



**КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ**

Distr.
GENERAL

TD/B/C.II/ISAR/48*
13 August 2008

RUSSIAN
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Комиссия по инвестициям, предпринимательству и развитию

Межправительственная рабочая группа экспертов
по международным стандартам учета и отчетности

Двадцать пятая сессия
Женева, 4-6 ноября 2008 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

**ОБЗОР ВОПРОСОВ ПРАКТИЧЕСКОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ,
КАСАЮЩИХСЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Практическое исследование Соединенного Королевства Великобритании
и Северной Ирландии**

Записка секретариата ЮНКТАД**

* Документы МСОУ ранее выходили под условными обозначениями TD/B/COM.2/ISAR/... .

** Настоящая записка подготовлена при активном содействии Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса.

Резюме

В настоящем практическом исследовании анализируется опыт внедрения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии. В нем в общих чертах описывается система финансовой отчетности Соединенного Королевства, а также обсуждаются основные проблемы перехода на МСФО и вынесенные уроки. Некоторые основные практические проблемы технического характера касаются учета а) имущества, машин оборудования; b) неосязаемых активов; c) обесценения финансовых активов; d) финансовых инструментов; e) отложенного налогообложения; f) аренды; g) программ конкретных пенсионных выплат; и h) консолидированной отчетности групповых структур. Что касается управления процессом перехода на МСФО, некоторые из основных проблем связаны с графиком перехода соответствующих расходов, опыта использования МСФО и совершенствования информационных систем. В числе основных можно назвать следующие вынесенные уроки:

- a) процесс перехода на МСФО никогда не является преждевременным, и к нему следует относиться не как к техническому бухгалтерскому упражнению, а как к серьезному коммерческому проекту;
- b) может возникнуть реальная необходимость в переходе на более передовые системы;
- c) важно провести подготовку всех сотрудников, на работе которых отразится внедрение МСФО;
- d) совет директоров/руководство должны с самого начала участвовать в процессе;
- e) необходимо решить ряд таких коммерческих вопросов, как последствия перехода на МСФО для функционирования схем вознаграждения управляющего звена, режима налогообложения, долговых обязательств и ключевых производственных показателей;
- f) необходимо поддерживать прочные связи со всеми заинтересованными сторонами;
- g) необходимо признать требования к раскрытию информации, предъявляемые МСФО; и
- h) аудиторы должны быть в полной мере обучены специфике МСФО.

I. ИСТОРИЯ ВОПРОСА

1. Ввиду широкого внедрения международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в последние годы Межправительственная рабочая группа экспертов ЮНКТАД по международным стандартам учета и отчетности (МСУО) занимается рассмотрением практических вопросов в ходе применения МСФО в целях содействия обмену накопленным опытом и извлеченными уроками между государствами-членами. На своей двадцать второй сессии МСУО обсудила подготовленную секретариатом ЮНКТАД справочную записку (TD/B/COM.2/ISAR/28), в которой были изложены основные вопросы практического осуществления, касающиеся институциональных и регулятивных аспектов, механизмов обеспечения соблюдения, технических вопросов и задач укрепления потенциала. На этой основе были подготовлены конкретные страновые исследования по Бразилии, Германии, Индии, Кении и Ямайке, которые были рассмотрены на двадцать третьей сессии МСУО. Кроме того, на двадцать четвертой сессии МСУО были обсуждены конкретные страновые исследования по Пакистану, Турции и Южной Африке.
2. На завершающем этапе своей двадцать четвертой сессии МСУО обратилась к секретариату ЮНКТАД с просьбой продолжить проведение исследований по вопросам практического применения МСФО, включая такие смежные темы, как применение международных стандартов аудитов (МСА). Исходя из этого для рассмотрения на двадцать пятой сессии МСУО были подготовлены конкретные страновые исследования по вопросам практического применения МСФО с охватом Египта, Польши, Соединенного Королевства и Швейцарии, а также исследование, касающееся практических проблем и связанных с ними соображений применения МСА. Главная цель подготовки этих материалов заключается в содействии обмену опытом между государствами-членами.
3. В настоящей записке представлены выводы проведенного в Соединенном Королевстве практического исследования. В ней рассматриваются практические трудности, встречающиеся в процессе перехода на МСФО, а также основные уроки, которые можно вынести, изучая опыт Соединенного Королевства.

II. ВВЕДЕНИЕ

4. В настоящем докладе рассматриваются те вопросы, которые вставали при переходе на МСФО перед 1 200 компаниями Соединенного Королевства, чьи акции или облигации котируются на основной торговой площадке Лондонской фондовой биржи. Вместе с другими компаниями, зарегистрированными на регулируемом Европейским союзом (ЕС) фондовом рынке, эти компании были в соответствии с Международными бухгалтерскими стандартами (МБС) ЕС обязаны перейти на МСФО, утвержденные ЕС для ведения консолидированных счетов начиная с 1 января 2005 года.

5. Законодательство ЕС дает государствам-членам возможность разрешить или санкционировать использование МСФО всеми другими предприятиями, на которые распространяется их юрисдикция. В Соединенном Королевстве использование МСФО с 1 января 2005 года было разрешено всем компаниям. Лондонская фондовая биржа требует от всех компаний, зарегистрированных на Альтернативном инвестиционном рынке (АИР) – рынке второго уровня, на котором обращаются бумаги более чем 1 600 отечественных и зарубежных компаний, - выполнять МСФО с 1 января 2007 года.

6. Европейская комиссия заказала Институту дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса исследование, посвященное внедрению МСФО в ЕС (www.icaew.com/ecifrsstudy). Это исследование, опубликованное Комиссией и Факультетом финансовой отчетности Института в октябре 2007 года, легло в основу официального доклада Комиссии об осуществлении МСФО, которое было представлено Совету и Парламенту ЕС в апреле 2008 года. Исследование проливает свет на опыт перехода на МСФО в Соединенном Королевстве.

7. Главная цель настоящего доклада заключается в том, чтобы сделать выводы на основе накопленного Соединенным Королевством в 2005 году опыта перевода систем отчетности и финансовых счетов с Общепризнанных принципов бухгалтерского учета (ОПБУ-СК) на МСФО с тем, чтобы содействовать обмену информацией между странами, которые либо уже внедряют МСФО, либо готовятся к этому.

III. СИСТЕМА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СОЕДИНЕННОГО КОРОЛЕВСТВА

A. Общее требование отражать "истинную и объективную" картину

8. На протяжении многих лет корпоративное законодательство Соединенного Королевства обязывало все компании ежегодно готовить финансовую отчетность,

отражающую "истинную и объективную картину". Хотя эта концепция и не определена в законодательстве, под ней традиционно понимается достоверное отражение финансовой деятельности компании за конкретный период, ее финансового состояния, а при необходимости, и кассового оборота по состоянию на конец периода. Одной из предпосылок отражения истинной и объективной картины традиционно считалось следование ОПБУ-СК. Хотя это требование проистекает из европейского права – директив по вопросам бухгалтерского учета, - его истоки следует искать в Соединенном Королевстве.

