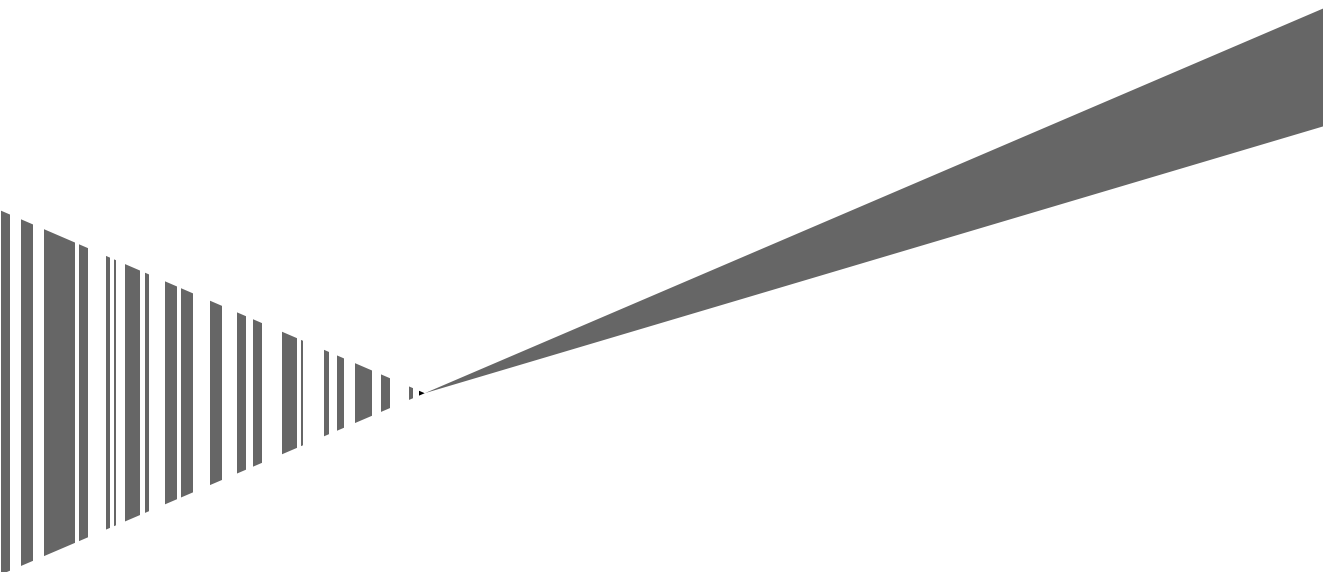


Новые МСФО
по консолидации и оценке
справедливой стоимости



International GAAP® 2012

Generally Accepted Accounting Practice
under International Financial Reporting Standards

Elizer Baltazar
Martin Beyersdorff
Mike Bonham
Angela Covic
Matthew Curtis
Tai Danmola
Mike Davies
Tim Denton
Joanna Frykowska
Kevin Guckian
Meredith Lloyd
James Luke

Emily Moll
Richard Moore
Victoria O'Leary
Margaret Pankhurst
Inayatullah Qureshi
Hedy Richards
Tim Rogerson
Anna Sirocka
Tracey Waring
Matt Williams
Srividya Vaidison



John Wiley & Sons, Inc.

Новые МСФО по консолидации и оценке справедливой СТОИМОСТИ

Сокращенное издание

Авторский коллектив International GAAP®2012:

Элизе Балтазар
Мартин Бейерсдорф
Майк Бонэм
Анджела Кович
Мэтью Кертис
Тай Дэнмола
Майк Дейвис
Тим Дентон
Иоанна Фрыковска
Кевин Гуккиан
Мерedit Ллойд
Джеймс Люк

Эмили Молл
Ричард Мур
Виктория О'Лири
Маргарет Панкхерст
Инаятулла Куреши
Хеди Ричардс
Тим Роджерсон
Анна Широцка
Трейси Вэринг
Мэтт Уильямс
Шривидья Вайдисон

Перевод с английского

 **ERNST & YOUNG**
Quality In Everything We Do



«Альпина Паблишер»

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

Москва
2012

УДК 657
ББК 65.052.201.1ц(0)
Н766

Переводчики: Л.В. Копочель, М.Г. Чубов
Редакторы: Д.Е. Вайнштейн, С.С. Половинкина, Е.С. Алексанов

Н766 Новые МСФО по консолидации и оценке справедливой стоимости /
Пер. с англ. — М.: Альпина Паблишер, 2013.

ISBN 978-5-9614-2242-9

«Новые МСФО по консолидации и оценке справедливой стоимости» — новое издание, содержащее перевод избранных глав справочного пособия «Применение МСФО 2012», подготовленного специалистами группы международной финансовой отчетности компании «Эрнст энд Янг» на английском языке, посвященных практическому применению МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о доле участия в других компаниях» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В книге не только излагаются и разъясняются положения новых МСФО, посвященных консолидации и оценке справедливой стоимости, но и рассматриваются многочисленные примеры, иллюстрирующие их возможное применение на практике, а также приводится мнение специалистов «Эрнст энд Янг» по сложным вопросам первого применения данных стандартов.

Материалы, изложенные в книге, будут полезны при составлении, аудите и анализе финансовой отчетности, подготовленной согласно МСФО.

Информация, содержащаяся в настоящем издании, представлена в обобщенной форме и предназначена лишь для общего ознакомления, в связи с чем не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного исследования или профессионального суждения. Издательство, ООО «Эрнст энд Янг», Ernst & Young LLP, Ernst & Young Global и входящие в их состав фирмы не несут ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

УДК 657
ББК 65.052.201.1ц(0)

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами, включая размещение в сети Интернет и в корпоративных сетях, а также запись в память ЭВМ для частного или публичного использования без письменного разрешения владельца авторских прав. По вопросу организации доступа к электронной библиотеке издательства обращайтесь по адресу info@alpinabook.ru

ISBN 978-5-9614-2242-9 (рус.)
ISBN 978-1-119-96927-3 (англ.)

© Ernst & Young LLP, 2012
Фирма Ernst & Young LLP, зарегистрированная в Соединенном Королевстве, входит в состав Ernst & Young Global.
International GAAP® является зарегистрированной торговой маркой Ernst & Young LLP.
© ООО «Эрнст энд Янг», 2012
© Оформление. ООО «Альпина Паблишер», 2013

Содержание

Предисловие	19
Глава 1 Консолидированная финансовая отчетность (МСФО (IFRS) 10) ...	21
1 Введение	21
1.1 Основные положения	21
1.2 Разработка МСФО (IFRS) 10	24
2 Дата вступления в силу, цели и сфера применения МСФО (IFRS) 10	28
2.1 Дата вступления в силу	28
2.2 Цели	28
2.3 Сфера применения	29
2.3.1 Исключения из требования о составлении консолидированной финансовой отчетности промежуточной материнской компанией	30
2.3.1.А Условие (а) — согласие неконтролирующих акционеров	30
2.3.1.Б Условие (б) — ценные бумаги, не обращающиеся на открытом рынке	31
2.3.1.В Условие (в) — несоставление финансовой отчетности в целях листинга ценных бумаг	32
2.3.1.Г Условие (г) — публикация финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с МСФО	33
2.3.2 Планы выплат вознаграждения работникам и опционные планы для работников	33
2.3.3 Компания, которая на конец отчетного периода уже не является материнской	35
2.3.4 Взаимодействие МСФО (IFRS) 10 с законодательством ЕС	35
2.3.5 Комбинированная и выделенная финансовая отчетность	35
3 Контроль	36
3.1 Оценка наличия контроля	36
3.2 Цель и структура объекта инвестиций	39
4 Полномочия в отношении объекта инвестиций	40
4.1 Значимая деятельность	41
4.1.1 Несколько видов значимой деятельности	41
4.2 Существующие права	44
4.2.1 Оценка существенности прав	45
4.2.2 Оценка защитительного характера прав	48
4.2.2.А Право вето в отношении операционного бюджета	49

