

МСФО ОС 35—КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

От издателей

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», опубликованный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IFRS) 10 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда по международным стандартам финансовой отчетности (Фонд МСФО) (IFRS Foundation).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе МСФО (IFRS) по адресу: Великобритания, EC4M 6XH Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: publications@ifrs.org

Internet: www.ifrs.org

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат Фонду МСФО (IFRS Foundation).

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками Фонду МСФО (IFRS Foundation) и не должны использоваться без одобрения Фонда МСФО (IFRS Foundation).

International Federation of Accountants®
529 Fifth Avenue
New York, New York 10017 USA

Настоящий документ опубликован Международной федерацией бухгалтеров (МФБ®) (International Federation of Accountants (IFAC®)). Ее миссией является служение общественным интересам и повышение значимости бухгалтерской профессии путем разработки высококачественных международных стандартов, содействие принятию и внедрению этих стандартов, наращивание потенциала профессиональных бухгалтерских организаций и выступление по вопросам, представляющим общественный интерес.

Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора (International Public Sector Accounting Standards), публикуемые проекты (Exposure Drafts), консультационные документы (Consultation Papers), руководства по практическому применению (Recommended Practice Guidelines) и другие публикации СМФО ОС (IPSASB) издаются МФБ (IFAC) и защищены ее авторским правом.

СМСФО ОС (IPSASB) и МФБ (IFAC) не несут ответственности за убытки, причиненные любому лицу, которое действует или воздерживается от действия, полагаясь на содержание настоящей публикации, независимо от того, вызваны ли такие убытки неосторожностью или иными причинами.

«Совет по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (International Public Sector Accounting Standards Board)», «Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора (International Public Sector Accounting Standards)», «Руководства по практическому применению (Recommended Practice Guidelines)», «Международная федерация бухгалтеров (International Federation of Accountants)», «СМСФО ОС (IPSASB)», «МСФО ОС (IPSAS)», «РПП (RPG)», «МФБ (IFAC)», логотип СМСФО ОС (IPSASB) и логотип МФБ (IFAC) являются товарными знаками МФБ (IFAC) или зарегистрированными товарными знаками и знаками обслуживания МФБ (IFAC) в США и других странах.

Текст МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» (IPSAS 35, *Consolidated Financial Statements*), содержащийся в Сборнике Международных стандартов финансовой отчетности общественного сектора, издание 2016 г., том второй (Handbook of International Public Sector Accounting Pronouncements 2016 Edition Volume II) © Международная федерация бухгалтеров (МФБ) (International Federation of Accountants (IFAC)), июнь 2016. Все права защищены. Для воспроизведения, хранения или передачи, или для других аналогичных видов использования этого документа требуется письменное разрешение МФБ (IFAC). Контакты: permissions@ifac.org.

ISBN: 978-1-60815-293-3

Опубликовано:



МСФО ОС 35—КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

История настоящего МСФО ОС

Данная версия включает поправки в связи с изменениями МСФО ОС, которые были выпущены до 31 января 2016.

МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» был выпущен в январе 2015.

МСФО ОС 35—КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Параграф

Цель	1–2
Сфера применения	3–13
Объединения организаций в общественном секторе	4
Представление консолидированной финансовой отчетности	5–10
Коммерческие организации с государственным участием	11–13
Определения	14–17
Соглашение, имеющее обязательную силу	15
Группа организаций	16–17
Контроль	18–37
Полномочия	23–29
Выгоды	30–34
Связь между полномочиями и выгодами	35–37
Требования к учету	38–55
Консолидационные процедуры	40
Единая учетная политика	41
Оценка	42
Потенциальные права голоса	43–45
Отчетные даты	46
Неконтролирующие доли участия	47–51
Утрата контроля	52–55
Инвестиционные организации: требование справедливой стоимости.....	56–64
Определение того, является ли организация инвестиционной организацией	59–60
Профессиональные суждения и предположения	61–62
Учет изменения статуса инвестиционной организации	63–64

Переходные положения	65–78
Дата вступления в силу	79–80
Отмена и замена МСФО ОС 6 (декабрь 2006 г.)	81
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение В: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Руководство по внедрению	
Сравнение с МСФО 10	

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 35 «Консолидированная финансовая отчетность» (МСФО ОС 35) изложен в параграфах 1–81. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 35 должен пониматься в контексте Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора» и «Концептуальных основ финансовой отчетности общего назначения организаций общественного сектора». В отсутствие явных указаний, основой для выбора и применения учетной политики является МСФО ОС 3, «Учетные политики, изменения оценочных значений и ошибки».

Цель

1. Целью настоящего Стандарта является определение принципов представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда организация контролирует одну или несколько других организаций.
2. Для достижения цели, изложенной в параграфе 1, настоящий Стандарт:
 - (a) требует, чтобы организация (контролирующая организация), которая контролирует одну или несколько других организаций (контролируемых организаций) представляла консолидированную финансовую отчетность;
 - (b) определяет принцип контроля и устанавливает контроль как основу для консолидации;
 - (c) указывает, как применять принцип контроля, чтобы определить, контролирует ли организация другую организацию и, следовательно, должна консолидировать другую организацию;
 - (d) устанавливает требования к учету с целью подготовки консолидированной финансовой отчетности; и
 - (e) дает определение инвестиционной организации и устанавливает исключение в отношении консолидации определенных контролируемых организаций инвестиционной организации.

Сфера применения

3. **Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт при подготовке и представлении консолидированной финансовой отчетности группы организаций.**

Объединения организаций в общественном секторе

4. Настоящий Стандарт не касается требований к учету при объединении организаций и их влияния на консолидацию, включая учет деловой репутации, возникающей при объединении организаций (руководство по учету операций по объединению организаций можно найти в соответствующем международном или национальном стандарте финансовой отчетности, в котором рассматривается объединение бизнеса).

Представление консолидированной финансовой отчетности

5. **Организация, являющаяся контролирующей организацией, должна представлять консолидированную финансовую отчетность. Действие настоящего стандарта распространяется на все организации, за исключением случаев, когда контролирующая**

организация не обязана представлять консолидированную финансовую отчетность, а именно при наличии следующих условий:

- (a) она сама является контролируемой организацией, и информационные потребности пользователей удовлетворены консолидированной финансовой отчетностью контролирующей организации, а в случае частичного владения контролируемой организацией, все ее другие собственники, включая тех, кто в иных случаях не имеет права голоса, были проинформированы и не возражали, что организация не будет представлять консолидированную финансовую отчетность;
- (b) её долговые и долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (на внутренней, либо зарубежной фондовой бирже, или на внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки);
- (c) она не предоставила и не находится в процессе предоставления своей финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или другой регулирующий орган с целью выпуска инструментов какого-либо класса на открытом рынке; и
- (d) её конечная или любая промежуточная контролирующая организация составляет финансовую отчетность доступную для публичного использования и соответствующую требованиям Международных стандартов финансовой отчетности в общественном секторе (МСФО ОС), в которой контролируемые организации консолидируются или оцениваются по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с настоящим Стандартом.

6. Настоящий Стандарт не применяется к планам вознаграждений по окончании трудовой деятельности или иным долгосрочным планам вознаграждений работникам, в отношении которых применяется МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам».

7. Контролирующая организация, являющаяся инвестиционной организацией, не обязана представлять консолидированную финансовую отчетность, если согласно параграфу 56 настоящего Стандарта требуется, чтобы все контролируемые компании оценивались по справедливой стоимости через профицит или дефицит.

8. Контролируемая организация не исключается из консолидации, поскольку ее деятельность отличается от деятельности других

организаций в рамках группы организаций, например, консолидация коммерческих организаций с государственным участием (КОГУ) с организациями бюджетного сектора. Соответствующая информация предоставляется путем консолидации таких контролируемых организаций и раскрытия дополнительной информации в консолидированной финансовой отчетности о различных видах деятельности контролируемых организаций. Например, раскрытие информации, требуемое МСФО ОС 18 «*Сегментная отчетность*» помогает объяснить значимость различных видов деятельности в рамках группы организаций.

9. Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности в параграфе 5 не применяется в тех случаях, когда информационные потребности пользователей контролируемой организации не удовлетворяются консолидированной финансовой отчетностью контролирующей организации. Например, консолидированная финансовая отчетность на государственном уровне может не соответствовать информационным потребностям пользователей в отношении ключевых секторов или деятельности правительства. Во многих юрисдикциях существуют законодательные требования к финансовой отчетности, предназначенные для удовлетворения информационных потребностей таких пользователей.
10. Может потребоваться от организации (например, законодательством или внешними пользователями) подготовить сводную финансовую отчетность, которая предназначена для другой группы организации, чем та, которая определена в соответствии с настоящим Стандартом. Хотя такая финансовая отчетность выходит за рамки настоящего Стандарта и не соответствует требованиям настоящего Стандарта, организация может использовать руководство в настоящем Стандарте при подготовке такой сводной финансовой отчетности.

Коммерческие организации с государственным участием

11. **Настоящий Стандарт применяется ко всем организациям общественного сектора, кроме Коммерческих организаций с государственным участием (КОГУ).**
12. В «*Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора*», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с государственным участием применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «*Представление финансовой отчетности*».
13. **Несмотря на то, что КОГУ не обязаны придерживаться настоящего Стандарта в своей собственной финансовой отчетности, положения настоящего Стандарта применимы в случае, когда организация**

общественного сектора, не являющаяся КОГУ, имеет одну или более контролируемых организаций, являющихся КОГУ. В данной ситуации настоящий Стандарт должен применяться для консолидации КОГУ в финансовую отчетность группы организаций.

Определения

14. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

Выгоды — это преимущества, которые получает организация от ее участия в других организациях. Выгоды могут быть финансовыми или нефинансовыми. Фактическое влияние от участия организации в деятельности другой организации может иметь положительные или отрицательные стороны.

Соглашение, имеющее обязательную силу: для целей настоящего Стандарта соглашение, имеющее обязательную силу — это соглашение, которое предоставляет юридически значимые права и обязанности сторонам, как если бы оно было в форме договора. Оно включает в себя права, вытекающие из договоров или другие юридические права.

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность группы организаций, в которой активы, обязательства, чистые активы/капитал, выручка, расходы и движение денежных средств контролирующей организации и её контролируемых организаций представлена таким образом, как если бы она была подготовлена одной организацией.

Контроль: Организация контролирует другую организацию в том случае, когда она подвержена риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет права на получение выгод, а также имеет возможность влиять на характер и объем выгод путем осуществления своих полномочий в другой организации.

Контролируемая организация — это организация контролируемая другой организацией.

Контролирующая организация - организация, имеющая одну или более контролируемых организаций.

Лицо, принимающее решения - организация с правами принимать решения, являющаяся либо принципалом, либо агентом для других сторон.

Группа организаций - контролирующая организация и контролируемые ею организации.