9. Одним из последствий внедрения МСФО стала отмена обязательного требования к финансовой отчетности отражать "истинную и объективную" картину. Вместо этого основным требованием к таким финансовым счетам, закрепленным в МСБУ 1 (Представление финансовой отчетности), стало требование "отражать объективную картину". Это вызвало у инвесторов опасения того, что видимый отход от принципа отражения истинной и объективной картины может привести к снижению качества финансовой отчетности. Хотя Совет по финансовой отчетности (СФО) Соединенного Королевства как независимый орган регулирования, стремящийся к укреплению доверия к корпоративной отчетности и корпоративному управлению, в июне 2005 года и опубликовал юридическое заключение, согласно которому требования представлять "объективную" и "истинную и объективную" картину по сути аналогичны, это не сняло возникших опасений. Для того чтобы подтвердить эту позицию, в Закон о компаниях 2006 года было включено требование ко всем финансовым отчетам вне зависимости от того, подготовлены ли они в соответствии с МСФО или нет, согласно которому директора могут подписывать эти отчеты лишь будучи убеждены в том, что они отражают истинную и объективную картину.

10. Недавно СФО обратился с просьбой истолковать понятие "истинной и объективной" картины к видному юристу Мартину Муру. Он опубликовал свое заключение в мае 2008 года, отметив, что соблюдение ОПБУ-СК представляет собой средство отражения "истинной и объективной" картины, а не самоцель. Если для отражения истинной и объективной картины требуется отойти от ОПБУ-СК, значит это следует сделать. Как Закон о компаниях, так и МСФО (МСБУ 1) допускают эту возможность, хотя и в крайне редких случаях. На практике случаи отхода от этого принципа в рамках МСФО встречаются гораздо реже, чем в рамках ОПБУ-СК Соединенного Королевства главным образом потому, что в рамках МСФО это в основном связано с преодолением устаревших специфических правовых требований, в то время как потребность в отходе от стандартов бухгалтерского учета Соединенного Королевства возникала и возникает крайне редко.

11. Мур заявил также, что если стандарты бухгалтерского учета допускают несколько вариантов их выполнения, то директора/руководители должны тщательно взвешивать, какой именно из них отражает "истинную и объективную" картину. МСФО же автоматически требуют "объективного" отражения. В законодательстве Соединенного Королевства четко оговаривается, что подготовленные в соответствии с МСФО финансовые отчеты должны также удовлетворять требованию отражения "истинной и объективной" картины. Утверждается, что это налагает на готовящие отчетность компании дополнительное бремя, хотя согласно последним юридическим заключениям концепции "истинной" и "объективной" картины в принципе идентичны. Поэтому на практике подготовка такой отчетности вряд ли сопряжена с каким-либо дополнительным бременем.

В. Позиция Соединенного Королевства по вопросам регулирования

12. С 2005 года компании, чьи акции обращаются на регулируемом рынке, должны готовить консолидированные счета по МСФО, принятые в ЕС по итогам сложного процесса одобрения. Правительство Соединенного Королевства также предоставило всем компаниям выбор – применять при подготовке финансовой отчетности одобренные ЕС МСФО вместо ОПБУ-СК Соединенного Королевства. Это разрешение распространяется и на дочерние предприятия котирующихся на бирже материнских компаний, другие частные компании (которых в Соединенном Королевстве насчитывается свыше двух миллионов), товарищества и самозанятое население (но не на благотворительные организации).

13. Случаи добровольного перехода на МСФО отмечались довольно редко. Это означает, что многие субъекты продолжали вести бухгалтерский учет как по ОПБУ-СК Соединенного Королевства, так и по МСФО. По общему мнению, это имеет две основные причины, связанные с а) неопределенностью последствий для налоговых обязательств, поскольку отправной точкой для расчета налога с оборота является бухгалтерский доход, рассчитанный либо по ОПБУ-СК Соединенного Королевства, либо по одобренным ЕС МСФО; и б) влиянием перехода на МСФО на распределяемую прибыль. Институт дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса вместе с Институтом дипломированных островов Шотландии опубликовали окончательное руководство по последнему вопросу.

14. В то же время следует учитывать, что вялый переход на МСФО связан с провозглашенной задачей сближения ОПБУ-СК Соединенного Королевства и МСФО. На протяжении многих лет Совет по бухгалтерским стандартам (СБС) старался отразить в стандартах финансовой отчетности Соединенного Королевства изменения, происходящие

в сфере международного бухгалтерского учета, а толкования Целевой группы по неотложным вопросам (известные как "выдержки") в значительной степени (хотя и не исключительно) основывались на МСФО и заключениях Комитета по толкованию международных стандартов финансовой отчетности (КТМСФО).

15. Прежде чем сделать следующие важные шаги в сторону сближения с МСФО, СБС решил дождаться итогов проекта Международного совета по стандартам бухгалтерского учета (МССУ), посвященного малым и средним предприятиям ("частным предприятиям"). Вполне вероятно, что эти итоги лягут в основу ОПБУ-СК Соединенного Королевства. Сфера использования в полном объеме одобренных ЕС МСФО, по всей видимости и в зависимости от результатов общественного обсуждения, которое пройдет позднее в 2008 году, будет распространена на "представляющие публичную отчетность" компании, в то время как МСФО для частных предприятий, судя по всему, придут на смену ОПБУ-СК, по крайней мере в крупных компаниях частного сектора. Стандарт финансовой отчетности для малых предприятий (СФОМП) пока планируется оставить в силе, хотя и после дополнительного согласования с МСФО. Таким образом, ОПБУ-СК, по всей видимости, будут и впредь выборочно применяться в Соединенном Королевстве в зависимости от общественной значимости и размера компаний.

16. Центральные органы власти и Национальная служба здравоохранения Соединенного Королевства начнут, хотя и с некоторыми поправками, использовать одобренные ЕС МСФО в своей отчетности в финансовом году, заканчивающемся 31 марта 2010 года. С этого же времени по МСФО начнется составление и Консолидированных государственных счетов. Из-за продолжительности и трудоемкости процесса перехода с ОПБУ-СК на МСФО он произойдет на год позднее, чем первоначально планировалось. Местные органы власти будут переходить на МСФО в финансовом году, оканчивающемся 31 марта 2011 года. За период, оканчивающийся 31 марта 2009 года, центральные органы власти Соединенного Королевства подготовят по МСФО "теневые" счета, которые будут представлены на рассмотрение официальным аудиторам. Это свидетельствует о значительном расширении сферы применения МСФО в Соединенном Королевстве.

С. Источники общепризнанной практики бухгалтерского учета в Соединенном Королевстве

17. Закон о компаниях 2006 года наряду с действующими в этой области подзаконными актами (которые в совокупности именуются ниже корпоративным правом, во многом опирающемся на директивы ЕС в сфере бухгалтерского учета), обязывают компании готовить финансовую отчетность в соответствии с требованиями либо "международных стандартов бухгалтерского учета" (т.е. МСФО), либо корпоративного права.

18. Корпоративное право требует следовать общепризнанным принципам или практике бухгалтерского учета (т.е. действующим в Соединенном Королевстве стандартам и другим источникам ОПБУ Соединенного Королевства). В отличие от МСФО в них определяется точный формат, в котором должны быть подготовлены счета прибылей и убытков и баланс компаний (предусмотрены четыре формата для счета прибылей и убытков и два - для баланса).