4.2.2.Б	Прочие права вето	50
4.2.2.В	Договоры франшизы	50
4.2.3	Стимулы для получения полномочий	52
4.3	Права голоса	52
4.3.1	Полномочия при наличии большинства прав голоса	53
4.3.2	Большинство прав голоса, не предоставляющее полномочий	54
4.3.2.А	Оценка прав голоса во время процедуры банкротства	54
4.3.3	Наличие полномочий в отсутствие большинства прав голоса (фактический контроль)	55
4.3.4	Потенциальные права голоса	61
4.3.4.А	Цена исполнения или цена конвертации	63
4.3.4.Б	Финансовая возможность	64
4.3.4.В	Период исполнения	65
4.3.5	Соглашения с другими владельцами прав голоса	66
4.3.6	Дополнительные права, обусловленные другими соглашениями	67
4.4	Соглашения	68
4.4.1	Структурированные компании	68
4.5	Прочие признаки полномочий	71
4.6	Оценка наличия полномочий в силу спонсирования (создания) структурированной компании	73
5	Возможность изменения отдачи от инвестиции	75
5.1	Возможность изменения отдачи от инвестиции может быть признаком наличия полномочий	76
5.2	По-видимому, фиксированная отдача от инвестиции может быть переменной	76
5.3	Оценка возможности изменения отдачи от инвестиции вследствие того, что инвестор является стороной по производному инструменту	77
5.4	Возможность изменения отдачи от инвестиции вследствие участия в объекте инвестиций	79
5.5	Возможность изменения отдачи от инвестиции в рамках процедуры банкротства	80
6	Взаимосвязь между полномочиями и отдачей от инвестиции: отношения «принципал — агент»	81
6.1	Делегированные полномочия: принципалы и агенты	82
6.2	Объем полномочий по принятию решений	84
6.2.1	Участие в создании объекта инвестиций и функционирование по принципу «автопилота»	84
6.2.2	Определение объема полномочий	85
6.3	Права других сторон	85
6.3.1	Оценка существенности прав на отстранение от руководства	87
6.3.1.А	Наличие кандидатур для замены	88
6.3.1.Б	Период исполнения	89
6.3.2	Права на ликвидацию или выкуп	89
6.4	Вознаграждение	89
6.4.1	Оценка вознаграждения в сфере управления активами	91
6.4.2	Оценка вознаграждения в других отраслях	91
6.5	Возможность изменения отдачи от инвестиции вследствие других долей участия	92
6.6	Примеры применения в МСФО (IFRS) 10	94
7	Связанные стороны и фактические агенты	99
7.1	Отношения «заказчик — поставщик»	101
8	Контроль в отношении определенных активов	101

8.1	Идентификация изолированной ячейки	104
8.1.1	Идентификация изолированных ячеек в недвижимости	104
8.1.2	Идентификация изолированных ячеек в рамках структурированной компании	105
8.1.3	Идентификация изолированных ячеек в сфере страхования	106
8.2	Оценка наличия контроля в отношении изолированной ячейки	107
8.3	Консолидация изолированной ячейки	108
9	Постоянная оценка	108
9.1	Изменения рыночных условий	109
9.2	Процедура банкротства и реструктуризация проблемной задолженности	111
9.3	Повторная оценка наличия контроля в результате действий других сторон	113
10	Процедуры консолидации	114
10.1	Неконтрольные доли участия при наличии фактического агента	115
11	Требования к раскрытию информации	116
12	Переходные положения	116
12.1	Вновь консолидируемый объект инвестиций	117
12.1.1	Объект инвестиций, являющийся бизнесом	117
12.1.2	Объект инвестиций, не являющийся бизнесом	118
12.2	Требования для сравнительных периодов	119
12.3	Практические вопросы ретроспективной консолидации	121
12.3.1	Распределение цены приобретения	122
12.3.2	Обесценение гудвила	122
12.3.3	Затраты по займам	123
12.3.4	Хеджирование	124
12.4	Прекращение консолидации бывшей дочерней компании	124
13	Будущие изменения	125
13.1	Проект для обсуждения (ED/2011/4) — «Инвестиционные компании»	126
13.1.1	Основные принципы	126
13.1.1.A	Учет инвестиционной компанией	126
13.1.1.B	Учет инвестиционной компании материнской компаний.	127
13.1.2	Определение инвестиционной компании	128
13.1.3	Последствия для совместных предприятий и ассоциированных компаний	129
13.1.4	Практический подход	130
13.1.5	Раскрытие информации	131
13.1.6	Дата вступления в силу	132
13.1.7	Переход к использованию стандарта	132
13.2	Концепция подготовки финансовой отчетности: субъект отчетности	133
Ссылки		135

Список примеров:

Пример 1.1:	Согласие относительно несоставления консолидированной финансовой отчетности (1)	31
Пример 1.2:	Согласие относительно несоставления консолидированной финансовой отчетности (2)	31
Пример 1.3:	Определение значимой деятельности в биомедицине	42
Пример 1.4:	Определение значимой деятельности в случае инвестиционной компании	43
Пример 1.5:	Определение значимой деятельности в случае структурированной компании	44
Пример 1.6:	Права, которые могут быть исполнены при необходимости принятия решений	46

Пример 1.7: Право вето в отношении годового бюджета — защитительное право?	50
Пример 1.8: Права франчайзера	51
Пример 1.9: Менее большинства прав голоса (1)	57
Пример 1.10: Менее большинства прав голоса (2)	57
Пример 1.11: Менее большинства прав голоса (3)	58
Пример 1.12: Менее большинства прав голоса (4)	59
Пример 1.13: Менее большинства прав голоса (5)	59
Пример 1.14: Потенциальные права голоса (1)	62
Пример 1.15: Потенциальные права голоса (2)	62
Пример 1.16: Потенциальные права голоса (2)	64
Пример 1.17: Потенциальные права голоса (3)	65
Пример 1.18: Менее большинства прав голоса в сочетании с дополнительными правами по соглашению	67
Пример 1.19: Полномочия в силу соглашения	70
Пример 1.20: Значение взаимосвязи между полномочиями и отдачей от инвестиции для наличия контроля	81
Пример 1.21: Иллюстрация наличия возможности изменения отдачи от инвестиции вследствие других долей участия	92
Пример 1.22: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (1)	94
Пример 1.23: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (2)	95
Пример 1.24: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (3)	95
Пример 1.25: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (4)	96
Пример 1.26: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (5)	96
Пример 1.27: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (6)	97
Пример 1.28: Определение роли принимающей решения стороны (принципал или агент) (7)	98
Пример 1.29: Идентификация изолированных ячеек в недвижимости (1)	104
Пример 1.30: Идентификация изолированных ячеек в недвижимости (2)	104
Пример 1.31: Идентификация изолированных ячеек в недвижимости (3)	105
Пример 1.32: Влияние изолированных ячеек в рамках структурированной компании	106
Пример 1.33: Предоставление фонду стартового капитала	109
Пример 1.34: Опцион «в деньгах» становится опционом «вне денег» ...	110
Пример 1.35: Повторная оценка в случае структурированной компании	111
Пример 1.36: Убытки объекта инвестиций в результате изменения рыночных условий	111
Пример 1.37: Процедура банкротства	112
Пример 1.38: Реструктуризация проблемной задолженности	112
Пример 1.39: Повторная оценка наличия контроля без непосредственного участия в изменении обстоятельств	113
Пример 1.40: Оценка контроля и консолидация при наличии фактического агента	115