Инвестиционная организация - организация, которая:

- (a) получает финансовые средства от одного или более инвесторов с целью предоставления этому инвестору (инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- (b) имеет целью инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода либо и того, и другого; и
- (c) оценивает и определяет эффективность практически всех своих инвестиций на основе справедливой стоимости.

Неконтролирующая доля участия – чистые активы/капитал контролируемой организации не принадлежащие прямо или косвенно контролирующей организации.

Полномочия состоят из существующих прав, которые предоставляют возможности по управлению значимой деятельностью другой организации.

Права защиты интересов - права, цель которых состоит в защите интересов стороны, обладающей указанными правами, без предоставления такой стороне полномочий в отношении организации, с которой связаны такие права.

Значимая деятельность: для целей настоящего стандарта, значимая деятельность - деятельность потенциально контролируемой организации, которая существенно влияет на характер и объем выгод, которые получает организация от участия в другой организации.

Право на отстранение - право лишить лицо, принимающее решения, полномочий по принятию решений.

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в *Глоссарии терминов*, опубликованном отдельно. Следующие ниже термины представлены в МСФО ОС 36 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные организации*», МСФО ОС 37 «*Совместная деятельность*» или МСФО ОС 38 «*Раскрытие информации об участии в других организациях*»: ассоциированная организация, участие в другой организации, совместное предприятие и значительное влияние.

Соглашение, имеющее обязательную силу

15. Соглашение, имеющее обязательную силу, может быть подтверждено несколькими способами. Соглашение, имеющее обязательную силу, представляется обычно, но не всегда, в письменной форме, в форме контракта или документированных обсуждений между сторонами. Нормативные механизмы, такие как законодательная или

исполнительная власть, могут также создавать договоренности, с принудительным исполнением, аналогичные договорным соглашениям, либо самостоятельно, либо в сочетании с договорами между сторонами.

Группа организаций

16. Термин группа организаций используется в настоящем Стандарте для целей финансовой отчетности для обозначения группы организаций, состоящей из контролирующей и одной или более контролируемых организаций. Иногда для обозначения группы организаций используются другие термины, такие как «административная организация», «финансовая организация», «консолидированная организация» и «группа». Группа организаций может включать организации, имеющие как социальные, так и коммерческие цели.
17. Определение группы организаций должно быть сделано с учетом принятых в юрисдикции конституционных механизмов, в частности способов ограничения и распределения государственной власти, а также создания и функционирования государственной системы. Например, в юрисдикциях с исполнительным, законодательным и судебным органами власти они могут в совокупности формировать группу организаций, в отношении которой существует потребность пользователя в консолидированной финансовой отчетности. Такая консолидированная финансовая отчетность обычно рассматривается как финансовая отчетность общегосударственного уровня.

Контроль (см. параграфы AG2–AG87)

18. Организация, независимо от характера её участия в какой-либо организации, должна определить, является ли она контролирующей организацией, оценив, контролирует ли она другую организацию.
19. Организация контролирует другую организацию в том случае, когда она подвержена риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет права на получение выгод, а также имеет возможность влиять на характер и объем выгод путем осуществления своих полномочий в другой организации.
20. Таким образом, организация контролирует другую организацию в том и только в том случае, если одновременно организация:
 - (a) обладает полномочиями в отношении другой организации (см. параграфы 23–29);
 - (b) подвержена риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет право на получение таких выгод (см. параграфы 30 и 34); и

(с) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении другой организации для влияния на характер и величину выгод от участия в другой организации (см. параграфы 35 и 37).

21. Организация должна рассмотреть все факты и обстоятельства при оценке наличия контроля над другой организацией. Организация должна повторно оценить, контролирует ли она другую организацию или нет, в том случае, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных в параграфе 20 (см. параграфы AG82–AG87).
22. Две или более организации коллективно контролируют другую организацию, если они должны действовать совместно для направления значимой деятельности. В таких случаях ни одна из организаций не обладает индивидуальным контролем над другой организацией, поскольку, ни одна из организаций не может направлять деятельность без взаимодействия с остальными организациями. Каждая организация отражает в учете свою долю участия в другой организации, как предусмотрено в соответствующих МСФО ОС, таких как МСФО ОС 36, МСФО ОС 37, или МСФО ОС, связанные с финансовыми инструментами (МСФО ОС 28 *«Финансовые инструменты: представление информации»*, МСФО ОС 29 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, а также МСФО ОС 30 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»*).

Полномочия

23. Организация обладает полномочиями в отношении другой организации, если у организации имеются существующие права, которые предоставляют ей текущую возможность направлять значимую деятельность, то есть деятельность, которая оказывает значительное влияние на характер и объем выгод от участия в другой организации. Право направлять финансовую и операционную политику другой организации указывает на то, что организация имеет возможность направлять значимую деятельность другой организации, и это часто является способом, с помощью которого демонстрируются полномочия в общественном секторе.
24. Полномочия возникают из прав. В некоторых случаях оценка полномочий не вызывает затруднений, например, когда полномочия в отношении другой организации, вытекают прямо и исключительно из прав голоса, предоставленных долевыми инструментами, такими как акции, и могут быть оценены посредством рассмотрения прав голоса, вытекающего из такого владения акциями. Однако организации общественного сектора часто получают полномочия в отношении

другой организации из прав, отличных от прав голоса. Они также могут получить полномочия в отношении другой организацией без наличия долевого инструмента, свидетельствующего о финансовых вложениях. Организация может иметь права, предоставленные соглашениями, имеющими обязательную силу. Эти права могут дать организации полномочия требовать от другой организации использовать активы или взять на себя обязательства таким образом, что это повлияет на характер или объем выгод, получаемых первой организацией. Оценка того, могут ли такие права привести к возникновению полномочий в отношении другой организации, может быть сложной и требует рассмотрения нескольких факторов.

25. Организация может обладать полномочиями в отношении другой организации, даже если она не несет ответственности за повседневную деятельность другой организации или за способ выполнения предписанных функций этой организацией. Законодательство может предоставлять регулирующим органам или должностным лицам полномочия выполнять свои функции независимо от правительства. Например, руководитель государственной службы аудита и руководитель государственной статистической службы обычно имеют законные полномочия для получения информации и публикации отчетов без разрешения со стороны государственного органа, а судебная власть часто имеет особые полномочия влиять на принцип независимости судебных органов. В законодательстве также могут быть установлены широкие параметры, в соответствии с которыми регулирующий орган должен действовать, и которые приведут к тому, что регулирующий орган будет действовать в соответствии с целями, установленными Парламентом или аналогичным органом. Существование законных полномочий действовать независимо, само по себе, не препятствует получению выгод организацией, имеющей возможность управлять операционной и финансовой политикой другой организации, имеющей законные полномочия. Например, независимость Центрального банка в отношении денежно-кредитной политики не исключает возможности контролировать Центральный банк. Все факты и обстоятельства все равно должны быть рассмотрены.
26. Существование прав в отношении другой организации не обязательно приводит к полномочиям для целей настоящего Стандарта. Организация не обладает полномочиями в отношении другой организации исключительно из-за существования:
 - (a) контроля, основанного на полномочиях по регулированию (см. параграф AG12); или
 - (b) экономической зависимости (см. параграфы AG41–AG42).

27. Организация, имеющая возможность в настоящее время направлять значимую деятельность, обладает полномочиями, даже если её права осуществлять руководство еще не были реализованы. Доказательство того, что организация направляла значимую деятельность организации, оцениваемой на наличие контроля, может оказаться полезным при определении того, обладает ли организация полномочиями, но такое доказательство само по себе не является решающим фактором при определении того, обладает ли она полномочиями в отношении организации, оцениваемой на наличие контроля. В случае, когда организация учреждена с заранее определенными видами деятельности, право управлять значимой деятельностью, возможно, было реализовано во учреждения организации.
28. В случае, если две или более организации, каждая из которых обладает существующими правами, которые предоставляют им возможность в одностороннем порядке направлять различные виды значимой деятельности, та из организаций, которая имеет возможность в настоящее время направлять деятельность, оказывающую наиболее значительное влияние на характер и объем выгод другой организации, обладает полномочиями в отношении этой другой организации.
29. Организация может обладать полномочиями в отношении организации, оцениваемой на наличие контроля, даже если другие организации имеют существующие права, предоставляющие им возможность в настоящее время участвовать в направлении значимой деятельности, например, если другая организация обладает значительным влиянием. Однако организация, которая обладает лишь правами защиты интересов, не имеет полномочий в отношении другой организации (см. параграфы AG29–AG31), и, следовательно, не контролирует другую организацию.

Выгоды

30. Организация подвержена риску изменения выгод от участия в организации, оцениваемой на предмет контроля, или имеет право на получение таких выгод, если выгоды организации от её участия могут изменяться в зависимости от результатов деятельности другой организации. Организации участвуют в деятельности других организаций с ожиданием положительных финансовых или нефинансовых выгод с течением времени. Однако в конкретный отчетный период фактическое влияние организации на организацию, оцениваемую на наличие контроля, может быть только положительным, только отрицательным или сочетанием как положительного, так и отрицательного.
31. Выгоды организации от её участия в организации, оцениваемой на наличие контроля, могут быть только финансовыми, только

нефинансовыми или и финансовыми, и нефинансовыми. Финансовые выгоды включают доходы от инвестиций, таких как дивиденды или аналогичные распределения, и иногда называются «доходы». Нефинансовые выгоды включают преимущества, возникающие из-за дефицитных ресурсов, которые не измеряются в терминах финансов и экономических выгод, получаемых непосредственно получателями услуг организации. Нефинансовые выгоды могут возникнуть, когда виды деятельности другой организации совпадают (то есть, они согласуются), с целями организации и поддерживают организацию в достижении своих целей. Например, организация может получать выгоды, когда другая организация, с совпадающими видами деятельности, предоставляет услуги, которые в противном случае первая организация была бы обязана предоставить. Совпадающие виды деятельности могут вестись добровольно или организация может иметь право указать другой организации осуществлять такие виды деятельности. Нефинансовые выгоды также могут возникнуть, когда две организации имеют взаимодополняемые цели (то есть цели одной организации дополняют цели другой и делают их более полными).

32. Следующие примеры иллюстрируют финансовые выгоды, которые организация может получить от своего участия в другой организации:

- (a) дивиденды, переменные проценты по долговым ценным бумагам, другие распределения экономических выгод;
- (b) подверженность увеличению или уменьшению стоимости инвестиций в другую организацию;
- (c) подверженность убыткам от соглашений о предоставлении финансовой поддержки, включая финансовую поддержку крупных проектов;
- (d) экономия затрат (например, если организация достигнет экономии от масштаба или синергии путем объединения операций или активов другой организации с собственными);
- (e) остаточные доли в активах и обязательствах другой организации при ликвидации этой организации; и
- (f) прочие возможности получения переменных выгод, недоступных другим организациям.

