный метод, так как он больше не подходит для определения справедливой стоимости актива в соответствии с SFAS 141, регулирующим объединение бизнеса, – ввиду того, что остаточная величина может быть только одна – гудвил. Компании, зарегистрированные Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC registrants), больше не могут использовать этот метод – вместо него они должны использовать прямой метод и повторно провести тестирование на обесценение за прошлые годы, которое проводилось с использованием остаточного метода. Консультанты в области оценки разработали модель использования прямого метода для оценки 3G-лицензии, и этот метод успешно применяется другими телекоммуникационными компаниями. Стоимость лицензии в соответствии с новым подходом ниже ее балансовой стоимости; убыток от обесценения по ОПБУ США отражается в учете.

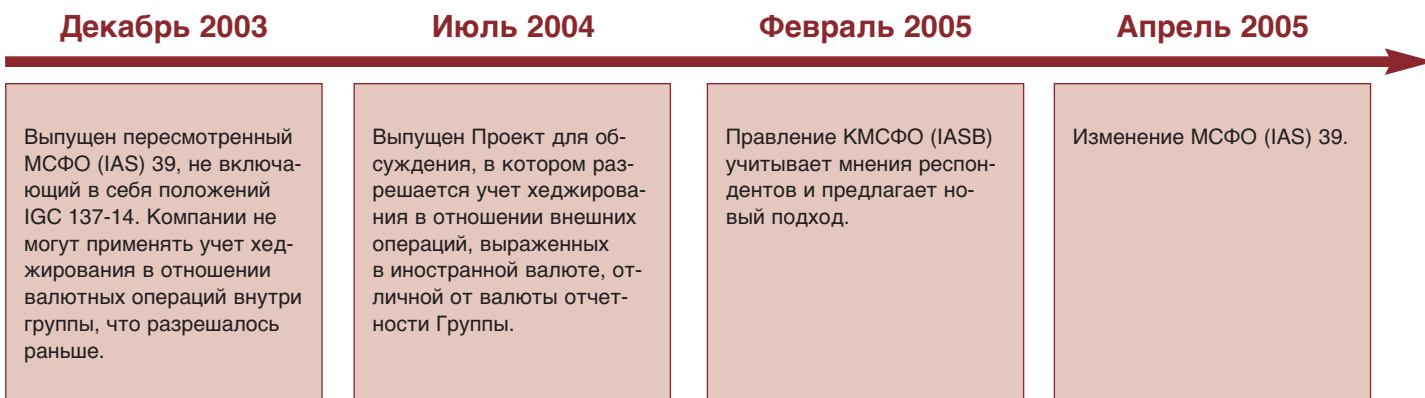
## Выводы

Данный пример демонстрирует, что существуют значительные различия между МСФО и ОПБУ США в области тестирования на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. Необходимо провести два полностью независимых друг от друга тестирования на обесценение, которые могут дать разные результаты. Этот процесс является сложным, и компании должны выделить для этой цели достаточные ресурсы и создать системы, упрощающие проведение теста на обесценение.

## Изменения в МСФО (IAS) 39

Новые изменения МСФО (IAS) 39 содержат разъяснения относительно того, какие виды хеджирования валютных операций внутри группы соответствуют критериям учета хеджирования. Внесенные изменения ведут к сближению МСФО с ОПБУ США (US GAAP) и вводят некоторые исключения для переходного периода. Комментарий Сандры Томпсон (Sandra Thompson) и Марка Мине (Marc Minet).

Изменения в стандарте разрешают учет некоторых широко применяемых стратегий хеджирования. Изменение содержит указания, аналогичные IGC 137-14 (ОПБУ США), исключенные из версии МСФО (IAS) 39, опубликованной в декабре 2003 года.



### Каковы эти изменения?

Транснациональные компании обычно хеджируют валютный риск, связанный с прогнозируемыми операциями внутри группы. МСФО (IAS) 39 не разрешает рассматривать остатки по операциям внутри группы в качестве хеджируемых статей, однако существует исключение в отношении монетарных статей внутри группы, которые не полностью исключаются при консолидации. Изменения расширили границы этого исключения. Валютный риск, связанный с прогнозируемой операцией внутри группы, теперь может считаться хеджируемой статьей в консолидированной финансовой отчетности при условии, что хеджируемая операция внутри группы:

- (а) является высоковероятной и соответствует всем другим критериям учета хеджирования (кроме требования, что она должна проводиться с участием внешней по отношению к группе стороны);
- (б) выражается в валюте, отличной от функциональной валюты компании, участвующей в этой операции (в соответствии с МСФО (IAS) 21 валютный риск возникает только в том случае, если операция выражается в валюте, отличной от функциональ-

ной валюты компании, участвующей в этой операции);

- (в) приводит к увеличению валютного риска, который повлияет на консолидированную прибыль или убыток.

Условие (в) будет соблюдено, если прогнозируемая сделка внутри группы связана с внешней операцией. Обычный пример – прогнозируемая продажа запасов между членами одной группы, которая связана с ожидаемой последующей продажей запасов внешней по отношению к группе стороне. Однако условие (в) вряд ли будет соблюдено в отношении таких операций внутри группы, как выплаты роялти, проценты по кредитам или оплата управленческих услуг.

Любая прибыль или убыток от хеджирования, которые первоначально относятся на капитал, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том же периоде, в котором валютный риск по хеджируемым операциям влияет на консолидированную прибыль или убыток. Это имеет место в случае, когда происходит последующая продажа внешней стороне (но не в случае продажи внутри группы).

Эти изменения сближают МСФО к ОПБУ США, однако полной конвергенции этих стандартов не происходит. ОПБУ США разрешают рас-

сматривать в качестве хеджируемых статей такие операции внутри группы, как выплаты роялти.

### Пример: прогнозируемые продажи запасов внутри группы

Группа А (валюта представления отчетности – английские фунты стерлингов) включает Компанию В (дочернее предприятие, функциональной валютой которого является евро) и компанию С (дочернее предприятие, функциональной валютой которого являются доллары США). Компания В несет большую часть своих производственных затрат в евро. Она продает большую часть своей продукции Компании С, и эти операции отражаются в долларах США. Далее Компания С продает продукцию внешним клиентам также за доллары США.

В июне 2005 года Компания В планирует продать запасы на сумму 100 миллионов долларов США Компании С в октябре 2005 года. Эти продажи являются высоковероятными, и все другие условия МСФО (IAS) 39 в отношении учета хеджирования соблюдены. Компания С предполагает продать эти запасы внешним клиентам в начале 2006 года.

