ОРГАНИЗАЦИЯ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ

TD

КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Distr.
GENERAL

TD/B/COM.2/ISAR/28
21 October 2005

RUSSIAN
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ
Комиссия по инвестициям, технологии и смежным финансовым вопросам
Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности
Двадцать вторая сессия
Женева, 21-23 ноября 2005 года

ОБЗОР ВОПРОСОВ ПРАКТИЧЕСКОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*

Записка секретариата ЮНКТАД

---

* Настоящий документ публикуется в указанную выше дату по техническим причинам.

GE.05-52449 (R) 191205 201205

Резюме

Секретариат ЮНКТАД подготовил настоящую записку в ответ на сформулированную Межправительственной рабочей группой экспертов по международным стандартам учета и отчетности (МСУО) на ее двадцать первой сессии просьбу провести обзор вопросов практического осуществления Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В 2005 году беспрецедентно большое число предприятий и стран во всем мире приняли МСФО к использованию в качестве основы для подготовки своей финансовой отчетности, рассматривая их как средство повышения качества информации о результатах деятельности предприятий, снижения стоимости капитала, повышения доверия со стороны инвесторов и содействия инвестиционным потокам и экономическому развитию. В этом контексте государства-члены стремятся обеспечить согласованность своих национальных стратегий и политики в области прозрачности корпоративной деятельности с происходящими глобальными изменениями, с тем чтобы обеспечить получение максимальной выгоды от перехода к унифицированным требованиям в области отчетности. Однако наряду с признанием преимуществ использования общего набора глобальных стандартов отчетности для достижения цели создания более совершенной и унифицированной системы отчетности необходимо решить ряд серьезных проблем в плане практического осуществления, существующих на международном и национальном уровнях. Содействие государствам-членам в их усилиях по достижению этой цели мог бы оказать обмен опытом и мнениями по этим вопросам в рамках репрезентативного форума, такого, как МСУО.

В настоящем документе приведен обзор последних тенденций в процессе сближения норм с МСФО и подробно рассмотрены основные вопросы практического характера, возникающие в ходе осуществления, такие, как институциональные трудности, механизмы обеспечения соблюдения и технические вопросы. Данная записка призвана облегчить обсуждение этих вопросов на двадцать второй сессии МСУО с целью оказания помощи развивающимся странам и странам с переходной экономикой в проведении оценки последствий перехода на МСФО и рассмотрении вопроса о разработке практически осуществимых стратегий внедрения, которые позволили бы им соблюдать международные стандарты в области учета и отчетности предприятий.

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Введение 4

I. Обзор последних тенденций в процессе сближения норм с МСФО 7

Причины сближения норм 7

Обзор тенденций в процессе сближения норм 9

Эквивалентность МСФО, одобренным Европейским союзом 13

II. Основные вопросы, касающиеся практического осуществления МСФО 15

Сфера применения МСФО 15

Институциональные вопросы 16

Вопросы обеспечения соблюдения 23

Технические вопросы 25

III. Предварительные замечания в отношении влияния МСФО на финансовую отчетность 27

Заключение 30

Введение

1. Многие развивающиеся страны и страны с переходной экономикой стремятся мобилизовать финансовые ресурсы из внутренних и международных источников для достижения своих целей в области экономического и социального развития. Наличие значимой информации о потенциальных инвестиционных объектах влияет на успех усилий по мобилизации инвестиций для финансирования экономического и социального развития, поскольку такая информация играет важную роль при принятии принципиальных инвестиционных решений и оценке рисков. Она также содействует повышению доверия со стороны инвесторов и снижению стоимости капитала.

2. Признавая значительное влияние, которое корпоративная отчетность оказывает на принятие инвестиционных решений, развивающиеся страны и страны с переходной экономикой придают все большее значение прозрачности корпоративной деятельности и связанной с ней отчетности и прилагают усилия к укреплению различных компонентов бухгалтерской инфраструктуры, с тем чтобы обеспечить мобилизацию и более эффективное использование финансовых ресурсов. Однако в силу использования странами неодинаковых национальных стандартов учета сопоставление имеющихся возможностей и принятие обоснованных финансовых и инвестиционных решений оказываются непростым и дорогостоящим делом. Кроме того, ускорение глобализации, усиление взаимозависимости международных финансовых рынков и повышение мобильности капитала сделали еще более неотложной и необходимой унификацию механизмов отчетности и соответствующих стандартов.

4. Необходимость в глобальном наборе высококачественных стандартов финансовой отчетности была очевидна уже давно. Процесс сближения норм на международном уровне, нацеленный на выработку глобального набора стандартов, начался в 1973 году, когда 16 профессиональных бухгалтерских ассоциаций из Австралии, Германии, Канады, Мексики, Нидерландов, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки, Франции и Японии договорились создать Международный комитет по бухгалтерским стандартам (МКБС), который был реорганизован в 2001 году в Международный совет по стандартам бухгалтерского учета (МССУ). МССУ разрабатывает глобальные стандарты и соответствующие толкования, которые в своей совокупности известны как Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)[1].

---

[1] Дополнительную информацию о МСУ и МСФО и истории МКБС и МССУ см. на вебсайте МССУ.

5. Этот процесс получил новый импульс в мае 2000 года, когда Международная организация комиссий по ценным бумагам (ИОСКО) одобрила использование стандартов МСФО для котировки акций на международных биржах. Еще одним импульсом развитию этого процесса послужило принятие Европейской комиссией в 2002 году постановления, в котором предусматривалось, что составление сводной (объединенной) отчетности котирующихся компаний в Европейском союзе должно производиться в соответствии с МСФО[2]. В последнее время новые страны объявили о своем переходе на МСФО, причем в некоторых случаях они не ограничились сводной отчетностью, а распространили сферу применения этих стандартов на юридических и физических лиц и включили МСФО в свою национальную нормативную основу.

6. Однако некоторые развивающиеся страны и страны с переходной экономикой испытывают дефицит бухгалтерской инфраструктуры и профессиональных учреждений, необходимых для решения тех проблем, которые возникают в связи с переходом к использованию единого набора глобальных стандартов - стандартов, которые разрабатываются исходя из потребностей развитых рынков и становятся все более сложными. Именно этим обусловлена необходимость в рассмотрении таких проблем и определении путей оказания помощи этим странам в укреплении потенциала в деле внедрения международно признанной практики бухгалтерского учета.

7. В процессе унификации требований и практики в области бухгалтерского учета участвует ряд международных организаций. Разработкой МСФО занимается МССУ, а еще один орган по установлению глобальных стандартов - Международная федерация бухгалтеров (ИФАК) - разрабатывает международные стандарты аудиторской деятельности (МСА) и другие профессиональные требования, необходимые для унификации практики бухгалтерского учета, в том числе в таких областях, как образование и этика. Всемирный банк и ЮНКТАД также участвуют в процессе унификации, в частности в контексте экономического развития и поиска возможных путей его активизации за счет внедрения передовых практических методов учета и отчетности в развивающихся странах и странах с переходной экономикой.

8. На протяжении более трех десятилетий Организация Объединенных Наций вносит свой вклад в глобальные усилия по повышению сопоставимости и надежности корпоративной отчетности. В 1973 году Генеральный секретарь ООН созвал группу видных деятелей, которая рекомендовала создать систему международно сопоставимых

---

[2] Постановление (ЕС) 1606, июль 2002 года.

стандартов учета и отчетности[3]. После ряда обсуждений по этим вопросам Экономический и Социальный Совет Организации Объединенных Наций в резолюции 1982/67 учредил в октябре 1982 года Межправительственную рабочую группу экспертов по международным стандартам учета и отчетности (МСУО).

9. При посредничестве МСУО, являющейся единственной межправительственной группой на международном уровне, занимающейся вопросами учета и отчетности в корпоративном секторе, ЮНКТАД вносит свой вклад в международную дискуссию по вопросам унификации требований к отчетности, стремясь содействовать пониманию тех трудностей в плане осуществления, с которыми сталкиваются развивающиеся страны и страны с переходной экономикой, и оказывает помощь этим странам во внедрении передовой международной практики.

