

Секция «1. Перспективы развития современной финансовой системы»

"Проблемы применения МСФО российскими компаниями: как отличить капитал компании от обязательств"

Чехлань Екатерина Юрьевна

Студент

Финансовый университет при Правительстве РФ, Факультет государственного управления, Москва, Россия

E-mail: kate190992@gmail.com

Научный руководитель

к.э.н., доцент кафедры Шальнева Мария Сергеевна

Актуальность данной темой обусловлена тем, что на практике многие компании сталкиваются с одними финансовыми инструментами, которые могут быть квалифицированы и как капитал, и как обязательства. Для того чтобы не ошибиться при отражении капитала в финансовой отчетности, требуется учесть не только положения МСФО, но и организационно-правовую форму компании, а также применимые к ней требования российского законодательства.

В МСФО нет отдельного стандарта, посвященного вопросам признания и отражения в отчетности капитала компании и его элементов. Рекомендации по классификации элементов капитала, их оценке, представлению в финансовой отчетности приводятся в нескольких стандартах.

В структуре капитала выделяют следующие элементы:

- уставный капитал;
- эмиссионный доход;
- резервный капитал;
- резерв переоценки основных средств и нематериальных активов;
- финансовый результат от изменения справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи;
- нераспределенная прибыль;
- доля меньшинства.

Такой подход дает возможность пользователям отчетности составить представление о существующих правовых ограничениях при распределении капитала компании, а также о правах различных акционеров. Например, законодательством либо учредительными документами компании может быть предусмотрена необходимость создания резервов для защиты интересов кредиторов. В России создание резервного фонда в компании предусмотрено Законом «Об акционерных обществах». Средства из него могут быть направлены только на покрытие убытков компании, использованы для погашения собственных облигаций или выкупа акций.

Вопрос о соотношении капитала и обязательств является, вероятно, одним из наиболее сложных в практике применения МСФО. Чтобы определить, с чем мы имеем дело – капиталом или обязательствами, необходимо проанализировать множество экономических и правовых факторов. Остановимся подробнее на наиболее сложных вопросах, связанных с признанием капитала.

Общий для международных стандартов финансовой отчетности принцип – приоритет содержания хозяйственной операции или финансового инструмента над юридической формой – должен соблюдаться и в отношении капитала компании (МСФО (IAS) 32). Проблема заключается в том, что для одного и того же финансового инструмента могут выполняться условия, применимые как к элементам капитала (право голоса и право на получение дивидендов), так и к обязательствам (право требовать выкупа принадлежащих держателям инструментов).

На практике подобные ситуации встречаются довольно часто. Как в этом случае следует отразить финансовый инструмент в отчетности по МСФО, – как капитал или обязательство? Чтобы ответить на этот вопрос, нужно проверить, выполняются ли критерии признания капитала, описанные в МСФО, а также учесть требования российского законодательства.

В ПККИ (IFRIC) 2 сформулированы два основных критерия, соответствие любому из которых позволяет квалифицировать финансовые инструменты в качестве капитала:

- финансовый инструмент может быть погашен только по решению эмитента;
- в отношении финансового инструмента действуют законодательные ограничения, позволяющие эмитенту отказать в его погашении.

Однако если владелец финансового инструмента может потребовать его погашения от компании, то этот инструмент следует признать финансовым обязательством. Например, обязательством будут привилегированные акции, обязательные к погашению эмитентом по фиксированной цене либо дающие держателю право потребовать их выкупа. При этом возможные ограничения (валютные, налоговые и пр.) не освобождают организацию от обязательства. Тот факт, что держатель финансового инструмента может не воспользоваться своим правом, не имеет значения.

Не все финансовые инструменты можно однозначно признать либо капиталом, либо обязательствами. Сложные финансовые инструменты могут содержать компоненты и капитала, и обязательства. В этом случае та часть финансового инструмента, которая не подлежит погашению, будет признана капиталом, а обязательные выплаты, на которые имеет право владелец финансового инструмента, – обязательствами компании. Капитал и обязательства по одному и тому же финансовому инструменту будут отражаться в отчетности отдельно: обязательства – по справедливой стоимости (если обязательство будет погашено спустя длительное время, то выплаты по нему необходимо дисконтировать), а капитал – в качестве остаточной величины.

Так, один из распространенных сложных финансовых инструментов, содержащий элементы капитала и обязательства, – конвертируемые облигации. Их оценка производится в два этапа:

Расчет стоимости финансового обязательства. Выделение стоимости долевого компонента (опциона на покупку, дающего держателю право в течение определенного времени конвертировать облигации в фиксированное количество обыкновенных акций).

Обязательство оценивается путем дисконтирования потока будущих платежей по ставке, превалирующей на рынке для аналогичных неконвертируемых ценных бумаг. Разница между общей стоимостью инструмента и финансовым обязательством признается как капитал. Поясним на примере, как производится расчет.

Как уже было сказано выше, при квалификации капитала в соответствии с требованиями ПККИ (IFRIC) 2 нужно учитывать положения национального корпоративного

законодательства. В российских условиях это связано с рядом проблем, в том числе обусловленных существованием предприятий различных организационно-правовых форм.

Остановимся подробнее на наиболее сложных вопросах признания капитала в отчетности по МСФО в открытых акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью.

Привилегированные акции в ОАО[1]. По общему правилу владельцы акций не имеют права требовать их выкупа, а значит, они будут классифицированы как капитал компании. В то же время при ликвидации компании ст. 32 Закона об АО предусматривает необходимость выплаты владельцам привилегированных акций их ликвидационной стоимости. Другими словами, компании предстоит ответить на вопрос, следует ли ликвидационную стоимость рассматривать в качестве обязательства.