В июне 2005 года Компания В осуществляет операции с производными финансовыми инструментами в евро и долларах США для хеджирования ожидаемых продаж запасов на сумму 100 миллионов евро Компании С в сентябре 2005 года.

Прогнозируемые продажи внутри группы на сумму 100 миллионов долларов США могут рассматриваться в консолидированной финансовой отчетности как хеджируемая статья при хеджировании потоков денежных средств, связанных с валютным риском. Все три вышеуказанных условия соблюдены:

- (а) продажи являются высоковероятными, и все другие условия для применения учета хеджирования соблюдены;
- (б) продажи отражаются в валюте (долларах США), отличной от функциональной валюты Компании В (евро); и
- (в) наличие последующих ожидаемых продаж запасов третьим сторонам приводит к возникновению хеджированного риска, влияющего на консолидированную прибыль или убыток.

Прибыли и убытки по производным финансовым инструментам, выраженным в евро и долларах США, первоначально относятся на капитал в консолидированной финансовой отчетности в той степени, в какой

хеджирование является результативным. Эти суммы будут перенесены в консолидированный отчет о прибылях и убытках в 2006 году, когда осуществляются продажи внешним сторонам.

Критерии учета хеджирования были бы соблюдены и в том случае, если бы Компания В или Компания С была ассоциированной, совместной, материнской компанией или филиалом, а не дочерней компанией.

### Переходный период

#### Дата вступления в силу

Изменение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года и позднее. Раннее применение приветствуется.

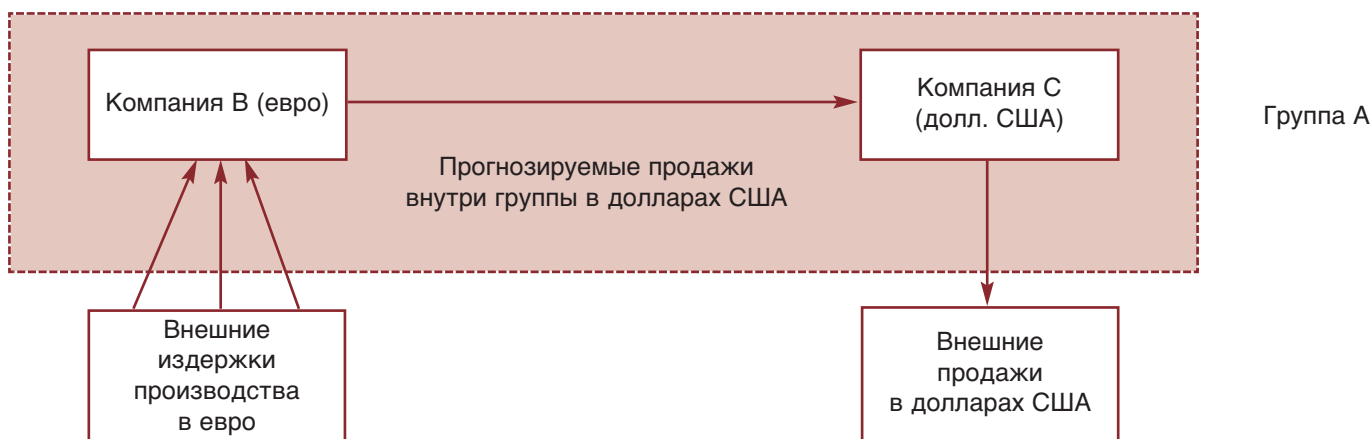
Компании (как уже составляющие отчетность в соответствии с МСФО, так и применяющие МСФО впервые), у которых отчетный период совпадает с окончанием календарного года, могут не применять это изменение в отношении периода, заканчивающегося 31 декабря 2005 года, хотя они могут сделать это путем раннего применения. Данное изменение еще не утверждено Европейским Союзом (ЕС), что может стать проблемой для компаний стран – членов ЕС, которые хотели использовать раннее применение этого изменения и которые должны составлять промежу-

точную финансовую отчетность в соответствии с действующими стандартами ЕС. Эти компании не смогут применять изменение в отношении промежуточной финансовой отчетности до тех пор, пока оно не будет принято ЕС.

#### Возможность рассмотрения внешних операций, выраженных в функциональной валюте компании, в качестве хеджируемых статей

Компании смогут применять учет хеджирования только для периодов (включая сравнительные), в отношении которых можно произвести правильную классификацию для целей хеджирования. С этим не возникнет трудностей у тех компаний, которые уже применяют МСФО и которые ранее придерживались правил IGC 137-14, так как классификация для целей хеджирования в соответствии с IGC 137-14 будет соответствовать данному изменению. Компании, составляющие неконсолидированную финансовую отчетность по МСФО, смогут применить необходимую классификацию для целей соответствия критериям учета хеджирования.

Соответствующая классификация может отсутствовать у компаний, впервые составляющих финансовую отчетность по МСФО и рассматривающих возможность более раннего применения пересмотренного МСФО (IAS) 39 в 2005 году.



Необходимая классификация могла не применяться в начале отчетного периода (январь 2005 года), так как данное изменение стандарта было выпущено только в апреле 2005 года. Соответственно, эти компании (если они начнут применять изменение в 2005 году) не смогут применить учет хеджирования в отношении всего отчетного года. В частности, некоторые компании смогут классифицировать хеджируемую статью как внешнюю прогнозируемую операцию, выраженную в той же валюте, что и функциональная валюта компании, участвующей в этой операции, так как Проект для обсуждения, выпущенный в июле 2004 года, предшествовавшего изменению стандарта, предлагал разрешить такую классификацию.

Данное изменение предусматривает для таких компаний исключения на время переходного периода только в отношении 2005 года. Компании могут применять учет хеджирования на основе этой классификации, при условии что критерии учета хеджирования были бы соблюдены, если бы эта операция не была выражена в функциональной валюте компании, участвующей в этой операции.

#### **Исключение в отношении пересчета сравнительных данных**

Изменение предусматривает еще одно исключение на время переходного периода. Оно связано с периодом, в котором прибыль и убытки, первоначально отнесенные на капитал, были перенесены в отчет о прибылях и убытках.

Компании, применяющие МСФО в 2004 году, должны были бы отразить прибыль и убытки от хеджирования в отчете о прибылях и убытках в момент осуществления внутренней операции.

Данное изменение предусматривает перенос отражения в отчете о прибылях и убытках на момент осуществления внешней операции. Компании не должны будут пересчитывать сравнительные данные за прошлые периоды.