10. Усилия ЮНКТАД тесно координируются с деятельностью МССУ и ИФАК благодаря участию в мероприятиях и работе постоянных комитетов. В ноябре 2004 года ЮНКТАД и ИФАК подписали меморандум о взаимопонимании с целью налаживания более тесного взаимодействия в работе по повышению уровня осведомленности о важной роли бухгалтерского учета в процессе экономического развития и укреплению бухгалтерского потенциала в развивающихся странах и странах с переходной экономикой.

11. На десятой сессии ЮНКТАД (Бангкок, Таиланд) (Конференция проводит свои сессии раз в четыре года) государства-члены обратились к ЮНКТАД с просьбой "содействовать повышению транспарентности и улучшению раскрытия финансовой информации, поощряя использование международно признанных стандартов учета, отчетности и аудита и повышение эффективности корпоративного управления" (пункт 122 Бангкокского плана действий). На одиннадцатой сессии (Сан-Паулу, Бразилия) государства-члены подтвердили актуальность Бангкокского плана действий и просили ЮНКТАД "собирать, анализировать и распространять информацию о наиболее эффективной практике в деле содействия развитию предприятий и определять пути и средства, позволяющие предприятиям, в особенности МСП развивающихся стран, соблюдать международные стандарты, в том числе бухгалтерские стандарты" (пункт 55 Сан-Паульского консенсуса).

12. Учитывая масштабы тех трудностей, с которыми связан переход различных стран мира на МСФО, МСХО на заключительном этапе своей двадцать первой сессии, состоявшейся в октябре 2004 года, предложила включить этот вопрос в свою повестку дня

---

[3] *Влияние многонациональных корпораций на процесс развития и международные отношения,* доклад группы видных деятелей, E/5500/Rev.1/ESA/6, 1974 год, Организация Объединенных Наций, Нью-Йорк.

и рассмотреть вопросы, связанные с осуществлением МСФО, на своей двадцать второй сессии[4].

13. Настоящая записка подготовлена секретариатом ЮНКТАД для облегчения обсуждений по этому вопросу на двадцать первой сессии ИСАР. В ней кратко изложены ключевые вопросы осуществления МСФО на основе соответствующей литературы и текущих обсуждений в данной области. Она также направлена на оказание помощи развивающимся странам и странам с переходной экономикой в проведении анализа последствий перехода на МСФО и разработке практически осуществимых стратегий внедрения в целях обеспечения соблюдения международных требований в области учета и отчетности предприятий.

I. ОБЗОР ПОСЛЕДНИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ СБЛИЖЕНИЯ НОРМ С МСФО

Причины сближения норм

14. Развитию МСФО и ускорению процесса сближения норм с МСФО начиная с середины 1990-х годов содействовал ряд факторов.

15. В последние три десятилетия наблюдалось усиление глобализации и интеграции мировой экономики и рынков капитала. Признаки глобализации рынков капитала наблюдаются повсеместно. Так, например, в настоящее время на Нью-йоркской фондовой бирже котируются акции 459 иностранных компаний из 47 стран. На их долю приходится около 20% котировок и 33% общей рыночной капитализации. На НАСДАК котируются акции 338 компаний из 35 стран. Из зарегистрированных на Лондонской фондовой бирже компаний, на долю которых приходится более 60% ее рыночной капитализации, 17% являются иностранными. На некоторых других рынках доля иностранных компаний

---

[4] Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) представляют собой международные стандарты отчетности, разрабатываемые Международным советом по стандартам бухгалтерского учета. Стандарты, разработанные его предшественником, Международным комитетом по бухгалтерским стандартам, называются Международными стандартами бухгалтерского учета (МСУ). Весь набор МСФО и МСУ, включая соответствующие толкования, опубликованные Комитетом по вопросам толкования международных стандартов финансовой отчетности, принято обозначать общей аббревиатурой МСФО.

такова: Евронекст - 25%; Германия - 21%; Новая Зеландия - 21%; Сингапур - 14%; и Швейцария - 31%[5].

16. Интеграция и взаимозависимость мировых рынков капитала достигла такого уровня, что стабильность одного рынка влияет на другие рынки. Потребность в глобальных стандартах финансовой отчетности для поддержания стабильности международных финансовых рынков стала столь насущной, что на Форуме финансовой стабильности МСФО были определены в качестве одного из 12 наборов глобальных стандартов, необходимых для устойчивого функционирования мировой экономики[6].

17. Еще одним аргументом в пользу глобальных стандартов является то, что они способны помочь в достижении более значительной мобильности капитала и более эффективного распределения ресурсов за счет снижения технических барьеров, обусловленных различиями в национальных системах учета. При размещении своих ценных бумаг на торговых площадках в других странах компании обязаны представлять финансовую отчетность, подготовленную на основе стандартов, приемлемых для стран, в которых они намереваются предложить свои ценные бумаги. Чем на большем числе рынков компания желает разместить свои ценные бумаги, тем с большим числом стандартов бухгалтерского учета ей приходится иметь дело.

18. В этом отношении выгоды наличия единого набора высококачественных и признанных во всем мире стандартов финансовой отчетности являются значительными. Они способны не только повысить мобильность потоков капитала и активизировать диалог между различными заинтересованными сторонами, но и снизить затраты, связанные с привлечением капитала. Субъект, составляющий свою финансовую отчетность на основе таких стандартов, может избежать дополнительных затрат, связанных с оформлением и обработкой документации, которые он понес бы при представлении финансовой отчетности в соответствии с требованиями различных режимов бухгалтерского учета. Так, например, согласно некоторым оценкам, каждая из примерно 250 европейских компаний, котирующихся на фондовых биржах в Соединенных Штатах Америки, тратит от 5 до 10 млн. долл.[7] ежегодно на соблюдение

---

[5] P. Pacter, "What Exactly Is Convergence? *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation* 2 (1/2): 67-83.

[6] Дополнительная информация об этих 12 стандартах содержится на вебсайте Форума финансовой стабильности - www.fsforum.org.

[7] Во всех случаях под "долларами" или обозначением ($) подразумеваются доллары США.

требований, касающихся приведения ее отчетности в соответствие с Общепризнанными принципами бухгалтерского учета (ОПБУ) США[8].

19. Кроме того, утверждается, что использование МСФО способно повысить качество финансовой отчетности и обеспечить представление более полной информации о результатах деятельности предприятий. Полезность глобальных стандартов финансовой отчетности получила документальное подтверждение в ходе различных исследований. Например, в рамках одного исследования, недавно проведенного группой ученых, в которую входил и член МССУ, была сопоставлена финансовая отчетность субъектов, которые перешли на МСФО, с отчетностью фирм из аналогичной выборки, которые на эти стандарты не переходили. Для исследования была подготовлена выборка применяющих МСФО компаний из 20 стран, которые перешли на эти стандарты в период с 1994 по 2003 год. Исследователи пришли к выводу о том, что после перехода на МСФО компании, как представляется, стали реже прибегать к "управлению размерами прибыли" (практика использования бухгалтерских уловок, позволяющая скрыть действительные показатели эффективности работы), стали более своевременно отражать убытки и предоставлять более полезные с точки зрения оценки стоимости данные. В ограниченном числе случаев это исследование также позволило выявить снижение уровня затрат на привлечение капитала со стороны субъектов, использующих МСФО[9].

Обзор тенденций в процессе сближения норм

20. В последние годы процесс сближения норм значительно ускорился. Согласно сообщениям, в настоящее время около 90 стран мира либо требуют от субъектов, котирующихся на их рынках, использовать МСФО, либо разрешают им применять эти стандарты. Примеры требований в отношении МСФО в некоторых правовых системах приводятся в таблицах 1 и 2.

---

[8] Согласно данным Европейского комиссара по вопросам внутреннего рынка и услуг г-на Чарли Маккриви, приведенным в его речи о политике Комиссии в области финансовых услуг на период 2005-2010 годов, Брюссель, 18 июля 2005 года.