19. В корпоративном праве закреплён ряд принципов бухгалтерского учета, которым должны следовать составители отчетности по ОПБУ Соединенного Королевства:

- a) предполагается, что компании существуют бессрочно;
- b) доходы и расходы должны относиться на периоды, к которым они относятся, независимо от того, когда были получены или выплачены средства (принцип начисления);
- c) принципы ведения бухгалтерского учета должны применяться последовательно как в рамках одних и тех же счетов, так и в разные периоды времени; и
- d) бухгалтерский учет должен вестись консервативно, в частности, в счет прибылей и убытков должна включаться лишь реализованная прибыль.

20. В корпоративном праве закреплены и правила, касающиеся:

- a) основного капитала (активы с ограниченным сроком службы подлежат амортизации, инвестиции – списанию в случае постоянного снижения их стоимости, а "гудвилл" – амортизации в течение срока полезной экономической жизни);
- b) оборотных средств (они должны проводиться по цене приобретения или по себестоимости, но подлежать уценке до чистой реализуемой стоимости, если она ниже) и определения себестоимости товарно-материальных запасов;
- c) альтернативных правил бухгалтерского учета (неосязаемые активы, но не "гудвилл" могут учитываться по текущей стоимости, осязаемый основной капитал может учитываться по рыночной стоимости на момент последней оценки или по текущей стоимости, инвестиции должны могут учитываться по рыночной стоимости, а оборотный капитал и товарно-материальные запасы могут учитываться по текущей стоимости);
- d) учета финансовых инструментов по справедливой стоимости; и

е) требуемого раскрытия информации, в том числе сведений о среднем числе сотрудников, расходах на рабочую силу, дивидендах, применяемых принципах бухгалтерского учета, забалансовых статьях и акционерном капитале.

21. На крупные компании и компании, котирующиеся на бирже, помимо требований, действующих в отношении всех компаний, распространяются и другие, специальные правила.

22. Большинство вышеуказанных требований распространяются лишь на те предприятия, которые представляют отчетность по ОПБУ Соединенного Королевства. Однако компании, которые готовят финансовую отчетность по МСФО, также должны учитывать ряд требований корпоративного законодательства, распространяющихся на все предприятия, например требование раскрывать забалансовые операции, которые не отражаются в финансовых отчетах, а также требования к текстовому содержанию отчетности.

23. Помимо законодательства существуют также стандарты бухгалтерского учета и другие нормативы, которые вместе взятые и составляют ОПБУ Соединенного Королевства. К их числу относятся:

а) нормативы стандартной практики бухгалтерского учета, которые с 1970-х годов издавались советами основных бухгалтерских органов Соединенного Королевства и готовились Комитетом по стандартам бухгалтерского учета (который функционировал под эгидой бухгалтерских органов и на смену которому в 1990 году пришел СБС);

б) стандарты финансовой отчетности, разрабатываемые ныне действующим органом стандартизации (СБС); и

с) "выдержки" Целевой группы по неотложным вопросам, которые готовятся этой группой и издаются СБС.

24. Как отмечалось выше, большинство последних стандартов финансовой отчетности практически скопированы с МСФО, а в основе многих из недавних "выдержек" лежат толкования соответствующих положений МСФО. Некоторые из этих стандартов Соединенного Королевства становятся обязательными лишь при определенных обстоятельствах.

25. Несмотря на широко бытовавшее мнение о том, что ОПБУ Соединенного Королевства очень схожи с МСФО, процесс их практического применения показал, что:

- а) между ними существовали (и продолжают существовать) достаточно многочисленные различия, касающиеся методики признания и количественной оценки, а также требований к раскрытию информации; и
- б) схожие, но не идентичные требования и формулировки могут усугубить путаницу в процессе перехода от национальных ОПБУ на МСФО.

D. Аудиторы

26. Лишь сертифицированные аудиторы имеют право проводить аудит финансовой отчетности компаний. Аудиторские фирмы должны быть сертифицированы признанным надзорным органом.

27. В Соединенном Королевстве Институт дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса является одним из ряда профессиональных органов, зарегистрированных в качестве признанных надзорных органов. Члены этих органов могут ходатайствовать о прохождении сертификации и должны удовлетворять различным требованиям, предъявляемым признанными надзорными органами.

28. Кроме того, любой человек, подписывающий аудиторский отчет, должен иметь соответствующий диплом, выданный признанным надзорным органом (этому, как правило, предшествует специальная профессиональная подготовка), и выданное им же разрешение на занятие аудиторской практикой.

29. Компании определенного размера освобождаются от обязательного аудита. Такое изъятие, как правило, распространяется на компании, которые могут быть отнесены к категории малых с точки зрения оборота и общих балансовых показателей либо в свой первый финансовый год, либо в любой из последующих годов, рассматриваемых вместе с предшествующим годом. Эти критерии, вступившие в силу с 6 апреля 2008 года, предусматривают оборот не свыше 6,5 млн. фунтов стерлингов за финансовый год и общий размер баланса (суммарные валовые активы) не свыше 3,26 млн. фунтов. Для компаний, входящих в группы, важное значение имеет размер группы.

Е. Другие особенности

30. Финансовой отчетности в Соединенном Королевстве благоприятствуют также две дополнительные особенности, присущие этой стране: наличие прочной системы корпоративного управления и хорошей и уважаемой школы бухгалтерского учета.

31. В соответствии со Сводным кодексом корпоративного управления Соединенного Королевства все зарегистрированные на бирже компании должны иметь аудиторский комитет, состоящий из независимых, не занимающих руководящих должностей директоров, по крайней мере, один из которых должен иметь свежий и актуальный опыт финансовой работы. В функции аудиторского комитета входит мониторинг достоверности финансовой отчетности компании и официальных заявлений о ее финансовых показателях, а также анализ содержащихся в них важных финансовых оценок. Помимо этого аудиторский комитет должен заниматься внутренними механизмами финансового контроля, а зачастую и системами внутреннего контроля и управления рисками.

32. Шесть официально зарегистрированных в Соединенном Королевстве и в Ирландии бухгалтерских органов, по оценкам, насчитывают примерно 270 000 членов и почти 160 000 слушателей. Примерно еще 50 000 человек являются членами других бухгалтерских органов Соединенного Королевства и Ирландии. По состоянию на 1 января 2008 года один лишь Институт дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса насчитывал свыше 130 000 членов.

IV. ПРОБЛЕМЫ ВНЕДРЕНИЯ МСФО

33. В данном разделе доклада рассматриваются два аспекта внедрения в 2005 году МСФО зарегистрированными на бирже компаниями Соединенного Королевства:

а) технические проблемы – основные различия между МСФО и ОПБУ Соединенного Королевства, которые требуют серьезного внимания; и

б) проектные проблемы – ресурсы, временные рамки и связь.

34. Затем в нем рассматривается первый опыт компаний, представляющих АИМ, которые должны были перейти на МСФО в отчетный период, начинающийся 1 января 2007 года или позднее.