## Изменения в МСФО (IAS) 19

**Актуарий Международной группы экспертов «ПрайсвотерхаусКуперс» (ПвК) по вопросам корпоративной отчетности (GCRG) Ричард Дэвис (Richard Davis) информирует читателей о результатах внесения новых поправок в МСФО (IAS) 19.**

16 декабря 2004 года IASB опубликовало перечень поправок к МСФО (IAS) 19. Эти изменения охватывают четыре направления:

1. введение нового варианта признания актуарных прибылей и убытков;
2. изменения требований к раскрытию информации;
3. разъяснение порядка учета планов групп работодателей; и
4. изменение порядка учета групповых планов, охватывающих компании, находящиеся под общим контролем.

Эти изменения вступают в силу с 1 января 2006 года, но при этом допускается их досрочное применение для отчетных периодов, заканчивающихся после 16 декабря 2004 года. Досрочное применение изменений должно осуществляться в полном объеме – избирательное применение не разрешается.

### **Признание доходов и расходов**

В МСФО (IAS) 19 указаны минимальные требования к признанию актуарных доходов и расходов: когда совокупные доходы и расходы превышают 10% от наибольшей из двух величин: стоимости активов плана и обязательств по установленным выплатам; сумма превышения амортизируется на протяжении ожидаемого среднего оставшегося срока работы участников плана. Также допускается любой другой последовательный подход. В результате отложенного признания доходов и расходов сумма, отраженная в бухгалтерском балансе, в любой момент времени представляет собой лишь временную разницу и не имеет реального значения. Даже при наличии дефицита плана авансовые платежи могут отражаться в бухгалтерском балансе или наоборот.

Немедленное отражение доходов и расходов дает возможность получить более существенную оценку в бухгалтерском балансе, однако

возникающая в результате изменчивость суммы дохода не очень удобна, хотя и прозрачна. Вариант отражения в отчете об относимых на капитал доходах и расходах, а не в отчете о прибылях и убытках делает немедленное признание более привлекательным вариантом.

Немедленное отражение доходов и расходов должно осуществляться в Отчете о признанных доходах и расходах (Statement of Recognised Gains and losses). Отчет о признанных доходах и расходах – одна из форм представления изменений в капитале, разрешенная МСФО (IAS) 1. Компания, использующая метод «немедленного отражения в отчете об относимых на капитал доходах и расходах», должна представить отчет об изменениях в акционерном капитале в формате Отчета о признанных доходах и расходах. Другими словами, в отчет должна быть включена только информация, указанная в МСФО (IAS) 1, параграф 96, а не информация в форме сверки остатков на начало и конец периода по статье

ям отчета (columnar presentation), хотя это и допускается согласно МСФО (IAS) 1. Руководство должно представить не в самой финансовой отчетности, а в примечаниях к ней раскрытие информации, которое требуется согласно МСФО (IAS) 1, параграф 97 (например, об операциях с акционерами и о расшифровке движения капитала или резервов, в том числе нераспределенной прибыли). После того как доходы и расходы отражены в отчете об относимых на капитал доходах и расходах, они более не отражаются в отчете о прибылях и убытках.

### Требования к раскрытию информации

Введенные в 1998 году требования к раскрытию информации оставались неизменными, за исключением поправок относительно активов плана, введенных в 2000 году, и относительно максимального уровня активов, введенных в 2002 году. Стандарт требует более подробного раскрытия информации относительно допущений, на основе которых определяется стоимость постоянных выплат, и о тенденциях, связанных с соответствующими активами и обязательствами. Кроме того, стандарт приближается к стандартам ОПБУ США в отношении требований к раскрытию информации. Наиболее полезные с практической точки зрения изменения в требованиях к раскрытию информации относятся к раздельному представлению активов и обязательств плана. В соответствии с действующим МСФО (IAS) 19 компании должны представлять расшифровку движения по статьям бухгалтерского баланса в течение года. Согласно новым требованиям следует рассматривать изменения активов и обязательств планов с установленными выплатами отдельно, а затем производить сверку соответствующих значений со значениями в балансе. Этот подход используется в SFAS 132, и благодаря ему можно получить более понятную информацию.

Новые требования включают:

- представление более детальной информации относительно активов плана;
- анализ по категориям (минимально: капитал, задолженность, имущество и прочие активы) и детали в отношении любого «самоинвестирования» (selfinvestment); а также
- описание прогноза будущих доходов от инвестиций.

Руководство должно предоставить данные об индексе чувствительности в отношении предоставления медицинского обслуживания сотрудникам после выхода на пенсию, указывающего воздействие роста или снижения на 1% принятого уровня стоимости медицинского обслуживания относительно обязательства плана и суммы расходов на обслуживание и расходов по процентам. Такой особый порядок учета расходов на медицинское обслуживание заимствован из ОПБУ США.

Масштаб таких обязательств в США может быть значительным, а диапазон допущений в отношении будущей инфляции медицинских расходов шире, чем для других допущений; поэтому пользователь отчетности заинтересован в корректировке именно этих цифр, а не пенсионных показателей. Руководство должно раскрыть информацию о выбранном варианте учета. Эти действия могут быть либо мерами, направленными на противодействие злоупотреблениям (если сумма указывает на постоянный рост убытков, можно предположить, что принятые допущения были излишне оптимистичными), или, возможно, являются шагом, оставляющим возможность изменения стандарта, например, путем введения требования о повторном отражении доходов и расходов в отчете об относимых на капитал доходах и расходах, которые уже были отражены в отчете о прибылях и убытках.

Еще один вид раскрытия информации, направленный на предотвращение злоупотреблений, заключается в введении требования о предостав-

лении информации за пятилетний срок относительно обязательств по установленным выплатам, справедливой стоимости активов плана и обременяющей в результате разницы, а также информации о ежегодных корректировках активов и обязательств, сделанных на основе опыта (experience adjustments). Корректировки на основе опыта выполняются в связи с расхождением между реальным опытом (actual experience) и допущениями (assumptions); они включают прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями в допущениях. Эта информация может быть подготовлена на перспективной основе; стандарт не устанавливает требование о предоставлении детальной информации за более ранние периоды, не включенной в сравнительные данные.

Кроме того, в результате изучения будущих потоков денежных средств может быть получена такая информация как «наилучшая оценка работодателем (если таковая может быть реально сделана) размера взносов, уплата которых по плану ожидается в течение года, начинающегося после отчетной даты». Рассмотрим проведение актуарной оценки. В результате могут возникнуть продолжительные переговоры относительно вариантов финансирования дефицита работодателем или за счет средств плана. Результат этих переговоров может оказаться более дорогостоящим, чем исходная позиция до переговоров. Трудно представить себе, что работодатель может иметь желание ослабить свою позицию на переговорах, раскрыв информацию о том, что он может уступить и оплатить в будущем году дополнительные 8 миллионов евро, если может быть достигнут иной результат: от выплаты дополнительных 4 миллионов евро в год на протяжении 20 лет до выплаты дополнительных 25 миллионов евро в год на протяжении трех лет.