[9] M. Barth, W. Landsman and M. Lang, *International Accounting Standards and Accounting Quality*, March 2005.

Таблица 1. Примеры стран, в которых использование МСФО всеми котирующимися на местных рынках компаниями является в настоящее время обязательным

Армения	Гватемала	Маврикий	Перу
Багамские острова	Грузия	Македония	Таджикистан
Бангладеш	Доминиканская Республика	Малави	Танзания
Барбадос	Египет	Намибия	Тринидад и Тобаго
Бахрейн	Иордания	Непал	Украина
Болгария	Катар	Никарагуа	Хорватия
Босния и Герцеговина	Кения	Оман	Эквадор
Гаити	Коста-Рика	Панама	Югославия
Гайана	Кыргызстан	Папуа Новая Гвинея	Южная Африка
			Ямайка

Источник: Deloitte Touche Tohmatsu, IAS Plus, 2005[10].

21. Требования в отношении применения МСФО варьируются в зависимости от страны. Так например, в Европейском союзе МСФО должны применяться для составления сводных финансовых отчетов котирующихся компаний. По действующему законодательству некотирующиеся компании, число которых превышает 3 млн., должны подготавливать и представлять финансовую отчетность на основе ОПБУ, применимых в рамках их соответствующих правовых систем. При этом государства - члены ЕС имеют право разрешать таким компаниям использовать МСФО для подготовки их финансовой отчетности. К числу стран, которые разрешают такую практику, относятся Австрия, Ирландия, Словения, Соединенное Королевство и Франция. В ряде других государств - членов ЕС некотирующиеся субъекты обязаны подготавливать финансовую отчетность на основе МСФО; к таким странам относятся Кипр, Мальта и Словакия. Некоторые

[10] Подробная информация может быть найдена на сайте http://www.iasplus.com/country/useias.htm.

государства - члены ЕС требуют от некотирующихся компаний использовать национальные ОПБУ и запрещают им применять МСФО. Речь идет о Латвии, Литве и Польше[11].

Таблица 2. Примеры стран, в которых использование МСФО местными котирующимися на рынках компаниями в настоящее время разрешено

Бермудские Острова	Замбия	Сальвадор	Уганда
Боливия	Зимбабве	Свазиленд	Уругвай
Ботсвана	Лаосская Народно-Демократическая Республика	Свазиленд	Швейцария
Бруней-Даруссалам	Лесото	Турция	Шри-Ланка
Доминика	Мьянма		

Источник: Deloitte Touche Tohmatsu, IAS Plus, 2005[12].

22. Кроме того, существуют страны, в которых использовать МСФО разрешено лишь некоторым субъектам. К таким странам относятся Казахстан, Китай, Российская Федерация и Румыния. Помимо этого ряд стран, включая некоторые страны, являющиеся лидерами мировой экономики, не разрешают использовать МСФО для целей котировки, во всяком случае без предварительного согласования. Речь идет об Аргентине, Бразилии, Индии, Канаде, Соединенных Штатах Америки, Чили и Японии. Однако предпринимаются усилия по приведению национальных стандартов в соответствие с МСФО. И хотя несколько государств - членов Организации Объединенных Наций, таких, как Индия, Малайзия, Филиппины и Сингапур, в настоящее время не разрешают использовать МСФО для котировок, они привели свои внутренние ОПБУ в соответствие с МСФО.

---

[11] P. Pacter, "What Exactly Is Convergence? *International Journal of Accounting, Auditing and Performance Evaluation* 2 (1/2): 67–83.

[12] Подробная информация может быть найдена на сайте http://www.iasplus.com/country/useias.htm.

23. В Соединенных Штатах Америки начиная с сентября 2002 года Совет по стандартам финансового учета (ССФУ) и МССУ проводят работу по повышению уровня совместимости их соответствующих наборов стандартов в соответствии с Норуолкским соглашением, подписанным этими двумя организациями[13].

24. МССУ реализовал ряд проектов в связи с заключением этого соглашения[14]. Например, он заменил МСУ 35 на МСФО 5 "Неликвидные активы, подготовленные для продажи, и прекращенные операции" для сближения с одним из стандартов финансовой отчетности ССФУ, а именно стандартом 144 "Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов". ССФУ также предпринял ряд мер по сближению с МСФО в таких областях, как выплаты долевыми инструментами, учет неиспользуемых мощностей и потерь вследствие порчи продукции в стоимости товарных запасов и обмен активами. В середине 2005 года МССУ и ССФУ опубликовали свои первые совместные предложения по совершенствованию учета и отчетности в случае объединения компаний[15].

25. Важным вопросом, связанным с усилиями ССФУ и МССУ в области сближения норм, является вопрос о том, будет ли Комиссия США по ценным бумагам и биржам (КЦББ) считать приемлемой подготовленную иностранными регистрантами финансовую отчетность без привязки к ОПБУ США и когда это может произойти. В апреле 2005 года КЦББ США объявила о разработке ею "дорожной карты", в которой определены меры, необходимые для упразднения требований о привязке к ОПБУ США для частных иностранных эмитентов, использующих МФСО. В "дорожной карте" указывается, что требование о привязке к ОПБУ США могло бы быть отменено к 2009 году или ранее[16]. В настоящее время нет никаких признаков, указывающих на то, будет ли в Соединенных Штатах Америки компаниям разрешено использовать МФСО вместо ОПБУ США для подготовки своей финансовой отчетности или это станет обязательным требованием.

---

[13] Дополнительная информация о Норуолкском соглашении может быть найдена на сайте http://www.fasb.org/news/memorandum.pdf

[14] Sir David Tweedie, Chairman, International Accounting Standards Board, and Thomas R. Seidenstein, Director of Operations, IASC Foundation, "Setting a Global Standard: The Case for Accounting Convergence", *Northwestern Journal of International Law & Business* 25 (3): 589–608.

[15] IASB Press Release, 30 June 2005.

[16] For further details see US SEC press release 2005-62.

26. Совет по бухгалтерским стандартам Японии также проводит в настоящее время работу по сближению с МФСО. В марте 2005 года МССУ и Совет по бухгалтерским стандартам провели первоначальные обсуждения совместного проекта по сближению. На начальном этапе в рамках проекта должны быть рассмотрены такие темы, как товарно-материальные запасы (МСУ 2), сегментная отчетность (МСУ 14), раскрытие информации об ассоциированных сторонах (МСУ 24), унификация политики в области учета, применяемой в отношении дочерних компаний (МСУ 27) и инвестиционная собственность (МСУ 40)[17].

27. В марте 2005 года Совет по бухгалтерским стандартам Канады опубликовал проект своего пятилетнего стратегического плана для замечаний. В стратегическом плане, замечания по которому должны были быть представлены к июлю 2005 года, предлагалось, что в отношении государственных компаний Совет направит свои усилия на участие в движении к глобальному сближению стандартов учета. В этом плане заявлено, что наилучшим способом, позволяющим прийти к единому набору общепризнанных высококачественных стандартов учета, является приведение канадских ОПБУ в соответствие с МСФО в течение переходного периода, продолжительность которого предположительно составит пять лет (2006-2011 годы). Предложение предусматривает, что к концу переходного периода канадские ОПБУ прекратят существование в качестве отдельной и отличной от других основы для подготовки финансовой отчетности государственными компаниями[18].

Эквивалентность МСФО, одобренным Европейским союзом

28. Начиная с 1 января 2007 года в соответствии с действующими в пределах Европейского союза правилами представления проспектов предстоящей эмиссии иностранные компании, желающие предложить свои ценные бумаги инвесторам в Европейском союзе, должны будут подготавливать свои проспекты, включая финансовые отчеты, в соответствии с МСФО, одобренными Европейским союзом, или стандартами, эквивалентными МСФО. Эти требования также применяются в соответствии с Директивой по вопросам транспарентности[19] и к иностранным регистрантам, уже котирующимся в Европейском союзе. ОПБУ третьих стран будут считаться

---

[17] See IASB Press Release, 11 March 2005, IASB and the Accounting Standards Board of Japan hold initial meeting on joint project for convergence, http://www.iasb.org.

