

# ЛЕКЦИЯ 1.

**МСФО:**

Кто применяет, кому


нужно? Сходства и отличие  
о РСБУ.



**МСФО -**

## **International Financial Reporting Standards:**

- IAS (International Accounting Standards) - международные стандарты учета, изданные до 2001 года.**
- IFRS (International Financial Reporting Standards) - международные стандарты финансовой отчетности, изданные после 2001 года.**
- IFRIC – (International Financial Reporting Interpretations Committee) – разъяснения по стандартам МСФО.**



# Управленческий, бухгалтерский, налоговый, финансовый учет... Место МСФО среди этого всего?

- ❑ 1. МСФО – это не учет, а отчетность. Не процесс, а факт!
- ❑ 2. МСФО не предназначен для управления компанией, только для общения с инвесторами\* и привлечения их БОЛЬШЕГО количества.
- ❑ 3. Степень точности МСФО весьма относительна...не 6 сигма, но все же...
- ❑ 4. МСФО предназначен лишь для крупного и ОЧЕНЬ крупного бизнеса.



# ИНВЕТОР:

- У НЕГО МНОГО ДЕНЕГ
- ХОЧЕТ ЕЩЕ БОЛЬШЕ
- ВКЛАДЫВАЕТ ВЕЗДЕ, ГДЕ ЕСТЬ РОСТ
- ВЕЧНАЯ ПРОБЛЕМА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ И НАХОЖДЕНИЯ ТОЧЕК ВХОДА С УЧЕТОМ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА С ПЕРСПЕКТИВОЙ НА БУДУЩЕЕ
- ВРЕМЯ - ДЕНЬГИ

# Финансовая отчетность

- структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов предприятия.

- **Целью** финансовой отчетности является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств предприятия.
- Финансовая отчетность также показывает результаты управления ресурсами, доверенными руководству предприятия.

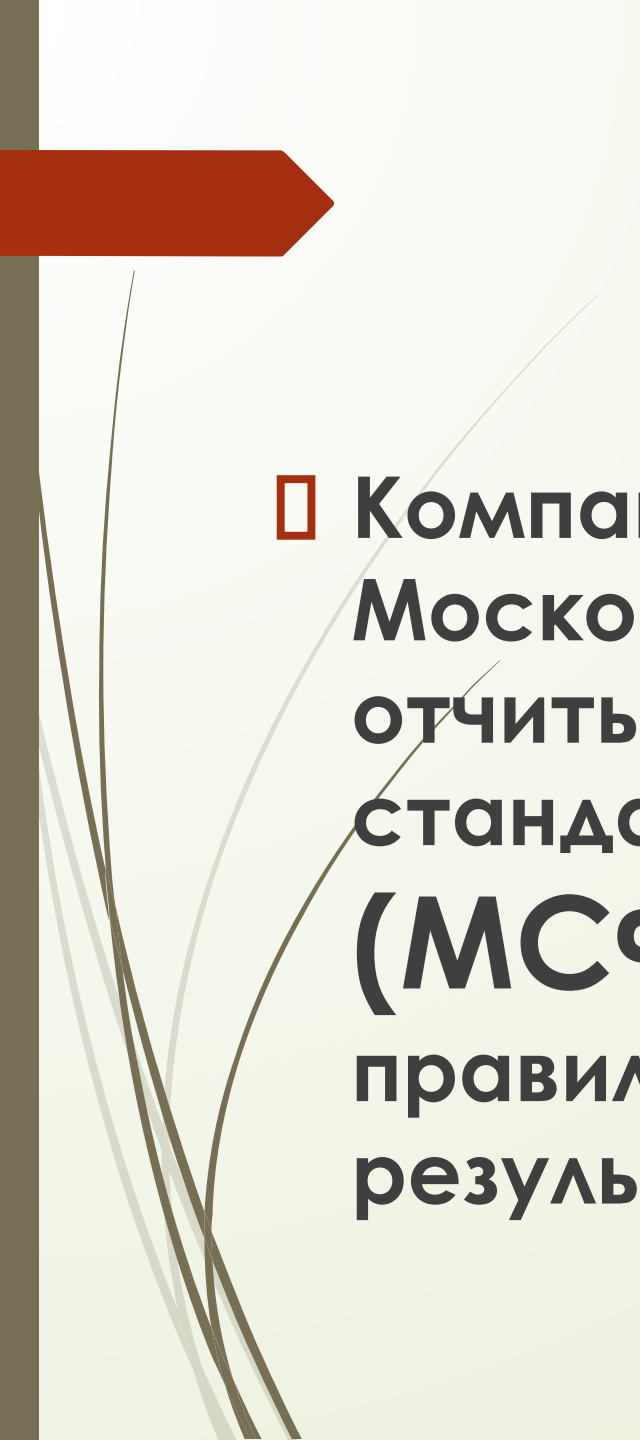
Для достижения указанной цели финансовая отчетность содержит сведения о следующих **показателях деятельности предприятия:**

- (a) активы;
- (b) обязательства;
- (c) капитал;
- (d) доходы и расходы, включая прибыли и убытки;
- (e) взносы и распределения среди собственников, действующих в их качестве собственников; и
- (f) движение денежных средств.



# МСФО всегда составляется на основе Принципа Начисления.

**Метод начисления** - это метод учета и признания доходов и расходов, согласно которому результаты хозяйственных операций признаются по факту их совершения независимо от фактического времени поступления и выплаты денежных средств, связанных с ними.



**□ Компании, акции которых обращаются на Московской бирже (ММВБ+РТС), отчитываются и по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и по российским (РСБУ). Как правило, представленные финансовые результаты не совпадают....**



# Кратко перечень основных различий ЭТИХ ДВУХ СИСТЕМ ВЫГЛЯДЯТ ТАК:

- Приоритет в МФСО экономического содержания над юридической документальной формой.
- Принципы соответствия доходов и расходов.
- Валюта отчетности и временная стоимость денежных средств.
- Консолидация отчетности.
- Учет обесценивания долгосрочных активов.
- Преобладание в МФСО профессионального мнения бухгалтера над первичным документом.
- Определение отчетного периода.
- Определение процентного дохода.
- Многокомпонентные соглашения и их содержание.
- Принципы определения налоговой базы.
- Принципы отчетности о движении денежных средств.

# ЦЕЛИ:

□ Отчетность по МСФО больше используется инвесторами и кредиторами для принятия инвестиционных решений.

□ РСБУ предназначен для предоставления информации контролирующим и налоговым органам.



# Форма и содержание

- Основным принципом международного стандарта является приоритет экономического содержания над юридической формой.
- В российской практике больше внимания уделяется документарному оформлению операций.

# Консолидация

- Международные стандарты предоставляют возможность формирования отчетности по всей группе, включая материнскую компанию и дочерние организации. Соответственно, все доходы, расходы, имущество и обязательства будут учитываться как единое целое.
- В российской практике практически отсутствует само понятие консолидации. Отсюда и существенные расхождения в финансовых результатах, отражаемых в отчете по МСФО или РСБУ.



# Отчетный период

- По МСФО финансовый год не привязан к календарному. Компания может самостоятельно установить отчетный период, исходя из собственных предпочтений.
- В РСБУ отчетный период установлен строго с 1 января по 31 декабря.



# Валюта

- Международная отчетность составляется в функциональной валюте (в которой компания получает выручку и производит расчеты).
- По российским стандартам отчет составляется только в рублях.



# Дисконтирование

- В отчетности по МСФО на благо инвесторам учитывается временная стоимость денег. Метод дисконтирования применяется при оценке активов, в случае отсрочки оплаты за основные средства, при учете финансовых инструментов.
- В российской же практике дисконтирование практически не используется.

# Процентный доход

□ По МСФО процентный доход признается по методу эффективной ставки процента, По МСФО расчет основывается на ожидаемых денежных потоках на протяжении времени существования актива. Пересчет проводится по мере изменения ожиданий или времени получения денежных потоков.

□ В стандартах РСБУ используется ставка процента установленная по договору. Эффективная ставка процента по РСБУ не рассчитывается.



# Справедливая стоимость

- Пользователи отчетности в первую очередь заинтересованы в отражении реальной стоимости активов, обязательств и компании в целом. Это позволяет принимать более адекватные инвестиционные решения. Именно в МСФО применяется принцип оценки по справедливой стоимости.
- В РСБУ активы и обязательства оцениваются по исторической стоимости.

# Завышение балансовой стоимости активов

- В отчете, составленном по МСФО, балансовая стоимость активов не должна превышать средства, которые компания может получить от продажи или использования таких активов. По международным стандартам долгосрочные активы должны проверяться на обесценивание.
- Отсутствие такой меры в России может приводить к завышению балансовой стоимости активов в отчете по РСБУ.

# Нематериальные активы


- По МСФО нематериальный актив представляет собой идентифицируемый не денежный поток, не имеющий материальной формы. В стандартах МСФО момент отображения нематериального актива выбирается с учетом времени поступления вероятных экономических выгод, требуется надежная оценка стоимости такого актива.
- В РСБУ отсутствует конкретное определение нематериального актива. При учете нематериальных активов, РСБУ делает упор на возможность принесение им экономических выгод в будущем и предназначение объекта.

# Налоговая база

- Определение налоговой базы по МСФО зависит от того каким образом руководство намеривается погашать балансовую стоимость актива. Например, стоимость актива может быть возмещена через использование или через продажу. Таким образом, собираемые налоги по МСФО более четко отражают реальные процессы, которые их породили.
- Согласно РСБУ налоговая база представляет собой сумму дохода или расхода облагаемую налогом на прибыль.

# Производные финансовые инструменты

- По МСФО производные финансовые инструменты могут классифицироваться как капитал, активы или обязательства, в зависимости от их природы, ожидаемых денежных потоков.
- В РСБУ не выделяются как особый вид имущества, их учет ведется за балансом. В балансе происходит только итоговый расчет по операциям с ними.



# Раскрытие качественной информации

- МСФО в отличие от РСБУ подразумевает раскрытие качественной информации об управлении капиталом. Сюда включаются:
  - цели и политика компании,
  - количественные данные по управлению капиталом,
  - изменения в вышеперечисленных показателях в сравнении с предыдущим периодом.



# ЛЕКЦИЯ 2.

Концептуальные основы  
МСФО.

Основные виды отчетов и  
зависимость между ними.



□ ИНВЕТОР



□ ОТЧЕТНОСТЬ



□ УЧЕТ





# ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ОФП)

- Какие у компании есть ресурсы\*?
- \*То, что имеется в распоряжении у компании, чтобы делать деньги.
- **РЕСУРСЫ=АКТИВЫ** (запасы, оборудование, деньги)
- Активом можно не владеть, но распоряжаться (включая, контроль) – обязательно!
- Какие у компании есть требования?