По всей вероятности, объем раскрытия информации в рамках МСФО (IAS) 19 будет расти.

## Промежуточная отчетность: компании, применяющие МСФО впервые

Многие котирующиеся группы в настоящее время разрабатывают возможные формы своей будущей промежуточной отчетности по МСФО. Это вопрос очень важен для тех, кто составляет квартальную отчетность. Применение МСФО (IAS) 34 не является обязательным, хотя многие инвесторы и аналитики и ожидают от компаний его применения. В связи с этим у европейских групп, применяющих МСФО, утвержденные ЕС, возникает вопрос о том, как относиться к еще не утвержденным ЕС стандартам. Этот вопрос, а также связанные с ним темы будут обсуждаться в ближайшем выпуске Новостей МСФО. Форму, содержание, учетную политику и методы признания и измерения комментирует Питер Хогарт (Peter Hogarth).

### Форма и содержание

МСФО (IAS) 34 позволяет руководству компании использовать различные способы представления промежуточной отчетности. Компания может опубликовать полную первичную отчетность (с полным набором примечаний), сокращенную первичную отчетность (с выборочными примечаниями) или нечто среднее между ними.

Компания, публикующая сокращенную финансовую отчетность или полную первичную отчетность с выборочными комментариями, должна обеспечить ее соответствие МСФО (IFRS) 1. Первая промежуточная отчетность по МСФО (IFRS) 1 должна содержать достаточную информацию, необходимую пользователям для понимания корректировок, сделанных в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках.

Некоторым компаниям, возможно, потребуется представить полную финансовую отчетность, если это необходимо для понимания последствий перехода на МСФО. Другие компании смогут объяснить изменения, представив сокращенную финансовую отчетность. Важно, чтобы переход на МСФО был четко разъяснен независимо от выбранной формы представления отчетности. Финансовые рынки негативно реагируют на отсутствие возможности понять воздействие перехода на МСФО. Инвесторы и аналитики обычно ожидают от компаний включения расширенной информации в первую финансовую отчетность, составляемую по МСФО.

### Принципы учетной политики

МСФО (IAS) 34 требует от компании представления промежуточной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой, применяемой к последней финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, которые должны быть отражены в следующей годовой финансовой отчетности. Промежуточный отчет готовится в соответствии с учетной политикой, основанной на МСФО, применимых на конец года.

### Признание и измерение

МСФО (IAS) 34 требует одинаковых правил признания и измерения соответствующих величин как на промежуточные даты, так и на конец года. Компании не должны делать корректировки для «сглаживания» влияния сезонных доходов или неравномерно понесенных затрат, хотя МСФО требуют раскрытия информации в отношении сезонного фактора. События более позднего промежуточного периода не должны отражаться в промежуточной отчетности за более ранний период.

Этот принцип имеет ряд важных последствий. Показатели, оцененные по справедливой стоимости, должны быть переоценены, если промежуточный бухгалтерский баланс составлен так же, как и бухгалтерский баланс на конец года. В некоторых случаях это может быть несложно, но могут возникнуть и проблемы, если компания использует пенсионный план с установленными выплатами или имеет отражаемые по справедливой стоимости активы.

Ни МСФО (IAS) 34, ни МСФО (IAS) 19 не указывают, как часто следует оценивать активы и обязательства пенсионного плана с установленными выплатами. Однако МСФО (IAS) 19 требует, чтобы компания определяла дисконтированную стоимость обязательств плана с установленными выплатами и справедливую стоимость активов этого плана с достаточной регулярностью для того, чтобы суммы, отражаемые в финансовой отчетности, не отличались существенно от сумм, которые будут определены на дату составления бухгалтерского баланса. Иными словами, влияние актуарной прибыли и убытка с даты последней оценки должно быть несущественным. Это бывает в том случае, если компания использует метод «коридора» и признает только небольшую часть актуарной прибыли или убытка; сделать вывод бывает труднее, когда актуарная прибыль или убыток признается немедленно, как это разрешено пересмотренным МСФО (IAS) 19. Компаниям, использующим метод немедленного признания, возможно, придется проводить оценку на каждую промежуточную отчетную дату.

Другие статьи, оцененные по справедливой стоимости (такие как некоторые финансовые инструменты и инвестиционная собственность), должны будут переоцениваться на промежуточную отчетную дату. МСФО (IAS) 34 признает, что оценки будут использоваться в большей степени на промежуточную отчетную дату. Оценки могут включать внутреннюю оценку. Однако там, где методы оценки справедливой стоимости в промежуточном отчете отлича-

<sup>2</sup> Рассмотрена в публикации «ПрайсвотерхаусКуперс» (ПвК) «Модель промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 2005 год для компаний, впервые применяющих МСФО».

ются от тех, которые были бы использованы на конец года, необходимо раскрыть характер и влияние этих отличий.

Исключение в отношении принципа рассмотрения промежуточного периода как дискретного отчетного периода касается налогообложения. Налоги начисляются ежегодно, поэтому как начисляемые, так и возмещаемые не могут быть надлежащим образом определены до окончания финансового года (или налогового го-

да), когда известны все налоговые льготы и налогооблагаемые статьи. Расчет налога исключительно на основе результатов промежуточного периода может привести к признанию налоговой суммы, не совпадающей с общим налоговым бременем компании. Соответственно, налоговые расходы следует признавать в каждом промежуточном периоде на основе самой точной оценки эффективной налоговой ставки за полный финансовый год. Эта ставка

должна применяться к промежуточному результату; налог должен отражаться пропорционально в течение всего года. Суммы, начисленные в одном промежуточном периоде, возможно, придется скорректировать в последующем промежуточном периоде в случае изменения оценки эффективной годовой налоговой ставки.

*Питер Хогарт – Директор Группы методологии бухгалтерского учета ПвК, Великобритания.*

## Квази-капитальные инструменты – эффективная стратегия?

**Марк Мине (Marc Minet) и Рето Земп (Reto Zemp) из группы GCRG анализируют некоторые ограничения, связанные с квази-капитальными инструментами в соответствии с МСФО (IAS) 21R.**

Доходы и расходы от переоценки иностранной валюты, связанные с чистыми инвестициями в дочернюю компанию с другой функциональной валютой (зарубежная компания), могут включаться в собственные средства до момента продажи зарубежной компании или значительной ее части. Вопрос о том, что составляет чистую инвестицию, является ключевым вопросом, так как именно он определяет размер суммы, относимой на собственные средства. Чистые инвестиции ограничиваются денежными статьями, соответствующими определенным ограничениям.