[18] *Accounting Standards in Canada: Future Directions* can be found at http://www.acsbcanada.org/

[19] Директива 2004/109/ЕС Европейского парламента и Совета.

эквивалентными МСУ/МСФО, "если финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с такими ОПБУ третьих стран, дает возможность инвесторам принимать как минимум аналогичные решения с точки зрения инвестирования или изъятия инвестиций, как если бы им была предоставлена финансовая отчетность, подготовленная на основе МСУ/МСФО"[20].

29. Европейская комиссия уполномочила Комиссию европейских регулирующих органов фондового рынка (КЕРОФ) провести оценки ОПБУ третьих стран. Поставленная перед КЕРОФ задача предусматривала также описание механизмов обеспечения соблюдения в трех странах, стандарты учета которых рассматривались на предмет эквивалентности.

30. В апреле 2005 года КЕРОФ опубликовала консультативный доклад о результатах проведенного ею обзора стандартов учета Канады, Японии и Соединенных Штатов Америки с целью определения их эквивалентности МСФО[21]. В начале июля она завершила подготовку своего окончательного технического заключения для Европейской комиссии по вопросу об эквивалентности между ОПБУ Канады, Японии и Соединенных Штатов и МСФО. На основе своей оценки КЕРОФ сделала вывод о том, что исходя из потребностей инвесторов на финансовых рынках ЕС каждые в отдельности ОПБУ Канады, Японии и Соединенных Штатов Америки, могут быть признаны эквивалентными МСФО при условии внесения ряда поправок (обнародование дополнительной информации).

31. Исходя из заключения КЕРОФ котирующимся на финансовых рынках ЕС компаниям, которые представляют свою финансовую отчетность в соответствии с ОПБУ любой из упомянутых трех стран, не будет предъявляться требование подтверждения полного согласования их финансовой отчетности с МСФО. Вместо этого такие компании должны будут представлять дополнительную информацию на основе перечня

---

[20] The Committee of European Securities Regulators, Concept Paper on Equivalence of Certain Third Country GAAP and on Description of Certain Third Country Mechanisms of Enforcement of Financial Information, Consultation Paper, October 2004.

[21] Committee of European Securities Regulators, Draft Technical Advice on Equivalence of Certain Third County GAAP and on Description of Certain Third Countries' Mechanisms of Enforcement of Financial Information, Consultation Paper, April 2005, available at http://www.cesr-eu.org.

существенных различий между соответствующими ОПБУ и МСФО, которые были выявлены КЕРОФ в ее заключении[22].

II. ОСНОВНЫЕ ВОПРОСЫ, КАСАЮЩИЕСЯ ПРАКТИЧЕСКОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МСФО

Сфера применения МСФО

32. Первоначально МСФО были разработаны для подготовки сводной отчетности котирующихся компаний. Однако в условиях усиливающейся глобализации экономик и финансовых рынков число действующих на международном уровне компаний возрастает, а использование МСФО в сфере международных финансовых связей расширяется. В странах, которые занимаются созданием или совершенствованием своей бухгалтерской инфраструктуры, опирающаяся на МСФО корпоративная отчетность является, по мнению инвесторов, прежде всего международных инвесторов, более надежной и понятной, нежели обязательная отчетность.

33. Поэтому во многих странах органы регулирования стараются усовершенствовать свои обязательные нормы и положения в области бухгалтерского учета и в некоторых случаях принимают МСФО в качестве обязательного требования для юридических и физических лиц. В таких случаях одной из проблем в плане практического осуществления для страны может стать необходимость согласования национальных законодательных рамок с требованиями МСФО, для чего может потребоваться принятие ряда законодательных актов, обусловленных таким переходом.

34. Еще одной группой важных вопросов, обсуждение которых продолжается, являются вопросы о том, затронет ли и каким образом переход на МСФО малые и средние предприятия (МСП), существует ли необходимость в разработке отдельного набора стандартов для МСП и что должно служить концептуальной и методологической основой для таких стандартов. Бытует широко распространенное мнение о том, что с учетом сложного характера МСФО затраты для МСП, связанные с применением ими этих стандартов, могут оказаться более значительными, чем выгоды от их применения. Еще один требующий ответа вопрос касается того, должен ли процесс международной унификации затрагивать самые мелкие компании или же этот вопрос должен решаться на национальном уровне.

---

[22] Committee of European Securities Regulators, Press Release - Ref. 05-451, 5 July 2005.

35. МСУО занимается рассмотрением этого вопроса с 2000 года, когда она приступила к изучению влияния постоянно увеличивающегося объема и все возрастающей сложности МСФО на МСП и обсуждению необходимости разработки упрощенных, понятных и удобных в использовании руководящих принципов для данного сектора. Кроме того, она настоятельно рекомендовала МССУ учесть потребности этого сектора. МСУО занималась обсуждением этого вопроса на своих трех последующих сессиях и в 2003 году подготовила руководящие принципы по вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности для двух уровней МСП - РПУМСП для уровней 2 и 3. Эти руководящие принципы основаны на МСФО и разработаны с целью оказания помощи активно развивающимся МСП в планомерном переходе от уровня 3 к уровню 2, а позднее к МСФО[23].

36. В 2001 году МССУ приступил к осуществлению проекта по рассмотрению потребностей МСП[24]. Ожидается, что в результате осуществления этого проекта к 2008 году будет разработан стандарт для МСП. Недавно учрежденная Постоянная целевая группа по развивающимся странам ИФАК также занимается рассмотрением вопроса о приемлемости МСФО для МСП, прежде всего с позиции развивающихся стран. Секретариат ЮНКТАД вносит свой вклад в решение этого вопроса в рамках обеих инициатив.

Институциональные вопросы

37. Как представляется, все более пристальное внимание на международном уровне уделяется тем трудностям, с которыми сопряжено осуществление МФСО, а также смежным вопросам, касающимся надлежащего процесса установления глобальных стандартов и создания необходимых институциональных механизмов для достижения последовательного применения МСФО в различных странах. Так, например, в 2004 году ИФАК обратилась с просьбой о проведении исследования по изучению проблем и успешного опыта в процессе осуществления МСФО и МСУ[25]. В этом исследовании были освещены важные вопросы, которые приходится решать многим заинтересованным

---

[23] С директивными документами, разработанными МСУО (РПУМСП для уровней 2 и 3) можно ознакомиться на сайте http://www.unctad.org/isar.

[24] Дополнительная информация о проекте МССУ в отношении МСП приведена на сайте http://www.iasb.org/current/active_projects.asp.

[25] Peter Wong, *Challenges and Successes in Implementing International Standards: Achieving Convergence to IFRSs and ISAs*, International Federation of Accountants, September 2004.

сторонам для преодоления трудностей, возникающих в процессе осуществления этих стандартов.

38. Начиная с ноября 2001 года Всемирный банк занимается подготовкой докладов о соблюдении стандартов и кодексов (ДССК) в отношении стандартов и практики учета и отчетности, применяемых его государствами-членами[26]. Задачи подготовки ДССК в отношении стандартов и практики учета и аудита заключаются в проведении оценки сопоставимости национальных стандартов учета и аудита с МСФО и МСУ и определении того, в какой мере корпоративные субъекты соблюдают установленные стандарты учета и аудита в стране, по которой проводится оценка. В ДССК содержится полезная для государств-членов информация, позволяющая им лучше понять причины успешного осуществления МСФО и МСУ. Резюме некоторых из основных результатов было приведено в докладе, подготовленном Всемирным банком в 2004 году[27].

39. Еще одним свидетельством уделения все более пристального внимания этому вопросу является пересмотр Устава Фонда Международного комитета по бухгалтерским стандартам. В соответствии с одним из внесенных в Устав изменений, которые были опубликованы в июле 2005 года, попечителям рекомендуется относиться с пониманием и вниманием к тем трудностям, с которыми связаны внедрение и применение МСФО[28].