Обязательства (1)    Капитал (2)

**АКТИВЫ=ОБЯЗАТЕЛЬСТВА+КАПИТАЛ**



# МЕРА РИСКА ДЛЯ ИНВЕСТОРА:

## ФИНАСОВЫЙ РЫЧАГ

□  $ФР = \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА} / \text{АКТИВЫ}$

ИЛИ

□  $\text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА} / (\text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА} + \text{КАПИТАЛ})$

# ЛЮБОЙ ОФП нужно ПОЯСНИТЬ 😊

□ **АКТИВЫ:** было + купили – износ – продали = стало

□ **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** было + взяли + проценты – погасили  
= стало

□ **КАПИТАЛ:** было + взяли + заработали – ~~выплатили~~  
ДИВИДЕНДЫ = стало

# ПРИБЫЛЬ 1000 РУБЛЕЙ)

|                | 1           | 2           | 3           |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ДОХОДЫ</b>  | 10000       | 2000        | 111000      |
| <b>РАСХОДЫ</b> | 9000        | 1000        | 110000      |
| <b>ПРИБЫЛЬ</b> | <b>1000</b> | <b>1000</b> | <b>1000</b> |
| <b>МАРЖА</b>   | <b>10%</b>  | <b>50%</b>  | <b>1%</b>   |

Нужен доп источник инфо по поводу маржинальности бизнеса...  
Встречаем,

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (ОСД).

**ОСД**  
=  
**ДОХОДЫ**  
-  
**РАСХОДЫ**  
=  
**ПРИБЫЛЬ (для  
Держателей  
КАПИТАЛА)**

РАЗБИВКА  
ПРИБЫЛИ  
на  
СРЕЗЫ

- **ВЫРУЧКА**  
- СЕБЕСТОИМОСТЬ  
=**ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (1)**
- - ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ  
=**ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ (2)**
- - ПРОЦЕНТНЫЙ РАСХОД  
=**ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД (к примеру) (3)**

**ВАЛОВАЯ МАРЖА - 1**  
**ОПЕРАЦИОННАЯ МАРЖА - 2**  
**ИТОГОВАЯ МАРЖА - 3**

# ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА (ОИК) – для держателей капитала, самых рискующих инвесторов)

- Капитал на начало ( $ОФП_{t-1}$ )
  - + вливания капитала ( $ОДДС$ )
  - + прибыль за период ( $ОСД_t$ )
  - годовые дивиденды ( $ОДДС$ )
- = Капитал на конец ( $ОФП_t$ )

## Продолжаем про ОИК:

|  | Акционерный капитал | Нераспределённая прибыль | ИТОГО |
|--|---------------------|--------------------------|-------|
| <b>БЫЛО</b><br>(входящее сальдо)       | XX                  | XX                       | XXX   |
| + ВЗЯЛИ<br>(выпуск акций)              | XX                  |                          | XXX   |
| + ЗАРАБОТАЛИ<br>(прибыль за период)    |                     | XX                       | XXX   |
| - ВЫПЛАТИЛИ<br>(выплаченные дивиденды) |                     | (XX)                     | (XXX) |
| <b>СТАЛО</b><br>(исходящее сальдо)     | XX                  | XX                       | XXX   |



# ЛЕКЦИЯ 3

## АКТИВЫ КОМПАНИИ.



# ПРИЗНАКИ АКТИВА:

- Под контролем компании (право распоряжения и обязанность нести риски; можно и без права собственности)
- В результате прошлых событий (**метод начисления!** Получен бесплатно, приобретен, создан – без разницы)
- Приведет к экономической выгоде (получение денежных потоков, использование, продажа)

**ГИП** – актив компании или нет?) А игрок НХЛ?

## 2 большие группы активов:

- - имеющие физическую форму (фф)
- - не имеющие фф




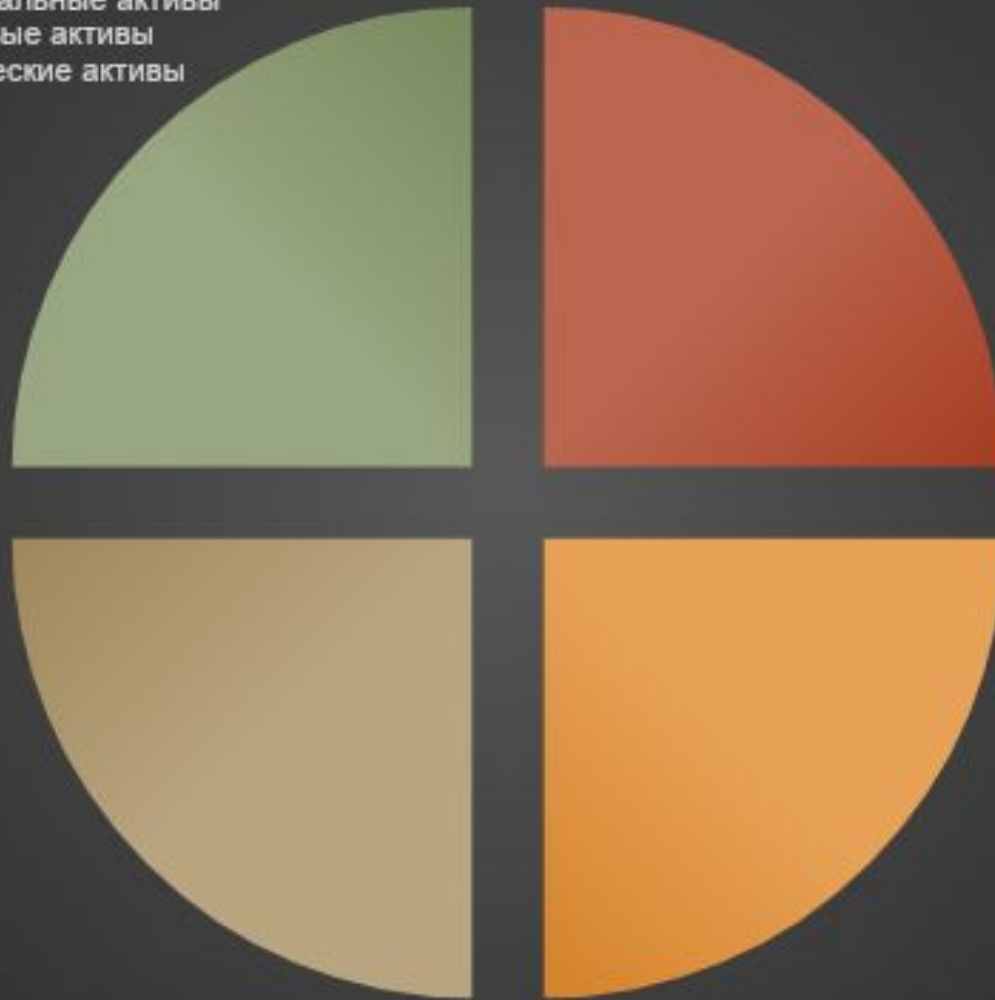
- **Материальные** (не живые)
- **Нематериальные**
- **Финансовые** (дебиторская задолженность, депозиты до востребования, то, что дает право на получение денег)
- **Биологические** (проходящие биологическую трансформацию)
- Отложенные налоговые активы

# Классификация активов

- по свойствам и – по цели их использования

- **Материальные** (не живые)
  - **Нематериальные**
  - **Финансовые** (дебиторская задолженность, депозиты до востребования, то, что дает право на получение денег)
  - **Биологические** (проходящие биологическую трансформацию)
  - **Отложенные налоговые активы**
- Продажа/использование (запасы, долгосрочные активы, предназначенные для продажи ДАПП, инвестиционная недвижимость ИН, ОС – property, plant, equipment)
  - Спекуляция квотами на вылов осетра – запас или НМА? Правильно, и то, и другое одновременно...

- 
- материальные активы
  - нематериальные активы
  - финансовые активы
  - биологические активы





А тостер в офисе – актив?

**Кт – деньги**



Спишем на расход?

ОСД

Дт Расход



Капитализируем?

ОФП

Дт АКТИВ

**Вопрос влияния на прибыль.....**

**Сейчас или потом?**

**Средство манипуляция, как ни**

**крути**



# Что нужно для учета **АКТИВА**:

- 1. Убедимся, что это актив.
- 2. Классифицируем актив (запасы продадим, ОС используем).
- 3. Оценим актив в соответствии с классификацией, иными словами, определим «экономику актива»



# Экономика актива:

- **Экономическое обоснование\***


- Первоначальная оценка

- Последующая оценка

- Возможное обесценение

- Выбытие

- \* вне поля зрения бухгалтера....




ЛЕКЦИЯ 4.  
**ЗАПАСЫ КАК АКТИВЫ  
ДЛЯ ПРОДАЖИ (в ходе  
обычной деятельности).**

Запасы важны не своим наличием, а своим уходом ...







# Запас – это актив для продажи или потребления. (IAS 2)


**Что включается в себестоимость запасов при их первоначальной оценке:**

- Цена + прямые затраты на приобретение сырья (пошлины, налоги) + прямые затраты на переработку + производственные накладные затраты (и переменные, и постоянные, типа: износ оборудования, здания, административка самого завода)



**Без** непроизводственных накладных расходов и иных затрат после доведения запасов до готовности, типа:

- административных затрат филиалов, офисов продаж,
- затрат на продвижение,  
складирование,  
доставку покупателю!



На всем жизненном пути  
**запасов** (5 стадий), главные:

- 1. рождение запаса**  
(первоначальная оценка) и его
- 2. выбытие.**

**МСФО:** не говори «гоп», пока не перепрыгнешь.  
Отражение запасов происходит по их себестоимости,  
а не по ожидаемой цене продаж.

**□ ОФП**

ДЗ 8  
Запасы 6 → 0  
Нераспределенная прибыль 0 → 2

**□ ОСД**

Выручка 8  
Себестоимость продаж (6)  
Валовая прибыль 2  
Прибыль за год 2

**□ ОИК**

Входящее сальдо 0  
Прибыль за год 2  
Дивиденды  
Исходящее сальдо 2

# И тут что-то пошло не так....

## □ ОФП

ДЗ 5

Запасы 6 → 0

Нераспределенная прибыль (1)

## □ ОСД

Выручка 5

Себестоимость продаж (6)

Валовый убыток (1)

Прибыль за год (1)

## □ ОИК

Входящее сальдо 0

Прибыль за год (1)

Дивиденды

Исходящее сальдо (1)



# Осмотрительность в МСФО – ОЧЕНЬ ВАЖНО!

□ О позитивных моментах (прибыли) не сообщается, пока событие не произойдет

□ Любые отрицательные моменты следует отразить в случае их неизбежности...превентивные мероприятия....