Только те денежные статьи, по которым расчет либо не планируется, либо вряд ли произойдет в обозримом будущем, могут составить часть чистой инвестиции в зарубежную компанию. Например, кредит, выданный на финансирование основного производственного оборудования и инвестиций без установленной даты погашения, возврат которого не ожидается, может являться частью чистой инвестиции. Эти кредиты часто описываются как квази-капитальные инструменты. Кредит, обслуживающий потребности в оборотном капитале, который предоставляется для поддержания уровня ликвидности и запасов и который обычно погашается в случае образования избытка де-

нежных средств у зарубежной компании, не может являться частью чистой инвестиции. Доходы и расходы от переоценки иностранной валюты, связанные с кредитом, обслуживающим потребности в оборотном капитале, будут отражаться в отчете о прибылях и убытках по мере образования доходов и расходов.

Концепция квази-капитала существует в большинстве национальных ОПБУ. Использование долгосрочных инвестиционных кредитов часто бывает выгодно с налоговой точки зрения и составляет ключевой элемент бюджетной стратегии для многих крупных международных корпораций. Концепция схожа, но правила, установленные МСФО (IAS) 21 R, носят более жесткий характер, чем национальные ОПБУ. Компания, впервые применяющая МСФО, должна проверить, соответствуют ли существующая бюджетная стратегия новым МСФО (например, продолжение формирования отложенных статей). Те компании, которые продолжают составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО, также должны следить за изменениями в МСФО (IAS) 21R, внесенными в процессе проекта по усовершенствованию и приведшими к ужесточению правил.

### Монетарные статьи, соответствующие критериям чистой инвестиции в зарубежную компанию

Только те монетарные статьи, по которым расчет либо не планируется, либо вряд ли произойдет в обозримом будущем, могут составить часть чистой инвестиции в зарубежную компанию. Курсовые разницы отражаются в составе отдельного компонента собственных средств в консолидированной финансовой отчетности как итоговая корректировка по курсовым разницам. Остатки по операциям между компаниями образуются между отчитывающейся компанией и зарубежной компанией (это может быть ее дочерняя компания, совместное предприятие или филиал) и выражаются в функциональной валюте отчитывающейся компании или зарубежной компании. Например, кредит, предоставленный материнской компанией (см. схему ниже) своей зарубежной компании – Дочернему предприятию 1, может отражаться как чистая инвестиция, если он соответствует следующим критериям:

- Расчет не планируется или маловероятен; и
- Кредит деноминирован в функциональной валюте материнской

компании Дочернего предприятия 1.

Кредит, полученный Дочерним предприятием 2 от Дочернего предприятия 1, даже в случае соответствия другим критериям не может отражаться как чистая инвестиция, так как Дочернее предприятие 2 не является ассоциированным/совместным/дочерним предприятием или филиалом Дочернего предприятия 1.

### Субхолдинговая компания

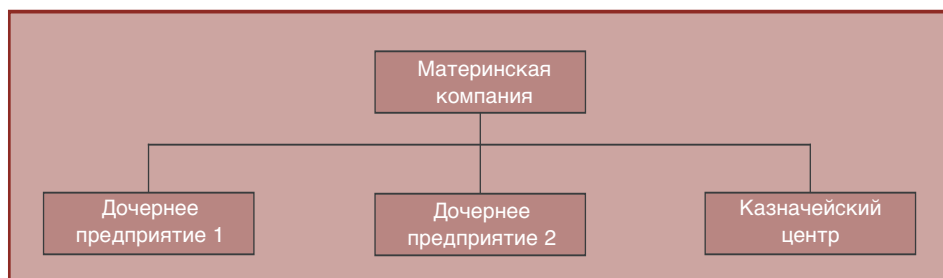
Компания, применяющая МСФО (IAS) 21, не обязательно является отчитывающейся компанией, составляющей консолидированную отчетность. Отчитывающаяся компания – это любая компания, которая

носит казначейскому центру, который обеспечивает финансирование других компаний группы, испытывающих нехватку денежных средств. Казначейский центр будет иметь существенные остатки по операциям между компаниями. Некоторые из этих остатков могут носить непланный характер или могут существовать сомнения относительно их погашения в обозримом будущем, они также могут деноминироваться в функциональной валюте одного из участников кредита. Курсовые разницы по монетарной статье, связанной с внутрифирменными операциями между казначейским центром и операционной компанией, могут относиться на собственные средства при консолидации, только если опе-

рибыль или убыток от выбытия. Компания может реализовать свою долю в зарубежной компании посредством продажи, ликвидации, погашения ее доли уставного капитала (repayment of share capital), а в случае частичного выбытия пропорциональная часть курсовой разницы должна быть отнесена на прибыль или убыток.

### Оплата квази-капитала

Погашение денежной статьи, составляющей часть чистой инвестиции отчитывающейся компании в зарубежную компанию, является частичным выбытием зарубежной компании. Это то же самое, что и погашение доли уставного капитала. Доля частичного выбытия определяется как сумма, уплачиваемая в отношении общей чистой инвестиции в эту зарубежную компанию при частичном выбытии зарубежной компании. Курсовая разница, подлежащая отнесению на прибыль или убыток, рассчитывается умножением доли частичного выбытия на накопленную сумму курсовых разниц, связанных с данной зарубежной компанией. Сюда входят курсовые разницы, относящиеся к квази-капиталу, и курсовые разницы, образующиеся при пересчете функциональной валюты зарубежной компании в валюту представления финансовой отчетности группы. В связи с оплатой квази-капитала может возникнуть вопрос, правомерно ли классифицировать кредит как часть чистой инвестиции отчитывающейся компании в зарубежную компанию на дату предоставления этого кредита; также может возникнуть вопрос о правомерности такой классификации в отношении других аналогичных кредитов, которые еще не были погашены.



составляет финансовую отчетность. Субхолдинговая компания – это отчитывающаяся компания, а монетарные статьи по операциям между субхолдинговой компанией и зарубежной компанией могут рассматриваться как инвестиция в зарубежную компанию, которая контролируется субхолдинговой компанией, либо находится под совместным контролем с ее участием или под значительным влиянием. Курсовые разницы реклассифицируются в собственные средства, когда субхолдинговая компания и зарубежная компания включаются в консолидированную отчетность независимо от того, подготовлена ли консолидированная отчетность субхолдинговой компанией, ее материнской компанией или материнской компанией ее материнской компании.