А. Технические проблемы

35. Как отмечалось выше, в Соединенном Королевстве по вполне понятным причинам бытовало мнение о том, что с учетом схожести ОПБУ и МСФО (каждый СФО Соединенного Королевства содержит в добавлении краткое сопоставление с МСФО), процесс конверсии пройдет достаточно безболезненно. Для многих традиционных промышленных компаний или предприятий сферы услуги это, возможно, именно так и происходило, однако при этом возникали и проблемы, для решения которых многим котирующимся на бирже компаниям Соединенного Королевства, зачастую имеющим международный характер и сложную организационную структуру, понадобилось довольно много времени.

36. Ниже рассматриваются некоторые из основных различий между ОПБУ Соединенного Королевства и МСФО в 2005 году.

1. Недвижимость, здания и оборудование

37. МСФО требуют проводить переоценку остаточной стоимости по крайней мере по окончании каждого периода. ОПБУ требуют оценивать остаточную стоимость лишь в момент приобретения. На практике это не поставило серьезных практических проблем перед большинством компаний Соединенного Королевства за исключением имевших большие инвестиции в недвижимость или другие крупные активы, такие, как суда или самолеты.

38. Компьютерное программное обеспечение должно быть реклассифицировано из основного капитала по ОПБУ в неосязаемый основной капитал по МСФО.

2. Неосязаемые активы

39. Что касается неосязаемых активов, основная проблема могла возникнуть для ассоциированных компаний, от которых МСФО требуют раскрывать гораздо больше неосязаемых активов, чем ОПБУ.

40. Практически все котирующиеся на бирже компании Соединенного Королевства при внедрении МСФО воспользовались предусмотренным в МСФО 1 (Первоначальное принятие Международных стандартов финансовой отчетности) изъятием и не провели переоценку тех деловых комбинаций, которые имели место до перехода на новые стандарты (начало сопоставимого года). Эти компании все же должны провести

переоценку деловых комбинаций, имевших место в 2004 и 2005 годах. Следует отметить, что в большинстве случаев свыше 50% цены приобретения были проведены как "гудвилл", несмотря на то, что в МСФО "гудвилл" рассматривается как остаточная сумма, которая не может быть отнесена на конкретные осязаемые и неосязаемые активы, такие как контракты и отношения с клиентами, обратные заказы и коммерческие контракты на оказание услуг. Кроме того, компаниям было предписано отказаться от амортизации "гудвилла" и перейти на метод списания (с поправкой на предусмотренный в МСФО 1 переходный режим), что во многих случаях сильно отразилось на их финансовой отчетности.

41. Некоторые компании, особенно в фармацевтической промышленности, должны были в соответствии с МСФО капитализировать затраты на разработку, которые ранее ОПБУ разрешали им попросту списывать. Здесь МСФО 1 не предусматривал никакого переходного режима.

3. Обесценение финансовых активов

42. ОПБУ допускали создание общего резерва на случай невозврата долгов, который большинство компаний рассчитывали как фиксированный процент от портфеля возвратных кредитов. МСБУ 39 (Финансовые инструменты: признание и оценка) требует анализировать каждую группу финансовых активов, имеющих схожий кредитный риск. Этот анализ, который для предприятий финансового сектора не представлял ничего необычного, для компаний ряда других секторов означал серьезное изменение методики расчета резерва. По имеющимся сведениям, многие из них по этой причине так и не изменили свою методологию.

4. Финансовые инструменты

43. Финансовые инструменты являются, по-видимому, самой сложной областью для многих компаний Соединенного Королевства. Это может объясняться отчасти отсутствием в Соединенном Королевстве комплексных стандартов признания и определения стоимости финансовых инструментов, а отчасти сложностью соответствующего международного стандарта, МСУО 39, который подвергся широкой критике со стороны первых пользователей МСФО. Практически все котирующиеся на бирже компании Соединенного Королевства воспользовались в 2005 году изъятием из МСФО, которое разрешало им не переоценивать сопоставимую информацию для целей внедрения МСУО 32 (Финансовые инструменты: представление информации) и МСУО 39. Таким образом, хотя в первых финансовых отчетах, составленных по МФСО,

акцент и делался на текущем периоде для переоценки начального баланса по состоянию на начало текущего периода, предстояло провести серьезную работу.

44. По ОПБУ большинство компаний были знакомы с требованиями учитывать производные инструменты по методу начисления или реализации, а также с требованием раскрывать их справедливую стоимость в примечаниях к финансовой отчетности. Банки и аналогичные субъекты уже давно учитывают поступления от своих производных инструментов по справедливой стоимости, хотя это касается в основном их торгового портфеля, а не инструментов, используемых в целях хеджирования.

45. В рамках ОПБУ существовала также практика учета операций купли-продажи иностранной валюты по форвардному обменному курсу при наличии соответствующего форвардного контракта. В результате разница в обменных курсах не возникала. Переход на учет операций по курсу "спот", а форвардных контрактов – как отдельных производных инструментов - представлял собой серьезное изменение, особенно в сочетании с довольно обременительным требованием рассматривать форвардные контракты как инструменты хеджирования для предупреждения колебания размера поступлений.

46. Компании Соединенного Королевства потратили много времени и средств для того, чтобы получить или попытаться получить возможность использовать в бухгалтерии свои вложения в финансовые инструменты в целях хеджирования. Обсуждения с аудиторами, в том числе того, как и как часто проводить проверку эффективности хеджирования, для большинства компаний стали важным направлением работы в данной области. Документарные требования МСБУ 39 обеспечить бухгалтерский учет хеджевых операций (в момент заключения, а не исполнения подобных сделок) также оказались намного масштабнее тех, к которым привыкли компании Соединенного Королевства, что сделало их соблюдение более обременительным.

47. Однако наибольшие проблемы у компаний Соединенного Королевства возникли в связи с новой концепцией выявления и анализа скрытых производных инструментов. Руководящие положения МСФО были в основном (хотя и не исключительно) адресованы предприятиям финансового сектора, и компании других секторов с трудом находили применение для приводимых в МСФО примеров в своей деятельности. В конечном счете многие компании так и не смогли найти у себя достаточного количества позиций, требующих отдельного учета и стоимостной оценки этих скрытых производных инструментов, однако, для того чтобы удостовериться в том, что тот или иной инструмент не является скрытым деривативом, требующим отдельного от основного контракта учета, зачастую требовались довольно немалые ресурсы.

5. Отложенные налоги

48. ОПБУ требуют учитывать отложенные налоги лишь в том случае, когда обязательство уплатить налог или право возместить его возникает в результате прошлой операции. МСФО требуют создавать резерв для уплаты отложенных налогов практически во всех случаях, когда существует различие между бухгалтерской балансовой стоимостью и налоговой базой. Это привело к ощутимому росту суммы отложенных налогов в связи с ранее переоцененными активами, выручкой от предыдущих продаж с последующей заменой активов и не переведенной зарубежной прибылью. МСБУ 12 (Налоги на прибыль) оказался довольно сложным стандартом, в ряде случаев с трудом поддающимся толкованию.

6. Аренда

49. Одно из самых распространенных изменений в бухгалтерской практике Соединенного Королевства связано с учетом выгоды от арендных операций. МСФО требуют распределять их на весь срок аренды, а ОПБУ Соединенного Королевства - на срок до следующего пересмотра арендной платы. Поскольку в МСФО не предусмотрено временных изъятий в связи с первоначальным принятием, эти выгоды, если срок аренды еще не истек, должны быть переучтены в момент перехода на новые стандарты. Это привело к переучету некоторых выгод, которые сегодня можно квалифицировать как снижение арендных расходов до истечения срока аренды. Во многих случаях эти полученные благодаря аренде выгоды в соответствии с ОПБУ уже были в полной мере отнесены к доходу.