□ Точкой отсчета обесценения и новой оценки запасов МСФО назначает **чистую цену реализации:**

Ожидаемая цена продаж - 5

- Затраты на переупаковку – (0.5)
- Затраты на сертификацию – (1)

**ИТОГО: новая цена запасов (по чистой цене реализации) – 3.5. Забыли про 6!**

# Отразим реальную картину обесценения:

## □ ОФП

Запасы  
по чистой цене реализации 3.5 (а не 6!)  
**Нераспределенная прибыль (2.5)**

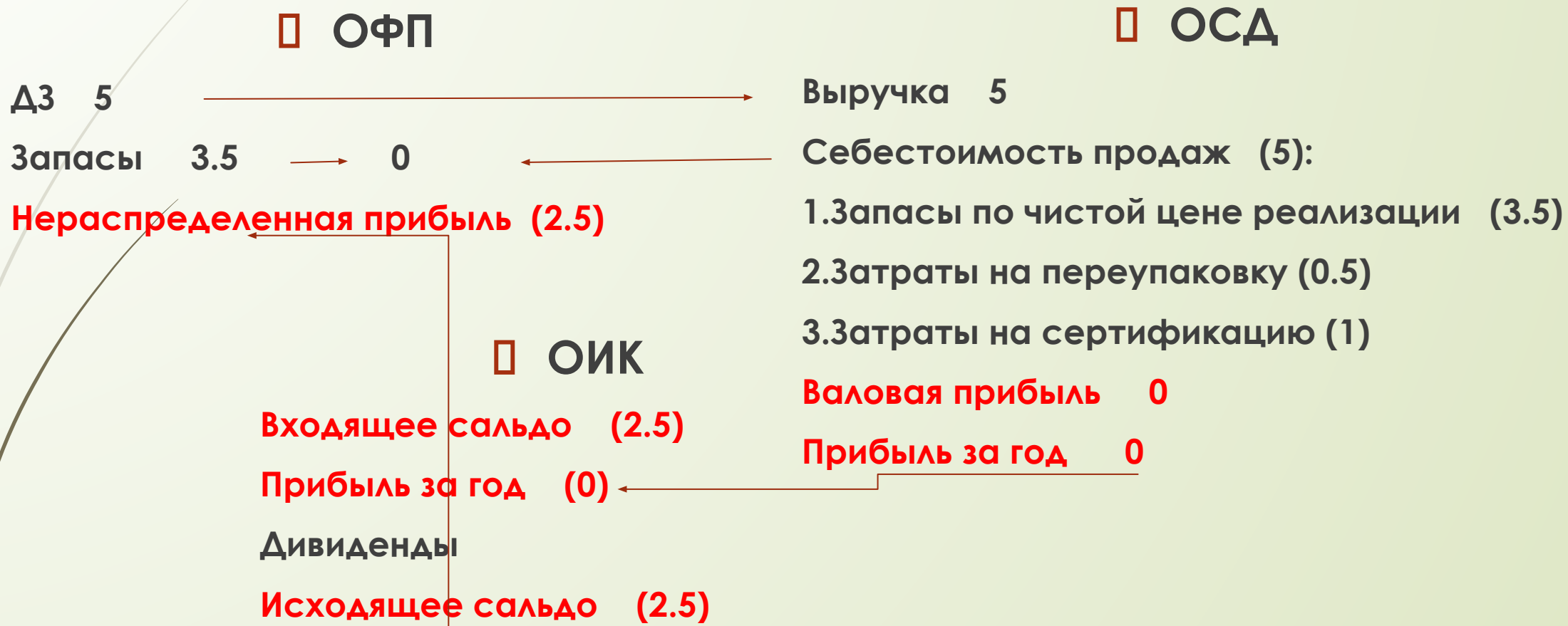
## □ ОСД

Себестоимость продаж: 0  
**Прочие расходы (убыток от обесценения) (2.5)**  
**Валовый убыток (2.5)**  
**Прибыль за год (2.5)**

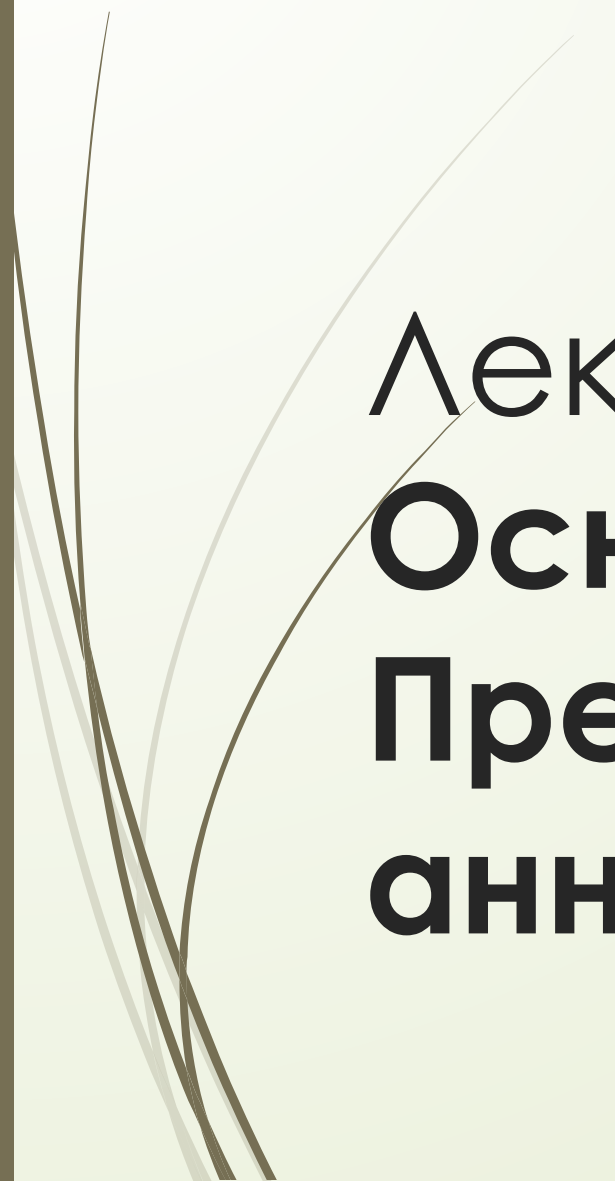

## □ ОИК

Входящее сальдо 0  
**Прибыль за год (2.5)** ←  
Дивиденды  
**Исходящее сальдо (2.5)**

# А теперь продадим эти обесцененные товары:







Лекция 5.  
**Основные средства.  
Прелюдия, преамбула,  
аннотация)**



# ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

- ДОЛГОИГРАЮЩИЙ АКТИВ
- НЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, А ДЛЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

# ОБОСНОВАНИЕ РЕШЕНИЯ О ПОКУПКЕ ОС:

- Ценность использования ОС должна превышать его себестоимость
- Возьмем - как пример – принтер в вузе с нещадной эксплуатацией в течение 3 лет. Какова входная инфо для обоснования покупки?

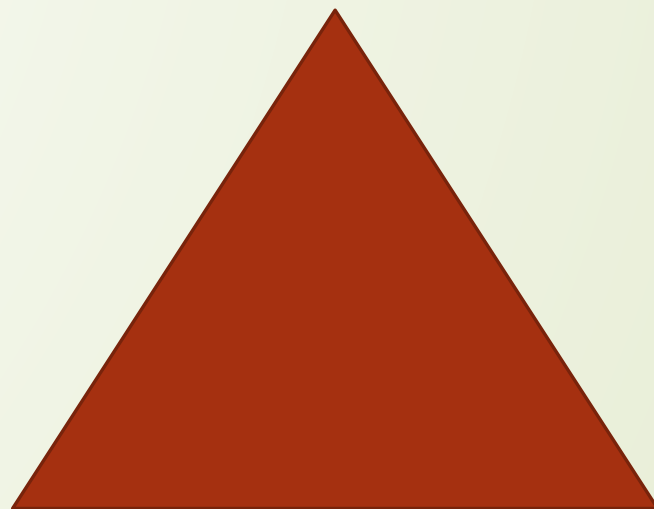
1. Себестоимость актива (цена покупки принтера)
2. Чистый доход = доход от печати – бумага – чернила

Ок, прикинули количество студентов, которым будем печатать, цену услуги, цены на расходники....

А что делать с временным горизонтом – 3 года?



**Инфляция**




**Риск проекта**


**Риск среды**

# Что делать? **Дисконтировать!**

- Превращение **будущих** ожидаемых денег в **сегодняшние** деньги с учетом всех рисков и инфляции! По сути – **обесцениваем** будущие денежные потоки (**CF**)
- В основе дисконтирования лежит **ставка дисконтирования** (точкой отсчета является **безрисковая доходность** по определённым фин. инструментам – **модель CAPM**)
- **1000....25%....800** и это только первый год, то ли ее будет)





**А давайте прикинем оценку  
закупки беговых дорожек в  
офис?  
Или автомобилей premium  
класса для топ-менеджеров  
компании?**




## Кто принимает решение о новом ОС?

- Комитет по стратегии
- Бюджетный комитет
- Управляющий комитет проекта
- Внутренний аудит



**ЛЕКЦИЯ 6.**  
**ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.**  
**Первоначальная оценка.**





# IAS 16 + IAS 36

## Основные средства и обесценение активов.

Будут ли ОС следующие активы:

- Самолеты в ангаре компании?
- Строящиеся компанией дома?
- Лимонное дерево?
- Детский сад для детей сотрудников?

**В каких случаях?**

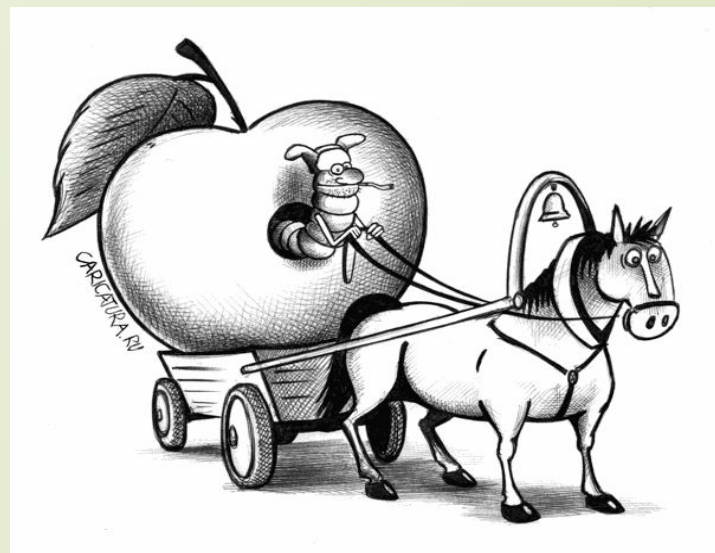
# Три признака ОС:

- Материальны
- Служат более одного года
- Предназначены для производства товаров, оказания услуг, сдачи в аренду или использования в административных целях

Словом, рабочие лошадки бизнеса:

**По ОФП – Основные средства**

**По ОСД - Выручка**





Подойдем к вопросу определения ОС  
или не ОС нетривиально:

- Корова?
- Свой розничный магазин?
- Строящееся складское помещение?
- Беговая дорожка для сотрудников?
- Офисный калькулятор?