Глава 2	Соглашения о совместной деятельности (МСФО (IFRS) 11)	137
1	Введение	137
1.1	Природа соглашений о совместной деятельности	137
1.2	Разработка МСФО (IFRS) 11	140
1.3	Будущие изменения	141
1.3.1	Совместные предприятия	141
1.3.1.A	Возможный проект по методу долевого участия	141
1.3.1.B	Проект для обсуждения (ED/2011/4) — «Инвестиционные компании»	143
1.3.2	Совместные операции	144
2	Дата вступления в силу, цели и сфера применения МСФО (IFRS) 11	146
2.1	Дата вступления в силу	146
2.2	Цели	146
2.3	Сфера применения	147
2.3.1	Применение стандарта организациями венчурного капитала и аналогичными компаниями	147
3	Соглашение о совместной деятельности	148
3.1	Единица учета	149
4	Совместный контроль	152
4.1	Значимая деятельность в соглашении о совместной деятельности	153
4.1.1	Последовательные виды деятельности	155
4.2	Права на осуществление совместного контроля	156
4.2.1	Защитительные права	156
4.2.2	Потенциальные права голоса и совместный контроль	157
4.2.3	Прочие признаки совместного контроля	158
4.2.4	Делегированные права на принятие решений	158
4.2.5	Связанные стороны и фактические агенты	159
4.2.6	Роль государства	159
4.3	Единогласное согласие	160
4.3.1	Соглашения с участием пассивных инвесторов	161
4.3.2	Решающее право голоса	162
4.3.3	Арбитраж	163
4.3.4	Подразумеваемый совместный контроль	163
4.3.5	Фактический совместный контроль и совместный фактический контроль	164
4.4	Прочие практические вопросы, возникающие при оценке наличия совместного контроля	165
4.4.1	Аренда или соглашение о совместной деятельности	165
4.4.2	Совокупный анализ нескольких соглашений	166
5	Классификация соглашения о совместной деятельности: совместные операции и совместные предприятия	167
5.1	Отдельная финансовая структура или ее отсутствие	171
5.1.1	Соглашения о совместной деятельности, не структурированные посредством отдельной финансовой структуры	172
5.1.2	Соглашения о совместной деятельности, структурированные посредством отдельной финансовой структуры	173
5.2	Организационно-правовая форма отдельной финансовой структуры	173
5.3	Условия соглашения	174
5.3.1	Гарантии	176

5.3.2	Условия соглашения в случае ликвидации или расторжения соглашения о совместной деятельности	177
5.4	Прочие факты и обстоятельства.	178
5.4.1	Продукция, потребляемая только одной стороной.	180
5.4.2	Оценка предоставления сторонами денежных потоков	181
5.5	Наглядные примеры из МСФО (IFRS) 11	182
6	Учет совместных операций.	190
6.1	Отличие от метода пропорциональной консолидации	192
6.2	Определение соответствующего МСФО	194
6.3	Стороны совместной операции без совместного контроля	194
6.4	Совместные операции с неконтрольной долей участия / пассивным инвестором	195
6.5	Сделки между участником совместной операции и совместной операцией	196
6.6	Отдельная финансовая отчетность	197
7	Учет совместных предприятий.	197
7.1	Доля участия в совместном предприятии без совместного контроля	198
7.2	Предоставление совместному предприятию немонетарных активов	198
7.3	Отдельная финансовая отчетность	199
8	Постоянная оценка	199
8.1	Момент повторной оценки согласно МСФО (IFRS) 11	199
8.2	Изменения долей участия в совместном предприятии	201
8.2.1	Приобретение доли участия в совместном предприятии	202
8.2.2	Контроль в отношении бывшего совместного предприятия.	202
8.2.3	Бывшая дочерняя компания становится совместным предприятием	202
8.2.4	Совместное предприятие становится ассоциированной компанией (или наоборот)	203
8.2.5	Совместное предприятие становится финансовым активом (или наоборот)	204
8.2.6	Выбытие доли участия в совместном предприятии	204
8.3	Изменения долей участия в совместной операции.	205
8.3.1	Приобретение доли участия в совместной операции.	205
8.3.2	Контроль в отношении бывшей совместной операции	207
8.3.3	Бывшая дочерняя компания становится совместной операцией.	207
8.3.4	Прочие изменения долей участия в совместной операции.	207
8.3.5	Выбытие доли участия в совместной операции.	208
8.4	Совместная операция становится совместным предприятием (или наоборот)	209
8.4.1	Совместная операция становится совместным предприятием	209
8.4.2	Совместное предприятие становится совместной операцией.	209
9	Раскрытие информации	209
10	Переходные положения.	209
10.1	Переход от пропорциональной консолидации к методу долевого участия	210
10.1.1	Раскрытие информации как альтернативный вариант	213
10.2	Переход от метода долевого участия к учету активов и обязательств	213
10.3	Переход от пропорциональной консолидации к учету совместной операции.	215

10.4	Переход от совместно контролируемого актива или операции к методу долевого участия.	216
10.5	Отдельная финансовая отчетность	216
10.6	Переоценка в случае, когда компания перестает быть / становится ассоциированной компанией.	217
Ссылки		220
Список примеров:		
Пример 2.1:	Генеральное соглашение в отношении производства и реализации.	151
Пример 2.2:	Соглашения, предусматривающие контроль и совместный контроль	152
Пример 2.3:	Несколько видов деятельности, существенно влияющих на отдачу от инвестиции по соглашению	154
Пример 2.4:	Управление последовательными видами деятельности по отдельности	155
Пример 2.5:	Совместное управление последовательными видами деятельности	156
Пример 2.6:	Защитительные права и совместный контроль	157
Пример 2.7:	Фактические агенты при осуществлении совместного контроля	159
Пример 2.8:	Роль государства	159
Пример 2.9:	Решающее право голоса — отсутствие совместного контроля (1)	162
Пример 2.10:	Решающее право голоса — отсутствие совместного контроля (2)	163
Пример 2.11:	Фактический совместный контроль и совместный фактический контроль	165
Пример 2.12:	Аренда или соглашение о совместной деятельности? ...	165
Пример 2.13:	Многоуровневые соглашения	166
Пример 2.14:	Изменение организационно-правовой формы условиями соглашения	176
Пример 2.15:	Изменение организационно-правовой формы и договорного соглашения в силу фактов и обстоятельств	179
Пример 2.16:	Строительство и продажа недвижимости	182
Пример 2.17:	Строительные услуги	183
Пример 2.18:	Торговый центр, управление которым осуществляется совместно	183
Пример 2.19:	Совместное производство и реализация продукции	184
Пример 2.20:	Банк, управление которым осуществляется совместно	186
Пример 2.21:	Разведка, разработка и добыча нефти и газа	187
Пример 2.22:	Соглашение в отношении сжиженного природного газа	188
Пример 2.23:	Учет прав на активы и обязательств	193
Пример 2.24:	Совместная операция с пассивным инвестором, которому принадлежит неконтрольная доля участия	195
Пример 2.25:	Переоценка, когда совместно контролируемая компания становится ассоциированной компанией	217
Пример 2.26:	Переоценка, когда ассоциированная компания становится совместно контролируемой компанией	218

Глава 3	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДОЛЯХ УЧАСТИЯ в других компаниях	221
1	Введение	221
1.1	Разработка МСФО (IFRS) 12	221
1.2	Основные новые требования к раскрытию информации, появившиеся в МСФО (IFRS) 12	222
1.2.1	Существенные суждения и допущения	223
1.2.2	Раскрытие информации о неконтрольных долях участия	223
1.2.3	Раскрытие информации о характере и масштабе существенных ограничений	223
1.2.4	Раскрытие информации о рисках, связанных с участием в консолидируемых структурированных компаниях	223
1.2.5	Раскрытие информации об изменениях в долях участия, которые не приводят к утрате контроля	223
1.2.6	Раскрытие информации о существенных соглашениях о совместной деятельности и ассоциированных компаниях	224
1.2.7	Раскрытие финансовой информации об индивидуально несущественных совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	224
1.2.8	Раскрытие информации об условных обязательствах, относящихся к совместным предприятиям и ассоциированным компаниям	224
1.2.9	Раскрытие информации об участии в неконсолидируемых структурированных компаниях	224
2	Цель, сфера применения и дата вступления в силу МСФО (IFRS) 12	225
2.1	Цель	225
2.2	Сфера применения	225
2.2.1	Определения	226
2.2.1.A	Участие в других компаниях	226
2.2.1.B	Структурированные компании	228
2.2.2	Доли участия, информация о которых раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 12	230
2.2.2.A	Дочерние компании	231
2.2.2.B	Соглашения о совместной деятельности	231
2.2.2.B	Ассоциированные компании	232
2.2.2.Г	Неконсолидируемые структурированные компании	232
2.2.3	Доли участия, находящиеся вне сферы применения МСФО (IFRS) 12	234
2.2.3.A	Планы вознаграждений работникам	234
2.2.3.B	Отдельная финансовая отчетность	234
2.2.3.B	Доли участия в соглашениях о совместной деятельности, которые не приводят ни к совместному контролю, ни к существенному влиянию и не являются долями участия в структурированных компаниях	235
2.2.3.Г	Доли участия в других компаниях, учитываемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9	235
2.3	Дата вступления в силу	235
3	Раскрытие информации о существенных оценках и суждениях	236
4	Раскрытие информации о долях участия в дочерних компаниях	238
4.1	Раскрытие информации о составе группы	238
4.2	Раскрытие информации об участии неконтрольных долей участия	239