33. Примерами нефинансовых выгод являются:

- (a) способность извлекать выгоды из специализированных знаний другой организации;
- (b) ценность для организации осуществляемых видов деятельности другой организации, которые помогают организации в достижении её целей;

- (с) улучшение результатов;
 - (d) более эффективная реализация результатов;
 - (е) более рациональное или эффективное производство и поставка товаров и услуг;
 - (f) наличие актива и соответствующих услуг, ранее чем это могло бы быть; и
 - (g) наличие более высокого уровня качества обслуживания, чем это могло бы быть.
34. Несмотря на то, что только одна организация может контролировать другую организацию, в доходах другой организации могут участвовать несколько сторон. Например, держатели неконтролирующих долей участия могут участвовать в получении финансовых выгод, таких как прибыли или распределения от организации, или в нефинансовых выгодах, таких как совпадение видов деятельности, с желаемыми результатами.

Связь между полномочиями и выгодами

35. Организация контролирует другую организацию, если она не только имеет полномочия в отношении организации, оцениваемой на наличие контроля, и подвергается риску изменения выгод от участия в другой организации или имеет право на получение таких выгод, но также и возможность использовать свои полномочия для влияния на характер или объем выгод от участия в организации, оцениваемой на наличие контроля.
36. Существование совпадающих целей, само по себе, недостаточно для того, чтобы организация пришла к выводу о том, что она контролирует другую организацию. Чтобы иметь контроль, организация также должна обладать возможностью использовать свои полномочия в отношении организации, оцениваемой на наличие контроля, чтобы направлять эту другую организацию для работы с ней, для достижения своих целей.
37. **Организация, имеющая право принятия решений должна определить является ли она принципалом или агентом. Организация должна также определить, действует ли другая организация, имеющая право принятия решений, в качестве агента для организации. Агент – это сторона, привлеченная, прежде всего с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны или сторон (принципала (принципалов)), и, следовательно, не контролирует другую организацию при осуществлении своих полномочий по принятию решений. Таким образом, иногда полномочия принципала могут находиться в распоряжении и осуществляться агентом, но от имени принципала.**

Требования к учету

38. **Контролирующая организация должна подготавливать консолидированную финансовую отчетность с использованием единой учетной политики для схожих операций и прочих событий, при схожих обстоятельствах.**
39. **Консолидация контролируемой организации начинается с того момента, когда контролирующая организация получает контроль над другой организацией, и прекращается, когда она утрачивает контроль над другой организацией.**

Консолидационные процедуры

40. В консолидированной финансовой отчетности:
 - (a) производится объединение статей активов, обязательств, чистых активов/капитала, выручки, расходов и денежных потоков контролирующей организации с аналогичными статьями её контролируемых организаций.
 - (b) производится взаимозачет (исключение) балансовой стоимости инвестиций контролирующей организации в каждую контролируемую организацию и доли контролирующей организации в чистых активах/капитале каждой контролируемой организации (соответствующий международный или национальный стандарт бухгалтерского учета объясняет, как учитывать любую возникающую в результате этого деловую репутацию).
 - (c) полностью исключаются внутригрупповые активы, обязательства, чистые активы/капитал, выручка, расходы и денежные потоки, относящиеся к операциям между организациями внутри группы организаций (профицит или дефицит, возникающие в результате внутригрупповых операций, которые признаются в активах, таких как запасы и основные средства, полностью исключаются). Внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое должно быть признано в консолидированной финансовой отчетности.

Единая учетная политика

41. Если член группы организаций использует учетную политику, отличную от той, которая используется в консолидированной финансовой отчетности для учета сходных операций и событий, при сходных обстоятельствах, то при подготовке консолидированной финансовой отчетности в финансовой отчетности члена группы должны быть сделаны соответствующие корректировки, чтобы гарантировать соответствие учетной политике группы организаций.

Оценка

42. Организация включает выручку и расходы контролируемой организации в консолидированную финансовую отчетность с момента, когда она получает контроль и до момента, когда организация утрачивает контроль над контролируемой организацией. Выручка и расходы контролируемой организации рассчитываются на основе величины активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности на дату приобретения. Например, расходы по амортизации, признанные в консолидированном отчете о результатах финансовой деятельности после даты приобретения, основаны на стоимости соответствующих амортизируемых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности на дату приобретения.

Потенциальные права голоса

43. Когда существуют потенциальные права голоса или другие производные инструменты, содержащих потенциальные права голоса, доля, в которой профицит или дефицит, а также изменения в чистых активах/капитале, распределяется на контролируемую организацию и неконтролирующие доли участия при подготовке консолидированной финансовой отчетности, определяется исключительно на основе имеющихся долей владения и не отражает возможное использование или конвертацию потенциальных прав голоса и других производных инструментов, кроме случаев, когда применяется параграф 44.
44. В некоторых обстоятельствах организация, по сути, имеет существующую долю владения, полученную в результате сделки, которая, в настоящее время, предоставляет организации доступ к выгодам, связанным с долей владения. В таких обстоятельствах доля, относимая на контролируемую организацию и неконтролирующие доли участия при подготовке консолидированной финансовой отчетности, определяется с учетом возможного исполнения таких потенциальных прав голоса и других производных финансовых инструментов, которые, в настоящее время, предоставляют организации доступ к выгодам.
45. МСФО ОС 28 и МСФО ОС 29 не распространяется на доли участия в консолидируемых контролируемых организациях. В случае если инструменты, содержащие потенциальные права голоса, по существу, предоставляют организации, в настоящее время, доступ к выгодам, связанным с долей владения в контролируемой организации, к таким инструментам не применяются требования МСФО ОС 28 и МСФО ОС 29. Во всех других случаях инструменты, содержащие потенциальные права голоса в контролируемой организации, отражаются в учете в соответствии с МСФО ОС 28 и МСФО ОС 29.

Отчетные даты

46. **Финансовая отчетность контролирующей организации и ее контролируемых организаций, используемая при подготовке консолидированной финансовой отчетности, должна быть подготовлена на одну и ту же отчетную дату. В случае если дата окончания отчетного периода контролирующей организации отличается от даты окончания отчетного периода контролируемой организации, контролирующая организация либо:**
- (а) **получает в целях консолидации дополнительную финансовую информацию по состоянию на ту же дату, что и финансовая отчетность контролирующей организации; или**
 - (б) **использует наиболее позднюю финансовую отчетность контролируемой организации, скорректированную с учетом влияния существенных операций или событий, которые произошли в период времени между датой такой финансовой отчетности и датой консолидированной финансовой отчетности.**

Неконтролирующие доли участия

47. **Контролирующая организация должна представлять неконтролирующие доли участия в консолидированном отчете о финансовом положении в составе чистых активов/капитала отдельно от чистых активов/капитала собственников контролирующей организации.**
48. Изменения доли контролирующей организации в контролируемой организации, которые не приводят к потере контроля контролирующей организацией над контролируемой организацией, являются сделками с собственниками, действующими в качестве собственников.
49. **Организация должна относить профицит или дефицит, и прибыль или убыток, признаваемый непосредственно в чистых активах/капитале на собственников контролирующей организации и неконтролирующие доли участия. Организация также должна отнести общую сумму, признанную в отчете об изменениях чистых активов/капитала на собственников контролирующей организации и неконтролирующие доли участия, даже если это приводит к отрицательному сальдо неконтролирующих долей участия.**
50. **Если контролируемая организация имеет выпущенные привилегированные кумулятивные акции, которые классифицируются как долевые инструменты и приходятся на неконтролирующие доли участия, то организация должна рассчитать свою долю в профиците или дефиците после**

корректировки на сумму дивидендов по таким акциям независимо от того, были ли объявлены такие дивиденды.

Изменение в доле, приходящейся на неконтролирующие доли участия

51. В случае изменения доли чистых активов/ капитала, приходящейся на неконтролирующие доли участия, организация должна скорректировать балансовую стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли участия, чтобы отразить изменения в их соотношении в контролируемой организации. Организация должна признать непосредственно в чистых активах/капитале любую разницу между суммой корректировки неконтролирующих долей участия и справедливой стоимостью полученного или уплаченного возмещения, и отнести такую разницу на долю собственников контролирующей организации.

Утрата контроля

52. Если контролирующая организация утрачивает контроль над контролируемой организацией, контролирующая организация:
 - (a) прекращает признание активов и обязательств бывшей контролируемой организации в консолидированном отчете о финансовом положении;
 - (b) признает любые оставшиеся инвестиции в бывшей контролируемой организации по справедливой стоимости на дату утраты контроля, и впоследствии учитывает их и любые суммы, причитающиеся бывшей контролируемой организации в соответствии с соответствующими МСФО ОС. Эта справедливая стоимость должна рассматриваться как справедливая стоимость первоначального признания финансового актива в соответствии с МСФО ОС 29 или стоимость первоначального признания инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие; и
 - (c) признает прибыль или убыток, связанный с потерей контроля, относящейся к прежней контролирующей доле.
53. Контролирующая организация может утратить контроль над контролируемой организацией в двух или более соглашениях (сделках). Однако иногда обстоятельства указывают на то, что несколько таких соглашений должны учитываться как одна сделка. При определении того, следует ли учитывать соглашения как одну сделку, контролирующая организация должна рассмотреть все условия и положения данных соглашений и их экономические последствия. Наличие одного или нескольких из изложенных ниже факторов указывают на то, что контролирующая

организация должна отражать в учете несколько соглашений как одну сделку:

- (a) Они заключаются одновременно или сроки их заключения зависят друг от друга.
- (b) Они составляют единую сделку, направленную на достижение общего коммерческого эффекта.
- (c) Заключение одного соглашения зависит от заключения по крайней мере одного из других соглашений.
- (d) Одно соглашение, при рассмотрении его отдельно от других соглашений, экономически нецелесообразно, тогда как его рассмотрение вместе с другими соглашениями экономически целесообразно. Примером этому служит выбытие акций по цене ниже рыночной, которое компенсируется последующим выбытием акций по цене выше рыночной.

54. Если контролирующая организация теряет контроль над контролируемой организацией, она:

- (a) Прекращает признание:
 - (i) активов (включая любую деловую репутацию) и обязательств контролируемой организации по их балансовой стоимости на дату утраты контроля; и
 - (ii) балансовой стоимости любых неконтролирующих долей участия в бывшей контролируемой организации на дату утраты контроля (включая любую прибыль или убыток, признанные непосредственно в чистых активах/капитале, относящихся к ним).
- (b) Признает:
 - (i) справедливую стоимость возмещения (при наличии такого), полученного из сделки, события или обстоятельства, которые привели к утрате контроля;
 - (ii) распределение в результате сделки, события или обстоятельства, которые привели к утрате контроля, акций контролируемой организации в пользу собственников, действующими в качестве собственников; и
 - (iii) любые оставшиеся инвестиции в бывшую контролируемую организацию по их справедливой стоимости на дату утраты контроля.