Много чего проясняет разработанная организацией  
**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА!**



**Учет ОС идет по аналогии с  
запасами. Все те же 5  
стадий.....**

▣ **Экономическое обоснование: себестоимость, ценность использования, рыночная стоимость/справедливая стоимость** (пока приравняем 2 последних понятия!).

При обосновании решения о приобретении ОС рыночная стоимость не играет существенного значения, исходят из принципа превышения **ЦИ** над **С-тью**.

▣ **Первоначальная оценка:** давайте создадим ОС, а не просто купим):

- Общие затраты как фабрики, так и офиса **не относятся** к С-ти создания ОС! Они не прямые!
- Однако зарплата отдельных личностей фабрики и офиса, типа инженеров, проектировщиков, менеджеров проекта, полностью погруженных в проект по созданию ОС, более чем относится к С-ти ОС.
- Износ (амортизация) фабричного оборудования для создания ОС – еще как!

# Стадии проекта по созданию ОС:

1. Дизайн-проект
2. Исполнительная часть (монтаж узлов, сборка)
3. Тест и приемка
4. *Обучение работе с новым ОС*
5. *Запуск нового ОС в производство*

ВСЕ ЭТИ ЗАТРАТЫ ПРЯМЫЕ, однако.....что-то пойдет в ОФП, а что-то - опять в ОСД (прочие расходы)

# ОС. Последующая оценка.

- ОС учитывается в ОПФ по **балансовой стоимости**.
- Для целей МСФО не используется понятие **АМОРТИЗАЦИЯ**, а **ИЗНОС**.
- ИЗНОС проявляется в 2 формах: снижение ценности использования («чисто» дисконтированный подход) и физический износ.
- МСФОшник начисляет износ **не с момента начала использования, а с момента готовности объекта**, поскольку устаревание ОС начинается сразу с момента его готовности. Подобный подход актуален и для объектов на консервации!
- Износ по МСФО отражает реальное положение актива в любой момент времени с целью оценки будущего потенциала. И уж точно излюбленный принцип бухгалтера «сопоставление доходов и расходов и их совместного отражения» здесь не работает.



# Последующая оценка. Модели.

## Модель

### первоначальной стоимости

- Берем первоначальную стоимость, отражаем износ, получаем балансовую стоимость и продолжаем износ по балансовой стоимости.
- Износ – в **операционный расход**.
- Хорошо б амортизировать не до конца, а до **ликвидационной стоимости**.

## Модель переоцененной стоимости

- Производим переоценку по рыночной стоимости согласно учетной политике.
- Проводка Дт ОС – Кт Прочий совокупный расход (ПСД – весьма эфемерен!)
- ПСД располагается в самом низу ОСД
- В ОИК появляется столбик ПКК (прочий компонент капитала)
- ОСД состоит из 2 частей



# ОСД

- Выручка
- Операционный расходы (доходы)
- Операционная прибыль
- % расходы
- Прибыль за год

**ОПУ**  
реальные д-ды

---

**ПСД** - потенциальные дивиденды

# ОС. ВЫБЫТИЕ

## М-ль первоначальной ст-ти

- Дт ДС 60
- Кт ОС 25
- Кт Опер. доходы 35

## М-ль переоцененной ст-ти

- Дт ДС 60
- Кт ОС 55
- Кт Опер. Доходы 5

При выбытии ОС переоценку не производят! При продаже ОС эфемерный ПСД становится реальным и появляется строчка «Реализация» в ОИК и эфемерные 60 из ПКК переходят в НП. То есть в капитале происходит «реклассификация» и база для дивидендов – НП – увеличивается при реализации ОС.

### Проводка реклассификации:

Дт Прочие компоненты 60

Кт НП 60

# Обесценение ОС. Причины:

- Падение спроса на продукцию
- Вмешательство Правительства
- Исчерпание
- Снижение цен (за счет снижения покупательной способности)
- Санкции

# Жизненный цикл ОС

**Цена плюс прямые  
затраты,  
необходимые для  
доведения ОС до  
готовности**

Первоначальная  
стоимость за  
вычетом  
накопленного  
износа


Переоцененная  
(через ПСД) за  
вычетом  
накопленного  
износа

**До большей из  
ценности  
использования или  
справедливой за  
вычетом затрат**

Свернутый чистый  
результат от  
выбытия – там же,  
где сидел износ

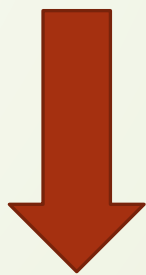


# IFRS 13 Справедливая стоимость

- Цена, которую можно получить за актив
  - В ходе обычной сделки
  - Между участниками рынка
  - На дату оценки
- 



# Инвестиционная недвижимость



Рост стоимости  
(спекуляция)



Рента

# Жизненный цикл ИН

**Цена плюс прямые  
затраты,  
необходимые для  
доведения ИН до  
готовности**

**Первоначальная  
стоимость за  
вычетом  
накопленного  
износа**

**До большей из  
ценности  
использования или  
справедливой за  
вычетом затрат**

**Справедливая  
стоимость без  
износа, все  
колебания  
относятся в  
прибыли и убытки**

**Отдельного  
обесценения нет –  
только колебания  
справедливой  
стоимости**

**Свернутый чистый  
результат от  
выбытия – в  
инвестиционном  
расходе/доходе**



## Рекласс ОС в ДАПП: требования. IFRS 5.

- Решение о продаже
- Готовность к продаже в текущем состоянии (по разумной цене)
- Активный поиск покупателя
- Высокая вероятность сделки в течение года



# Жизненный цикл ДАПП

**Балансовая стоимость того актива, который становится ДАППом**

С даты выполнения требований по реклассу не начисляется износ

**Списываем до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу**

Если ДАПП не работает, то свернутый анализ от выбытия, там же, где ранее отражался износ

Если ДАПП работает, то свернутый анализ от выбытия – по строке «прекращенная деятельность»

# Нематериальные активы... незримы, но могущественны



# И это все НМА?

- Доля рынка
- Лояльность поставщиков, клиентов, сотрудников
- Химическая формула
- Тесные связи с Правительством
- Лицензия
- Авторские и смежные права
- Монопольное положение
- Квалификация сотрудников
- Импортная квота
- Франшиза

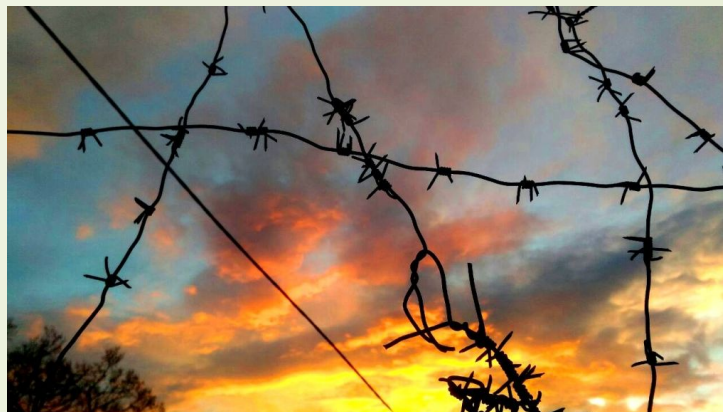
# НМА:

- Формируют реальную стоимость продукции, процессов, компании
- Возник в следствие юридических прав (есть бумага, которая это подтверждает!!!)

ИЛИ

- Его можно отделить от всех остальных активов (то есть его можно идентифицировать, продать, сдать в аренду)

□ **НМА** →



→ **БАЛАНС**



# ЕСТЬ ЕЩЕ ОДНА ПРОБЛЕМА:

А оценить?.....

Например, бренд и деловую репутацию. Годами многие затраты могут работают по этим направлениям, но вычленить их довольно СЛОЖНО.

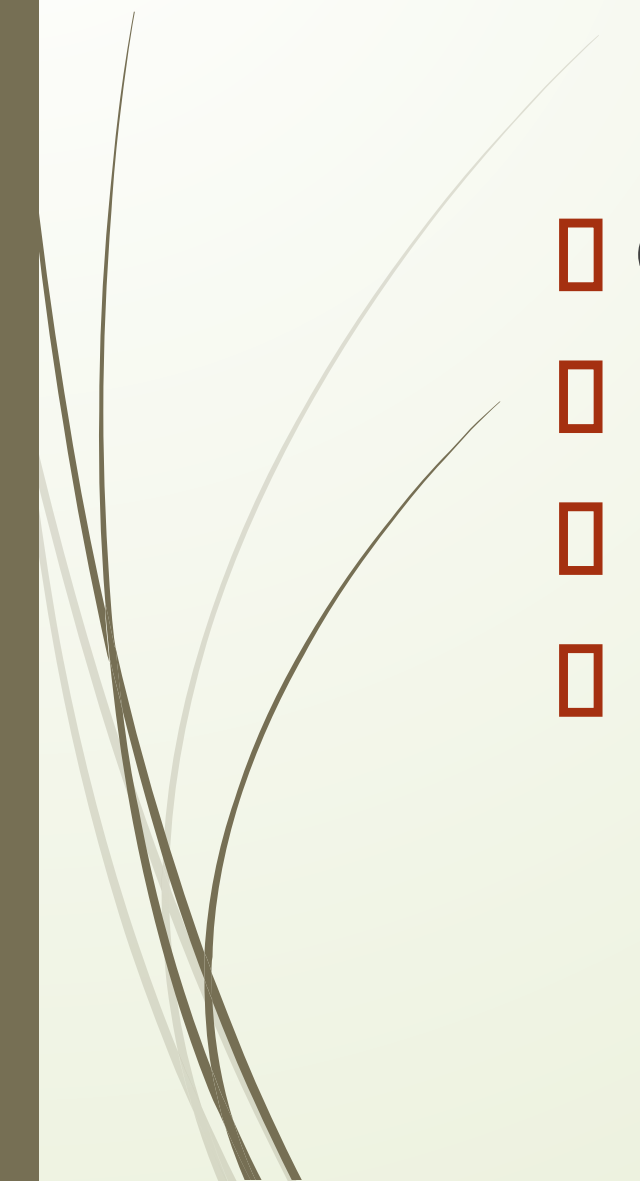
Проблемы с первоначальной оценкой:

**Задание/исполнение/тест и приемка** – могут повторяться много-много раз, пока не получится положительный результат. **Вот как раз он и капитализируется.** А все до него ... просто затраты.