50. Определение финансовой аренды в МСФО потребовало реклассифицировать некоторые арендные операции, которые в соответствии с ОПБУ относились к категории операционной аренды, хотя такая реклассификация и не приняла тотального характера. Главная проблема встала в связи с арендой недвижимости, поскольку МСФО конкретно распространяют на нее принципы учета арендных операций и содержат подробные руководящие указания в этой связи. Некоторые компании Соединенного Королевства были вынуждены отразить аренду недвижимого имущества в балансе (например, владельцы гоночных треков и баров), что привело к увеличению в нем доли финансовых обязательств. Одним из следствий этого стало то, что некоторым компаниям пришлось согласовывать новые условия контрактов со своими кредиторами.

7. Конкретные схемы пенсионного обеспечения

51. ОПБУ Соединенного Королевства требуют признавать все актуарные доходы и убытки по конкретным схемам пенсионного обеспечения, хотя делать это надлежит не в

счете прибылей и убытков, а в отдельном счете всех признанных поступлений и потерь. До 2005 года в МСФО были внесены поправки, цель которых отчасти заключалась в том, чтобы дать зарегистрированным на бирже компаниям Соединенного Королевства продолжать использовать эту предпочтительную с точки зрения МСБУ методику и после внедрения МСФО. Большинство таких компаний продолжают пользоваться методикой ОПБУ.

52 Большая часть других котирующихся на бирже компаний Соединенного Королевства взяли на вооружение так называемый "коридорный" подход к признанию, означающий, что большинство актуарных доходов и убытков не находят признания в финансовых счетах. В том случае, когда они признаются в МСФО, они должны включаться в чистую прибыль/убытки за год.

8. Консолидация групп компаний

53. Некоторые котирующиеся на бирже компании Соединенного Королевства столкнулись с тем, что с переходом на МСФО изменилось число субъектов, которые они должны были включать в свою консолидированную отчетность. Главным образом это связано с тем, что в МСФО используются отличные от ОПБУ принципы исключения предприятий из консолидированной отчетности: МСФО реже допускают возможность исключения. Другой причиной изменений стали различия в определениях "квазидочерних компаний" по ОПБУ и "узкоцелевых компаний" в МСФО.

В. Проектные проблемы

54. В процессе практической работы возник ряд серьезных проблем, рассматриваемых ниже в разделах, посвященных выбору времени, расходам, навыкам работы с МСФО и системам.

1. Выбор времени

55. Проведенный в 2003 году Институтом дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса опрос предпринимателей показал, что менее половины опрошенных осознавали, какое влияние переход на МСФО окажет на их компании и их финансовую отчетность. Лишь треть из них оценила свое понимание последствий такого перехода как "очень" или "довольно" хорошее, и лишь 70% заявили, что к 2005 году они подготовятся надлежащим образом.

56. В ходе опроса в 2004 году 81% опрошенных знали об опубликованном ЕС руководстве "Регулирование по МСФО" (по сравнению с 66% в 2003 году). Немногим

боле половины были знакомы с графиком внедрения МСФО, по итогам которого к 2005 году должна была быть создана обещанная "стабильная платформа" стандартов (33% в 2003 году), и лишь треть располагали информацией о процессе одобрения со стороны ЕС. 45% сочли свою информированность как хорошую, и 39% сообщили, что их компании готовы к переходу на МСФО.

57. Эти статистические данные свидетельствуют о том, что, несмотря на начатую подготовку к переходу на МСФО, необходимо было активизировать работу, особенно по итогам опроса 2004 года, с учетом требования провести переоценку сопоставимых показателей к 2004 году. Кроме того, опросы показали, что, несмотря на поощрение органов регулирования, аудиторов и Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса, многие компании необдуманно отложили подготовительную работу на более поздний этап, возможно, недооценив объем предстоящей работы. В некоторых случаях это могло сделать практическую работу по внедрению МСФО более дорогостоящей и напряженной, хотя сроки представления внешней отчетности нарушались очень редко.

2. Расходы

58. Очевидно, что, хотя компании и несли разные расходы на внедрение, они были довольно существенными. Данных о реальных дополнительных расходах довольно мало. В то же время результаты проведенного Институтом дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса обзора хода внедрения МСФО в ЕС свидетельствуют о том, что дополнительные расходы котирующихся на рынках ЕС компаний в среднем составляют от 0,5 млн. евро (для компаний с оборотом менее 500 млн. евро) до 3,4 млн. евро (для компаний с оборотом свыше 5 млрд. евро). Дополнительные повторяющиеся расходы для компаний с подобным оборотом, по оценкам, составляют от 0,1 до 0,6 млн. евро. Итоги обследования показали, что менее крупные котирующиеся на фондовых рынках компании несут пропорционально более высокие расходы по сравнению с более крупными предприятиями.

3. Опыт работы с МСФО

59. Отвечающие за подготовку отчетности подразделения большинства компаний не имели практического опыта работы с МСФО. Хотя в этом нет ничего удивительного, поскольку ранее компаниям Соединенного Королевства не требовалось обладать подобными знаниями, такой недостаток, бесспорно, замедлил процесс конверсии и заставил шире прибегать к помощи внешних консультантов, что сделало процесс перехода на МСФО более дорогостоящим.

60. Более крупные из зарегистрированных на биржах компании вкладывали крупные средства в профессиональную подготовку своих сотрудников, с тем чтобы они могли подходить к процессу конверсии с большей уверенностью и сводить к минимуму вероятность серьезных ошибок. Менее крупные компании поручают контроль процесса конверсии нескольким ключевым сотрудникам, тем самым снижая расходы на подготовку персонала, но в то же время увеличивая нагрузку на участвующих в нем лиц.

61. Компании столкнулись также с тем, что аудиторы иногда медленно реагируют на технические проблемы, стремясь добиться последовательности в отношениях с клиентами, имеющими общие проблемы. Во многих случаях с этими проблемами приходится обращаться в технические комитеты аудиторских фирм, что еще более замедляет данный процесс.

4. Системы

62. Многие компании для перехода на МСФО усовершенствовали свои системы. Некоторые из них создали систему теневых счетов, позволяющую для целей подготовки обязательной отчетности и расчета суммы налогов вести финансовые счета по ОПБУ Соединенного Королевства. Другие решили, что их системы бухгалтерского учета будут соответствовать исключительно МСФО и что любая увязка с местными ОПБУ будет производиться в режиме "офлайн". Третья возможность заключалась в сохранении существующих систем, ориентированных на ОПБУ Соединенного Королевства, и в построении консолидированного модуля, который обеспечивал бы необходимую для подготовки требуемых консолидированных счетов корректировку. В каждом из случаев совершенствование существовавших систем требовало крупных затрат.