### Казначейский центр

Группа может создать казначейский центр для управления и объединения ликвидных ресурсов и заемных средств группы на централизованной основе. Операционные компании обычно передают избыток ликвид-

рационная компания является дочерней, ассоциированной, совместной компанией или филиалом казначейского центра. Курсовые разницы по-прежнему относятся на прибыли и убытки, если казначейский центр и операционная компания являются дочерними компаниями. IASB считает необходимым изменить требования стандарта в этой области.

Как показывает схема, никакие кредиты, полученные Дочерним предприятием 1 или Дочерним предприятием 2 из казначейского центра, не будут считаться чистой инвестицией, так как Дочернее предприятие 1 и Дочернее предприятие 2 не являются дочерними, совместными, ассоциированными компаниями или филиалами казначейского центра.

### Выбытие и частичное выбытие зарубежной компании

Курсовая разница, относящаяся к зарубежной компании, должна отражаться в отчете о прибылях и убытках при выбытии зарубежной компании. Курсовая разница относится на

имеют характер долгосрочных инвестиций (если по ним не планируются и не предвидятся в обозримом будущем расчеты). МСФО (IAS) 21 не разрешает отражать как чистые инвестиции остатки по операциям между дочерними компаниями.

Отложенные курсовые разницы относятся на прибыль или убыток в соответствии с SFAS 52 только в случае полной ликвидации зарубежной компании или ее значительной части. В случае частичной ликвидации зарубежной компании (например, в случае ликвидации только 30% зарубежной компании) пропорциональ-

ная доля накопленных курсовых разниц не относится на прибыли и убытки. В соответствии с МСФО (IAS) 21 курсовая разница относится на прибыли и убытки при частичном выбытии. Это отличие касается только частичной ликвидации. Если компания продает часть собственной доли в зарубежной компании, пропорциональная часть курсовой разницы должна включаться в прибыли или убытки от продажи.

### Заключение

Компании, впервые применяющие МСФО, могут столкнуться с тем, что

учет квази-капитала в соответствии с МСФО отличается от ранее применявшихся ОПБУ. Им, возможно, придется относить курсовые разницы, которые ранее включались в собственные средства, на прибыли или убытки или реструктурировать финансирование внутри группы. Компании, которые уже применяют МСФО, могут столкнуться с той же проблемой в связи с ужесточением требований МСФО (IAS) 21R. Учет квази-капитала иностранными частными эмитентами также может отличаться от ОПБУ, причем рассматриваемые суммы могут оказаться существенными.

## IASB работает над пересмотром МСФО (IAS) 39

Партнер ПвК и член рабочей группы IASB по финансовым инструментам *Полин Уоллес (Pauline Wallace)* рассказывает о целях и задачах рабочей группы.

### Как определялся план работы группы?

На сегодня мы провели два заседания. Первое было посвящено индивидуальным целям и задачам членов группы. Мы проанализировали, что именно нам не нравится в существующих стандартах, с тем чтобы сфокусировать внимание на том, какие изменения должны быть сделаны. Мы расставили приоритеты – учет хеджирования, справедливая стоимость и прекращение признания.

Что касается учета хеджирования, мы стремимся перейти к более простой его форме, исходя из того, что большинство компаний осуществляют хеджирование на портфельной основе. Мы также говорили о стратегиях управления рисками компаний и их использовании в качестве основы для учета хеджирования.

Нашу дискуссию относительно справедливой стоимости можно разделить на две части: как проводить оценку по справедливой стоимости (в связи с тем, что некоторые методы и подходы являются неадекватными, необходимо как следует обдумать принципы, лежащие в основе исчисления справедливой стоимости) и что оценивать по справедливой стоимости. Мы рассмотрели возмож-

ность упразднения оценки по справедливой стоимости для некоторых видов активов. В настоящее время существуют «активы, имеющиеся в наличии для продажи», которые отражаются по справедливой стоимости с отражением разниц на счетах капитала, и «активы, удерживаемые до погашения», которые отражаются по амортизируемой стоимости.

Нужны ли нам два отдельных вида или надо отражать некоторые активы по амортизируемой стоимости, а все остальные – по справедливой стоимости с отражением разниц в отчете о прибылях и убытках? Были высказаны разные мнения относительно оправданности применения оценки по справедливой стоимости, но все согласились, что пока не следует менять существующие правила.

Что касается прекращения признания, то все согласились, что это вопрос достаточно сложный и к нему следует вернуться позднее.

### Как развивалась дискуссия по этим вопросам?

Мы более подробно обсудили данные вопросы во время нашей второй встречи. Корпорации и банки рассказали нам, как они осуществляют учет хеджирования, и описали свои

стратегии хеджирования. Затем один из пользователей МСФО рассказал нам, какая информация ему понадобится, если мы изменим принципы учета хеджирования.

Мы определили круг вопросов, требующих быстрого решения: как хеджировать денежные потоки, связанные с комбинированием производных и непроизводных финансовых инструментов, которые в настоящее время не подлежат хеджированию, и тестирование на эффективность хеджирования справедливой стоимости. Если мы добьемся ясности в этих вопросах, многие составители финансовой отчетности вздохнут свободней. Надеемся, что найденные решения вступят в силу в 2006 году.

Мы также рассмотрели вопрос о справедливой стоимости. США собираются выпустить стандарт, касающийся справедливой стоимости, и IASB рассматривает вопрос о необходимости сближения с американским стандартом, так как он отличается от МСФО. Однако здесь встает вопрос о ресурсах, которые понадобятся для этого. Поэтому в перспективе через несколько месяцев в МСФО и ОПБУ США будут существовать разные требования в отношении справедливой стоимости.

На нашей второй встрече к нам присоединилась рабочая группа IASB по страхованию, так как справедливая стоимость постоянно присутствует и в их повестке дня. Для страховых компаний всегда интереснее оценка обязательств, а для банков и корпораций – оценка активов. Надо объединить эти интересы, поэтому страховые группы хотят принять участие в обсуждении этого вопроса.

Работа в тесном контакте с рабочей группой IASB по вопросам, связанным с отражением результатов деятельности, также важна в контексте хеджирования. Вопросы, связанные с хеджированием, должны рассматриваться с учетом наличия универсального отчета о результатах деятельности (отчета о совокупном до-

ходе): нет смысла относить доходы и расходы на капитал, если все это часть одного отчета. Между тремя рабочими группами существует множество цепочек взаимодействия. В дальнейшем для обсуждения общих вопросов нам, возможно, потребуется сформировать подгруппы.

### **Вы верите в то, что рабочая группа может быть по-настоящему эффективной?**

Для меня большая честь работать в этой группе. Здесь за одним столом собираются представители страховых компаний, банков и корпораций – это дает возможность обсуждать общие темы. Хотя стратегия банков отличается от стратегии кор-

пораций, у них существуют и общие моменты, например, в управлении рисками. Создание подобных рабочих групп свидетельствует о том, что IASB собирается внимательно выслушать всех участников проекта.