**РАЗРАБОТКИ капитализируются, а вот ИССЛЕДОВАНИЯ нет.**



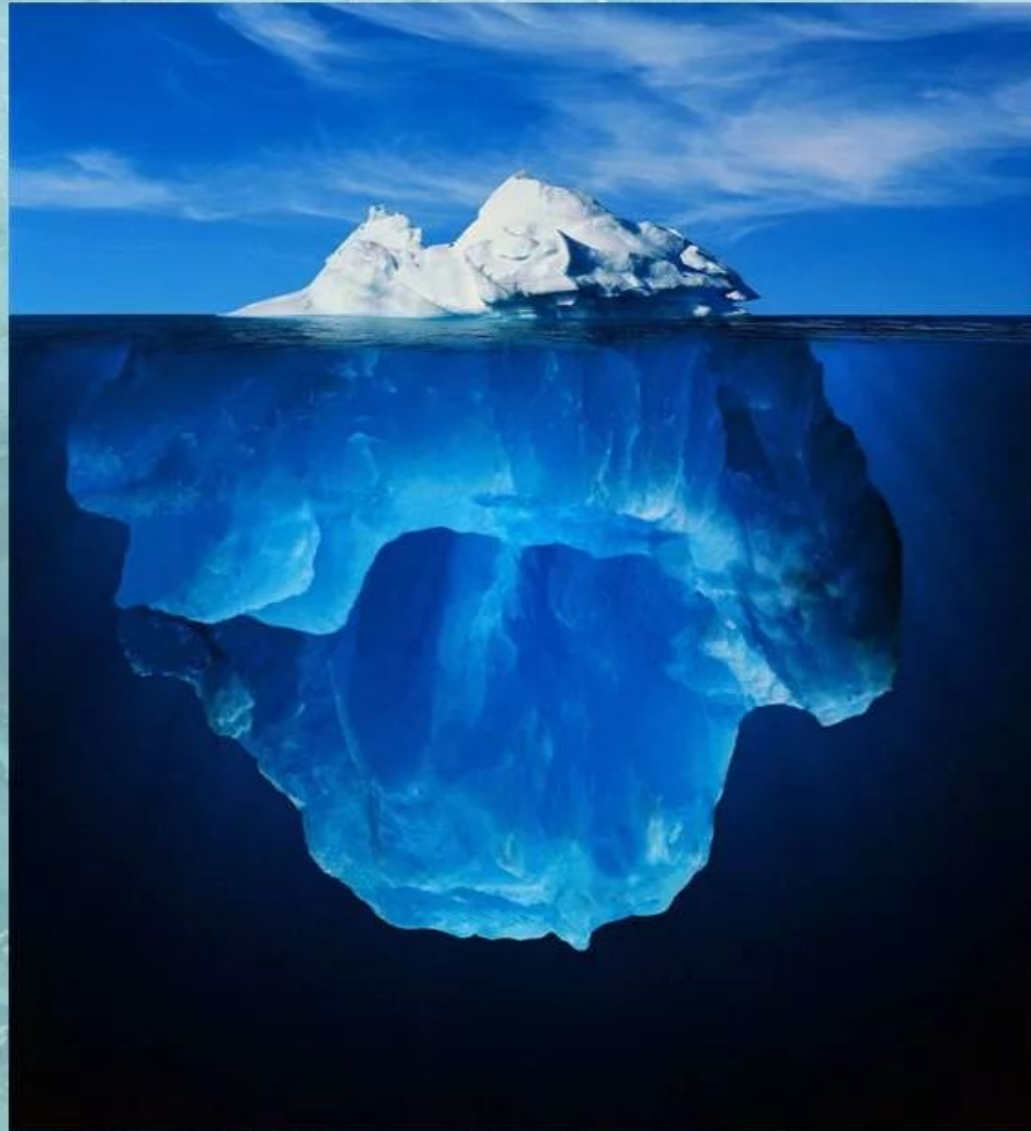
# НМА должен быть:



- **Осуществимым**
  - **Целесообразным**
  - **Есть ресурсы**
  - **Есть четкий план**
- 



# Вот такая вот стоимость НМА...

Около 90 %  
объёма айсберга  
находится под  
водой.





**РЕЗЮМЕ ПО АКТИВАМ,  
ИЛИ ТО, ЧТО ВЫ ТАК ДОЛГО  
ЖДАЛИ\_)**



**Продажа  
(запасы, ДАПП)**

**Инвестирование  
(ИН)**

**Использование  
(ОС, НМА)**

□ Первоначальная = цена + прямые необходимые затраты

**ОФП**

Первоначальная  
без износа

Справедливая  
без износа

Первоначальная  
минус износ

Переоцененная  
минус износ

**ОСД**

**Обесценение**

Колебания  
справедливой  
стоимости

Износ  
**Обесценение**

Износ  
**Обесценение**  
Переоценка

## Оценка НМА идентична оценке ОС. НО есть особенности последующей оценки НМА:

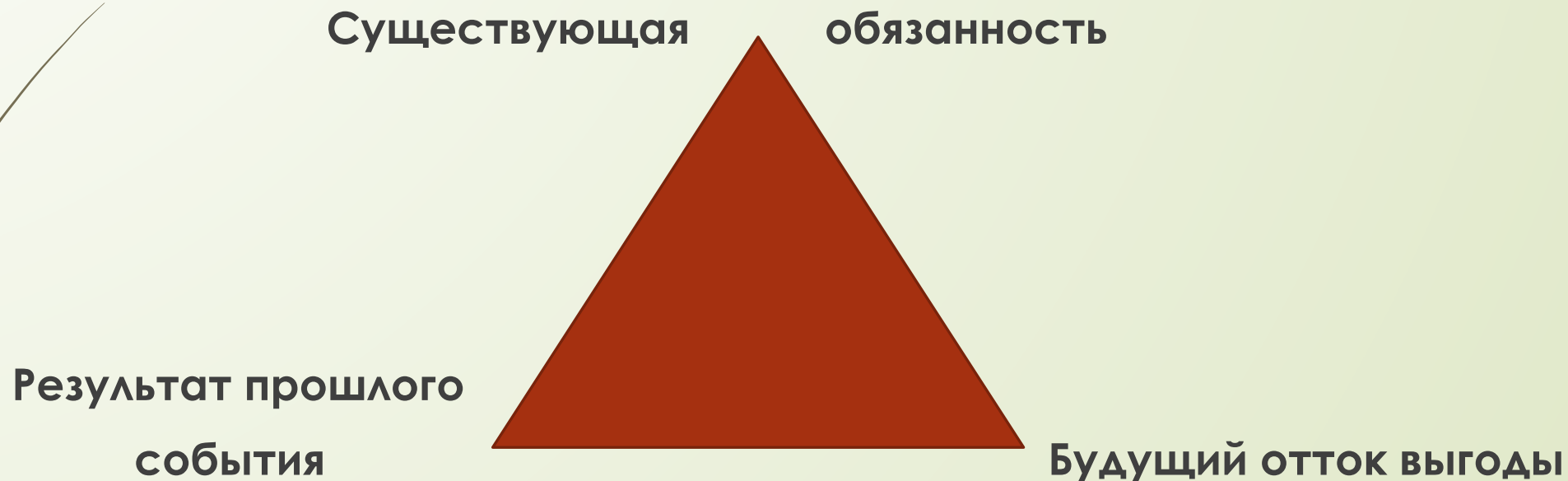
- На НМА не начисляют износ, а амортизация
- Переоценка возможна только для НМА, которые торгуются на активных рынках (то есть наблюдаются котировки идентичных активов, а не просто похожих или вообще смоделированных с массой допущений – первый порядок оценки справедливой стоимости)
- Если срок амортизации не известен, то ежегодный тест на обесценение - вместо амортизации



# Обязательства – первоочередные требования!

- Документальная форма оплаты: счета, иски, облигации
- Защищенные законодательно притязания третьих сторон




Что делает обязательство таковым?



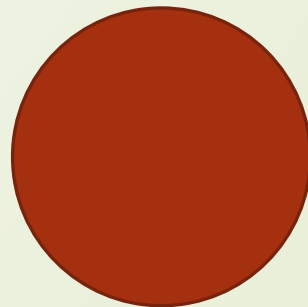


# Наши обязательства – это чьи-то активы, следовательно, они нам не подконтрольны!

## Будущий отток выгоды:

-  *Выплата денег,*
-  *Неминуемый убыток,*
-  *Необходимость отработать полученный от контрагента аванс.*

Это наши обязательства:



цвет – красный, символ опасности.

# Классификация обязательств:

- Краткосрочные и долгосрочные
- Добровольные и навязанные извне (1 – займы и кредиторская задолженность, 2 – задолженность по налогам, возмещение экологического ущерба)
- По явному и неявному контрагенту (1 – займы, налоги, кредиторка, судебные иски, выплаты корпоративной пенсии, 2 – возмещение ущерба, обязательства по гарантийному ремонту)
- **Определенные** (займы – как спланированная финансовая стратегия, и кредиторка – отсрочка платежей в силу общепринятой практики) и **неопределённые** (оценочные – в ходе операционной деятельности - иски, гарантийные обязательства, экологический ущерб и прочие – корпоративная пенсия, отложенные налоговые обязательства, финансовые гарантии) – **4-ая классификация наиболее подходящая и отражающая сущность обязательств**

# Обязательство или нет?

- Убедимся, что это обязательство
- Классифицируем
- Оценим в соответствии с классификацией:

Экономическое обоснование

Первоначальная оценка

Последующая оценка

Урегулирование



# ЗАЙМЫ: IFRS 9 Финансовые инструменты

□ Потребность в деньгах → заем → выплата самого тела займа и %

**Потребность в деньгах можно удовлетворить:**

1. выдачей кредита: либо через облигации, либо через заем
2. либо через эмиссию акций (существующим или новым акционерам).

**Возникает вопрос:** к чему прибегнуть – к своим средствам или к заемным?  
Рассмотрит оба варианта, нам нужна 1000 для постройки фабрики, в первом случае выпустим акции, во втором – займем.

**ОФП**

Обязательства 0

Капитал 1000 - **2000**

**ОФП**

Обязательства 0 - **1000**

Капитал 1000

**По ОСД – прибыль и там, и там – 300, однако...см след слайд!**



## 1. ОФП

Обязательства 0

Капитал 1000 - **2000**

## 2. ОФП

Обязательства 0 - **1000**

Капитал 1000

### 1. ОСД

Операционная прибыль - **300**

Процентные расходы – 0

Прибыль за год - **300**

### 2. ОСД

Операционная прибыль - **300**

Процентные расходы – (100) – под 10% годовых

Прибыль за год - **200**

В первом случае мы заработали для собственников 300, используя их 2000, а во втором – 200, используя 1000 собственного капитала.

**Отдача на собственный капитал – 15% для первого случая, а для второго – 20%.  
Чужими деньгами можно заработать больше прибыли для своих же акционеров.**

**ОДНАКО!** Предположим, что операционная прибыль не 300, а 150. Тогда ситуация оказывается обратной: 7,5% против 5%. Так что всегда надо проводить анализ чувствительности отдачи (рентабельность) на предмет изменения прибыли.

# Поэтому всегда надо реалистично отражать полученный заем!

ДОГОВОР займа:

Сумма займа – 1000

Срок займа – 3года

Ставка – 10% в год

Но еще нарисуетя доп опция в виде **КОМИССИИ** за выдачу, оформление и прочее в отношении займа, например, **80**.