С. Опыт АИР

63. Пока еще слишком рано давать однозначную оценку опыта компаний, акции которых обращаются на АИР и которые осуществляют переход на МСФО. Судя по всему, так же, как и многие котирующиеся на основном рынке компании, большое число зарегистрированных на АИР компаний начали подготовку достаточно поздно, однако, несмотря на это, процесс перехода прошел на удивление гладко без срыва графика представления отчетности. В то же время зарегистрированные на АИР компании зачастую представляют собой единоличные предприятия, располагающие более скромными ресурсами, и, как следствие, для многих из них задача перехода на МСФО должна была стать особенно сложной.

64. Зарегистрированные на АИР компании получили некоторые преимущества перед первой волной перешедших на МСФО компаний. Во-первых, им помогло то, что с 2005 года финансовые круги в целом и аудиторы в частности стали лучше разбираться в концепциях и лексиконе МСФО. Таким образом, в проблемных областях они могли рассчитывать на совет специалистов. Во-вторых, заключаемые многими зарегистрированными на АИР компаниями сделки являются достаточно простыми; в частности им, по всей видимости, приходится вести учет меньшего числа сложных финансовых инструментов.

V. ПРОБЛЕМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО

65. Органы регулирования Соединенного Королевства стараются воздерживаться от того, чтобы прибегать к нормативному толкованию МСФО. Они считают, что разработкой стандартов должен заниматься МСУО и что в построенной на принципах системе было бы неправильным создавать особые условия для компаний Соединенного Королевства посредством нормативной деятельности.

A. Органы регулирования фондового рынка

66. Управление финансовых служб (УФС) регулирует функционирование большинства финансовых рынков, бирж и компаний Соединенного Королевства. УФС сотрудничает с Группой по анализу финансовой отчетности (ГАФО, о которой речь пойдет ниже) в области мониторинга и обеспечения применения правил раскрытия финансовой информации зарегистрированными в Соединенном Королевстве компаниями, являясь при этом членом Комитета европейских регулирующих органов фондового рынка (КЕРОФ).

67. Хотя КЕРОФ сам не издает руководящих принципов применения или толкования МСФО, он координирует подходы к обеспечению их применения в рамках ЕС, публикуя соответствующие стандарты и рекомендации для национальных правоприменительных органов, такие, как опубликованное в декабре 2003 года дополнительное руководство по применению МСФО (www.cesr.eu). В то же время, обеспечением применения установленных правил в каждом конкретном государстве - члене ЕС занимается самостоятельный административный орган. В Соединенном Королевстве эта работа в основном ложится на плечи ГАФО.

68. КЕРОФ ведет также базу данных о правоприменительных решениях, в том числе о решениях не применять принудительные меры, которая предназначена для национальных правоприменительных органов.

В. Аудиторы

69. Требование об обязательном проведении аудита, предусмотренное в корпоративном праве Соединенного Королевства, представляет собой мощный правоприменительный инструмент, снижающий риск серьезного искажения данных. Принципы корпоративного права требуют, чтобы аудиторы указывали в своих отчетах, отражают ли финансовые счета истинную и объективную картину и соответствуют ли они действующим требованиям к финансовой отчетности.

70. На практике политика в сфере бухгалтерского учета определяется аудиторами. Они должны быть удовлетворены состоянием финансовой отчетности, в том числе тем, как раскрывается в ней разовая информация, как составлены основные финансовые счета и насколько содержательными являются примечания к финансовой отчетности.

С. Группа по анализу финансовой отчетности

71. В Соединенном Королевстве независимый орган, ГАФО, проверяет финансовую отчетность публичных и крупных частных компаний на предмет соответствия корпоративному законодательству и действующих стандартов бухгалтерского учета. Проверки проводятся на выборочной основе в соответствии с определенными критериями риска, так что ежегодную проверку проходит не вся отчетность. Как говорится ниже, ГАФО реагирует также на поступающие ей жалобы и сообщения в прессе. Она может просить директоров объяснить очевидные отклонения от предъявляемых требований. Если полученные ответы не удовлетворяют ГАФО, она пытается убедить директоров в необходимости взять на вооружение более правильный метод бухгалтерского учета. В свою очередь директора могут добровольно отозвать свою финансовую отчетность и заменить ее исправленным вариантом.

72. В зависимости от обстоятельств ГАФО может согласиться и на другой вариант – например, на исправление сопоставимых показателей в следующей ежегодной финансовой отчетности. В случае отказа добровольно исправить отчетность ГАФО может обратиться в суд за постановлением, обязывающим внести в нее необходимые изменения, хотя до сих пор ей никогда не приходилось этого делать.

73. ГАФО отбирает финансовую отчетность для проверки несколькими путями. Во-первых, она обсуждает с УФС и со своей Постоянной консультативной группой, в каких секторах экономики существуют проблемы или могут возникнуть трудности с бухгалтерским учетом. Затем она отбирает ряд секторов и проверяет подборки счетов каждого из них. ГАФО разрабатывает также свою собственную модель риска для

выявления случаев, в которых возникновение бухгалтерских проблем наиболее вероятно, например, из-за слабого корпоративного управления. Кроме того, ГАФО анализирует конкретные тематические проблемы в сфере бухгалтерского учета, реагируя на жалобы общественности, прессы и финансовых кругов. Во всех случаях за исключением тех, когда она получает жалобы, ГАФО делает свой выбор по итогам оценки риска несоблюдения требований и возникновения в результате этого серьезных последствий.

D. Отчет о ходе внедрения МСФО

74. В декабре 2006 года ГАФО выпустила первый отчет о ходе внедрения МСФО в Соединенном Королевстве (Пресс-релиз № 98 ГАФО). Отметив высокий уровень соблюдения требований, она обратила также внимание на ряд проблемных областей, о существовании которых другим странам, возможно, было бы полезно знать, прежде чем приступать ко внедрению МСФО. О них идет речь в нижеследующей таблице.

Внедрение МСФО: проблемные области

Политика бухгалтерского учета	При описании политики бухгалтерского учета налицо тенденция использовать формулировки, дословно скопированные из стандартов. В некоторых случаях декларированные принципы бухгалтерского учета не соблюдались, поскольку они не были актуальными для компании.
Суждения	Информация, в основе которой лежат субъективные и сложные суждения управляющих, зачастую является поверхностной и несодержательной (МСФО требуют раскрытия тех основных видов информации, в основе которых лежат суждения, а также оценки степени неопределенности). В некоторых случаях такая информация не раскрывается вообще.
"Гудвилл"	Во многих финансовых счетах, несмотря на требования МСФО, не раскрываются факторы, благодаря которым формируется "гудвилл".
Новые стандарты	Не все проверяемые компании сообщают информацию о недавно вышедших, но еще не вступивших в силу стандартах и их толковании, а также о первых предполагаемых последствиях их применения.

Связанные стороны	Не всегда признается, что в рамках МСФО основные сотрудники управленческого звена для целей раскрытия информации считаются связанными сторонами чаще, чем в рамках ОПБУ.
Прочая раскрываемая информация	Были сформулированы также рекомендации по устранению различных менее серьезных упущений в раскрытии информации.

75. В основу отчета легли результаты выборочной проверки финансовой отчетности. В создании в Соединенном Королевстве механизма для проверки всей финансовой отчетности, представляемой Лондонской бирже, по всей видимости, нет никакой необходимости.