4.3	Раскрытие информации о характере и масштабе существенных ограничений	244
4.4	Раскрытие информации о рисках, связанных с участием в консолидируемых структурированных компаниях	245
4.4.1	Условия договорных соглашений о предоставлении финансовой поддержки консолидируемым структурированным компаниям	246
4.4.2	Финансовая поддержка консолидируемым структурированным компаниям при отсутствии договорного обязательства	247
4.4.3	Финансовая поддержка неконсолидируемым структурированным компаниям, приведшая к консолидации этих компаний	249
4.4.4	Текущие намерения по предоставлению финансовой поддержки	249
4.5	Раскрытие информации об изменениях в составе долей участия в дочерних компаниях	250
4.5.1	Изменения, не приводящие к утрате контроля	250
4.5.2	Изменения, приводящие к утрате контроля	251
5	Раскрытие информации о долях участия в соглашениях о совместной деятельности и ассоциированных компаниях	251
5.1	Раскрытие информации о характере, существенности и финансовых последствиях долей участия в соглашениях о совместной деятельности и ассоциированных компаниях	253
5.1.1	Обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	255
5.1.2	Финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	259
5.1.3	Наглядные примеры раскрытия информации о характере, существенности и финансовых последствиях участия в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	259
5.2	Риски, связанные с долями участия в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях	265
5.2.1	Раскрытие информации об обязательствах с исполнением в будущем, относящихся к совместным предприятиям	266
5.2.2	Раскрытие информации об условных обязательствах, относящихся к совместным предприятиям и ассоциированным компаниям	267
6	Раскрытие информации о долях участия в неконсолидируемых структурированных компаниях	268
6.1	Раскрытие информации о характере участия в неконсолидируемых структурированных компаниях	270
6.2	Раскрытие информации о характере рисков, связанных с неконсолидируемыми структурированными компаниями	273
6.3	Раскрытие дополнительной информации в отношении характера рисков, связанных с участием в неконсолидируемых структурированных компаниях	277
7	Будущие изменения	278
	Ссылки	282

Список примеров:

Пример 3.1:	Переменная отдача, обусловленная выпуском свопа кредитного дефолта (1)	227
Пример 3.2:	Переменная отдача, обусловленная выпуском свопа кредитного дефолта (2)	228
Пример 3.3:	Раскрытие информации о существенных суждениях и допущениях, сделанных при определении наличия существенного влияния	238
Пример 3.4:	Наглядный пример раскрытия информации о неконтрольных долях участия	242
Пример 3.5:	Наглядный пример раскрытия информации о договорном соглашении, по которому материнской компании может потребоваться оказать поддержку консолидируемой структурированной компании	247
Пример 3.6:	Наглядный пример раскрытия информации о финансовой поддержке, предоставленной консолидируемой структурированной компании	248
Пример 3.7:	Наглядный пример раскрытия информации об изменениях в составе долей участия в дочерней компании, которые не приводят к утрате контроля ...	250
Пример 3.8:	Наглядный пример раскрытия информации о характере, существенности и финансовых последствиях участия в совместных предприятиях	259
Пример 3.9:	Наглядный пример раскрытия информации о характере, масштабе и финансовых последствиях участия в ассоциированных предприятиях	263
Пример 3.10:	Наглядный пример раскрытия информации о доходе, полученном от структурированных компаний, и переданных им активах за отчетный период	273
Пример 3.11:	Наглядный пример раскрытия в табличном формате информации о характере рисков, связанных с неконсолидируемыми структурированными компаниями	276

ГЛАВА 4 ОЦЕНКА

СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	283
1 Введение и история вопроса	283
1.1 Введение	283
1.2 Разработка МСФО (IFRS) 13	284
1.3 Конвергенция с ОПБУ США	285
1.3.1 Практическое исключение в отношении альтернативных инвестиций	285
1.3.2 Справедливая стоимость обязательств с условием погашения по первому требованию	286
1.3.3 Признание доходов и расходов первого дня	286
1.3.4 Раскрытие информации	287
2 Сфера применения	287
2.1 Статьи, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 13	288
2.1.1 Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости	289
2.1.2 Оценки, основанные на справедливой стоимости	290
2.2 Исключения из сферы применения	290
2.2.1 Оценки, схожие со справедливой стоимостью	290

2.2.2	Исключения из требований МСФО (IFRS) 13 к раскрытию информации.	291
2.3	Исключения относительно оценки справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах.	291
3	Определения.	292
4	Концепция справедливой стоимости.	294
4.1	Определение справедливой стоимости.	294
4.2	Цель оценки справедливой стоимости.	295
5	Актив или обязательство.	297
5.1	Единица учета.	297
5.2	Характеристики актива или обязательства.	297
5.2.1	Состояние и местоположение.	298
6	Основной (или наиболее благоприятный) рынок.	299
6.1	Основной рынок.	300
6.1.1	Может ли у компании быть больше одного основного рынка для того же актива или обязательства?	301
6.2	Наиболее благоприятный рынок.	302
7	Участники рынка.	303
7.1	Характеристики участников рынка.	304
7.2	Допущения участников рынка.	305
8	Сделка.	307
8.1	Сделки в обычном порядке.	308
8.2	Существенное снижение объема и уровня активности по активу или обязательству.	309
8.2.1	Расчет справедливой стоимости в случае существенного снижения объема и уровня активности.	310
8.3	Идентификация сделок, которые осуществляются не в обычном порядке.	312
9	Цена.	313
9.1	Затраты по сделке.	314
9.1.1	Затраты по сделке и «затраты на продажу» — это одно и то же?	315
9.2	Транспортные издержки.	315
10	Применение в отношении нефинансовых активов.	316
10.1	Наилучшее и наиболее эффективное использование.	317
10.2	Оценочная предпосылка для нефинансовых активов.	320
10.2.1	Оценочная предпосылка — отдельное рассмотрение.	321
10.2.2	Оценочная предпосылка — группа активов.	321
10.2.3	Единица учета и оценочная предпосылка.	324
11	Применение стандарта в отношении обязательств и собственного капитала компании.	325
11.1	Общие принципы.	326
11.1.1	Обязательства или собственный капитал компании, удерживаемые другими сторонами как активы.	328
11.1.1.A	Должна ли корректироваться справедливая стоимость соответствующего актива?	330
11.1.2	Обязательства или собственный капитал компании, не удерживаемые другими сторонами в качестве активов.	331
11.1.2.A	Использование методик приведенной стоимости для оценки справедливой стоимости обязательств и собственных долевого инструментов компании, которые не удерживаются другими сторонами в качестве активов.	332