40. В процессе пересмотра Устава был также сформулирован призыв принять меры к усилению роли Консультативного совета по стандартам (КСС) МССУ в целях повышения эффективности его деятельности и активизации связей и диалога между членами КСС, с одной стороны, и Советом и попечителями - с другой, прежде всего в отношении стратегических вопросов и вопросов осуществления, поскольку они связаны с процессом разработки стандартов.

41. Еще одним элементом, имеющим исключительно важное значение для эффективного осуществления МСФО, является обеспечение того, чтобы обсуждение происходило на географически диверсифицированной и всеобъемлющей основе. Для

---

[26] ДССК Всемирного банка размещены на сайте http://www.worldbank.org/ifa/rosc_aa.html.

[27] "Implementation of International Accounting and Auditing Standards: Lessons Learned from the World Bank's Accounting and Auditing ROSC Program", *International Accounting and Reporting Issues, 2004 Review*, UNCTAD, 2005.

[28] The revised IASC Foundation Constitution can be found at http://www.iasb.org/uploaded_files/documents/8_887_RevisedConstitution1July2005.pdf.

рассмотрения вопроса о новом Уставе число попечителей было увеличено с 19 до 22. Три дополнительных попечителя будут представлять страны, расположенные за пределами Северной Америки и Европы. Этот вопрос также учитывался и при рассмотрении новой структуры КСС, в которой предусмотрена новая должность председателя для представителя страны с формирующейся рыночной экономикой, такой, как Бразилия[29]. Однако такие механизмы все еще находятся в процессе эволюции, и, по всей видимости, необходимо принять дополнительные меры с целью более широкого вовлечения развивающихся стран и стран с переходной экономикой в глобальный диалог. Одним из таких механизмов, обсуждавшихся на ряде совещаний, могло бы стать участие на основе регионального представительства.

42. Для обеспечения эффективного осуществления также необходимо создать механизм текущего взаимодействия между органом, устанавливающим стандарты, и национальными регулирующими органами. В феврале 2005 года МССУ опубликовал проект меморандума о взаимопонимании по вопросу о роли органов, устанавливающих стандарты в области учета, и их связях с МССУ, ставший важным шагом в формировании такого механизма. Вместе с тем может потребоваться принятие дополнительных мер для обеспечения эффективного последующего взаимодействия между национальными и глобальными органами по установлению стандартов в интересах обеспечения согласованности между МСФО и национальными правилами и положениями и последовательного применения МСФО.

43. Интерпретация МСФО по-прежнему является задачей Комитета по толкованию международных стандартов финансовой отчетности (КТМСФО). Ожидается, что потребности в руководящих указаниях, связанных с процессом осуществления, и соответственно объем работы КТМСФО "резко" возрастут после 2005 года[30]. В годовом обзоре за 2004 год Европейской консультативной группы по вопросам финансовой отчетности (ЕКГФО) Председатель Группы экспертов по техническим вопросам ЕКГФО призвал КТМСФО активизировать свою деятельность в целях удовлетворения выявленных потребностей[31]. Рост потребностей обусловлен увеличением числа предприятий, применяющих МСФО, и неоднородностью таких предприятий с точки

---

[29] See IASB Press Release of 18 July 2005, "L. Nelson Carvalho appointed Chairman of the Standards Advisory Council".

[30] Katherine Schipper, "The Implementation of International Accounting Standards in Europe: Implications for International Convergence", *European Accounting Review* 14 (1): 101-126.

[31] The EFRAG 2004 annual review can be obtained at http://www.efrag.org.

зрения юрисдикции, размера, структуры капитала, структуры собственности и степени развитости бухгалтерского учета. Решение этой задачи осложняется тем фактом, что МСФО представляют собой динамический свод правил, в который еще будет внесен ряд новых изменений.

44. В этой связи может возникнуть вопрос о необходимости создания дополнительных механизмов для удовлетворения столь значительных по объему и разнообразию потребностей. Например, за четыре года своей работы КТМСФО выпустил шесть толкований, и одно из них (КТМСФО 3) было за этот период отозвано. Для решения этих проблем в июле 2005 года ЕКГФО опубликовала дискуссионный документ "Achieving Consistent Application of IFRS in the EU" ("Достижение последовательного применения МСФО в ЕС")[32]. Цель подготовки этого документа заключается в получении информации о вопросах осуществления МСФО, возникающих в Европе, и оценке потребности в последующих мерах. Некоторые эксперты также утверждают, что может возникнуть необходимость в техническом руководстве на национальном уровне для отражения конкретных экономических условий, в которых принимается решение о том, каким образом должен обеспечиваться учет операций и подготавливаться соответствующая отчетность.

45. Еще одним вопросом, связанным с институциональными проблемами внедрения МФСО, является механизм перевода, который также требует постоянного взаимодействия между национальными органами и МССУ. Официально МФСО разрабатывается и публикуется на английском языке. Многим государствам-членам требуется значительный объем времени и других ресурсов для перевода официально публикуемых МФСО на их национальные языки. Этот процесс сопряжен со значительными трудностями, прежде всего в странах, возможности которых по обеспечению такого в высшей степени технического перевода весьма ограничены.

46. В подобных случаях может возникнуть необходимость в проведении консультаций с МССУ в отношении предлагаемой терминологии, прежде всего в тех случаях, когда возникает коллизия с действующей национальной терминологией или даже законодательством. Хотя такие механизмы необходимы прежде всего на начальном этапе процесса внедрения, они должны быть созданы в качестве постоянного компонента глобального механизма установления стандартов, поскольку МСФО будут меняться с течением времени с учетом потребностей международной финансовой инфраструктуры.

---

[32] Дискуссионный документ размещен по адресу: http://www.efrag.org.

47. Различные варианты перевода могут также привести к несогласованности при внедрении МСФО. Кроме того, временны́е лаги в процессе местного "одобрения" и при переводе новых МСФО на местные языки, а в рамках некоторых правовых систем задержки с официальной публикацией переведенных стандартов для того, чтобы они обрели обязательную юридическую силу, могут привести к тому, что в определенный момент времени в имеющемся наборе МФСО на местном языке могут отсутствовать некоторые МФСО в результате задержек, связанных с их переводом и официальным опубликованием. Следствием таких отклонений может быть то, что в разных странах будут применяться различные наборы требований в отношении МФСО, а также то, что финансовая отчетность не будет согласовываться с исходными МФСО или страдать отсутствием сопоставимости. В этой связи возникает потребность в скоординированном механизме и в разумных временных рамках для перевода МФСО на национальные языки. Речь может идти и о создании базы данных, в которой отражались бы поднятые вопросы и пути их решения.

48. Другим важным элементом глобального механизма внедрения МСФО являются людские ресурсы и учебные материалы, отвечающие требованиям МФСО. В настоящее время имеется весьма ограниченное число учебных материалов и программ повышения квалификации, позволяющих готовить дипломированных специалистов по вопросам МФСО, что обусловлено рядом факторов, включая языковые барьеры и затраты. Многие из имеющихся в настоящее время материалов и программ по МФСО не прошли независимую международную проверку на предмет подтверждения их соответствия МСФО, поскольку механизма, позволяющего сделать это, не существует.

49. Помимо высококачественных стандартов финансовой отчетности, устойчиво функционирующая инфраструктура финансовой отчетности предполагает наличие эффективной практики корпоративного управления, надежных внутренних мер контроля за процессом финансовой отчетности, высококачественных стандартов и практики аудита и механизмов эффективного обеспечения соблюдения или надзора[33]. Таким образом, успешное внедрение МСФО будет отчасти зависеть от надежности других элементов глобальной инфраструктуры финансовой отчетности. Поэтому важное значение имеет тесная координация действий между всеми заинтересованными сторонами на глобальном, а также региональном и национальном уровнях.

50. Важную роль в укреплении инфраструктуры глобальной финансовой отчетности играют бухгалтерское сообщество, при посредничестве ИФАК, и международные организации по вопросам развития, такие, как Всемирный банк, ЮНКТАД и другие.

---

[33] US Securities and Exchange Commission, SEC Concept Release on International Accounting Standards, 2000.