Принимая решение, следует исходить из допущения о непрерывности деятельности компании, сформулированного в Принципах подготовки финансовой отчетности (Framework). Оно заключается в том, что компания действует и будет действовать в обозримом будущем, что она не нуждается в ликвидации или сокращении масштабов бизнеса и пр. Следовательно, стоимость привилегированных акций должна быть признана как капитал компании без учета требований погашения в случае ликвидации бизнеса.

Если же у компании существует обязанность по требованию акционеров выкупить привилегированные акции, они должны квалифицироваться как обязательство.

Доли участников в ООО[2]. Законом об ООО предусмотрено, что участник общества вправе в любое время выйти из него без согласия других участников или самого общества. При этом общество обязано выплатить участнику действительную стоимость его доли. Она определяется по данным бухгалтерской отчетности общества за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника общества ему может быть выдано имущество такой же стоимости в натуральной форме. При неполной оплате участником вклада в уставный капитал общества выплачивается стоимость оплаченной части доли.

Право требовать выкупа доли, предусмотренное Законом об ООО, полностью согласуется с критериями признания финансового обязательства, сформулированными в МСФО (IAS) 32 и ПКИ (IFRIC) 2. Однако на момент подачи заявления о выходе из общества, то есть на любую отчетную дату, точная сумма обязательств может быть неизвестна. Она будет определена исходя из стоимости чистых активов компании только по окончании того года, в котором участник подаст заявление о выходе. При решении этой проблемы компания может исходить из того, что величина чистых активов на отчетную дату представляет собой наилучшую оценку будущих обязательств перед участниками, проведенную с учетом всей имеющейся информации о величине возможных выплат.

Несколько сложнее ситуация с величиной чистых активов, на основании которой рассчитывается сумма выплаты участнику общества с ограниченной ответственностью. Ее следует определить по данным бухгалтерской отчетности по российским стандартам. Здесь можно предложить следующие варианты решений:

- в отчетности, составленной по МСФО, отражать обязательство в сумме, рассчитанной исходя из оценки чистых активов в соответствии с РСБУ;
- основываясь на положениях ПКИ (IFRIC) 2, выбрать для расчета обязательства максимальную из двух сумм чистых активов – по МСФО или по РСБУ.

Нужно отметить, что если общество с ограниченной ответственностью – материнская компания, то ее капитал и обязательства в консолидированной отчетности будут отражаться так же, как и в индивидуальной отчетности компании.

В ситуации, когда ООО – дочерняя компания, финансовым обязательством становится доля меньшинства (обычно отражаемая в составе капитала). По сути, она представляет собой обязательства группы перед миноритарными участниками дочерних компаний в отношении той части чистых активов, которая может быть выплачена по их требованию. Если чистые активы оценены по РСБУ, то доля меньшинства (доля миноритарных акционеров в чистых активах) будет отражена в составе обязательств, а оставшаяся часть – в составе капитала. Если же в качестве базы для оценки будет выбрана величина чистых активов по МСФО, то доля меньшинства полностью будет отражена в составе обязательств.

В соответствии с МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» непосредственно в балансе должна быть раскрыта информация об уставном капитале, доле резервов, относящейся к владельцам собственного капитала материнской компании, а также о доле меньшинства. При этом структура резервов и цели их формирования должны быть раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности.

Раскрытие информации о капитале в финансовой отчетности. Кроме того, для каждого класса акционерного капитала в отчетности должна приводиться следующая информация:

- количество объявленных, выпущенных, оплаченных и неоплаченных акций;
- номинальная стоимость акций или указание на то, что акции ее не имеют;
- информация о сверке количества акций на начало и конец периода;
- сведения о правах, привилегиях и ограничениях (включая ограничения в отношении распределения дивидендов или выплат капитала) в отношении каждого класса акций;
- данные о количестве акций, которыми владеет сама компания, ее дочерние и зависимые организации;
- информация об акциях, зарезервированных к выпуску на основании опционов и контрактов на продажу акций, включая описание сумм и условий соответствующих контрактов.

Количественные изменения в структуре капитала отражаются в отчете о движении капитала. Эта форма является неотъемлемой частью финансовой отчетности компании и согласно МСФО (IAS) 1 может быть представлена в одном из двух допустимых форматов. В первом случае подробно раскрывается все движение по каждому элементу капитала за отчетный период. В качестве альтернативы допускается возможность раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности информации об операциях с владельцами собственного капитала, движении нераспределенной прибыли и о сверке балансовой стоимости каждого класса оплаченного собственного капитала с каждым резервом на начало и конец отчетного периода.

В заключение можно отметить, что в российской практике пока не сформировался единый подход к раскрытию в финансовой отчетности информации о долях участников в случаях, когда материнская и (или) дочерняя компании являются обществами с ограниченной ответственностью. Поэтому компании должны решать этот вопрос самостоятельно совместно с консультантами и аудиторами.

- [1] Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
- [2] Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»

Литература

1. 1. Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
2. 2. Каспина Р.Г., Филиппова А.С. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О КАПИТАЛЕ ОРГАНИЗАЦИИ ПРИ ВЫХОДЕ НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ // Вестник Казанского государственного финансово-экономического института. 2010. № 4. С. 48-54.
3. 3. Федина В.В. Бухгалтерский учёт по МСФО И РСБУ // Современная экономика: проблемы, тенденции, перспективы. 2009. № 2. С. 93-116.