11.2	Риск неисполнения обязательства	335
11.2.1	Обязательства, выпущенные вместе со сторонними инструментами для снижения кредитного риска	339
11.3	Ограничение, запрещающее передачу обязательства или собственного капитала компании	340
11.4	Финансовое обязательство с условием погашения по первому требованию	341
12	Взаимно компенсирующие финансовые активы и обязательства	341
12.1	Критерии для использования исключения из правил оценки для взаимно компенсирующих позиций	342
12.2	Оценка справедливой стоимости взаимно компенсирующих статей	343
12.2.1	Подверженность рыночным рискам	343
12.2.2	Подверженность кредитному риску по определенному контрагенту	344
13	Справедливая стоимость при первоначальном признании	345
14	Методики оценки	347
14.1	Выбор уместных методик оценки	348
14.1.1	Одна или несколько методик оценки	349
14.1.2	Использование нескольких методик для оценки справедливой стоимости	350
14.1.3	Оценочные корректировки	353
14.1.3.A	Корректировки методик оценки, в которых используются ненаблюдаемые исходные данные	353
14.1.4	Внесение изменений в методики оценки	354
14.2	Рыночный подход	354
14.3	Затратный подход	355
14.4	Доходный подход	356
14.5	Руководство по применению — методики приведенной стоимости	357
14.5.1	Компоненты и общие принципы оценки приведенной стоимости	358
14.5.2	Риск и неопределенность	359
14.5.3	Методика корректировки ставки дисконтирования	360
14.5.4	Методика ожидаемой приведенной стоимости	363
14.5.4.A	Методика ожидаемой приведенной стоимости — метод 1 и метод 2	365
15	Исходные данные для методик оценки	367
15.1	Основные принципы	367
15.2	Корректировка на объем, а также прочие премии и дисконты	368
15.3	Определение цены в рамках диапазона котировок спроса-предложения	370
15.3.1	Установление среднерыночной цены	371
15.3.2	Что включает в себя диапазон котировок спроса и предложения?	371
16	Иерархия источников справедливой стоимости	371
16.1	Уровни иерархии источников справедливой стоимости	372
16.2	Распределение по категориям в рамках иерархии источников справедливой стоимости	373
16.2.1	Анализ значимости исходных данных	374
16.2.2	Переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости	375
16.2.3	Информация, предоставляемая сторонними системами определения цен или брокерами	376

16.2.4	Классификация внебиржевых производных финансовых инструментов по категориям	377
16.3	Исходные данные уровня 1	378
16.3.1	Внесение корректировок в исходные данные уровня 1	378
16.4	Исходные данные уровня 2	379
16.4.1	Исходные данные, подтвержденные на рынке	382
16.4.2	Внесение корректировок в исходные данные уровня 2	383
16.4.3	Недавно наблюдавшиеся цены на рынке, который не является активным	383
16.5	Исходные данные уровня 3	384
17	Раскрытие информации	386
17.1	Цели раскрытия информации	386
17.1.1	Формат раскрытия информации	388
17.1.2	Уровень разбивки информации	388
17.1.2.A	Определение надлежащих классов активов и обязательств для раскрытия информации	388
17.1.3	Различия между «периодическими» и «единовременными» оценками	389
17.2	Раскрытие информации об учетной политике	390
17.3	Раскрытие информации в отношении оценок справедливой стоимости, отраженных в отчете о финансовом положении	390
17.3.1	Раскрытие информации об отраженных в отчете о финансовом положении единовременных оценках справедливой стоимости	398
17.3.2	Раскрытие информации об отраженных в отчете о финансовом положении периодических оценках справедливой стоимости	399
17.3.2.A	Периодические оценки справедливой стоимости, классифицированные в рамках уровня 1 или уровня 2	399
17.3.2.B	Периодические оценки справедливой стоимости, классифицированные в рамках уровня 3	399
17.4	Раскрытие информации об оценках справедливой стоимости, не отраженных в отчете о финансовом положении	403
17.5	Раскрытие информации по обязательствам, выпущенным с неотделимым сторонним инструментом для снижения кредитного риска	404
18	Дата вступления в силу и переходные положения	404
Ссылки		405

Список примеров:

Пример 4.1:	Корректировка справедливой стоимости с учетом состояния и местонахождения	298
Пример 4.2:	Влияние определения основного рынка	299
Пример 4.3:	Определение основного рынка	302
Пример 4.4:	Определение наиболее благоприятного рынка	303
Пример 4.5:	Группа активов	306
Пример 4.6:	Транспортные издержки	316
Пример 4.7:	Наилучшее и наиболее эффективное использование или текущее использование	318
Пример 4.8:	Наилучшее и наиболее эффективное использование или предполагаемое использование	319

Пример 4.9: Последовательные допущения относительно наилучшего и наиболее эффективного использования активов в рамках группы активов	322
Пример 4.10: Долговое обязательство: котировка	329
Пример 4.11: Долговое обязательство: методика приведенной стоимости	330
Пример 4.12: Обязательство по выводу из эксплуатации	333
Пример 4.13: Риск неисполнения обязательства	336
Пример 4.14: Структурированная облигация	336
Пример 4.15: Процентный своп при первоначальном признании	346
Пример 4.16: Несколько методик оценки — актив, представляющий собой программное обеспечение	350
Пример 4.17: Несколько методик оценки — станок, который используется компанией	351
Пример 4.18: Методика корректировки ставки дисконтирования	361
Пример 4.19: Методики ожидаемой приведенной стоимости	366
Пример 4.20: Раскрытие информации об активах, оцениваемых по справедливой стоимости, и их классификация в рамках иерархии источников справедливой стоимости	392
Пример 4.21: Существенные ненаблюдаемые исходные данные (уровень 3)	396
Пример 4.22: Сверка оценок справедливой стоимости, классифицированных в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости	400
Пример 4.23: Доходы и расходы	402
Пример 4.24: Описание чувствительности к существенным ненаблюдаемым исходным данным	403

ПРЕДИСЛОВИЕ

С 1 января 2013 года вступают в силу сразу несколько ключевых стандартов, применение которых может значительно изменить существующую практику подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Применение новых стандартов может потребовать определенных изменений в информационных системах и методах сбора и обработки информации компаниями-составителями отчетности согласно МСФО.

Первое применение вновь вводимых требований, как правило, представляет собой непростую задачу, особенно когда речь идет о таких фундаментальных изменениях в основополагающих принципах подготовки финансовой отчетности, как вопросы консолидации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и учета совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Следствием вступления в силу МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» станут значительные изменения в требованиях к раскрытию информации и в процедурах оценки справедливой стоимости.

Мы подготовили настоящее справочное пособие с целью помочь компаниям в проведении анализа указанных стандартов и выполнении их требований. В справочном пособии мы не только излагаем и разъясняем положения МСФО, но и рассматриваем многочисленные примеры, иллюстрирующие их возможное применение на практике. В тех случаях, когда требуется дополнительный анализ недостаточно четко сформулированных требований МСФО, мы приводим мнение специалистов «Эрнст энд Янг» по данным вопросам, которое основано на нашем обширном опыте и может учитываться вами при составлении, аудите и анализе финансовой отчетности, подготовленной согласно МСФО, в условиях отсутствия четких указаний по применению международных стандартов.

Данная книга не является нашим единственным изданием по МСФО. Мы публикуем и размещаем в открытом доступе широкий спектр материалов по вопросам

применения МСФО на нашей интернет-странице — www.eu.com/ru/ifrs. Кроме того, в 2011 году мы опубликовали справочное пособие «Применение МСФО 2011» (в трех частях), представляющее собой наиболее полное и подробное руководство по практическому применению МСФО на русском языке. В 2012 году одновременно с настоящим изданием вышла в свет и другая наша публикация на русском языке, посвященная вопросам первого применения МСФО.

Кроме этого, мы всегда готовы предоставить вам консультации и провести обучение по вопросам применения новых и действующих МСФО.

Надеюсь, что данное справочное пособие станет вашим надежным помощником при применении новых МСФО, посвященных консолидации и оценке справедливой стоимости.