- (с) Переносит непосредственно в состав накопленного профицита/дефицита, если того требуют другие МСФО ОС, суммы, признанные в составе чистых активов/капитале, относящиеся к контролируемой организацией, в соответствии с параграфом 55.
 - (d) Признает любую возникающую в результате этого разницу в качестве прибыли или убытка в составе профицита или дефицита, относимого на контролируемую организацию.
55. Если контролирующая организация утрачивает контроль над контролируемой организацией, контролирующая организация должна учитывать все суммы, ранее признанные в составе чистых активов/капитале, в отношении данной контролируемой организации, таким же способом, как и в случае, прямого выбытия соответствующих активов или обязательств у контролирующей организации. Если прирост стоимости от переоценки, ранее признанный в составе чистых активов/капитале, переводится непосредственно в состав накопленного профицита/дефицита при выбытии актива, контролирующая организация переводит данный прирост стоимости от переоценки непосредственно в состав накопленного профицита/дефицита в случае утраты контроля над контролируемой организацией.

Инвестиционные организации: требование справедливой стоимости

56. За исключением случаев, описанных в параграфе 57, инвестиционная организация не должна консолидировать свои контролируемые организации. Вместо этого инвестиционная организация должна оценивать инвестиции в контролируемую организацию по справедливой стоимости через профит или дефицит в соответствии с МСФО ОС 29.
57. Несмотря на требование, содержащееся в параграфе 56, если инвестиционная организация имеет контролируемую организацию, которая сама по себе не является инвестиционной организацией, и чья основная цель и деятельность состоит в предоставлении услуг, относящихся к инвестиционной деятельности инвестиционной организации (см. параграфы AG98-AG100), она обязана консолидировать контролируемую организацию в соответствии с параграфами 38- 55 настоящего Стандарта.
58. Контролирующая организация инвестиционной организации, которая сама по себе не является инвестиционной организацией, представляет консолидированную финансовую отчетность, в которой она (i) оценивает инвестиции контролируемой

инвестиционной организации по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с МСФО ОС 29 и (ii) консолидирует другие активы и обязательства, а также выручку и расходы контролируемой инвестиционной организации в соответствии с параграфами 38-55 настоящего Стандарта.

Определение того, является ли организация инвестиционной организацией

59. Организация должна принимать во внимание все факты и обстоятельства при оценке того, является ли она инвестиционной организацией, включая свою цель и структуру. В параграфах AG89–AG106 более подробно описываются стороны определения инвестиционной организации. Если факты и обстоятельства указывают на то, что имеют место изменения в одном или нескольких из трех элементов, которые составляют определение инвестиционной организации, контролирующая организация должна произвести переоценку того, является ли она инвестиционной организацией.
60. Контролирующая организация, которая либо прекращает быть инвестиционной организацией, либо становится инвестиционной организацией, должна учитывать изменение своего статуса перспективно с даты, на которую произошло изменение ее статуса (см. параграфы 63-64).

Профессиональные суждения и предположения

61. Инвестиционная организация должна раскрывать информацию, требуемую в соответствии с параграфом 15 МСФО ОС 38, о существенных профессиональных суждениях и предположениях, сделанных при определении того, является ли она инвестиционной организацией, до тех пор, пока она не имеет всех следующих характеристик:
 - (a) она получила средства от более чем одного инвестора (см. параграфы AG89–AG90);
 - (b) у нее имеются доли владения в форме долей в капитале или аналогичных долей (см. параграфы AG91–AG92); и
 - (c) у нее имеется более одной инвестиции (см. параграфы AG96–AG97).
62. Отсутствие какой-либо из этих характеристик не обязательно делает неправомерной классификацию организации в качестве инвестиционной. Однако отсутствие какой-либо из этих характеристик означает, что организация должна раскрывать информацию о существенных профессиональных суждениях и предположениях,

сделанных при определении того, является ли она инвестиционной организацией.

Учет изменения статуса инвестиционной организации

63. Когда организация прекращает быть инвестиционной организацией, она должна применить соответствующий международный или национальный стандарт учета, рассматривающий объединения в общественном секторе, в отношении всех контролируемых организаций, которые ранее оценивались по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с параграфом 56. Дата изменения статуса должна рассматриваться в качестве условной даты приобретения. При оценке деловой репутации или прибыли при покупке по цене ниже рыночной, возникающая в результате условного приобретения, справедливая стоимость контролируемой организации на условную дату приобретения должна представлять условно переданное возмещение. С даты изменения статуса все контролируемые организации должны консолидироваться в соответствии с параграфами 38–51 настоящего Стандарта.
64. Если организация становится инвестиционной организацией, она должна прекратить консолидацию контролируемых организаций с даты изменения статуса, за исключением тех контролируемых организаций, консолидация которых продолжится согласно параграфу 57. Инвестиционная организация должна применить требования параграфов 52 и 53 в отношении тех контролируемых организаций, консолидацию которых она прекращает, как если бы инвестиционная организация утратила контроль над этими контролируемыми организациями на эту дату.

Переходные положения

65. Организация должна применять настоящий Стандарт ретроспективно в соответствии с МСФО ОС 3 *«Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки»*, за исключением ситуаций, описанных в параграфах 66–78.
66. Несмотря на требования параграфа 33 МСФО ОС 3, при первом применении настоящего Стандарта организации только необходимо представить количественную информацию, требуемую параграфом 33 (f) МСФО ОС 3, за годовой период, непосредственно предшествующий дате первоначального применения настоящего Стандарта («непосредственно предшествующий период»). Организация также вправе, но не обязана представить такую информацию за текущий период либо за более ранние сравнительные периоды.

67. Для целей настоящего Стандарта датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором настоящий Стандарт применяется впервые.
68. На дату первоначального применения не предполагается, что организация будет вносить корректировки в прежний порядок учета в результате своего участия в:
- (a) организациях, которые будут консолидированы на эту дату в соответствии с МСФО ОС 6 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и все еще консолидируются в соответствии с настоящим Стандартом; или
 - (b) организациях, которые не будут консолидированы на эту дату в соответствии с МСФО ОС 6 и не консолидируются в соответствии с настоящим Стандартом.
69. На дату первоначального применения организация должна оценить, является ли она инвестиционной организацией, основываясь на фактах и обстоятельствах, имеющих место на эту дату. Если на дату первоначального применения организация приходит к заключению, что она является инвестиционной организацией, она должна применить требования параграфов 70-73 вместо требований параграфов 77-78.
70. За исключением любой контролируемой организации, которая консолидируется в соответствии с параграфом 57 (к которой применяется параграф 68 или параграфы 77-78, в зависимости от того, применение каких из них уместно), инвестиционная организация должна оценивать свои инвестиции в каждую контролируемую организацию по справедливой стоимости через профицит или дефицит, как если бы требования настоящего Стандарта действовали всегда. Инвестиционная организация должна произвести ретроспективную корректировку как данных годового периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения, так и чистые активы/капитал по состоянию на начало непосредственно предшествующего периода в отношении разницы между:
- (a) предыдущей балансовой стоимостью контролируемой организации; и
 - (b) справедливой стоимостью инвестиции инвестиционной организации в контролируемую организацию.

Накопленная сумма корректировок справедливой стоимости, ранее отраженная в составе чистых активов/капитале, должна быть переведена в состав накопленного профицита/дефицита по состоянию на начало годового периода, непосредственно

предшествующего дате первоначального применения.

- 71. Инвестиционная организация должна использовать значения справедливой стоимости, которые ранее представлялись инвесторам или руководству.**
- 72. Если оценка инвестиции в контролируемую организацию согласно параграфу 70 практически неосуществима (в соответствии с определением МСФО ОС 3), то инвестиционная организация должна применять требования настоящего Стандарта по состоянию на начало самого раннего периода, для которого применение параграфа 70 практически осуществимо; этим периодом может быть текущий период. Инвестор должен произвести ретроспективную корректировку сумм, относящихся к годовому периоду, непосредственно предшествующему дате первоначального применения, если только началом самого раннего периода, для которого применение этого параграфа практически осуществимо, не является текущий период. В последнем случае корректировка в составе чистых активов/капитала должна признаваться на начало текущего периода.**
- 73. Если инвестиционная организация передает или утрачивает контроль над инвестицией в контролируемую организацию до даты первоначального применения настоящего Стандарта, то инвестиционная организация не обязана производить корректировки в отношении ранее применявшегося к данной контролируемой организации порядка учета.**
- 74. Если на дату первоначального применения организация приходит к выводу о том, что она должна консолидировать другую организацию, которая ранее не консолидировалась в соответствии с МСФО ОС 6, организация должна оценить активы, обязательства и неконтролирующие доли участия в ранее неконсолидированной организации, как если данная другая организация консолидировалась с даты, когда организация получила контроль над данной другой организацией, в соответствии с требованиями настоящего Стандарта. Организация должна произвести ретроспективную корректировку сумм, относящихся к годовому периоду, непосредственно предшествующему дате первоначального применения. В случае получения контроля ранее начала непосредственно предшествующего периода, организация должна признать в качестве корректировки чистых активов/капитала по состоянию на начало непосредственно предшествующего периода любую разницу между:**
 - (а) величиной признанных активов, обязательств и неконтролирующих долей участия; и**

- (б) прежней балансовой стоимостью участия организации в другой организации.

75. Если оценка активов, обязательств организации и неконтролирующих долей участия в соответствии с параграфами 74 (а) или (б) практически неосуществима (в соответствии с определением МСФО ОС 3), организация должна оценивать активы, обязательства и неконтролирующие доли участия в этой ранее неконсолидированной организации, как если бы данная организация консолидировалась с условной даты приобретения. Условной датой приобретения будет начало наиболее раннего периода, в отношении которого применение этого параграфа практически осуществимо, причем таким периодом может быть текущий период.

76. Организация должна произвести ретроспективную корректировку информации за годовой период, непосредственно предшествующий дате первоначального применения, если только началом самого раннего периода, для которого применение настоящего параграфа практически осуществимо, не является текущий период. Если условная дата приобретения ранее начала непосредственно предшествующего периода, организация должна признать в качестве корректировки чистых активов/капитала на дату начала непосредственно предшествующего периода любую разницу между:

- (а) величиной признанных активов, обязательств и неконтролирующих долей участия; и

- (б) прежней балансовой стоимостью участия организации в другой организации.

Если самым ранним периодом, в отношении которого практически осуществимо применение настоящего параграфа, является текущий период, то корректировка чистых активов/капитала должна быть признана по состоянию на начало текущего периода.