Теперь, когда IASB опубликовало МСФО (IAS) 39, оно может сконцентрировать свое внимание на остальных вопросах. Просто нельзя было переходить в 2005 год с МСФО (IAS) 39 в его прежнем виде. Теперь у нас есть возможность выслушать мнения самых разных сторон. Мы должны воспользоваться этой возможностью. Я готова выслушать любого представителя компании или клиента, если возникнут вопросы, которые надо будет включить в нашу повестку дня.

## Совершенствование интерпретации МСФО

**Джон Брендон (John Brendon), руководитель Международной консультационной группы в области бухгалтерского учета (global leader of accounting consulting services), дал интервью о своей роли в обеспечении высококачественных и последовательных рекомендаций по вопросам МСФО, предоставляемых специалистами международных подразделений (ПвК).**

### **Каковы Ваши главные обязанности?**

В настоящее время МСФО являются наиболее актуальной темой в Европе и многих других странах. В связи с этим, а также с учетом конвергенции МСФО и ОПБУ США, передо мной стоит сложная и важная задача по совершенствованию инфраструктуры и процессов в нашей фирме с целью обеспечения согласованности и единообразия рекомендаций, предоставляемых нашими специалистами в разных регионах мира.

Международный комитет ПвК по МСФО и GCRG уже работают совместно над этой задачей. Моя роль заключается в общем руководстве, в обеспечении качественной интерпретации требований МСФО. Я также сотрудничаю с Яном Райтом (Ian Wright), руководителем GCRG, и другими партнерами из отделений фирмы в разных странах, специализирующимися на методологии учета и возглавляющими работу над различными проектами. В нашей фирме, например, внедрены новые процедуры, в соответствии с которыми фи-

нансовая отчетность компаний, зарегистрированных на наиболее крупных международных биржах и впервые составляющих отчетность по МСФО, должна подвергаться централизованной проверке с целью обеспечения качества и последовательности применяемых принципов и методов. GCRG планирует проводить такие обзоры уже в 2005 году, и многие страны прилагают усилия для составления финансовой отчетности на национальном уровне.

Я также работал совместно с Джерри Уордом (Jerry Ward), руководителем аудиторской практики ПвК (global assurance leader), над внедрением единого подхода к оказанию консультационных услуг в области МСФО. В основе этого подхода лежат более жесткие требования к консалтингу и подготовке документации, существующие в рамках ОПБУ США и принятые Комитетом по надзору за отчетностью публичных компаний (Public Company Accounting Oversight Board).

Я стараюсь обеспечить тесное взаимодействие между национальными

методологическими отделами нашей фирмы, региональными центрами, отвечающими за разработку и внедрение новых методологий, и консультационными группами по вопросам учета. Мои усилия направлены на обеспечение эффективности их совместной работы как единой команды, повышение качества и соблюдение последовательности. На базе групп по оказанию консультационных услуг европейская сеть нашей фирмы формирует региональные офисы, в которые войдут подразделения по вопросам методологии учета, управлению рисками, специалисты по вопросам соблюдения законодательных требований в области аудита. Наша фирма организует аналогичные группы в других регионах мира. Так, мы сформировали центр по оказанию высококачественных услуг нашим клиентам в Азии (Гонконг, Китай).

Кроме того, я трачу довольно много времени на работу с европейскими комитетами нашей фирмы, сотрудничаю с Пьером Коллем (Pierre Coll), председателем Комитета по стандартам учета ПвК, который отвечает

за разработку общей учетной политики; работаю с Международным комитетом по МСФО, а также участвую в работе Комиссии по вопросам методологии МСФО (Global IFRS Board and IFRS technical panel). В качестве партнера отделения фирмы в Великобритании, отвечающего за соблюдение независимости и этики, я играю ключевую роль в разработке политики фирмы в области независимости.

### Насколько подробно вы занимаетесь вопросами технического порядка?

Одной из моих обязанностей является содействие обсуждению сложных методологических вопросов в сфере учета. Национальные группы по методологическим вопросам и GCRG занимаются непосредственным обсуждением сложных технических вопросов. Тем не менее, в случае возникновения каких-либо особо сложных ситуаций я участвую в работе таких групп с целью обеспечения принятия наиболее эффективного решения. Иногда возникает необходимость объяснить и научить специалистов использовать новые подходы и методы учета, так как внедрение новых МСФО связано с необходимостью менять сформировавшуюся культуру и отношение ко многим устоявшимся реалиям и понятиям. Это потребует значительного объема времени и усилий. Таким образом, моей задачей является разъяснение специалистам-консультантам основополагающих концепций

МСФО, что, в свою очередь, поможет им понимать и правильно разъяснять требования в области учета нашим клиентам.

### Как вы считаете, будет ли постепенно снижаться количество вопросов, возникающих в связи с МСФО у компаний и аудиторов, по мере ознакомления с требованиями новых стандартов?

Не думаю. Полагаю, что вопросы останутся, только изменится их характер. Несколько снизится число проблем, связанных с применением новых стандартов. Однако регулятивные органы, скорее всего, обратят внимание на необходимость дополнительного разъяснения многих вопросов. В связи с этим потребуются усовершенствовать и пересмотреть методы учета, а также осуществить их доработку в свете конвергенции с ОПБУ США.

### Какие приоритетные вопросы, относящиеся к МСФО, предстоит еще решить?

Полагаю, что речь идет не только о переходе на новые стандарты учета и подготовке финансовой отчетности, проверенной аудиторами. Нужно будет также выполнить дополнительную работу по МСФО. По нашим прогнозам, значительное число воп-

росов возникнет в связи с подготовкой проспектов предстоящих эмиссий. Начиная с июля настоящего года, в соответствии с Директивой Европейского Союза о проспектах эмиссии в странах Европейского Союза вводится обязательное требование о включении финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, в эти проспекты. Таким образом, потребуются рекомендации с нашей стороны относительно подготовки и представления такой документации, рассмотрение подхода к интерпретации Директивы в каждой отдельной стране, а также содействие местным бухгалтерам.

Другим важным вопросом будет обеспечение последовательности применения МСФО с учетом возможной неодинаковой интерпретации положений МСФО регулятивными органами и организациями, отвечающими за разработку стандартов учета. При этом на бухгалтерские фирмы, такие как ПвК, будет оказываться постоянное давление со стороны этих органов в плане необходимости разработать и принять последовательные решения и подходы к интерпретации стандартов учета. Текст стандартов представлен на 2 200 страницах, и вполне очевидно, что он содержит многочисленные и подробные требования. Главный вопрос заключается в том, какой объем дополнительной подробной информации может еще потребоваться для обоснования представленных принципов учета.