К тому же есть тонкость №2 – **график платежей**.

Для учета всех тонкостей существует **МОДЕЛЬ** учета займа по амортизированной стоимости с помощью эффективной процентной ставки.

**Не перезагружайтесь, еще рано)**

# График платежей. 3 варианта.

- По капитализации процентов – тело + проценты в конце
- Ежегодная выплата процентов – тело в конце
- Аннуитетные платежи - тело + проценты ежегодно

**Рассмотрим 1 вариант:** взяли 1000, за год набежали проценты 100, в результате к началу второго года имеем не 1000 для начисления %, а 1100. Наш % на второй год уже не 100, а 110. Итоговое обязательство на конец второго года уже 1210 (1100+110). На третий год % уже 121. В результате, к концу 3 года мы должны заплатить тело+%, то есть **1331**.

**1000 → 1100 → 1210 → 1331**

**%: +100            +110            + 121**

**В виде таблицы – см след слайд.**

| ГОД | НА НАЧАЛО | 10% В ГОД | ПЛАТЕЖИ           | НА КОНЕЦ         |
|-----|-----------|-----------|-------------------|------------------|
| 1   | 1000      | +100      |                   | 1100             |
| 2   | 1100      | +110      |                   | 1210             |
| 3   | 1210      | +121      | <b>-331 -1000</b> | 0 – заем погашен |

### Отразим второй вариант:

Взяли 1000, набражали % 100, мы выплатили эти %, поэтому ко 2 году база начисления остается неизменной: 1000. То есть тело 1000 и каждый год выплаты 100 как %.

### Соответствующая таблица:

| ГОД | НА НАЧАЛО | 10% В ГОД | ПЛАТЕЖИ           | НА КОНЕЦ         |
|-----|-----------|-----------|-------------------|------------------|
| 1   | 1000      | +100      | <b>-100</b>       | 1000             |
| 2   | 1000      | +100      | <b>-100</b>       | 1000             |
| 3   | 1000      | +100      | <b>-100 -1000</b> | 0 – заем погашен |

## Отразим третий вариант:

Аннуитет – 402 в год **(есть формулы для расчета этого вида платежа)**

Взяли 1000, начислили 100 как %, однако выплатили 402, что уменьшило базу начисления до 698 (берем от 1100!). Во втором году % составят 70 (10% от 698), платеж 402 и опять уменьшаем базу для начисления – до 366 (698+70-402). К третьему году 36 как % и финальный платеж 402. Погасили заем.

| ГОД | НА НАЧАЛО | 10% В ГОД | ПЛАТЕЖИ     | НА КОНЕЦ         |
|-----|-----------|-----------|-------------|------------------|
| 1   | 1000      | +100      | <b>-402</b> | 698              |
| 2   | 698       | +70       | <b>-402</b> | 366              |
| 3   | 366       | +36       | <b>-402</b> | 0 – заем погашен |

## ИТОГО:

по всем 3 вариантам разные величины:

1. процентный расход, отражающийся в ОСД  
**(331,300,206)**;

2. сумма обязательств за 3 года займа - в ОФП  
**(1100,1210,0** – 1 вариант, **1000,1000,0** –  
2-ой, **698,366,0** – 3-ий)

***То есть влияние графика платежей очевидно.***

***К тому же не стоит забывать о влиянии***

***комиссии, удорожающей расходы по займам.***

Следовательно, все расчеты, приведенные выше, **номинальны**, т.к. **не учитывают комиссию (80 в нашем примере)**.

**Получение денег:**

Дт ДС 1000

Кт Займы 1000

**Удержание комиссии:**

Дт ? 80

Кт ДС 80

*«?» Куда списать: 2 варианта – либо в ОСД в Расходы или в ОФП в Заем.*

*Однако МСФО настаивает на втором варианте, поэтому Дт Займы 80.*

**МСФО предписывает уменьшать сумму выданного займа не только на комиссию, но и на затраты для подготовки данного займа – посреднические (консультационные) услуги, к примеру.**

**То есть реальные входящие обязательства всегда будут меньше номинальных!**

**Не 1000, а 920!**



Возьмем второй сценарий для простоты)  
Хотя и оставшиеся 2 учитываются при последующей  
оценке и урегулировании таким же образом.

| ГОД | НА НАЧАЛО          | 10% - 13,42% В ГОД | ПЛАТЕЖИ           | НА КОНЕЦ         |
|-----|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| 1   | 1000* <b>920**</b> | +100 <b>+123</b>   | <b>-100</b>       | 1000 <b>943</b>  |
| 2   | 1000 <b>943</b>    | +100 <b>+127</b>   | <b>-100</b>       | 1000 <b>970</b>  |
| 3   | 1000 <b>970</b>    | +100 <b>+130</b>   | <b>-100 -1000</b> | 0 – заем погашен |

\* - до учета, \*\* - после учета

Давайте учтем комиссию в займе с помощью изменения процентной ставки: было 10%, станет 13,42%. Именно при такой ставке обязательства будут выведены в 0. Как будто амортизировали комиссию с помощью этой ставки, которая отражает фактический расход, учитывающий разницу между номинальными 1000 займа и фактическими 920. **Хотя возвращать нам приходится совсем не 920, а всю 1000 с %, т.е. 100+100+1100 за три года. Эти платежи отражаются в ОДДС (что-то новенькое ☺), а вот финансовые расходы пойдут по эффективной % ставке (ЭПС) 13,42% в ОСД, т.е. с учетом амортизируемой комиссии.**

**ЭПС показывает реальный финансовый расход компании, берущей заем.**



А вот и отражение денежных потоков (платежей) и реальных финансовых расходов по 1 и 3 вариантам с учетом ЭПС (которая будет отличаться от варианта к варианту)

| ГОД | НА НАЧАЛО | 13,1% В ГОД | ПЛАТЕЖИ      | НА КОНЕЦ |
|-----|-----------|-------------|--------------|----------|
| 1   | 920       | +121        |              | 1041     |
| 2   | 1041      | +136        |              | 1171     |
| 3   | 1177      | +154        | <b>-1331</b> | 0        |

| ГОД | НА НАЧАЛО | 14,85% В ГОД | ПЛАТЕЖИ     | НА КОНЕЦ |
|-----|-----------|--------------|-------------|----------|
| 1   | 920       | +137         | <b>-402</b> | 655      |
| 2   | 655       | +97          | <b>-402</b> | 350      |
| 3   | 350       | +52          | <b>-402</b> | 0        |

# Приступим к отражению операций с займами в отчетности. Опять-таки возьмем 2 вариант.

## 1 год:

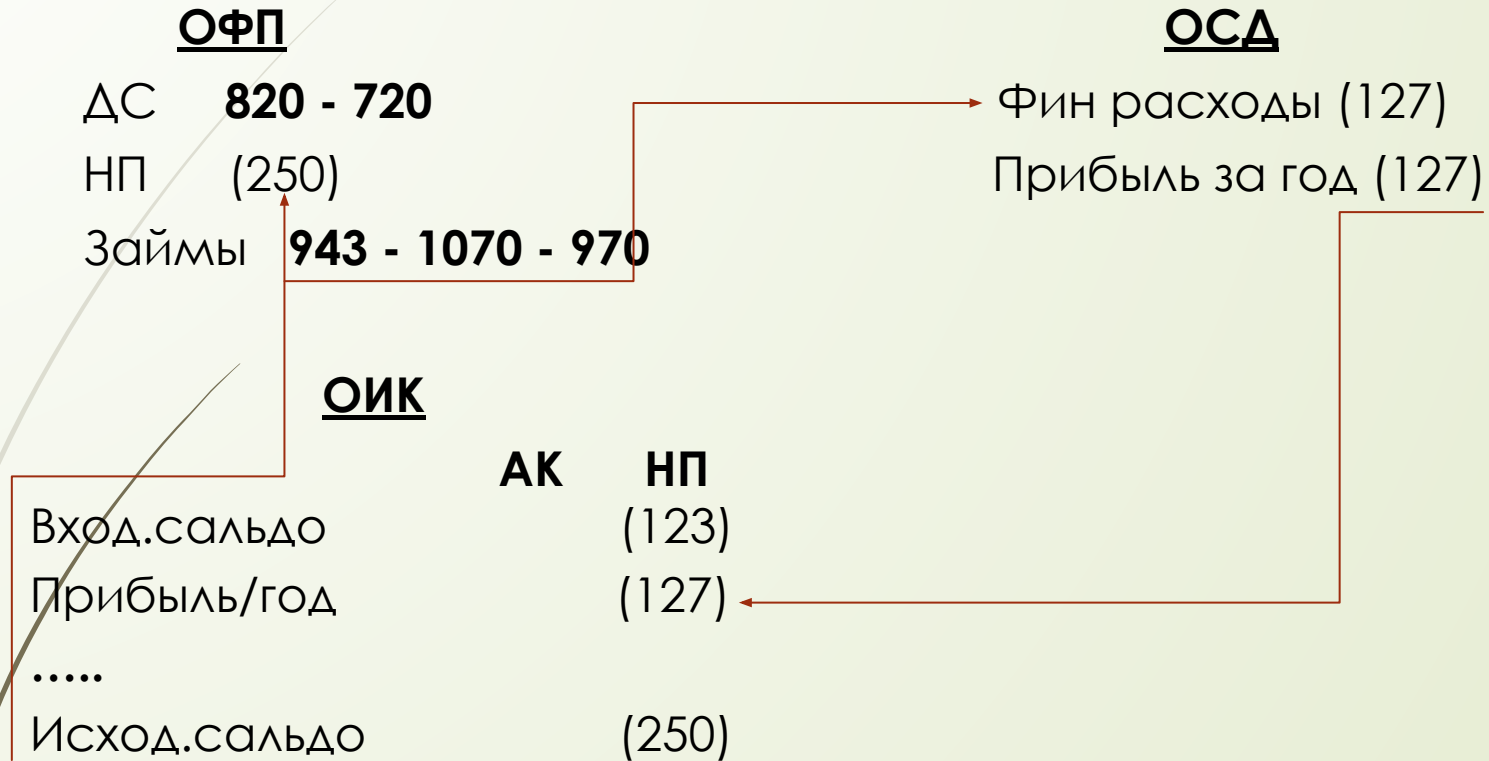
| <u>ОФП</u>   |                                | <u>ОСА</u>     |       |
|--------------|--------------------------------|----------------|-------|
| ДС           | 920* - 820***                  | Фин расходы    | (123) |
| НП           | (123)                          | Прибыль за год | (123) |
| Займы        | 920 - 1043(920+123**) - 943*** |                |       |
|              | <u>ОИК</u>                     |                |       |
|              | АК                             | НП             |       |
| Вход.сальдо  |                                | 0              |       |
| Прибыль/год  |                                | (123)          |       |
| .....        |                                |                |       |
| Исход.сальдо |                                | (123)          |       |

\*Дт ДС 1000      Дт Займы 80  
 Кт Займы 1000    Дт ДС 80

\*\* Начислили процентный расход за год по ЭПС 13,42% - 123 от 920, он увеличил заем (до 1043) и фин расходы (ФР) до 123: Дт ФР 123 и Кт Займы 123

!\*\*\*Помимо фин расхода, нам еще надо отразить платежи по займу! Дт Займы 100 и Кт ДС 100. ДС снизятся до 820, займы до 943.