Помимо Международного совета по стандартам аудита и страхования (МССАС), руководящие указания, содействующие успешному внедрению МСФО и других элементов инфраструктуры международной финансовой отчетности, предоставляют и другие комитеты по установлению стандартов в рамках ИФАК, такие, как Комитет по образованию и Комитет по этике.

51. Ряд сложных задач институционального характера существует также и на национальном уровне. Одна из них связана с разработкой стратегии внедрения МСФО. С одной стороны, любая стратегия должна согласовываться со стратегией и планом работы МССУ и учитывать тот факт, что МСФО являются динамичным набором правил. С другой стороны, она должна обеспечивать возможности для последовательного внедрения и практического применения МСФО, что предполагает наличие необходимых руководящих указаний относительно возможных путей применения МСФО в национальном контексте и мер по предотвращению возможных коллизий с национальными правилами и положениями.

52. Еще один вопрос касается необходимости механизма одобрения как составной части инфраструктуры осуществления. Например, в Европейском союзе после того, как МСФО публикуются МССУ, они должны пройти процедуру одобрения, и лишь после этого компании, котирующиеся в Европейском союзе, будут обязаны применять их. Процесс одобрения может привести к тому, что одобренные МСФО будут отличаться от стандартов, первоначально опубликованных МССУ, как это произошло с МСУ 39, который оказался исключенным из набора стандартов в Европейском союзе. Другие государства-члены, такие, как Австралия и Новая Зеландия, принимают МСФО после внесения в них необходимых изменений для отражения конкретных национальных потребностей.

53. С таким механизмом одобрения может быть связана и еще одна проблема осуществления, поскольку для его создания и эффективного функционирования требуется наличие критической массы экспертных знаний и ресурсов, позволяющей вынести заключение в связи с одобрением МСФО, а такая критическая масса в странах с менее развитыми финансовыми рынками может на настоящий момент отсутствовать.

54. Необходимо затратить значительные усилия на обучение всех пользователей информации, основанной на МСФО, поскольку в зависимости от юрисдикции основанные на МСФО отчеты могут существенно отличаться от отчетов, подготовленных в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ. К таким целевым группам пользователей могут быть отнесены регулирующие и налоговые органы, инвесторы, финансовые аналитики и рейтинговые агентства, гражданское общество, научные круги и другие.

55. Еще один институциональный вопрос на национальном уровне касается необходимости координации законодательных требований, связанных с МСФО или затрагиваемых ими, поскольку внедрение МСФО может иметь последствия для ряда законодательных областей. Чем сложнее нормативно-правовая база страны, тем больше усилий потребуется для обеспечения взаимоувязки этих требований на национальном уровне.

56. В этой связи важно четким образом определить статус МСФО по отношению к другим нормативным требованиям по вопросам отчетности, которые могут существовать в правовой системе. Кроме того, крайне необходимо располагать на национальном уровне механизмом координации для обеспечения учета таких вопросов. Например, при проведении оценки воздействия перехода на МСФО необходимо учитывать возможные последствия для налогообложения, контроля за ценами и статистики и возможные корректировки или меры по согласованию, которые, возможно, придется принять в рамках переходных мероприятий, если существует желание сохранить отчетность по налоговой базе и статистическую отчетность, существовавшие до внедрения МСФО. Также могут быть затронуты и другие области законодательства, такие, как корпоративное право или даже законодательные нормы более высокого уровня. В отношении некоторых секторов экономики, таких, как банковское дело и страхование, могут быть введены дополнительные меры регулирования, которые могут включать специальные требования в отношении отчетности.

57. Например, переход предприятия от использования внутренних стандартов финансовой отчетности к использованию МСФО может заметно отразиться на его финансовых удельных показателях, с учетом которых кредиторы предоставляют ему свои финансовые средства. Таким образом, субъекты могут столкнуться с необходимостью пересмотра условий действующих договоров между ними и кредиторами и проведения оценки воздействия, которое переход оказывает на их показатели. Этот процесс может повлечь за собой дополнительные переговоры с кредиторами в отношении переходного периода. Если кредитор и заемщик, перешедший на применение МСФО, не могут достичь соглашения по показателям, основанным на МСФО, заемщику, возможно, потребуется предоставлять финансовую отчетность на основе ранее применявшихся ОПБУ. Такая ситуация может привести к тому, что заемщик будет вынужден ввести несколько наборов финансовой отчетности, что снизит полезность МСФО.

58. Корпоративное право, которое, как правило, зависит от конкретной правовой системы, или соглашения об инкорпорировании конкретного субъекта нередко ограничивают объем средств, которые могут быть заимствованы субъектом. Это

ограничение может устанавливаться в виде размера уставного капитала исходя из национальных ОПБУ. После перехода на применение МСФО субъект может оказаться в состоянии нарушения таких требований, если в соответствующее законодательство не будут внесены поправки, отражающие последствия введения в действие МСФО.

59. С этим также связан вопрос о нормативных требованиях, которые субъект должен соблюдать для того, чтобы иметь возможность распределять дивиденды среди своих акционеров. В большинстве случаев такие требования устанавливаются в виде свободной нераспределенной прибыли или эквивалентного объема средств, которые должны находиться в распоряжении субъекта, с тем чтобы он имел возможность выплачивать дивиденды. Однако без внесения необходимых поправок такие требования по-прежнему будут основываться на национальных ОПБУ даже после того, как субъект начнет использовать МСФО. Подобная ситуация может создать непреднамеренную путаницу в отношении способности субъекта выплачивать дивиденды.

60. Значительных усилий требует профессиональная подготовка составителей отчетов на основе МСФО, прежде всего в странах, в которых бухгалтерский учет не использовался ранее в качестве инструмента принятия инвестиционных решений. В целях обеспечения последовательного применения МСФО такая подготовка не должна ограничиваться лишь вопросами бухгалтерского учета, а также охватывать смежные области, такие, как финансы и инвестиционная деятельность. Кроме того, согласованных усилий требует обеспечение соответствующей подготовки пользователей информации, основанной на применении МСФО. К числу таких пользователей могут быть отнесены регулирующие и налоговые органы, инвесторы, финансовые аналитики и рейтинговые учреждения, гражданское общество, научные круги и другие.

Вопросы обеспечения соблюдения

61. Залогом успешного внедрения МСФО является эффективное обеспечение их соблюдения. Фактическое обеспечение соблюдения стандартов учета и аудита, включая законы о ценных бумагах и деятельности корпораций, представляют собой ту задачу, которая должна решаться на национальном уровне. Страны имеют различные механизмы, традиции и возможности для обеспечения соблюдения таких стандартов и связанных с ними законов.

62. В этой связи исключительно важным для успешного толкования и осуществления МСФО является создание международного механизма для координации деятельности механизмов обеспечения соблюдения этих стандартов. В настоящее время значительная инфраструктура для координации деятельности по обеспечению соблюдения,

осуществляемой на национальном уровне в отношении допущенных к публичной котировке компаний, создана Международная организация комиссий по ценным бумагам (ИОСКО).

63. В мае 2004 года ИОСКО объявила о том, что ее Технический комитет приступил к осуществлению проекта по "нормативному толкованию Международных стандартов финансовой отчетности". Цель этого проекта заключается в рассмотрении сообщений между членами ИОСКО с целью оказания содействия последовательному применению МСФО и обеспечению их соблюдения. В качестве основных ожидаемых результатов осуществления данного проекта были названы создание центральной базы данных, в которой будет содержаться информация о решениях, принимаемых в порядке регулирования, и инициирование процесса, направленного на содействие развитию связей и сотрудничества между регулирующими и другими нормоприменительными органами в отношении МСФО. ИОСКО объявила также о том, что ее Технический комитет реализует инициативу по "проведению обзора деятельности по обеспечению применения стандартов финансовой отчетности".

64. В апреле 2005 года ИОСКО сообщила о том, что она распространила среди своих членов консультативный документ, в котором изложены подлежащие принятию принципы и имеющиеся варианты в ее подходах к поощрению сотрудничества и консультаций между членами в процессе нормативного толкования МСФО и обеспечения соблюдения этих стандартов[34]. Предполагалось, что окончательная модель будет своевременно подготовлена по результатам инициативы во второй половине 2005 года для использования в обзорах годовой финансовой отчетности за 2005 год.