VI. НЕКОТОРЫЕ УРОКИ

76. Несмотря на большие различия в опыте отдельных предприятий, в процессе перехода на МСФО всех котирующихся на рынках ЕС компаний появляется информация, представляющая ценность и для других внедряющих МСФО стран.

А. Процесс

77. Главный урок, который должны вынести все участвующие в подготовке отчетности стороны, заключается в том, что процесс перехода надо начинать как можно раньше, поскольку, представляя первую отчетность по МСФО (которая для котирующихся на бирже компаний, судя по всему, станет промежуточной), им придется представлять также основанную на МСФО сопоставимую информацию и за предыдущий год. Поэтому переходный процесс должен начинаться не позднее начала года, предшествующего переходу на МСФО, а желательно даже еще раньше с тем, чтобы включить в отчетность всю необходимую информацию. В Соединенном Королевстве и, предположительно, в других государствах - членах ЕС этому в некоторой степени помешало то, что стандарты МСУО и их толкование должны были быть одобрены ЕС, а этот процесс был завершен довольно поздно. Когда требуется такое одобрение, время, необходимое для утверждения действующих и готовящихся стандартов, должно приниматься соответствующими органами в расчет при разработке графика их внедрения.

78. К процессу перехода на МСФО следует относиться как к любому другому крупному коммерческому проекту, а не как к бухгалтерской задаче технического характера. Одной из предпосылок плавного перехода на МСФО неизменно является наличие хорошо продуманного плана работы с самого раннего этапа. Компании обычно начинают работу

со встреч со своими аудиторами, в ходе которых выявляются возможные серьезные проблемы. В результате составляется перечень статей финансовой отчетности, на которых в различной степени отразится переход на МСФО. При этом используется алфавитная (или иная) градация: к категории "А" относятся статьи, которые могут стать проблемными или на которых сильно отразится внедрение МСФО; "В" означает средний уровень воздействия или последствий, а к категории "С" относятся те статьи, которые не испытают на себе серьезных последствий. Цель такой градации заключается в том, чтобы обратить внимание компаний на основные проблемные области с тем, чтобы они могли уделять каждой из них достаточное время.

79. Руководитель целевого проекта должен быть наделен необходимыми полномочиями для организации необходимых работ, и ему должны быть предоставлены достаточные ресурсы и время для перехода на МСФО, в том числе финансовые и кадровые. С учетом соображений независимости необходимо сделать выбор между наймом сотрудников, хорошо разбирающихся в проблематике МСФО, или привлечением внешних консультантов – аудиторов, а также специалистов или инструкторов из других фирм. Поскольку после перехода на МСФО глубокое понимание этих стандартов будет требоваться постоянно, наем или тщательная подготовка и сохранение на должностях уже работающих сотрудников, возможно, является наиболее привлекательным вариантом. Наличие собственного кадрового потенциала позволяет также более оперативно устранять выявленные проблемы и задержки.

80. Все имеющие отношение к бухгалтерскому учету сотрудники должны понимать, как переход на МСФО отразится на их работе. Проводившиеся на начальном этапе совещания помогали информировать сотрудников о том, что от них ожидают, и выслушать их точку зрения. Зачастую сотрудникам есть что сказать на эту тему, например, указать на системные недостатки, которые затем могут быть проанализированы.

81. Поскольку справедливая стоимость играет важную роль в системе МСФО, необходимо уже на самых ранних этапах оценивать, требуется ли для расчета такой стоимости нефинансовый опыт извне.

82. В некоторых отраслях регулярно проводятся совещания для обмена мнениями и обсуждения проблем с участием представителей ведущих компаний, в том числе аудиторов. Это позволяет согласовать подходы к отраслевым проблемам и помочь в практической работе.

В. Системы

83. Системы вполне могут нуждаться в совершенствовании, например, для оценки многочисленных бухгалтерских данных по справедливой стоимости, как того требует МСФО, особенно что касается финансовых инструментов. В случае принятия решения о совершенствовании систем этот вопрос должен быть проработан как можно раньше, с тем чтобы иметь достаточно времени для разработки, тестирования и исправления недостатков, а также для своевременной подготовки системы к использованию. Нельзя недооценивать тот факт, что для решения этой задачи потребуется много времени.

84. Многие компании укладывались в отведенные сроки благодаря использованию обходных путей, используя компьютерные программы для расчета данных и раскрытия информации, которые не являлись составной частью систем бухгалтерского учета. Несмотря на то, что на первых порах это, возможно, и было необходимо, такой подход в целом считается нежелательным, поскольку он увеличивает нагрузку на компании в следующие годы, когда им придется интегрировать такую информацию в свои обычные системы бухгалтерского учета. Кроме того, он повышает риск ошибок.

С. Подготовка кадров

85. Важно организовать надлежащую подготовку всех сотрудников, связанных с внедрением МСФО. Речь идет не только о финансовых, но и о бюджетных подразделениях, а также о всех других внешних и внутренних заинтересованных сторонах, которые должны понимать и уметь правильно истолковывать подготовленную на базе МСФО информацию или чье вознаграждение зависит от такой информации. Для организации эффективной и всесторонней подготовки к данному процессу желательно как можно раньше привлекать кадровую службу.

Д. Управление

86. Совет директоров/руководство должны участвовать в данном процессе с самого начала. Переход на МСФО может серьезно отразиться на размере поступлений и чистых активов, и старшее руководящее звено должно осознать это как можно раньше. Можно говорить о том, что сегодня директора многих котирующихся на биржах ЕС компаний принимают более активное участие в принятии касающихся финансовой отчетности решений, чем при прежних режимах.

87. С аудиторами компаний также необходимо как можно раньше наладить консультации по вопросам, требующим вынесения суждений и оценок, с тем чтобы избежать необходимости пересмотра финансовой отчетности в последнюю минуту.

88. В Соединенном Королевстве зарегистрированные на бирже компании назначают для связи с внешними аудиторами аудиторские комитеты, в состав которых входят преимущественно не участвующие в повседневном управлении компаниями директора. Аудиторские комитеты принимают участие в выработке надлежащей политики бухгалтерского учета, а поскольку МСФО допускают во многих случаях несколько вариантов учета и требуют вынесения субъективных суждений, потребуется немало времени даже для начального обучения членов комитетов принципам МСФО.

Е. Коммерческие проблемы

89. Компании должны, в частности, учитывать последствия внедрения МСФО для:

- a) структуры вознаграждения управляющих (с переходом на МСФО прибыли могут стать менее стабильными, особенно если компании вынуждены учитывать многие финансовые инструменты по справедливой стоимости);
- b) налогообложения;
- c) долговых обязательств, в основе которых лежат показатели финансовой отчетности; и
- d) основных производственных показателей, которые вследствие перехода на МСФО, возможно, придется корректировать.

Е. Информирование заинтересованных сторон

90. Органы регулирования поощряют котирующиеся на биржах компании Соединенного Королевства указывать влияние МСФО на результаты их хозяйственной деятельности за 2005 год и на показатели их финансовой отчетности за 2003 год, а также публиковать пересмотренные показатели за 2004 год в момент или сразу же после выхода финансовой отчетности по ОПБУ. Очень важно четко разъяснять совету, аналитикам и другим заинтересованным сторонам разницу между отчетностью по МСФО и прежней отчетностью по ОПБУ, поскольку не все они достаточно хорошо знакомы с концепциями, лексикой и требованиями МСФО.