77. Если на дату первоначального применения организация приходит к выводу о том, что она больше не будет далее консолидировать организацию, которая была консолидирована ранее в соответствии с МСФО ОС 6, организация должна оценить свою долю участия в другой организации в сумме, по которой такая доля была бы оценена, если бы требования настоящего Стандарта действовали в тот момент, когда организация стала участвовать в другой организации или утратила контроль над ней. Организация должна произвести ретроспективную корректировку информации за годовой период, непосредственно предшествующий дате первоначального применения. Если дата, на которую организация стала участвовать в другой организации (но не получила над ней

контроль согласно настоящему Стандарту), либо утратила над ней контроль, имела место ранее начала непосредственно предшествующего периода, организация должна признать в качестве корректировки чистых активов/капитала по состоянию на начало непосредственно предшествующего периода любую разницу между:

- (а) прежней балансовой стоимостью активов, обязательств и долей меньшинства; и
- (б) признанной стоимостью доли участия организации в другой организации.

78. Если оценка доли участия в другой организации согласно параграфу 77 практически неосуществима (в соответствии с определением МСФО ОС 3), то организация должна применить требования настоящего Стандарта на начало наиболее раннего периода, в отношении которого применение параграфа 77 является практически осуществимым, причем таким периодом может быть текущий период. Организация должна произвести ретроспективную корректировку информации за годовой период, непосредственно предшествующий дате первоначального применения, если только началом самого раннего периода, для которого может быть применен настоящий параграф, не является текущий период. Если дата, на которую организация стала участвовать в другой организации (но не получила над ней контроль согласно настоящему Стандарту), либо утратила над ней контроль, имела место ранее начала непосредственно предшествующего периода, организация должна признать в качестве корректировки чистых активов/капитала по состоянию на начало непосредственно предшествующего периода любую разницу между:

- (а) прежней балансовой стоимостью активов, обязательств и неконтролирующих долей участия; и
- (б) признанной стоимостью доли участия организации в другой организации.

Если наиболее ранним периодом, в отношении которого практически осуществимо применение настоящего параграфа, является текущий период, то корректировка чистых активов/капитала должна быть признана по состоянию на начало текущего периода.

Дата вступления в силу

79. Организация должна применять настоящий Стандарт для годовой

финансовой отчетности, охватывающей периоды, начинающиеся 1 января 2017 года или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Если организация применяет настоящий Стандарт в отношении периода начинающийся ранее 1 января 2017 года, то она должна раскрыть этот факт и одновременно с этим применить МСФО ОС 34 «Отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 36, МСФО ОС 37 и МСФО ОС 38.

80. Когда организация применяет МСФО ОС, основанные на методе начисления, который определен в МСФО ОС 33 *«Первое применение международных стандартов финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС), основанных на методе начисления»* для целей финансовой отчетности после этой даты вступления в силу, настоящий стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации, охватывающей периоды, начинающиеся с или после даты принятия МСФО ОС.

Отмена и замена МСФО ОС 6 (Декабрь 2006)

81. Настоящий Стандарт выпущен одновременно с МСФО ОС 34. Вместе эти два стандарта заменяют МСФО ОС 6 (декабрь 2006 года). МСФО ОС 6 остается применимым до тех пор, пока не будут применены или не вступят в силу МСФО ОС 34 и МСФО ОС 35, в зависимости от того, что наступит раньше.

Приложение А

Руководство по применению

Настоящее приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 35.

AG1. Примеры, представленные в приложении, описывают гипотетические ситуации. Несмотря на то, что некоторые стороны представленных ниже примеров могут отмечаться и в фактических ситуациях, необходимо оценить все факты и обстоятельства каждой конкретной фактической ситуации при применении МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность».

Оценка контроля

AG2. Чтобы установить, контролирует ли организация другую организацию, организация должна оценить наличие нижеследующего:

- (a) полномочий в отношении другой организации;
- (b) риска изменения выгод от участия в другой организации, или прав на получение выгод; и
- (c) возможности использовать свои полномочия в отношении другой организации для оказания влияния на характер или объем выгод от своего участия в другой организации.

AG3. При проведении анализа на наличие контроля может оказаться полезным рассмотрение следующих факторов:

- (a) цель и структура другой организации (см. параграфы AG5–AG8);
- (b) какая деятельность является значимой и каким образом принимаются решения касательно такой деятельности (см. параграфы AG13–AG15);
- (c) предоставляют ли права, которыми обладает организация, возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью другой организации (см. параграфы AG16–AG56);
- (d) подвергается ли организация риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет ли она право на получение таких выгод (см. параграфы AG57–AG58); и
- (e) имеет ли организация возможность использовать свои полномочия в отношении другой организации для оказания влияния на характер или объем выгод от участия в другой организации (см. параграфы AG60–AG74).

AG4. Организация при оценке контроля другой организации, должна рассмотреть характер своих отношений с другими сторонами (см. параграфы AG75–AG77).

Цель и структура другой организации

AG5. Организация должна рассмотреть цель и структуру организации, оцениваемой на наличие контроля, чтобы определить значимые виды деятельности, каким образом принимаются решения касательно значимой деятельности, кто имеет текущую возможность направлять такую деятельность и, кто получает выгоды от такой деятельности.

AG6. Когда рассматривается цель и структура организации, оцениваемой на предмет контроля, может быть понятно, что организация, оцениваемая на наличие контроля, контролируется организацией посредством долевого инструмента, которые предоставляют держателю пропорциональные права голоса, как например обыкновенные акции. В этом случае при отсутствии каких-либо дополнительных соглашений, которые вносят изменения в процесс принятия решений, оценка контроля сводится к определению того, какая сторона, при наличии таковой, может реализовать права голоса в объеме, достаточном для управления операционной и финансовой политикой организации, оцениваемой на наличие контроля (см. параграфы AG32–AG52). В самом простом случае организация, которая обладает большинством прав голоса, при отсутствии каких-либо других факторов контролирует другую организацию.

AG7. Чтобы установить, контролирует ли организация другую организацию в более сложных ситуациях, может потребоваться рассмотрение некоторых или всех факторов, изложенных в параграфе AG3.

AG8. Права голоса не обязательно являются доминирующим фактором при определении того, кто контролирует организацию, оцениваемую на наличие контроля. При наличии прав голоса, они могут быть ограничены в сфере применения. Значимая деятельность организации, оцениваемой на наличие контроля, может регулироваться посредством соглашения, имеющего обязательную силу, или положений в учредительных документах, таких как устав или конституция. В таких случаях анализ цели и структуры организации, оцениваемой на предмет контроля, должен также включать рассмотрение рисков, принятие которых другой организацией было запланировано при её формировании, рисков, которые были запланированы для передачи другим участвующим сторонам, а также того, подвергается ли организация всем таким рискам или некоторым из них. Рассмотрение рисков включает не только риск убытков, но также и возможность доходов.

Полномочия

- AG9. Чтобы обладать полномочиями в отношении другой организации, организация должна иметь существующие права, которые предоставляют ей текущую возможность направлять значимую деятельность. При оценке полномочий учитываются только реальные права и права, которые не являются правами защиты интересов (см. параграфы AG25–AG31).
- AG10. Установление факта наличия у организации полномочий зависит от того, какая деятельность является значимой, каким образом принимаются решения касательно значимой деятельности, а также от прав организации и других организаций в отношении потенциально контролируемой организации.
- AG11. Обычно организация будет обладать полномочиями над другой организацией, которую она учредила тогда, когда учредительный документ или уполномочивающий законодательный документ определяют операционную и финансовую деятельность, которые должны выполняться этой другой организацией. Однако влияние учредительного документа или законодательства оценивается с учетом других преобладающих обстоятельств, так как все факты и обстоятельства должны учитываться при оценке того, имеет ли организация полномочия в отношении другой организации. Например, государство может не обладать полномочиями в отношении научно-исследовательской корпорации, которая действует в соответствии с мандатом, созданным и ограниченным законодательством, если это или иное законодательство закрепляет полномочия направлять значимые виды деятельности за другими организациями, которые не контролируются государством.

Регулирование и контроль

- AG12. Полномочия по регулированию и контролю обычно не приводят к возникновению полномочий в отношении организации для целей настоящего Стандарта. Правительства и другие органы государственного сектора, включая надгосударственные органы, могут обладать широкими полномочиями для создания нормативно-правовой базы, в пределах которой осуществляют свою деятельность организации, чтобы установить условия или наложить санкции на их деятельность и обеспечить соблюдение этих условий и санкций. Например, правительства и другие органы государственного сектора могут принимать обязательные постановления для защиты здоровья и безопасности общества, ограничивать продажу или использование опасных товаров или определять политику ценообразования монополий. Однако, в случае настолько жесткого регулирования, что предписывается, как организация должна осуществлять свою

деятельность, тогда может возникнуть необходимость рассмотреть вопрос о том, является ли цель и структура организации таковой, что она контролируется регулирующим органом.

Значимая деятельность и управление значимой деятельностью

AG13. Для многих организаций, целый ряд различных направлений операционной и финансовой деятельности оказывает влияние на выгоды. Любая деятельность, которая помогает в достижении или в содействии достижению целей контролируемой организации, может повлиять на выгоды контролирующей организации. Примеры деятельности, которая в зависимости от обстоятельств может оказаться значимой деятельностью, включают, но не ограничиваются:

- (a) использование активов и принятие обязательств для предоставления услуг получателям услуг;
- (b) распределение средств определенным лицам или группам;
- (c) получение выручки от проведения необменных операций;
- (d) продажу и покупку товаров или услуг;
- (e) управление реальными активами;
- (f) управление финансовыми активами на протяжении срока действия (в том числе по факту наступления дефолта);
- (g) отбор, приобретение или отчуждение активов;
- (h) управление портфелем обязательств;
- (i) исследование и разработка новых продуктов или процессов; и
- (j) определение структуры финансирования или привлечение финансирования.

AG14. Примеры решений касательно значимой деятельности включают, но не ограничиваются:

- (a) решения, касающиеся операционной деятельности и капитала организации, включая бюджеты; и
- (b) назначение и вознаграждение ключевого управленческого персонала организации или поставщиков услуг, а также прекращение трудовых или договорных отношений с указанными лицами.

AG15. В некоторых ситуациях значимой может быть деятельность, которая осуществляется как до, так и после стечения конкретных обстоятельств или наступления конкретного события. В случае если две или более организации имеют текущую возможность направлять значимые виды

деятельности и такие виды деятельности осуществляются в разное время, эти организации должны определить, какая организация может управлять деятельностью, оказывающей наиболее значительное влияние на выгоды с учетом одновременно имеющихся прав принятия решений (см. параграф 28). Имеющие к этому отношение организации должны пересмотреть эту оценку в последующем, если произойдут какие-либо изменения в соответствующих фактах или обстоятельствах.

Права, которые предоставляют организации полномочия в отношении другой организации

AG16. Полномочия являются результатом прав. Чтобы иметь полномочия в отношении другой организации, организация должна обладать существующими правами, которые предоставляют организации текущую возможность направлять значимую деятельность другой организации. Права, которые могут предоставить полномочия организации, могут изменяться.