## 2 год:



Опять начисляем на займы (943) ЭПС 13,42% и получаем фин. расход уже **127** и займы обновляются до **1070** (127+943). Начисляем и выплачиваем платежи по займу: уменьшаем на **100** и **ДС** и **Займы** до **720** и **970**.

## 3 год:

### ОФП

ДС **720 – (380)**  
НП (380)  
Займы **970 – 1100 - 0**

### ОСД

Фин расходы (130)  
Прибыль за год (130)

### ОИК

|              | АК | НП    |
|--------------|----|-------|
| Вход.сальдо  |    | (250) |
| Прибыль/год  |    | (130) |
| .....        |    |       |
| Исход.сальдо |    | (380) |


Опять начисляем на займы (970) ЭПС 13,42% и получаем фин. расход уже **130** и займы обновляются до **1100** (130+970). Начисляем и выплачиваем платежи по займу (**само тело займа и %**): уменьшаем на **1100** и **ДС** и **Займы** до **-380** и **0**. **Выплатили заем. Урааа!**

# Жизненный цикл Займов

Полученная сумма  
за минусом  
прямых затрат на  
организацию  
займа

По  
амортизированной  
стоимости с  
начислением  
расхода по ЭСП

Погашение займа  
и процентов  
платежами,  
установленными в  
договоре займа



# ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ОЦОБ)

## IAS 37

- Неурегулированные вопросы в ходе операционной деятельности
- Неопределенность с самим событием и его урегулированием
- В результате прошлого обязывающего события (вмененного или юридического)
- Вероятный отток выгоды
- Надежная оценка

# ОЦОБ или не ОЦОБ?

- Требование провести кап ремонт дома
- Судебное разбирательство с контрагентом
- Предстоящее возобновление патента
- План реорганизации с увольнениями (если компания не объявила об этом публично)
- Авария на нефтедобывающем заводе (если нет жестких экологических требований в стране)
- Грандиозная экологическая катастрофа
- Убыточный договор оказания услуг (если нет штрафных санкций)



□ Признание ОЦОБ **по наилучшей оценке!**

□ Мониторим, если оно затянулось.....

1. **Создаем ОЦОБ:** Дт ОР 490 и Кт ОЦОБ 490

2. Проходит год и теперь **оцениваем его в 800**, однако у нас уже отражено 490 по НП, следовательно **доводим ОЦОБ до 800** и списываем 310 (800-490) в ОР (Дт ОР 310 и Кт ОЦОБ 310)

3. Прошел еще год и суд вынес решение: **должны 950**. От последующей оценки мы перешли к урегулированию.

**Оплатим ОЦОБ:** Дт ОР 950 и Кт ДС 950. В конце года **обнуляем ОЦОБ:** Дт ОЦОБ 800 и Кт ОР 800. То есть ОР по факту составляют 150, а не 900.

4. За оба года мы снизили прибыль на сумму фактических расходов – 950.

САМАЯ БОЛЬШАЯ ПРОБЛЕМА – Заметить ОЦОБ **ВОВРЕМЯ**. А то будет:





# Жизненный цикл Оценочных обязательств

Наилучшая экспертная оценка ожидаемых выплат с учетом всей доступной информации

Пересмотр с учётом доступной информации на каждую отчетную дату, с отнесением изменений на П/У

Сторнирование обязательства в ту же статью П/У, в которую попал расход от урегулирования

# КАПИТАЛ. Доходы и расходы.



## МСФО: Капитал -

разница между активами по балансовой стоимости и обязательствами по денежно-потокковой стоимости.

**Капитал** – это не СФ, **это остаток активов**, до которых не добрались собственники обязательств.

Чтобы определить реальный капитал предприятия, отчетности по МСФО не достаточно. Лучше заглянуть в котировки акций на бирже.

«Раздувать» капитал до возможных генерируемых СФ не следует, вероятность ошибиться весьма высока.



# Классификация Капитала:

- **Прямая оценка:** акционерный капитал + дивиденды
- **Непрямая оценка:**  
нераспределенная прибыль +  
прочие компоненты капитала

# Сравним?

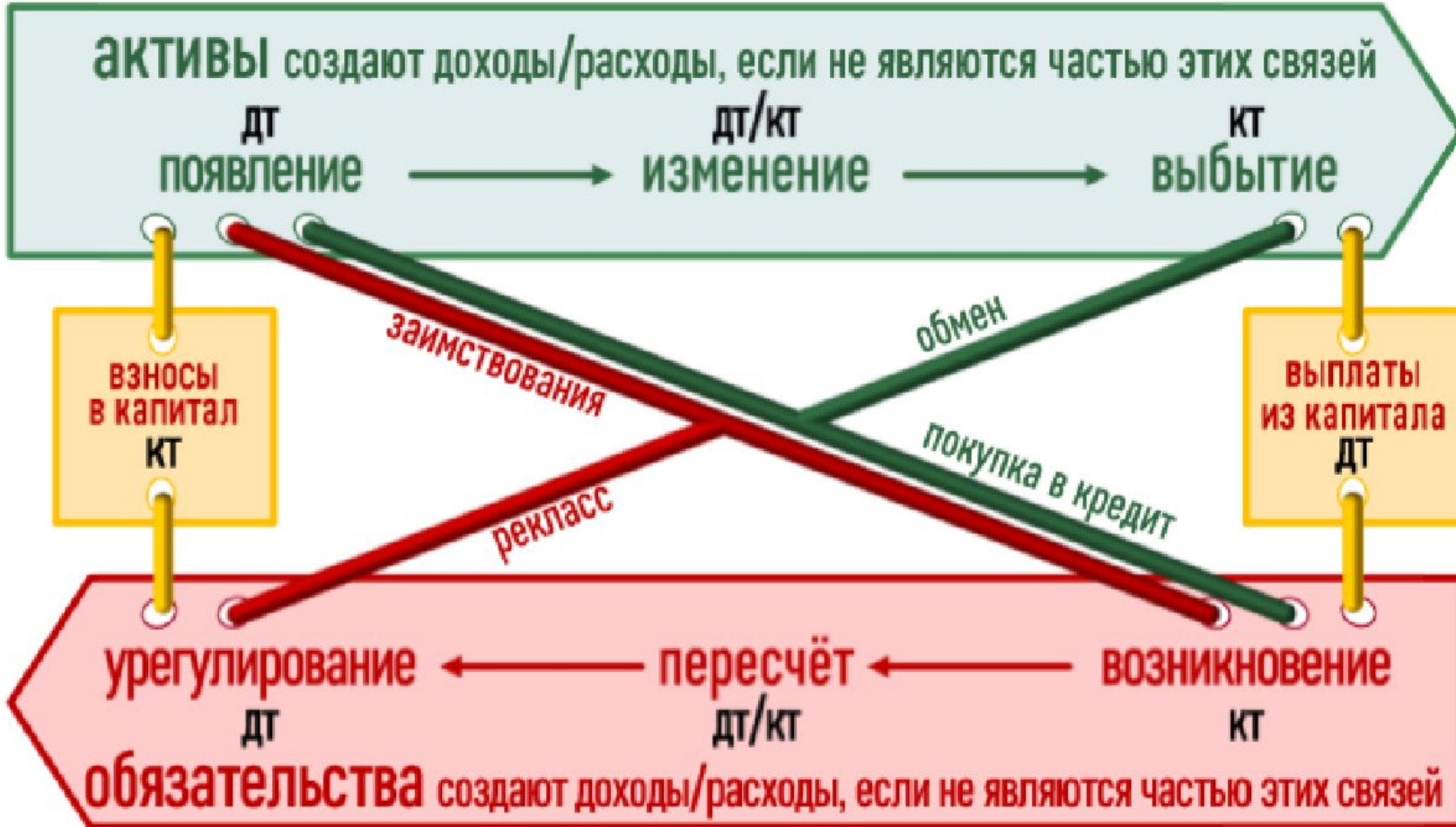
## Обыкновенная

- Остаточные требования
- Дивиденды по усмотрению
- Голосующие
- Погашаются при ликвидации

## Привилегированная

- Остаточные требования
- Фиксированные дивиденды
- Не дают право голоса
- Могут погашаться в будущем
- С экономической точки зрения – ЗАЙМ!







# **Учетная политика: нюансы.**

# Особенности отражения ОС:

1. По первоначальной стоимости
2. По переоценённой стоимости
3. Сразу в ОСД на расходы

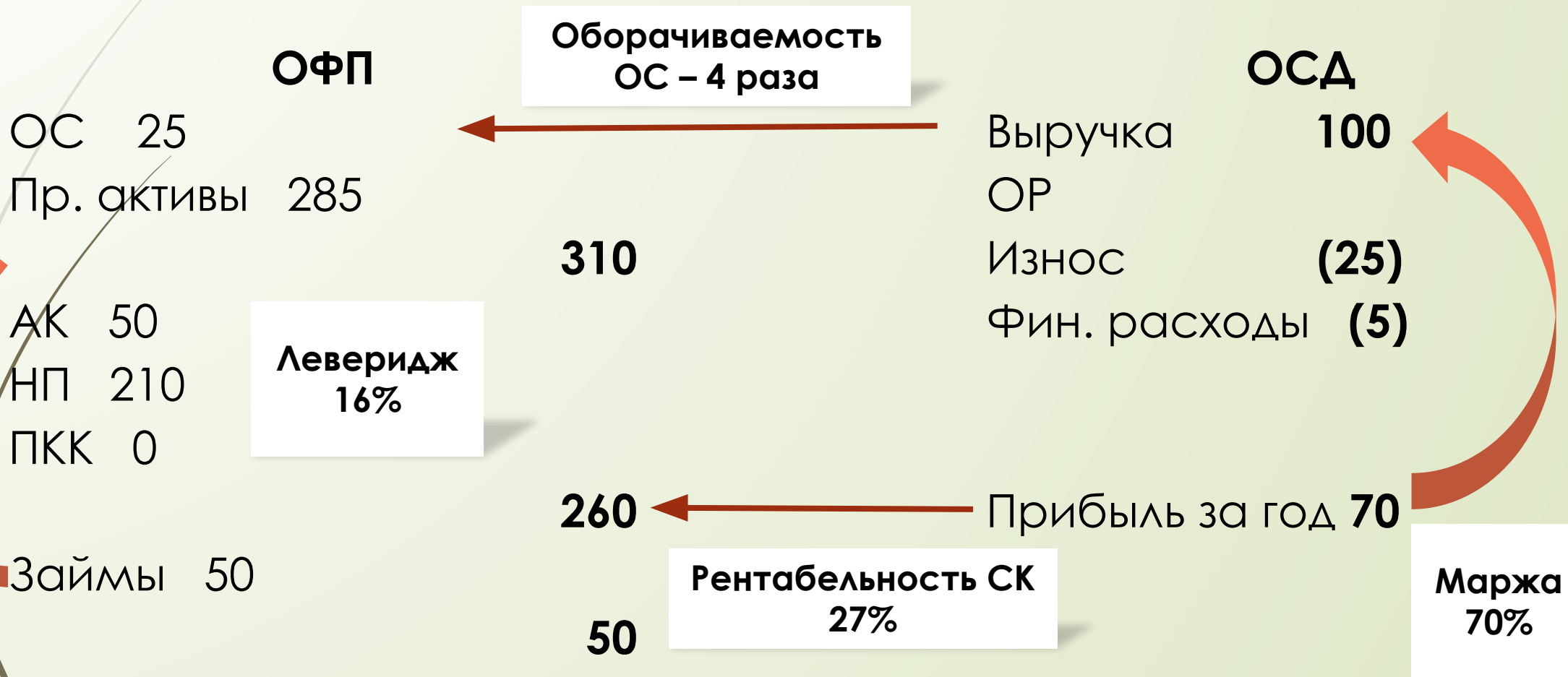
**Входные данные одинаковы для всех 3 вариантов.**