С уважением,
Дмитрий Вайнштейн,
партнер компании «Эрнст энд Янг»,
руководитель Группы Международной
финансовой отчетности в СНГ

Глава 1

Консолидированная финансовая отчетность (МСФО (IFRS) 10)

1 ВВЕДЕНИЕ

1.1 Основные положения

Многие компании осуществляют свою деятельность не только посредством собственных операций, но и посредством стратегического инвестирования в другие компании. МСФО выделяют три основных типа таких компаний:

- компании, контролируемые компанией, составляющей финансовую отчетность (дочерние компании). В их число входят компании, которые осуществляют свою деятельность с целью получения прибыли компанией, составляющей финансовую отчетность, несмотря на тот факт, что они ей не принадлежат (компании специального назначения);
- компании или виды деятельности, совместно контролируемые компанией, составляющей финансовую отчетность, и одной или несколькими третьими сторонами (совместные предприятия);
- компании, которые, хотя и не являются контролируемыми или совместно контролируемыми компанией, составляющей финансовую отчетность, подвержены значительному влиянию со стороны последней (ассоциированные компании).

В настоящее время первый тип инвестиций учитывается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и Интерпретацией ПКИ-12 *«Консолидация — компании специального назначения»*.

Однако в мае 2011 г. Совет по МСФО опубликовал пересмотренную редакцию МСФО (IAS) 27 под новым названием *«Отдельная финансовая отчетность»* («МСФО (IAS) 27 (2011 г.)»), а также МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финан-*

совая отчетность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». Кроме того, в результате своего проекта по совместным предприятиям одновременно с этими стандартами Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (который заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности») и пересмотренную редакцию МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» («МСФО (IAS) 28 (2011 г.)»). Эти новые стандарты обязательны к применению в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение новых стандартов, однако в этом случае все новые стандарты применяются одновременно на одну дату. Исключение составляют требования в отношении раскрытия информации в МСФО (IFRS) 12, которые могут быть применены досрочно (без применения других новых стандартов).

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27, в которой рассматривается учет в консолидированной финансовой отчетности. В этом стандарте также рассматриваются вопросы, которые затрагивались в Интерпретации ПКИ-12; поэтому Интерпретация ПКИ-12 была отозвана. Сейчас в МСФО (IAS) 27 рассматривается исключительно учет инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия (согласно новому определению) и ассоциированные компании в *отдельной* финансовой отчетности. МСФО (IFRS) 10 устанавливает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая «компании специального назначения» («структурированные компании» и «компании с переменными долями участия» согласно новым стандартам и ОПБУ США, соответственно). Изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 10 потребуют от руководства компаний значительно большего объема суждений по сравнению с МСФО (IAS) 27 при определении контролируемых компаний. В результате применения МСФО (IFRS) 10 может измениться состав компаний, которые должны консолидироваться материнской компанией в рамках группы. Однако МСФО (IFRS) 10 не вносит изменений в способ подготовки консолидированной финансовой отчетности; действующие требования МСФО (IAS) 27 были просто перенесены в МСФО (IFRS) 10 (но при этом структура и формулировка требований МСФО (IFRS) 10 может несколько отличаться от требований МСФО (IAS) 27).

В данной главе рассматриваются требования МСФО (IFRS) 10, которые главным образом используются при определении компаний, которые контролируются материнской компанией и, следовательно, должны включаться в консолидированную финансовую отчетность, подготавливаемую материнской компанией, посредством консолидации. Требования МСФО (IFRS) 10, касающиеся процедур консолидации и неконтрольных долей участия, вкратце рассматриваются в п. 10 ниже.

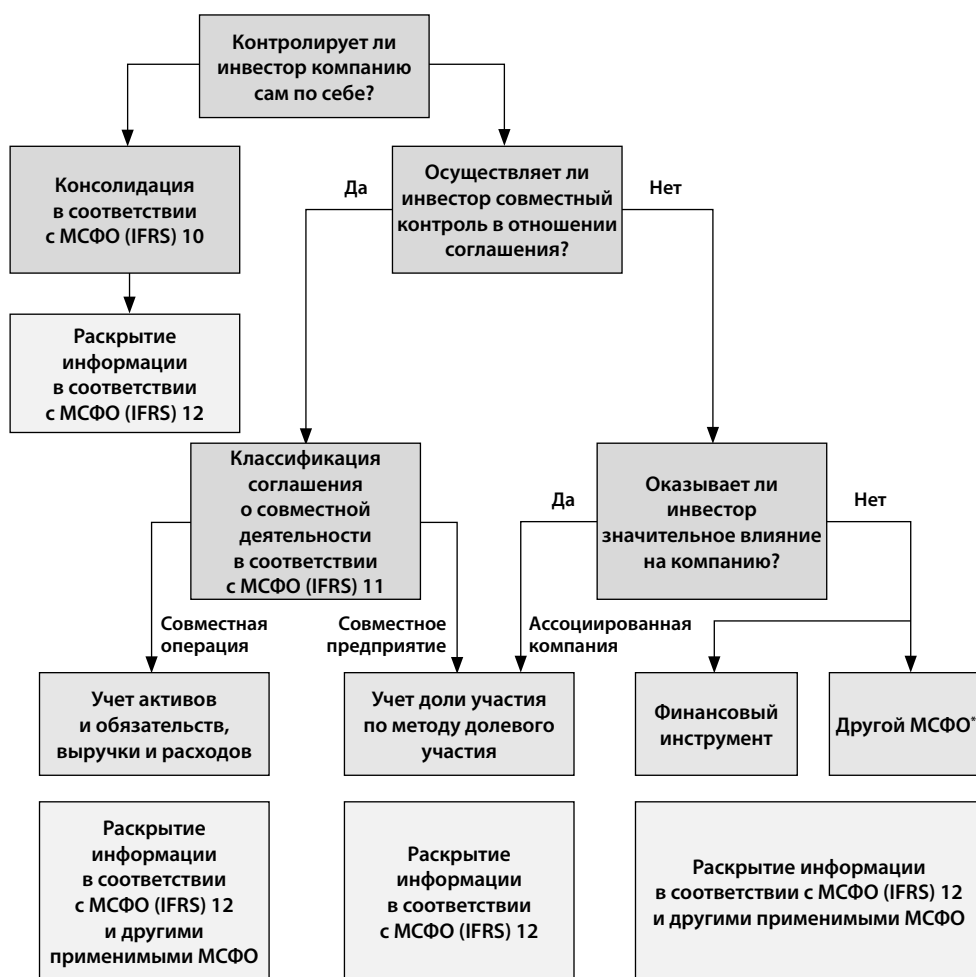
МСФО (IFRS) 10 не содержит требований к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, которые включаются в консолидированную финансовую отчетность, или о ее долях участия в структурированных

компаниях (вне зависимости от того, консолидируются они или нет); сейчас требования к раскрытию информации содержатся в МСФО (IFRS) 12.

В МСФО (IFRS) 12 содержатся все требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних компаниях, совместных предприятиях, ассоциированных и структурированных компаниях, включая ряд новых требований к раскрытию информации. Одним из наиболее существенных изменений, которое обусловлено выпуском МСФО (IFRS) 12, является требование в отношении раскрытия информации о суждениях, которые использовались при определении наличия контроля в отношении другой компании. Даже если руководство приходит к выводу, что оно не контролирует компанию, пользователи финансовой отчетности будут располагать прозрачной информацией, на основании которой был сделан такой вывод. Новые требования к раскрытию информации также помогут пользователям финансовой отчетности самостоятельно оценить финансовые последствия принятия руководством другого решения в отношении консолидации. Это достигается благодаря предоставлению более подробной информации об определенных неконсолидируемых компаниях. МСФО (IFRS) 12 объединяет все требования к раскрытию информации, которые ранее были включены в МСФО (IAS) 27 в связи с консолидированной финансовой отчетностью, а также требования, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Требования МСФО (IFRS) 12 более подробно рассматриваются в главе 3.

Если руководство приходит к выводу, что компания не контролирует объект инвестиций, необходимо проанализировать требования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IAS) 28 (2011 г.) и определить наличие у компании совместного контроля или значительного влияния в отношении объекта инвестиций соответственно. Требования МСФО (IFRS) 11 рассматриваются в главе 2. На схеме ниже представлен краткий обзор идентификации и способов учета каждого типа инвестиций, а также взаимосвязь между МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (2011 г.).