### Джон Брендон – краткая биография

- Главный партнер, отвечающий за аудит одного из крупнейших клиентов ПвК – Jardine Matheson.
- Руководитель Группы в области бухгалтерского учета ПвК.
- Участник методологического форума ПвК по вопросам аудита (в Великобритании).
- Член Наблюдательного совета отделения ПвК в Великобритании.
- Председатель Комитета отделения ПвК в Великобритании по вопросам аудита, управления рисками и независимости.
- Руководитель Международной группы ПвК, отвечающей за независимость аудиторских услуг.
- Партнер отделения ПвК в Великобритании, отвечающий за вопросы независимости и этики.

## График проектов IASB

Проект опубликован/ожидается	Проект представления замечаний	Срок опубликован/ожидается	Стандарт
<b>МСФО (IAS) 39 – Возможность учета по справедливой стоимости</b>	21 апреля 2004 года.	21 июля 2004 года.	Второй квартал 2005 года.
<b>Конвергенция</b>			
– МСФО (IAS) 37	Первый квартал 2005 года	Не определено	В течение 2005 года
– Вознаграждение по окончании трудовой деятельности (не представлено на сайте IASB)	Не определено	Не определено	Не определено
– МСФО (IAS) 12	После второго квартала 2005 года	Не определено	Не определено
– Внесение поправок в МСФО (IAS) 20	Второй квартал 2005 года	В течение 2005 года	В течение 2005 года
– Раскрытие информации по сегментам (вместо МСФО (IAS) 14)	После второго квартала 2005 года	Не определено	Неопределенно
<b>Краткосрочная конвергенция:</b>			
– Отчетность по сегментам	Не определено	Не определено	Не определено
– Налог на прибыль	Не определено	Не определено	Не определено
– Изменение учета и корректировка ошибок	Не определено	Не определено	Не определено
<b>Объединение бизнеса и связанные вопросы (совместный проект FASB и IASB)</b>			
– МСФО (IFRS) 3, – Этап 2: применение метода покупки	Второй квартал 2005 года	В течение 2005 года	В течение 2006 года
– Доля меньшинства: изменение МСФО (IAS) 27	Ожидается, что сроки совпадут с МСФО (IFRS) 3, Этап 2		
– Нематериальные активы: изменение МСФО (IAS) 38	Второй квартал 2005 года	В течение 2005 года	В течение 2005 года
<b>Доходы и связанные обязательства (совместный проект FASB и IASB)</b>	Документ, представленный на обсуждение – после второго квартала 2005 года	Не определено	Не определено
<b>Представление совокупного дохода (проект FASB/IASB/ASB)</b>	Документ, представленный на обсуждение – после второго квартала 2005 года.	Не определено	Не определено
<b>МСФО (IFRS) 4 – Этап 2</b>	Не определено	Не определено	Не определено
<b>МСФО (IAS) 32</b>			
– Финансовые инструменты: раскрытие информации (ED 7)	22 июля 2004 года	22 октября 2004 года	Июнь 2005 года
– Раскрытие информации о финансовых инструментах: акции с правом досрочного погашения по справедливой стоимости	После второго квартала 2005 года	Не определено	Не определено
<b>Консолидация (включая Специализированные Компании)</b>	После второго квартала 2005 года	Не определено	Не определено
<b>МСФО (IAS) 39</b>			

Проект опубликован/ожидается	Проект представления замечаний	Срок опубликован/ожидается	Стандарт
– Изменение МСФО (IAS) 39, Учет при хеджировании потоков денежных средств от потенциальных сделок внутри корпорации	8 июля 2004 года	8 октября 2004 года	Второй квартал 2005 года
– Договоры финансовой гарантии и страхование кредитов	8 июля 2004 года	8 октября 2004 года	Второй квартал 2005 года
– Хеджирование процентной маржи	Подлежит уточнению	Подлежит уточнению	Подлежит уточнению
<b>Обязательства и собственные средства</b>	Находится на рассмотрении Правления КМСФО (см. выше «Доходы и связанные обязательства»). Как только FASB будет готов опубликовать документы для обсуждения, Правление КМСФО добавит в свой план измененные совместные проекты.		
<b>Стандарты для компаний, публикующих отчетность на добровольной основе (ранее: Малые и средние предприятия)</b>	Документ, представляемый на обсуждение, подготовлен в июне 2004 года; срок представления замечаний – 24 сентября 2004 года. Обсуждение за Круглым столом ожидается в сентябре 2005 года. ED – планируется в первой половине 2006 года.		
<b>D5, Первое применение МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»</b>	11 марта 2004 года	14 мая 2004 года	Второй квартал, 2005 года
<b>D6, Планы выплат сотрудникам, совместно учрежденные разными работодателями</b>	6 мая 2004 года	9 июля 2004 года	В течение 2005 года
<b>D9, Планы выплат сотрудникам с обещанной прибылью на вклады или обещанными вкладами</b>	8 июля 2004 года	21 сентября 2004 года	Второй квартал 2005 года
<b>D10, Обязательства, возникающие вследствие участия в специализированном рынке – отработанного электрического и электронного оборудования</b>	25 ноября 2004 года	11 февраля 2005 года	В течение 2005 года
<b>D11, Изменения во вкладах в программах покупки акций компании ее служащими</b>	16 декабря 2004 года	1 марта 2005 года	В течение 2005 года
<b>D12, Договоры концессии – определение модели учета</b>	3 марта 2005 года	3 мая 2005 года	
<b>D13, Договоры концессии – модель финансовых активов</b>	3 марта 2005 года	3 мая 2005 года	
<b>D14 Договоры концессии – модель нематериальных активов</b>	3 марта 2005 года	3 мая 2005 года	
<b>D15, Переоценка встроенных производных финансовых инструментов</b>	1 апреля 2005 года	31 мая 2005 года	В течение 2005 года

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

**Ago Vilu:**

vilu.ago@ru.pwc.com  
тел.: +7 095 967 6000

**Вячеслав Соколов:**

vyacheslav.sokolov@ru.pwc.com  
тел.: +7 095 967 6000

Для подписки на наш информационный бюллетень, пожалуйста, заполните следующую форму и отправьте **Анастасии Михайловой** по факсу (095) 967 6001.

**Ф.И.О.**

.....

**Компания**

.....

.....

**Телефон**

.....

**e-mail**

.....

я хочу подписаться на бюллетень

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 122000 сотрудников в 144 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.