AG17. Примеры прав, которые индивидуально или в совокупности могут предоставить организации полномочия, включают, но не ограничиваются:

- (a) право давать стратегические указания высшему органу управления другой организации, которые дают владельцу возможность направлять значимую деятельность другой организации;
- (b) права в форме прав голоса (или потенциальных прав голоса) в другой организации (см. параграфы AG32–AG52);
- (c) права назначать, переводить на другую должность или увольнять ключевой управленческий персонал другой организации, который имеет возможность руководить значимой деятельностью;
- (d) права назначать или отстранять другую организацию, которая направляет значимую деятельность;
- (e) права утверждать или налагать вето на операционные бюджеты и бюджеты капитальных расходов, относящиеся к значимой деятельности другой организации;
- (f) права давать руководящие указания другой организации касательно вступления в какие-либо сделки или налагать вето на любые изменения в какие-либо сделки в интересах организации;
- (g) право наложить вето на ключевые изменения в отношении другой организации, такие как продажа большей части активов или другой организации в целом; и

- (h) другие права (такие как права принятия решений, указанные в договоре об управлении), которые предоставляют их владельцу возможность направлять значимую деятельность.

AG18. При оценке того, обладает ли организация полномочиями, она должна будет рассмотреть существующие соглашения, имеющие обязательную силу и механизм(механизмы), с помощью которых она получила данные полномочия. Способы, с помощью которых организация могла получить полномочия, сами по себе или в сочетании с другими соглашениями, включают:

- (a) законодательную или исполнительную власть;
- (b) административные соглашения;
- (c) договоры;
- (d) учредительные документы (например, устав); и
- (e) право голоса или аналогичные права.

AG19. Чтобы установить, обладает ли организация правами, достаточными, чтобы предоставить ей такие полномочия, организация должна рассмотреть цель и структуру другой организации (см. параграфы AG5–AG8) и требования, изложенные в параграфах AG53–AG56 вместе с требованиями параграфов AG20–AG22.

AG20. В некоторых обстоятельствах могут возникнуть трудности при установлении того, достаточны ли права организации, чтобы предоставить ей полномочия в отношении другой организации. В таких случаях, чтобы произвести оценку полномочий, организация должна рассмотреть доказательство наличия у него практической возможности направлять значимую деятельность в одностороннем порядке. Среди прочего необходимо рассмотреть следующие факторы, которые при рассмотрении вместе с правами и признаками, указанными в параграфах AG21 и AG22, могут обеспечить доказательство того, что права организации являются достаточными, чтобы предоставить ей полномочия в отношении другой организации:

- (a) организация может, не имея на то предусмотренного договором права, назначать или утверждать ключевой управленческий персонал другой организации, у которого имеется возможность руководить значимой деятельностью;
- (b) организация может, не имея на то предусмотренного договором права, давать руководящие указания другой организации касательно вступления в существенные сделки или налагать вето на внесение любых изменений в существенных сделках в интересах организации;

- (с) организация может играть решающую роль в процессе выдвижения кандидатур для избрания членов органа управления другой организации или при получении доверенностей от других держателей прав голоса;
- (d) члены ключевого управленческого персонала другой организации являются связанными сторонами организации (например, генеральный директор другой организации и генеральный директор организации – одно и то же лицо); или
- (е) большинство членов высшего органа управления другой организации – связанные стороны организации.

AG21.В некоторых случаях имеются признаки того, что организация имеет особые отношения с другой организацией, которые предполагают, что интерес организации в другой организации не ограничивается лишь пассивным участием. Наличие любого индивидуального признака или совокупности таких признаков не обязательно означает, что организация удовлетворяет критериям наличия полномочий. Однако наличие у организации не только пассивного участия в другой организации, может указывать на то, что организация обладает другими сопутствующими правами, достаточными для того, чтобы предоставить ей полномочия или предоставить доказательство наличия существующих полномочий в отношении другой организации. Например, следующие признаки предполагают, что организация не ограничивается лишь пассивным участием в другой организации и, в сочетании с другими правами, могут указывать на наличие полномочий:

- (a) Зависимость между операциями организации и другой организации такая, как в следующих ситуациях:
 - (i) организация финансирует значительную часть операций другой организации, и другая организация от этого зависит;
 - (ii) организация выступает гарантом по значительной части обязанностей другой организации, и другая организация от этого зависит;
 - (iii) организация предоставляет критически важные услуги, технологии, сырье или материалы другой организации, и другая организация от этого зависит;
 - (iv) организация управляет активами, такими как лицензии или торговые марки, которые являются критически важными для операций другой организации, и другая организация от этого зависит;
 - (v) организация предоставляет ключевой управленческий персонал другой организации (например, когда персонал

организации обладает специализированными знаниями касательно операций другой организации), и другая организация от этого зависит.

- (b) Значительная часть операций другой организации осуществляется при участии организации или от её имени.
- (c) Подверженность организации риску изменения выгод от участия в другой организации, или её право на получение таких выгод непропорционально больше, чем право голоса или другие аналогичные права. Например, может возникнуть ситуация, когда организация имеет право или возможность на получение более половины выгод другой организации, тогда как её права голоса в другой организации составляют менее пятидесяти процентов.

AG22. Организации общественного сектора часто имеют особые отношения с другими сторонами в результате признаков, перечисленных в параграфе AG21. Организации общественного сектора часто финансируют деятельность других организаций. Экономическая зависимость обсуждается в параграфах с AG41 по AG42.

AG23. Чем выше подверженность организации риску изменения выгод от участия в другой организации или больше права организации на получение таких выгод, тем больше у организации стимулов для получения прав, достаточных, чтобы предоставить ей полномочия. Следовательно, наличие высокой подверженности риску изменения выгод может свидетельствовать о наличии у организации полномочий. Однако степень подверженности организации рискам сама по себе не определяет, обладает ли организация полномочиями в отношении другой организации.

AG24. Если факторы, изложенные в параграфе AG20 и признаки, изложенные в параграфах AG21–AG23 рассматриваются вместе с правами организации, большее значение нужно придавать свидетельства наличия полномочий, описанным в параграфе AG20.

Реальные права

AG25. Организация при оценке наличия у неё полномочий рассматривает только реальные права, связанные с другой организацией (которой владеет организация и другие). Право является реальным, если владелец права имеет практическую возможность реализовать такое право.

AG26. При определении, являются ли права реальными, требуется профессиональное суждение, учитывающее все факты и обстоятельства. Факторы, которые рассматривают при определении, включают, но не ограничиваются следующими:

- (a) Существуют ли какие-либо препятствия (экономического или иного характера), мешающие обладателю (или обладателям) в реализации своих прав. Примеры таких препятствий включают, но не ограничиваются:
- (i) финансовые санкции и стимулы, которые препятствуют (или удерживают) обладателю права в осуществлении своих прав;
 - (ii) цену исполнения или конвертации, которые создают финансовый барьер, препятствующий (или удерживающий) обладателю права в осуществлении своих прав;
 - (iii) условия, которые делают реализацию права маловероятной, например, условия, жестко ограничивающие сроки исполнения;
 - (iv) отсутствие в учредительных документах другой организации или в применимых законах или нормативных актах четкого, разумного механизма, который позволил бы обладателю права реализовать свои права;
 - (v) неспособность обладателя права получить информацию, необходимую для реализации своих прав;
 - (vi) операционные барьеры или стимулы, которые препятствуют (или удерживают) обладателю права в осуществлении своих прав (например, отсутствие других управляющих, желающих или способных оказывать специализированные услуги или оказывать услуги и приобрести прочие доли, владельцем которых будет управляющий);
 - (vii) правовые и нормативные требования, которые ограничивают способ осуществления прав или препятствуют обладателю права в осуществлении своих прав (например, если другая организация обладает установленными законом полномочиями, которые позволяют ей действовать независимо от государства или если зарубежной организации запрещено осуществлять свои права).
- (b) В случае, если реализация права требует согласия нескольких сторон, или несколько сторон являются обладателями одного права, наличие или отсутствие установленного механизма, который дает таким сторонам практическую возможность реализовать их права на коллективной основе, если они пожелают это сделать. Отсутствие такого механизма является признаком того, что права могут оказаться не реальными. Чем больше число сторон, чье согласие требуется для реализации права, тем меньше

вероятность, что право является реальным. Однако совет директоров (или другой руководящий орган), члены которого независимы от лица, принимающего решения, может служить механизмом для коллективных действий нескольких организаций (или других сторон) при осуществлении их прав. Следовательно, права отстранения, которые могут быть реализованы независимым советом директоров (или другим руководящим органом), вероятно являются более реальными, чем те же самые права, которые могут быть реализованы большим числом организаций (или другими сторонами) по отдельности.

- (с) Извлечет ли сторона или стороны, которые являются держателями права, выгоду из реализации таких прав. Например, держатель потенциальных прав голоса в другой организации (см. параграфы AG49–AG52) должен учитывать цену исполнения или конвертации инструмента. Условия потенциальных прав голоса более вероятно будут реальными, если цена исполнения инструмента выше рыночной или организация получит выгоду по каким-либо другим причинам (например, посредством реализации эффекта синергии между организацией и другой организацией) в результате исполнения или конвертации инструмента.

AG27. Чтобы быть реальным, право должно быть осуществимым тогда, когда нужно принять решение касательно направления значимой деятельности. Как правило, для того, чтобы быть реальным, право должна быть осуществимо в текущий момент. Однако в некоторых случаях права могут быть реальными, даже если они не могут быть осуществлены в текущий момент.

AG28. Реальные права, которые могут реализовать другие стороны, могут воспрепятствовать осуществлению организацией контроля над организацией, оцениваемой на наличие контроля, с которой такие права связаны. Такие реальные права не требуют наличия у субъекта права возможности инициировать процедуру принятия решений. До тех пор, пока права не являются лишь правами защиты интересов (см. параграфы AG29–AG31), реальные права других сторон могут препятствовать осуществлению организацией контроля над организацией, оцениваемой на наличие контроля, даже если такие права предоставляют обладателю права возможность в настоящее время лишь утверждать или блокировать решения, касающиеся значимой деятельности.

Права защиты интересов

AG29. При оценке того, предоставляют ли права полномочия организации в отношении другой организации, организация должна оценить, являются ли её права, а также права других лиц правами защиты интересов. Права защиты интересов связаны с внесением основополагающих изменений в

деятельность другой организации или применяются в исключительных обстоятельствах. Однако не все права, которые применяются в исключительных обстоятельствах или зависят от тех или иных событий, являются правами защиты интересов (см. параграфы AG15 и AG55).