*Взаимосвязь между МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11,
МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (2011 г.)*



* Такая ситуация будет иметь место, если, например, компания контролирует активы и обязательства (или просто имеет права на них), но не контролирует компанию. В этом случае компания будет учитывать такие активы и обязательства согласно соответствующему МСФО.

1.2 Разработка МСФО (IFRS) 10

В июне 2003 г. Совет по МСФО включил в свою программу выпуск нового стандарта, который заменит требования в отношении консолидации в МСФО (IAS) 27 и Интерпретацию ПКИ-12. Первая часть этого проекта завершилась публикацией МСФО (IFRS) 10 (и МСФО (IFRS) 12).

Совет по МСФО включил данный проект в свою программу с целью исключения расхождений, возникающих на практике в связи с применением МСФО (IAS) 27 и Интерпретации ПКИ-12. Например, компании по-разному интерпретиро-

вали понятие контроля в ситуациях, когда компания, составляющая финансовую отчетность, контролировала другую компанию, но ей принадлежало менее большинства прав голоса в такой компании, а также в случае агентских отношений, компаний специального назначения и защитительных прав [МСФО (IFRS) 10.IN3, BC2].

Кроме того, очевидное противоречие в части акцентов, расставленных в МСФО (IAS) 27 и Интерпретации ПКИ-12, привело к непоследовательному применению понятия контроля. МСФО (IAS) 27 требовал консолидировать компании, контролируемые компанией, составляющей финансовую отчетность, и определял контроль как полномочия на управление финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности. Интерпретация ПКИ-12, трактовавшая требования МСФО (IAS) 27 в контексте компаний специального назначения, уделяла больше внимания рискам и выгодам [МСФО (IFRS) 10.IN4]. Ситуация усугублялась ввиду отсутствия четких указаний относительно того, какие объекты инвестиций попадали в сферу применения МСФО (IAS) 27, а какие в сферу применения Интерпретации ПКИ-12. В результате оценка наличия контроля иногда сводилась к количественной оценке наличия у инвестора большинства рисков. Подобные критерии, основанные на четком разграничении, давали возможность осуществлять структурирование и достигать определенных результатов учета [МСФО (IFRS) 10.BC3].

Мировой финансовый кризис, который начался в 2007 г., выявил недостаточную прозрачность рисков, которым подвергались инвесторы в связи с участием во «внебалансовых структурах» (например, инструменты секьюритизации), включая структуры, которые были созданы или спонсировались ими. В результате лидеры стран «большой двадцатки», участники Форума финансовой стабильности и другие лица обратились к Совету с просьбой о пересмотре методов учета и требований в отношении раскрытия информации о таких «внебалансовых структурах» [МСФО (IFRS) 10.IN5].

В декабре 2008 г. Совет по МСФО опубликовал проект для обсуждения ED 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Респонденты, предоставившие свои комментарии по проекту для обсуждения ED 10, отметили, что в своем Меморандуме о взаимопонимании Совет по МСФО и ССФУ США обязались разработать общие стандарты по консолидации к 2011 г. Поэтому они обратились к Советам с просьбой о проведении совместного обсуждения проекта по консолидации, чтобы в итоге требования стандартов были не только схожими, но и идентичными. В результате с октября 2009 г. Совет по МСФО проводил совместные обсуждения с ССФУ США в рамках разработки МСФО (IFRS) 10 [МСФО (IFRS) 10.BC5]. Совет по МСФО представил краткий обзор основных отличий от проекта для обсуждения ED 10 в Основе для выводов к МСФО (IFRS) 10 [МСФО (IFRS) 10.BC206].

В проекте для обсуждения ED 10 предлагались требования в отношении раскрытия информации для консолидируемых и неконсолидируемых объектов инве-

стиций. Однако, повторно рассмотрев эти предложения, Совет по МСФО принял решение объединить требования к раскрытию информации о долях участия в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и неконсолидируемых структурированных компаниях в рамках одного комплексного стандарта — МСФО (IFRS) 12. Соответственно, МСФО (IFRS) 10 не предусматривает требований к раскрытию информации [МСФО (IFRS) 10.BC7]. Требования МСФО (IFRS) 12 рассматриваются в главе 3.

При разработке МСФО (IFRS) 10 Совет по МСФО не пересматривал все требования, включенные в состав МСФО. Сфера применения в параграфе 4 и требования к учету для консолидированной финансовой отчетности в параграфах 19–25 и B86–B99 были перенесены в МСФО (IFRS) 10 из МСФО (IAS) IAS 27 или Интерпретации ПКИ-12 без повторного анализа, поскольку такой анализ не предусматривался проектом Совета по МСФО по консолидации. [МСФО (IFRS) 10. BC9]. Сфера применения МСФО (IFRS) 10 рассматривается в п. 2.3 ниже. Требования к учету вкратце анализируются в п. 10 ниже.

Краткий обзор основных отличий от действующих требований МСФО (IAS) 27 и Интерпретации ПКИ-12, подготовленный техническим персоналом Фонда МСФО, представлен в таблице ниже¹.

МСФО (IAS) 27 и Интерпретация ПКИ-12

Контроль в качестве основы для консолидации

МСФО (IAS) 27 определяет контроль в качестве основы для консолидации и при оценке наличия контроля в отношении типовых компаний уделяет основное внимание полномочиям на управление финансовой и операционной политикой. Интерпретация ПКИ-12, напротив, при определении контроля в отношении компаний специального назначения уделяет основное внимание рискам и выгодам.

Контроль без большинства прав голоса

Хотя в МСФО (IAS) 27 подразумевалось, что инвестор может контролировать объект инвестиций при наличии менее 50% прав голоса, об этом не было четко сказано.

МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12

МСФО (IFRS) 10 определяет контроль в качестве единственной основы для консолидации всех типов компаний.

Отдельные указания с другой моделью консолидации для компаний специального назначения не предусматриваются; вместо этого такие указания включены в единую модель консолидации согласно МСФО (IFRS) 10. Новое определение контроля свидетельствует о том, что инвестор может получить полномочия в отношении объекта инвестиций различными способами, а не только благодаря управлению финансовой и операционной политикой. Инвестор должен определить наличие у себя права на управление значимой деятельностью. Хотя подверженность рискам и выгодам является индикатором контроля, это не единственный признак необходимости консолидации любого типа компаний.

В МСФО (IFRS) 10 говорится, что инвестор может контролировать объект инвестиций при наличии менее 50% прав голоса в объекте инвестиций.

В МСФО (IFRS) 10 содержатся конкретные указания относительно оценки наличия контроля в такой ситуации.

Потенциальные права голоса

При оценке наличия контроля учитываются исключительно такие права голоса, которые могут быть исполнены в текущий момент.

Потенциальные права голоса учитываются при оценке наличия контроля, но только если они являются существенными.

Потенциальные права голоса являются существенными, если у владельца есть практическая возможность использовать свои права и если права могут быть использованы при необходимости принятия решения в отношении значимой деятельности. Определение существенности прав голоса требует применения суждения. Возможна ситуация, когда потенциальные права голоса необходимо учитывать даже в том случае, если они не могут быть исполнены в текущий момент.

Агентские отношения

МСФО (IAS) 27 не предусматривает конкретных указаний для ситуаций, когда принципал делегирует полномочия агенту.

МСФО (IFRS) 10 предусматривает конкретные указания для агентских отношений.

Если принципал делегировал агенту полномочия в отношении принятия решений, то агент не контролирует компанию. Консолидировать компанию будет принципал, делегировавший полномочия в отношении принятия решений. В руководстве по применению перечислены некоторые факторы, которые необходимо учитывать, а также содержатся некоторые примеры.

Раскрытие информации

МСФО (IAS) 27 и ПККИ-12 содержат ограниченное количество требований в отношении раскрытия информации для консолидируемых компаний и не содержат требований в отношении раскрытия информации для неконсолидируемых компаний.