65. На региональном уровне наиболее последовательным с точки зрения сохранения традиций и практики можно считать Европейский союз. В европейском регионе важность в координации деятельности по обеспечению соблюдения стандартов финансовой отчетности признано уже давно. В частности, в своем решении от 6 июня 2001 года (2001/1501/ЕС) Европейская комиссия учредила Комиссию европейских регулирующих органов фондового рынка (КЕРОФ). Основными задачами КЕРОФ являются улучшение координации между регулирующими органами фондового рынка; выполнение функций консультативной группы по оказанию содействия Европейской комиссии, в частности, в подготовке ею проектов имплементирующих мер в области фондового рынка; и обеспечение более последовательного и своевременного осуществления на текущей основе законодательства Сообщества в рамках Европейского союза. На настоящий

---

[34] International Organization of Securities Commissions, Final Communiqué of its thirtieth Annual Conference, 7 April 2005.

момент КЕРОФ опубликовала два стандарта. Они касаются обеспечения соблюдения требований в отношении финансовой информации и координации нормоприменительной деятельности, соответственно[35].

Технические вопросы

66. Осуществление МСФО сопряжено также с рядом технических трудностей. Высокая и постоянно возрастающая сложность МСФО и их значительный объем делают задачу практического осуществления еще более трудной, особенно в развивающихся странах и странах с переходной экономикой, в которых ощущается нехватка экспертных знаний, ресурсов и инфраструктуры для решения столь всеобъемлющей задачи.

67. Важной особенностью МСФО является то, что они опираются на определенные принципы. И хотя это может оказаться полезным фактором с точки зрения их применимости в самых различных правовых системах и обстоятельствах, это может также способствовать возникновению непреднамеренных расхождений в тех случаях, когда те, кто занимается осуществлением МСФО, обладают различным уровнем специальной подготовки, необходимой для эффективного и точного применения стандартов. Решение этой проблемы дополнительно осложняется в тех случаях, когда страны начинают переход на МСФО, не располагая критической массой надлежащим образом подготовленных и достаточно опытных профессиональных бухгалтеров, знакомых с теми принципами, которые лежат в основе использования учетно-бухгалтерской информации для принятия инвестиционных решений.

68. МСФО разрабатываются на глобальном уровне, однако большинство профессиональных бухгалтеров, отвечающих за их осуществление, как правило, обучены применению национальных стандартов учета. Вполне вероятно, что в тех случаях, когда имеются различные варианты внедрения МСФО, составители отчетности будут отдавать предпочтение тем вариантам, которые ближе к требованиям их национальных ОПБУ. Например, на семинаре по вопросам МСФО, который был проведен концерном "ИНГ Груп НВ" для обсуждения последствий перехода на МСФО, директор по финансовым вопросам заявил, что, если у компании есть выбор, в конечном итоге она отдаст предпочтение тому варианту, который максимально приближен к ее предыдущей практике (т.е. к практике, основанной на национальных ОПБУ)[36].

---

[35] Дополнительная информация о стандартах КЕРОФ размещена на сайте http://www.cesr-eu.org/.

[36] Cees Maas, CFO and Vice Chairman of the Executive Board, ING Group, "IFRSs Seminar", Conference Call, Fair Disclosure Wire, CCBN Inc. 11 March 2005.

69. Один из основных технических вопросов связан с требованиями к измерению справедливой стоимости, которые стали важным компонентом некоторых МСФО. Учитывая все более инновационный характер финансовых механизмов и рост ликвидности финансовых рынков6 есть все основания утверждать, что справедливая стоимость более важна для пользователей финансовой информации, нежели первоначальная стоимость. Например, в этом контексте Председатель Совета попечителей МКБС г-н Пол Волкер заметил, что "как представляется, старая книга наставлений, имеющая большую историческую ценность, не совсем подходит для нынешнего мира, в котором сплошь и рядом встречаются "горячие деньги"[37]. МСФО также предписывают или допускают определение справедливой стоимости многих нефинансовых активов, включая собственность, основные производственные средства и оборудование; инвестиционную собственность; сельскохозяйственные активы; активы, приобретенные за счет государственных субсидий; и активы, подготовленные для продажи.

70. Можно было бы ожидать, что в тех государствах - членах Организации Объединенных Наций, которые располагают достаточно развитой экономикой, рынки капитала окажутся достаточно ликвидными для того, чтобы можно было без труда получить информацию, необходимую для измерения справедливой стоимости. Чем ликвиднее рынки, тем больше вероятность предоставления ими информации, необходимой для более точного отражения подразумеваемой стоимости измеряемого актива.

71. Однако на практике ликвидность рынков является различной в зависимости от страны. Торговая деятельность на некоторых рынках и торговля некоторыми конкретными ценными бумагами могут оказаться настолько вялыми, что свежей рыночной информации может и не быть. Такие колебания вполне могут осложнить усилия некоторых государств-членов по переходу на МСФО. Так, например, прогнозы относительно того, что новым членам Европейского союза придется столкнуться с очень серьезными трудностями в их усилиях по переходу на новые стандарты, основывались главным образом на низкой ликвидности их рынков капитала[38].

72. В плане получения информации о справедливой стоимости альтернативным источником данных, необходимых для измерения, является моделирование рынка или

---

[37] Remarks by Paul A. Volcker at the 150th Anniversary Conference of the Institute of Chartered Accountants of Scotland, Edinburgh, Scotland, 22 October 2004.

[38] "New EU Members Face Accounts Struggle", *Accountancy*, 1 April 2004.

математическое моделирование. Правда, вероятность более последовательного и точного моделирования таких альтернативных источников выше в том случае, если им занимаются специалисты в развитых странах, нежели специалисты в развивающихся странах, поскольку в развитых странах такие специалисты обладают бóльшим опытом и им регулярно приходится заниматься такими расчетами.

73. С другой стороны, для составителей и пользователей, которые привыкли к легко поддающейся проверке оценке стоимости активов по первоначальной стоимости, определение предполагаемых доходов или убытков на основе рыночной информации еще до фактического завершения операций может показаться новой и непростой для понимания.

74. Предусмотренные в МСФО требования в отношении измерений включают в себя важные оценки или прогнозы, которые зависят от других профессиональных оценок и стандартов - например, от расчетов оценки страховой вероятности в отношении пенсионных выплат, оценок инвестиционной собственности, проверки на предмет обесценения, оценки выплат долевыми инструментами и т.д. Наличие и профессиональный уровень экспертов в тех областях, в которых такие оценки и анализы необходимы, являются различными в зависимости от страны. В некоторых странах учреждения, обеспечивающие подготовку таких специалистов, обладают давней традицией. В таких случаях демографические и другие важнейшие данные, на которых могут быть основаны актуарные оценки, собирались в течение сотен лет. В других странах такие учреждения, возможно, не получили достаточного развития или вообще могут отсутствовать, а ведение демографических и смежных данных может оказаться относительно новым делом. Различия в этом плане вполне могут стать причиной возникновения нежелательных расхождений в оценках и других прогнозах, что приведет к снижению уровня сопоставимости финансовой отчетности на основе МСФО в масштабах всего мира.

III. ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ О ВЛИЯНИИ МСФО НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

75. Большинство субъектов, принявших МСФО в качестве основы для подготовки своей отчетности начиная с 1 января 2005 года, должны будут представить полный комплект годовой финансовой отчетности лишь после 31 декабря 2005 года. В соответствии с требованиями МСФО этим субъектам необходимо будет, в частности, подготовить сравнительные данные за 2004 год. Вместе с тем от них не требуется опубликовывать основанную на МСФО (переведенную на новые стандарты) сравнительную годовую финансовую отчетность за 2004 год до опубликования отчетности за 2005 год.