AG30.Поскольку права защиты интересов предназначены для защиты интересов их обладателя, не предоставляя ему полномочий в отношении организации, с которой связаны такие права, организация, обладающая только правами защиты интересов, не может иметь полномочий или препятствовать наличию полномочий у другой стороны в отношении организации, с которой связаны такие права (см. параграф 29).

AG31.Примеры прав защиты интересов включают, но не ограничиваются:

- (a) право кредитора наложить ограничения на действия заемщика, которые могли бы привести к значительному изменению кредитного риска заемщика в ущерб кредитору;
- (b) право стороны, являющейся держателем неконтролирующей доли участия в организации, одобрять капитальные затраты сверх затрат, необходимых в ходе обычной деятельности, или одобрять выпуск долевых или долговых инструментов;
- (c) право кредитора налагать арест на активы заемщика, если заемщик не может выполнить установленные условия погашения займа;
- (d) права регулятора ограничивать или закрывать деятельность организации, которая не соответствует нормативам и другим требованиям. Например, государственный орган по контролю за загрязнением окружающей среды может иметь полномочия приостановить деятельность организации, которая не соблюдает предписания по охране окружающей среды;
- (e) права снимать членов совета директоров другой организации в особых случаях. Например, региональное правительство может снять или временно отстранить председателя муниципалитета и назначить администратора, если муниципалитет неспособен принимать своевременные решения относительно ключевой политики;
- (f) права правительства отменять налоговые вычеты с взносов в некоммерческую организацию, если организация существенно изменяет свои цели или виды деятельности;
- (g) права организации, предоставляющей средства благотворительной организации, требовать, в случае ликвидации благотворительной организации, чтобы чистые активы благотворительной организации были переданы организации,

осуществляющей аналогичную деятельность. (Однако, если организация имеет право конкретно определять, куда будут распределены чистые активы благотворительной организации при ликвидации, организация будет обладать реальными правами в отношении благотворительной организации).

Права голоса

AG32. Если у организации есть права голоса или аналогичные права в отношении другой организации, организация должна рассмотреть вопрос о том, предоставляют ли ей эти права возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью другой организации. При проведении данной оценки, организации следует рассмотреть требования, изложенные в данном разделе (параграфы AG33–AG52).

Полномочия при наличии большинства прав голоса

AG33. Организация, которая является держателем более половины прав голоса в другой организации, располагает полномочиями в следующих ситуациях, если только не применяется параграф AG34 или параграф AG35:

- (a) управление значимой деятельностью осуществляется посредством голосования обладателя большинством прав голоса; или
- (b) большинство членов органа управления, который осуществляет управление значимой деятельностью, назначается голосованием обладателя большинством прав голоса.

Большинство прав голоса при отсутствии полномочий

AG34. Чтобы организация, которая обладает более половиной прав голоса в другой организации, имела полномочия в отношении этой другой организации, права голоса организации должны быть реальными в соответствии с параграфами AG25–AG28, и должны предоставлять организации возможность направлять значимую деятельность в настоящее время, что зачастую осуществляется посредством определения операционной и финансовой политики. В случае если какая-либо другая организация обладает существующими правами, которые предоставляют такой организации право направлять значимую деятельность, и эта организация не является агентом организации, осуществляющей оценку контроля, то организация, осуществляющая оценку контроля, не имеет полномочий в отношении другой организации.

AG35. У организации нет полномочий в отношении другой организации, даже если организация обладает большинством прав голоса в другой

организации, когда такие права голоса не являются реальными. Например, организация, которая обладает большинством прав голоса в другой организации, не может иметь полномочий, если направление значимой деятельности осуществляется государственным органом, судом, администратором, конкурсным управляющим, ликвидатором или регулирующим органом.

Полномочия без большинства прав голоса

AG36. Организация может обладать полномочиями, даже если она не является держателем большинства прав голоса в другой организации. Организация может обладать полномочиями при отсутствии большинства прав голоса в другой организации, например, в результате:

- (a) полномочий назначать или снимать большинство членов совета директоров (или другого руководящего органа) и контролировать другую организацию посредством этого совета или руководящего органа (см. параграф AG38);
- (b) соглашение, имеющее обязательную силу между организацией и другими держателями прав голоса (см. параграф AG39);
- (c) прав, возникающие из других соглашений, имеющих обязательную силу (см. параграф AG40);
- (d) прав голоса организации (см. параграфы AG37 и AG43-AG48);
- (e) потенциальных прав голоса (см. параграфы AG49-AG52); или
- (f) сочетаний, указанных в подпараграфах (a) - (e).

Специальные права голоса, связанные с долями владельцев («Золотые акции»)

AG37. Организация может обладать правом решающего голоса, таким образом, наложить вето на все другие права голоса другой организации. Этот тип права иногда называют «золотой акцией». Такие специальные права голоса могут привести к возникновению полномочий. Обычно эти права закрепляются в учредительных документах другой организации (например, учредительный договор) и предназначены для ограничения уровня голосующих или других прав, которые могут принадлежать определенными сторонами. Данный вид прав может также дать организации право вето на любое крупное изменение в другой организации, такое как продажа большей части активов или продажа другой организации в целом.

Контроль за советом директоров или другим руководящим органом

AG38. Организация может обладать полномочием назначать или снимать с должности большинство членов совета директоров (или другого руководящего органа) в результате соглашения, имеющего обязательную

силу (в том числе существующее законодательство, исполнительные полномочия, регулирование, договорные и другие соглашения).

Соглашения, имеющие обязательную силу, с другими держателями прав голоса

AG39.Соглашение, имеющее обязательную силу, между организацией и другими держателями прав голоса может предоставить организации право реализовать права голоса, достаточные для наличия у организации полномочий, даже если у организации нет прав голоса, достаточных для наличия у неё полномочий без такого соглашения. Однако соглашение, имеющее обязательную силу, должно гарантировать, что организация может руководить достаточным количеством других держателей прав голоса в том, как им голосовать, что позволит организации принимать решения касательно значимой деятельности.

Права, предусмотренные другими соглашениями, имеющими обязательную силу

AG40.Другие права принятия решений в сочетании с правами голоса могут предоставить организации возможность направлять значимую деятельность в настоящее время. Например, права, предусмотренные соглашением, имеющим обязательную силу, в сочетании с правами голоса, могут оказаться достаточными, чтобы предоставить организации возможность в настоящее время направлять операционную или финансовую политику, или другие ключевые виды деятельности другой организации, которые оказывают значительное влияние на выгоды, получаемые этой организацией. Однако, организация не сможет контролировать другую организацию, если последняя сама в значительной степени определяла свою политику или программу (например, несоблюдением соглашения, имеющим обязательную силу, и принятием последствий, либо изменением содержания соглашения или его расторжением).

Экономическая зависимость

AG41.Экономическая зависимость сама по себе не может привести к возникновению полномочий в отношении организации в целях настоящего Стандарта. Экономическая зависимость может возникнуть, когда:

- (a) организация имеет одного крупного клиента, и потеря этого клиента может повлиять на деятельность организации; или
- (b) деятельность организации преимущественно финансируется за счет грантов и пожертвований и получает большую часть своего финансирования от одной организации.

AG42. Организация может влиять на финансовую и операционную политику другой организации, которая зависит от неё в части финансирования. Однако необходимо учитывать все сочетание факторов, чтобы определить, является ли экономическая зависимость таковой, что экономически зависимая организация больше не имеет окончательных полномочий управлять своей собственной финансовой или операционной политикой. Если экономически зависимая организация сохраняет свою свободу действий относительно того, нуждается ли она в финансировании от организации или будет ли сотрудничать с организацией, экономически зависимая организация все еще имеет окончательные полномочия управлять своей собственной финансовой или операционной политикой. Например, частная школа, которая принимает финансирование от правительства, но руководящий орган, которой сохранил свободу действий относительно получения этих средств или способа их использования, по-прежнему будет иметь окончательные полномочия управлять своей собственной финансовой или операционной политикой. Такая ситуация может быть, даже если государственные субсидии, предоставляемые такой организации, требуют от нее соблюдения определенных условий. Хотя организация может получать государственные субсидии на строительство основных фондов и эксплуатационные расходы в соответствии с установленными стандартами обслуживания или ограничениями в отношении сборов с клиентов, руководящие органы этой организации могут иметь свободу действий по поводу того, как использовать активы, таким образом, организация будет контролировать свою финансовую и операционную политику. Также важно различать операции организации и собственно организацию. Потеря крупного клиента может повлиять на экономическую состоятельность деятельности организации, но не на существование самой организации.

Права голоса организации

AG43. Организация, не обладающая большинством прав голоса, имеет права, достаточные, чтобы дать ей полномочия, если у организации имеется практическая возможность управлять значимой деятельностью в одностороннем порядке.

AG44. При оценке того, являются ли права голоса организации достаточными, чтобы дать ей полномочия, организация рассматривает все факты и обстоятельства, включая:

- (a) размер удерживаемых организацией прав голоса, по отношению к размеру и степени рассредоточения владения между другими держателями прав голоса, обращая внимание на следующее:
 - (i) чем большими правами голоса, обладает организация, тем более вероятно, что организация имеет существующие

права, предоставляющие ей возможность направлять значимую деятельность в настоящее время;

- (ii) чем большими правами голоса, обладает организация, относительно других обладателей прав голоса, тем более вероятно, что организация имеет существующие права, предоставляющие ей возможность направлять значимую деятельность в настоящее время;
- (iii) чем больше количество сторон, которые должны действовать совместно, чтобы иметь перевес голосов над организацией, тем более вероятно, что организация имеет существующие права, предоставляющие ей возможность направлять значимую деятельность в настоящее время;
- (b) потенциальные права голоса, которыми обладает организация, другие обладатели прав голоса или другие стороны (см. параграфы AG49–AG52);
- (c) права, возникающие из других соглашений, имеющих обязательную силу (см. параграф AG40); и
- (d) любые дополнительные факты и обстоятельства, которые указывают на то, что организация обладает или не обладает возможностью направлять значимую деятельность в момент времени, когда решения должны быть приняты, включая характер распределения голосов на предыдущих собраниях акционеров.

AG45. Когда направление значимой деятельности принимается большинством голосов, и организация является обладателем значительно большим количеством прав голоса, чем любой другой держатель или организованная группа держателей прав голоса, а другие права голоса достаточно широко рассредоточены, после рассмотрения факторов, перечисленных в параграфах AG44(a)–(c), может быть ясно, что организация обладает полномочиями в отношении другой организации.

AG46. В других ситуациях рассмотрение только факторов, изложенных в параграфах AG44(a)–(c) может оказаться достаточно, чтобы сделать вывод, что организация не обладает полномочиями.