МСФО (IFRS) 12 предусматривает более подробные требования к раскрытию информации как для консолидируемых, так и для неконсолидируемых структурированных компаний.

Цели раскрытия информации согласно МСФО (IFRS) 12 позволят составителям финансовой отчетности скорректировать свои раскрытия для достижения заявленных в стандарте целей. МСФО (IFRS) 12 объединяет в себе требования к раскрытию информации для компаний, составляющих финансовую отчетность, которые состоят в особых отношениях с другими компаниями, включая дочерние компании, совместные предприятия, ассоциированные и неконсолидируемые структурированные компании.

Вторая часть проекта по консолидации связана с методами учета, применяемыми «инвестиционной компанией» для инвестиций в контролируемые ею компании. В августе 2011 г. Совет по МСФО опубликовал проект для обсуждения (ED/2011/4) «Инвестиционные компании», в котором предлагается исключение из принципа консолидации всех контролируемых компаний в МСФО (IFRS) 10. Вместо этого согласно проекту для обсуждения инвестиционная компания (согласно определению) *должна будет* оценивать практически все контролируемые инвестиции по справедливой стоимости и признавать изменения в составе прибыли или убытка. Эти предложения рассматриваются в п. 13.1 ниже.

2 ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ, ЦЕЛИ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ МСФО (IFRS) 10

2.1 Дата вступления в силу

МСФО (IFRS) 10 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается только в том случае, если компания также применяет МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (2011 г.) на одну дату [МСФО (IFRS) 10.C1]. Требование об одновременном применении обусловлено тем, что все стандарты касаются оценки отношений компании с другими компаниями (т. е. контроль, совместный контроль или значительное влияние в отношении другой компании), соответствующих методов учета этих отношений и раскрытия информации о них. В результате Совет по МСФО пришел к выводу, что применение одного из этих стандартов без применения других стандартов может привести к путанице [МСФО (IFRS) 10.BC191]. Кроме того, если бы стандарты применялись на различные даты, было бы сложно следить за сопутствующими поправками к этим и другим МСФО.

Единственным исключением является возможность досрочного применения требований в отношении раскрытия информации в МСФО (IFRS) 12 (без применения других новых стандартов), если это будет полезно пользователям финансовой отчетности [МСФО (IFRS) 10.BC194].

МСФО (IFRS) 10 предусматривает несколько переходных положений для компаний, подготавливающих свою отчетность в соответствии с МСФО, которые рассматриваются в п. 12 ниже.

2.2 Цели

Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности в ситуации, когда компания контролирует одну или несколько других компаний [МСФО (IFRS) 10.1].

Для выполнения этой цели стандарт:

- (а) требует от компании (*материнская компания*), контролирующей одну или несколько других компаний (*дочерние компании*), представления консолидированной финансовой отчетности;
- (б) определяет принцип *контроля* и определяет контроль в качестве основы для консолидации;
- (в) определяет, каким образом необходимо применять принцип контроля для оценки наличия у инвестора контроля в отношении объекта инвестиции и, следовательно, необходимости его консолидации;
- (г) определяет требования к учету, применяемые при подготовке консолидированной финансовой отчетности [МСФО (IFRS) 10.2].

В данной главе рассматриваются пп. (а) — (в) выше; требования к учету, о которых говорится в п. (г), вкратце анализируются в п. 10 ниже.

В МСФО (IFRS) 10 также отмечается, что в стандарте не рассматриваются требования к учету сделок по объединению бизнеса и их влияние на консолидацию, включая гудвил, возникающий при объединении бизнеса; эти вопросы рассматриваются в МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» [МСФО (IFRS) 10.3].

2.3 Сфера применения

Аналогично требованиям, которые ранее были включены в МСФО (IAS) 27, МСФО (IFRS) 10 требует от материнской компании (за некоторыми исключениями, о которых говорится ниже) представления консолидированной финансовой отчетности. Т.е. МСФО (IFRS) 10 требует представления финансовой отчетности группы, в которой активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки материнской компании и ее дочерних компаний представляются как если бы это были активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки одной компании с экономической точки зрения. Группа состоит из материнской компании и дочерних компаний (т.е. компаний, которые контролируются материнской компанией) [МСФО (IFRS) 10.4, приложение A].

Чтобы определить, является ли компания материнской компанией другой компании, необходимо оценить, контролирует ли она (инвестор) другую компанию (объект инвестиций) — см. п. 3 ниже. Этот принцип применяется в отношении всех типов объектов инвестиций, включая корпорации, товарищества, корпорации с ограниченной ответственностью, доверительные фонды и другие виды компаний. Однако при этом предусмотрено исключение из сферы применения для планов выплат по окончании трудовой деятельности или прочих долгосрочных планов выплат работникам, в отношении которых применяется МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (см. п. 2.3.2 ниже).

В МСФО (IFRS) 10 также воспроизводится исключение из МСФО (IAS) 27 в отношении предоставления консолидированной финансовой отчетности компаниями, которые не являются конечными материнскими компаниями при условии выполнения определенных критериев (см. п. 2.3.1 ниже). Помимо этого, аналогично МСФО (IAS) 27, МСФО (IFRS) 10 не предусматривает исключений в отношении консолидации дочерних компаний для определенных материнских компаний, которые являются организациями венчурного капитала, организациями частного капитала и аналогичными организациями [МСФО (IFRS) 10. BCZ22-BCZ28].

Однако, как говорится в п. 13.1 ниже, в августе 2011 г. Совет по МСФО опубликовал проект для обсуждения, согласно которому при условии выполнения определенных критериев материнские компании, являющиеся инвестиционными компаниями, не консолидируют контролируемые ими инвестиции, а оценивают их по справедливой стоимости с признанием изменений в составе прибыли или убытка.

2.3.1 Искключения из требования о составлении консолидированной финансовой отчетности промежуточной материнской компанией

Материнская компания, составляющая финансовую отчетность согласно МСФО, освобождается от необходимости подготовки консолидированной финансовой отчетности в случае удовлетворения всем перечисленным ниже условиям [МСФО (IFRS) 10.4]:

- (а) материнская компания сама является дочерней компанией, находящейся в полной или частичной собственности другой компании, и ее другие владельцы, включая тех, которые не имеют права голоса, информированы о том, что материнская компания не будет составлять консолидированную финансовую отчетность, и не возражают против этого;
- (б) долговые или долевыми ценные бумаги материнской компании не обращаются на открытом рынке (на внутренней или зарубежной фондовой бирже либо на внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки);
- (в) материнская компания не представила и не находится в процессе представления своей финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или другой регулирующий орган с целью выпуска определенного класса финансовых инструментов на открытом рынке;
- (г) конечная или промежуточная материнская компания данной материнской компании выпускает консолидированную финансовую отчетность для публичного использования, соответствующую требованиям МСФО.

Если компания использует предусмотренное исключение, она может, но не обязана составлять отдельную финансовую отчетность как свою единственную финансовую отчетность [МСФО (IAS) 27.8 (2011 г.)]. Однако при подготовке отдельной финансовой отчетности необходимо выполнять соответствующие требования МСФО (IAS) 27 (2011 г.) [МСФО (IAS) 27.2 (2011 г.)].

Условия исключения из требования подготовки консолидированной финансовой отчетности поднимают перечисленные ниже вопросы интерпретации.

2.3.1.A Условие (а) — согласие неконтролирующих акционеров

Не ясно, должна ли материнская компания получить явно выраженное согласие акционеров на использование данного исключения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 10, если материнская компания сама является дочерней компанией, находящейся в частичной собственности другой компании, все неконтролирующие акционеры должны быть проинформированы о том, что материнская компания не будет составлять консолидированную финансовую отчетность. Неконтролирующие акционеры не обязаны давать явно выраженное согласие; в данной ситуации достаточно отсутствия возражений. Однако материнской компании, находящейся в частичной собственности другой компании,