76. На момент публикации настоящей записки многие субъекты проявили склонность к непредставлению подлежащей раскрытию информации о влиянии МСФО на их финансовые отчеты. Так, например, компания "Стэндард энд Пуар'с" сообщила о том, что из общей совокупности европейских промышленных групп, определением рейтинга которых она занимается, около половины не представили такой информации. Большинство из тех, кто такую информацию предоставил, являлись транснациональными корпорациями[39]. Субъекты, раскрывшие информацию о влиянии МСФО, предоставили либо полный набор финансовых отчетов за 2004 год, переведенных в МСФО, либо определенные сведения общего характера о влиянии МСФО на их финансовые отчеты. Полученная на настоящий момент информация была представлена большей частью без предварительной проверки, и указанные в ней цифры носят скорее ориентировочный, нежели окончательный характер. Тем не менее изучение таких отчетов и сведений позволяет провести полезный анализ общего влияния, которое МСФО могут оказать на финансовую отчетность.

77. Опубликованный в июле 2005 года обзор осуществления МСФО, проведенный аудиторской фирмой "Мазарс" по 550 компаниям, котирующимся в 12 европейских странах, включая Турцию, свидетельствует о том, что 87% респондентов считают себя вполне подготовленными к принятию МСФО; 74% уже подготовили свои первые балансовые отчеты; а 66% провели оценку перевода своей финансовой отчетности за 2004 год на новые стандарты[40]. Что касается затрат, связанных с переходом на МСФО, то лишь 45% респондентов сочли их весьма значительными, а, по мнению 55% респондентов, преимущества от такого перехода оправдывают затраты на него.

78. Масштаб вызванных переходом на МСФО изменений в финансовых ведомостях представляющих отчетность субъектов, является различным от страны к стране, от сектора к сектору и от субъекта к субъекту в зависимости от степени схожести между предыдущими (как правило, национальными) ОПБУ и МСФО. Этот масштаб зависит также от политики в области бухгалтерского учета, которую выбрал представляющий отчетность субъект из числа различных вариантов, которые существовали в рамках ранее использовавшейся им системы отчетности, а позднее - в рамках МСФО. Например, анализ некоторой имеющейся на данный момент информации свидетельствует о том, что в Европе переход на использование МСФО в большей мере, как представляется, отразится

---

[39] "European Corporates Effect a Smooth Transition to IFRSs - So Far", Standard & Poor's, 11 May 2005.

[40] IFRS 2005, European Srevey, Mazars, http://www.mazars.com.

на балансовых отчетах компаний, нежели на их отчетах о прибыли. Результаты исследования в отношении 28 крупных европейских компаний, представивших информацию о влиянии МСФО на их финансовую отчетность, продемонстрировали, что среди компаний, включенных в выборку для проведения исследования, показатели задолженности и других обязательств в среднем возросли на 16%, в то время как показатели чистой прибыли снизились примерно на 3%[41].

79. Судя по всему, определенные требования МСФО оказывают более значительное влияние по сравнению с другими. Например, в соответствии с рядом требований, включенных в МСФО, субъекты, впервые использующие эти стандарты, будут вынуждены отражать значительные обязательства в своих балансовых отчетах. Как представляется, в результате перехода на МСФО субъекты, возможно, будут отражать в своей отчетности более значительные суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отложенных налоговых обязательств и отчислений, чем в соответствии с местными ОПБУ. Руководствуясь МСФО, субъекты, впервые применяющие эти стандарты, возможно, будут вновь включать в балансовый отчет многие финансовые расчеты, которые были из него исключены в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ. Некоторые активы, которые либо вообще не отражались в отчетности, либо оценивались по первоначальной стоимости в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, такие, как инвестиции и производные финансовые инструменты, в настоящее время оцениваются по справедливой стоимости, как это предусмотрено МСФО.

80. Одно из существенных изменений, с которыми сталкиваются субъекты, впервые использующие МСФО, заключается в том, что согласно пересмотренному МСФО 3, Объединения предприятий, неосязаемые активы не амортизируются, а подлежат ежегодной проверке на предмет обесценения в соответствии с МСФО 36, Обесценение активов[42]. Это требование имеет существенные последствия для финансовых отчетов некоторых субъектов, впервые использующих МСФО, особенно если они недавно сделали крупные приобретения. Весьма заметным влиянием этого требования оказалось в случае переведенной на новые стандарты финансовой отчетности за 2004 год компании "Водафон", которая стала использовать МСФО вместо ОПБУ Соединенного Королевства в 2005 году. В результате приведения этой компанией своих финансовых отчетов, составленных на основе ОПБУ Соединенного Королевства, в соответствие с финансовой отчетностью за 2004 год, которая опиралась на МСФО, ее убытки до вычета налогов в

---

[41] Financial Times, 16 June 2005, citing a survey conducted by Dresdner Kleinwort Wasserstein.

[42] МСФО 3, Объединения предприятий, пункты 54-55.

размере 2,18 млрд. фунтов стерлингов в соответствии с ОПБУ Соединенного Королевства трансформировались в прибыль до вычета налогов в размере 4,54 млрд. фунтов стерлингов в соответствии с МСФО. Такой результат был обусловлен главным образом тем фактом, что при составлении отчетности на основе МСФО компания уже не должна была амортизировать неосязаемые активы свыше уровня в 7 млрд. фунтов стерлингов ежегодно, как она обычно делала в соответствии с ОПБУ Соединенного Королевства[43].

81. Переход на МСФО имеет существенные последствия для субъектов, которые осуществляют выплаты долевыми инструментами либо в качестве компенсации своим сотрудникам, либо для совершения сделок в обычных условиях. В соответствии с МСФО 2, выплаты долевыми инструментами, составители обязаны отражать такие платежи в качестве расходов. Учитывая тот факт, что выплаты долевыми инструментами не относились к расходам в соответствии с большинством национальных ОПБУ, влияние этого конкретного стандарта может быть достаточно значительным для впервые его использующих субъектов, которые регулярно производили выплаты долевыми инструментами. Например, применение этого стандарта к финансовым отчетам компании "Алкатель" привело к сокращению на 21% прибыли компании за 2004 год[44].

Заключение

82. В настоящей записке анализируется ряд практических вопросов, возникающих в ходе осуществления МСФО. В ней также освещены возможные последствия принятия МСФО для других смежных областей. Записка была подготовлена на начальных этапах широкомасштабного внедрения МСФО во всем мире в 2005 году; однако некоторые серьезные вопросы и задачи практического осуществления, имеющие особое значение для государств - членов ООН, могут быть определены уже сейчас. Для решения этих задач требуются согласованные усилия всех сторон в целях обеспечения максимальной выгоды от применения МСФО для всех стран путем последовательного толкования и применения этих стандартов. Многие субъекты, переходящие на применение МСФО, и связанные с этим учреждения в соответствующих странах занимаются поиском решений проблем практического характера, возникающих в ходе осуществления МСФО. Положительным вкладом в этот процесс мог бы стать обмен опытом между государствами - членами ООН.

83. На своих будущих сессиях МСУО, возможно, рассмотрит вопрос о проведении последующих обзоров вопросов осуществления МСФО с целью получения

---

[43] См. "Reconciliations of UK GAAP to International Financial Reporting Standards", Vodafone Group, Plc, http://www.vodafone.com.

[44] For further details see "Alcatel Transition to IFRS 2004" at http://www.alcatel.com.

дополнительной информации о связанных с этим задачах и определения возможных решений. Поскольку одни субъекты, уже принявшие МСФО, завершают полный цикл отчетности, а другие лишь приступают к осуществлению МСФО, существует возможность обобщения более полных результатов в этой области с целью проведения оценки прогресса в достижении сопоставимости на глобальной основе и выявления тех направлений деятельности, которые стороны могут счесть полезными для обеспечения более последовательного применения МСФО.

84. МСУО, возможно, также пожелает рассмотреть другие соответствующие вопросы в отношении практического осуществления МСФО, которые касаются, например, конкретных элементов инфраструктуры глобальной финансовой отчетности, таких, как глобальные усилия по обеспечению последовательного нормоприменения в отношении МСФО с целью оказания содействия обмену опытом и передовой практикой между государствами - членами ООН.