|               | ОФП | ОСД             |
|---------------|-----|-----------------|
| ОС 0          |     | Выручка 100     |
| Пр.активы 100 |     | ОР              |
|               | 100 | Износ           |
| АК 50         |     | Фин расходы (5) |
| НП 0          |     |                 |
| ПКК 0         |     | Прибыль за год  |
|               | 50  |                 |
| Займы 50      |     |                 |
|               | 50  |                 |

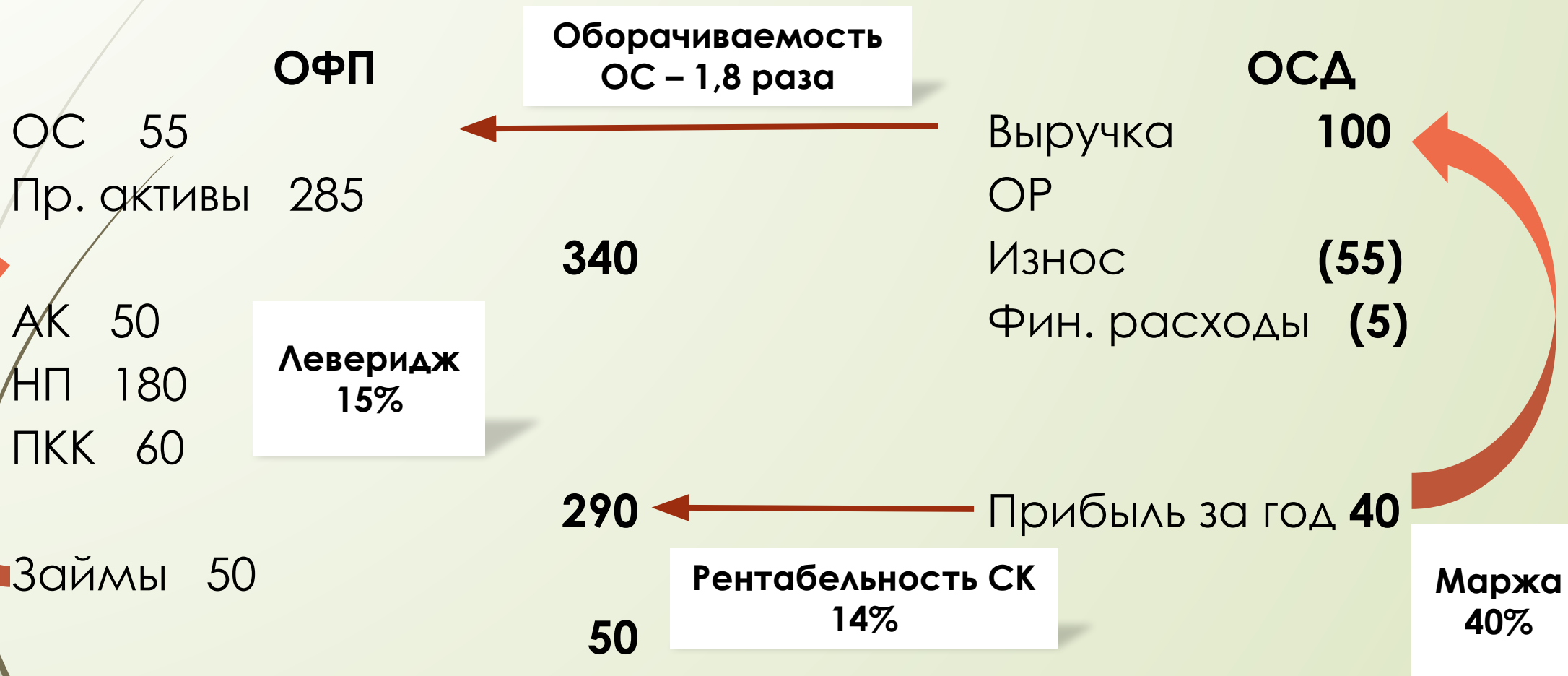


# Прошло три года...

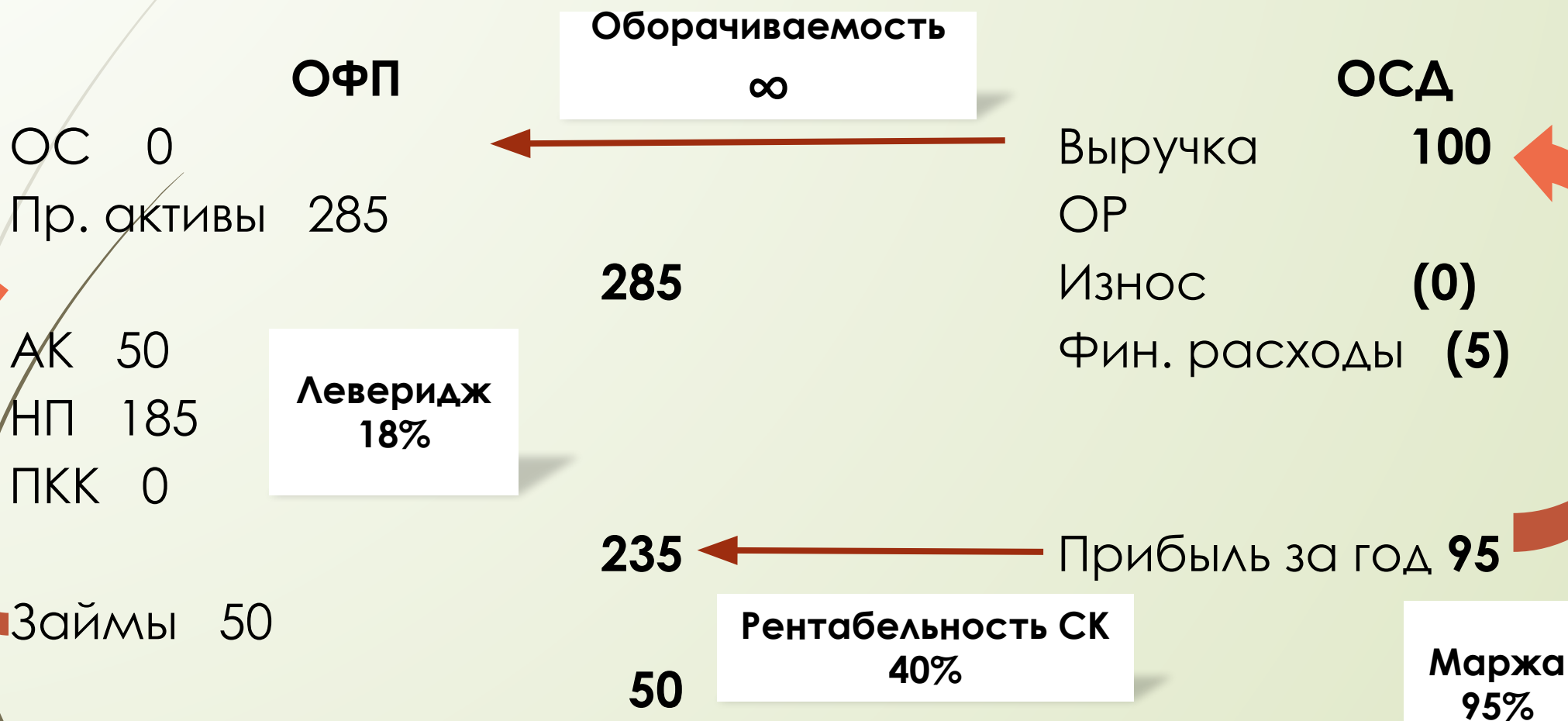
## Вариант 1. Модель первоначальной СТОИМОСТИ.




# Вариант 2. Модель переоцененной СТОИМОСТИ.



# Вариант 3. Всё в расходы





**Итог всегда один**, однако влияние на отчетность в разрезе годовых временных интервалов – разное.

На тот или иной вид модели оценки ОС влияют **2 фактора:**

- 1. индивидуальная стоимость объекта;**
- 2. общее количество объектов.**



**ОДДС**



# ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Деньги на начало: 15

- Приход от клиента 602 ○
- Продажа ОС 17 И
- Приход от аренды 13 И
- Выпуск акций 20 Ф
- Приход от займов 90 Ф
- Оплата поставщикам 522 ○
- Приобретение ОС 150 И
- Оплата % 10 Ф
- Оплата налогов 36 ○
- Выплата дивидендов 14 Ф

Деньги на конец: 25

# ОДДС:

## □ **Операционная деятельность:**

1. Приход от клиента 602
2. Оплата поставщикам (522)
3. Оплата налогов (36)

**/44**

## □ **Инвестиционная деятельность:**

1. Продажа ОС 17
2. Приобретение ОС (150)
3. Приход от аренды 13

**/(120)**

## □ **Финансовая деятельность:**

1. Выпуск акций 20
2. Приход от займов 90
3. Оплата процентов (10)
4. Выплата дивидендов (14)

**/86**

## □ **Чистый денежный поток /10**

# ОДДС (изменения по ОД):

## □ Операционная деятельность:

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| 1. + Операционная прибыль | 47         |
| 2. + Износ                | 30         |
| 3. + Убыток от выбытия    | 23         |
| 4. + $\Delta$ ДЗ          | 2          |
| 5. + $\Delta$ Запасы      | 8          |
| 6. - $\Delta$ КЗ          | 30         |
| 7. - Оплата налогов       | 36         |
|                           | <b>/44</b> |