Г. Раскрытие информации

91. Для многих компаний, готовившихся к переходу на МСФО в 2005 году, первоочередные задачи заключались в том, чтобы выполнить требования МСФО в отношении признания и определения стоимостных показателей, а также обеспечить учет их бухгалтерскими системами всей необходимой информации. При подготовке первых готовых отчетов и счетов в соответствии с МСФО стало ясно, что требования этих стандартов к раскрытию информации гораздо шире требований ОПБУ, и, как отмечалось выше, проведенный ГАФО опрос показал, что многие компании не в полной мере выполняли требования МСФО. Качество раскрываемой информации, по общему признанию, улучшилось в течение второго года работы с МСФО.

Н. Аудиторские фирмы

92. Аудиторы должны быть хорошо подготовлены к работе с МСФО, в том числе к возможным практическим проблемам перехода на эти стандарты, с тем чтобы вопросы клиентов и их предложения в отношении политики бухгалтерского учета получали своевременные ответы, подкрепляемые убедительными аргументами. В Соединенном Королевстве проходящие подготовку бухгалтеры стали изучать МСФО еще до внедрения этих стандартов в стране, однако им неизбежно не хватало практического опыта и углубленных знаний для того, чтобы с уверенностью отвечать на вопросы клиентов. Дипломированные бухгалтеры посещали курсы МСФО, однако, вполне понятно, что у них ощущалась нехватка прочных знаний и практического опыта.

93. Сегодня, когда МСФО получили гораздо более широкое распространение в мире, местные аудиторские фирмы вполне могут набраться опыта работы с МСФО прежде, чем оказывать компаниям помощь в решении практических проблем перехода на эти стандарты. Этот опыт можно приобрести благодаря программам стажировки, а в случае невозможности, и благодаря практическим исследованиям, посвященным опыту внедрения МСФО в других странах.

VII. ОБЩАЯ ОЦЕНКА ХОДА ВНЕДРЕНИЯ МСФО

94. Несмотря на многочисленные трудности, о которых говорилось выше, подготовленная в Соединенном Королевстве в соответствии с МСФО финансовая отчетность за 2005 год имела высокое качество и вся без исключения вышла без опозданий. Управляющие фондами и другие аналитики Соединенного Королевства в целом считают, что финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, содержит более качественную и прозрачную информацию для принятия решений.

Проведенный фирмой "ПрайсвотерхаусКуперс" в июне 2006 года опрос показал, что почти две трети из 75 опрошенных в Соединенном Королевстве управляющих фондами считают, что переход на МСФО позволил улучшить отчетность компаний. Эти управляющие работали с фондами, составлявшими на тот период 2 трлн. фунтов стерлингов, т.е. почти половину стоимости рынка.

95. Проведенное Институтом дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса для Европейской комиссии исследование подтверждает эту положительную оценку. В нем были, в частности, сделаны следующие выводы, применимые к Соединенному Королевству:

- а) по общему мнению, переход на МСФО сделал финансовую отчетность более сопоставимой между странами, конкурентами одной отрасли и разными отраслями; и
- б) несмотря на всю сложность, процесс перехода на МСФО оказался успешным. Доверие к финансовой отчетности в целом не снизилось, и переход на МСФО стал, по общему признанию, позитивным изменением в финансовой отчетности ЕС.

96. В докладе Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса отмечается также, что в ходе круглых столов, организованных для проверки и анализа первых результатов проекта, были сделаны следующие выводы:

- а) успех в основном связан с улучшением количественных параметров отчетности, а не раскрытия информации;
- б) опыт менее крупных из зарегистрированных на биржах компаний часто сильно отличается от опыта более крупных компаний, что связано, например, с ограниченностью ресурсов и отсутствием предыдущего опыта работы с МСФО; и
- с) участники, в том числе аудиторы, составители отчетности и органы регулирования выражали озабоченность сложностью стандартов и возможным увеличением темпов и направлений изменения МСФО, ссылаясь, в частности, на расширение использования принципа справедливой стоимости. Эта озабоченность в сочетании с осознанием того, какие усилия требуются для внедрения МСФО и устранения тех проблем, которые присущи нынешним стандартам, нашла отражение в общем отсутствии на тот момент энтузиазма по поводу полномасштабного внедрения МСФО.

97. Результаты научных исследований также подтверждают вывод о том, что в подготовленной в соответствии с МСФО финансовой отчетности Соединенного

Королевства больше внимания уделяется справедливой стоимости (т.е. корреляции между ценами акций и данными счетов). Предполагается, что стоимостная информация помогает инвесторам в принятии решений о том, продавать, покупать или держать акции. В исследовании "Роль стоимости в МСФО: изучение переходной отчетности компаний Соединенного Королевства, Испании, Франции и Италии", подготовленном Джоанн Хортон (Лондонская школа экономики) и Джорджем Серафеймом (Гарвардская школа бизнеса) для Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса в связи с докладом, представляемым на рассмотрение Европейской комиссии, анализировалась информация, которую представляли компании Соединенного Королевства после перехода на МСФО. На том этапе компаниям приходилось согласовывать последнюю отчетность по ОПБУ с данными, пересмотренными в соответствии с МСФО. Авторы исследования установили, что корректировка информации о доходах в соответствии с МСФО отражается на стоимости акций и их доходности (т.е. на динамике цен акций) и что корректировка капитальных статей по МСФО (т.е. чистых активов) влияет на доходность акционерного капитала.

98. Последующий анализ последствий перехода на МСФО для рынков капитала, подготовленный в июле 2008 года Джоанн Хортон и Джорджем Серафеймом для целей настоящего доклада, представляемого на двадцать пятой сессии МСУО, который можно запросить в Институте дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса, лишь уточняет выводы вышеупомянутого доклада.

VIII. ВЫВОД

99. Процесс перехода на МСФО шел нелегко и требовал серьезных усилий, особенно со стороны составителей финансовой отчетности и ее аудиторов. Несмотря на это, насколько об этом можно было судить в момент написания настоящей записки, переход на МСФО прошел успешно как для зарегистрированных на бирже компаний, так и для компаний, чьи бумаги обращаются на АИР. Новые стандарты были позитивно оценены как аналитиками, так и пользователями, поскольку позволили сделать финансовую отчетность компаний Соединенного Королевства более сопоставимой с отчетностью компаний из стран ЕС и других стран, готовящих ее на основе МСФО.

100. Практика применения МСФО продолжает совершенствоваться, и в ходе деятельности по обеспечению применения новых стандартов пока не вставало серьезных проблем качественного характера. В то же время предстоит сделать еще очень многое, например: а) увязать МСФО с системами и процедурами отчетности; б) углубить понимание стандартов МСФО, лежащих в основе их принципов, сферы применения и недостатков; и в) выработать единую отраслевую практику.

101. В Соединенном Королевстве продолжает обсуждаться вопрос о целесообразности более широкого применения МСФО, главным образом путем слияния ОПБУ с МСФО (в частности, с целью распространения МСФО на частные компании). При этом продолжается процесс распространения требований МСФО на публичный сектор. Нет никаких сомнений в том, что рано или поздно МСФО составят основу всей финансовой отчетности в Соединенном Королевстве.