AG47. Однако анализа лишь факторов, перечисленных в параграфах AG44(a)–(c) может оказаться недостаточно. Если организация, рассмотрев указанные факторы, сомневается в том, обладает ли она полномочиями, она должна рассмотреть дополнительные факты и обстоятельства, например, пассивны ли по своему характеру другие акционеры, о чем свидетельствует характер распределения голосов на предыдущих собраниях акционеров. Это включает оценку факторов, изложенных в параграфе AG20, и признаков, описанных в параграфах AG21–AG23. Чем меньше прав голоса принадлежит организации и чем меньше

количество сторон, которые должны действовать сообща, чтобы иметь перевес голосов над организацией, тем в большей степени необходимо полагаться на дополнительные факты и обстоятельства, чтобы оценить достаточность прав организации для получения полномочий. В случае если факты и обстоятельства, изложенные в параграфах AG20–AG23 рассматриваются вместе с правами организации, больший вес будут иметь доказательства наличия полномочий, описанные в параграфе AG20, чем признаки наличия полномочий, описанные в параграфах AG21–AG23.

AG48. Если в результате анализа факторов, перечисленных в параграфах AG44(a)–(d), остается неясным, есть ли у организации полномочия, то организация не контролирует другую организацию.

Потенциальные права голоса

AG49. При оценке контроля организация рассматривает свои потенциальные права голоса, а также потенциальные права голоса других сторон, чтобы установить, обладает ли она полномочиями. Потенциальные права голоса – это права на получение прав голоса в другой организации, такие как права, связанные с конвертируемыми инструментами или опционами, включая форвардные контракты. Такие потенциальные права голоса принимаются во внимание только в том случае, если они являются реальными (см. параграфы AG25–AG28).

AG50. При рассмотрении потенциальных прав голоса организация должна рассмотреть цель и структуру инструмента, а также цель и структуру любых других форм участия организации в другой организации. Это включает оценку различных сроков и условий инструмента, а также очевидных ожиданий организации, мотивов и причин, по которым она согласилась на такие сроки и условия.

AG51. Если организация также обладает правами голоса или какими-либо другими правами принятия решений, касающихся деятельности другой организации, организация должна оценить, предоставляют ли такие права в сочетании с потенциальными правами голоса полномочия организации.

AG52. Потенциальные права голоса, которые являются реальными сами по себе или в сочетании с другими правами, могут предоставить организации возможность направлять значимую деятельность в настоящее время. Например, именно такая ситуация вероятна, если организация обладает 40 процентами прав голоса другой организации и в соответствии с параграфом AG26, обладает реальными правами, связанными с опционами на приобретение еще 20 процентов прав голоса.

Наличие полномочий в ситуации, когда права голоса и аналогичные права не оказывают значительного влияния на выгоды

AG53. При оценке цели и структуры другой организации (см. параграфы AG5–AG8), организация должна рассмотреть свое участие и решения, принятые на момент создания другой организации относительно ее структуры, и оценить, предоставляют ли условия сделки и особенности участия организации, права, достаточные для наделения последней полномочиями. Участие в создании другой организации само по себе не является достаточным, чтобы предоставить организации контроль над другой организацией. Однако участие в создании другой организации может указывать на то, что у организации была возможность получить права, достаточные для предоставления ей полномочий в отношении другой организации, и, следовательно, способность определять цель и структуру другой организации, что также может привести к возникновению полномочий. В случае, когда организация установила большинство (или все) значимых видов деятельности, при создании другой организации, имея возможность определять цель и структуру другой организации, это может быть более существенным фактором при оценке контроля, чем какие-либо текущие права принятия решения.

AG54. Кроме того, организация должна рассмотреть соглашения, имеющие обязательную силу, такие как право на покупку, право на продажу, право ликвидации и права, предоставляемые законодательными или исполнительными органами власти, установленные во время создания другой организации. В случае если соглашения, имеющие обязательную силу включают деятельность, тесно связанную с другой организацией, то такая деятельность по существу является неотъемлемой частью общей деятельности другой организации, несмотря на то, что она может осуществляться за пределами юридических границ другой организации. Следовательно, выраженные явно или подразумеваемые права принятия решений, предусмотренные соглашениями, имеющими обязательную силу, которые тесно связаны с другой организацией, необходимо расценивать как значимую деятельность при установлении факта наличия полномочий в отношении другой организации.

AG55. В случае с некоторыми другими организациями значимая деятельность имеет место только тогда, когда возникают определенные обстоятельства или происходят определенные события. Другая организация может быть создана таким образом, что направление ее деятельности и выгоды от ее деятельности были определены заранее, если только и до тех пор, пока не возникнут определенные обстоятельства или не произойдут определенные события. В этом случае лишь решения, касающиеся деятельности другой организации и принятые при возникновении таких обстоятельств или событий, могут оказать значительное влияние на ее выгоды и, следовательно, являться

значимой деятельностью. Организация, способная принимать такие решения, обладает полномочиями, даже если обстоятельства или события не возникли. Тот факт, что право принятия решений зависит от возникновения определенных обстоятельств или событий, сам по себе не делает указанные права правами защиты интересов.

AG56. Организация может иметь выраженное явно или подразумеваемое обязательство обеспечить, продолжение другой организацией своей деятельности, как предполагалось при создании. Такое обязательство может увеличить подверженность организации риску изменения выгод и, таким образом, увеличить стимул для получения организацией прав, достаточных, для наделения ее полномочиями. Следовательно, обязательство обеспечить, осуществление другой организацией своей деятельности, как предполагалось при создании, может являться признаком наличия у организации полномочий, но само по себе такое обязательство не дает полномочий организации, равно как и не препятствует наличию полномочий у какой-либо другой стороны.

Подверженность риску изменения выгод от другой организации или прав на получение таких выгод

AG57. Оценивая, обладает ли организация контролем над другой организацией, организация должна установить, подвержена ли она риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет ли она права на получение таких выгод.

AG58. Переменные выгоды — это выгоды, которые не являются фиксированными и могут меняться в зависимости от результатов деятельности другой организации. Переменные выгоды могут быть только положительными, только отрицательными или и положительными, и отрицательными (см. параграф 30). Организация оценивает, являются ли выгоды от другой организации переменными, а также степень изменчивости таких выгод, исходя из сути соглашения и независимо от юридической формы выгод. Например:

- (а) В контексте нефинансовых выгод организация может получать выгоды в результате деятельности другой организации, способствующей достижению ее целей. В контексте настоящего Стандарта выгоды могут являться переменными, поскольку они могут подвергнуть организацию риску, связанному с риском деятельности другой организацией. Если другая организация не смогла выполнять эту деятельность, то организация может понести дополнительные расходы либо от того, что будет достигать их самостоятельно, либо от предоставления дополнительных средств или других форм помощи, чтобы

позволить другой организации продолжать осуществлять деятельность для достижения поставленных целей.

- (б) В контексте финансовых выгод организация может удерживать облигации с фиксированными процентными платежами. В контексте настоящего Стандарта фиксированные процентные платежи являются переменными выгодами, поскольку они подвержены риску дефолта и подвергают организацию кредитному риску эмитента облигации. Степень изменчивости (т.е. то, насколько изменчивы такие выгоды) зависит от кредитного риска, связанного с облигацией. Аналогично фиксированные выплаты за достижение определенных результатов в управлении активами другой организации являются переменными выгодами, поскольку они подвергают организацию риску, связанному с деятельностью другой организацией. Степень изменчивости зависит от способности другой организации генерировать достаточную выручку, чтобы произвести выплату.

AG59. Ликвидатор обычно не имеет прав на переменные выгоды от его участия в ликвидации другой организации.

Связь между полномочиями и выгодами

Делегированные полномочия

AG60. Организации общественного сектора обычно несут ответственность за проведение государственной политики. В некоторых случаях они могут обладать полномочиями действовать самостоятельно, в других случаях они могут выступать в качестве представителя министра или какой-либо другой организации. Например:

- (а) Департамент правительства, уполномоченный министром действовать от его имени, может выступать исключительно в качестве представителя уполномоченного министра в отношении другой организации. В таких случаях организация государственного сектора не контролирует другую организацию и не консолидирует её;
- (б) Департамент правительства может работать в результате передачи полномочий министром. Департамент свободен в выборе при принятии решений и принятии мер, а также не руководится Министром. В таких случаях департамент действует по собственному усмотрению и должен будет применять другие требования настоящего Стандарта, чтобы определить, контролирует ли он другую организацию. Сфера полномочий департамента, по принятию решений в отношении другой организации, будет существенным фактором при определении того, действует ли он в качестве агента или принципала.

- (с) Организация может основать фонд доверительного управления для осуществления определенных видов деятельности и назначить доверительного управляющего. Управляющий несет ответственность за принятие решений в отношении финансовой и операционной деятельности фонда доверительного управления в соответствии с договором доверительного управления. Если организация может заменить доверительного управляющего по своему усмотрению, организация должна оценить, контролирует ли она фонд доверительного управления, учитывая, например, то, будет ли она подвержена риску изменения выгод или имеет ли она права на эти выгоды в той степени, в которой её цели достигаются или реализуются через деятельность этого фонда.

AG61. Организация может делегировать агенту свои полномочия по принятию решений, касающихся некоторых определенных вопросов или всей значимой деятельности. Оценивая, обладает ли она контролем над другой организацией, организация должна рассматривать права принятия решений, делегированные ее агенту, как права, находящиеся в прямом распоряжении организации. В ситуациях с несколькими принципалами каждый из них должен оценить, обладает ли он полномочиями в отношении другой организации, проанализировав требования, изложенные в параграфах AG5– AG56. В параграфах AG62–AG74 содержится руководство касательно того, как определить, является ли лицо, принимающее решения, агентом или принципалом.

AG62. Лицо, принимающее решения, должно проанализировать отношения между собой, управляемой им другой организацией (и оценить наличие контроля) и другими сторонами, участвующими в другой организации. В частности, лицо, принимающее решения, должно проанализировать изложенные ниже факторы, принимая решение о том, является ли оно агентом:

- (а) сфера его полномочий по принятию решений касательно другой организации (параграфы AG64 и AG65);
- (b) права других сторон (параграфы AG66–AG69);
- (с) вознаграждение, на которое он имеет право в соответствии с соглашением (соглашениями) об уплате вознаграждения (параграфы AG70–AG72); и
- (d) подверженность лица, принимающего решения, рискам изменения выгод от других видов участия в другой организации, держателем которых оно является (параграфы AG73 и AG74).

В зависимости от конкретных фактов и обстоятельств каждому из указанных факторов придается различный вес.

AG63. Определение того, является ли лицо, принимающее решения, агентом,

требует оценки всех факторов, перечисленных в параграфе AG62 кроме случаев, когда у какой-либо одной стороны есть реальное право отстранить лицо, принимающее решения (право отстранения) и такое отстранение может быть произведено без указания причин (см. параграф AG67).

Пределы полномочий по принятию решений

AG64. Пределы полномочий лица, принимающего решения, оцениваются на основе анализа:

- (a) деятельности, разрешенной в соответствии с соглашением (соглашениями) о принятии решений и предусмотренной законодательством; и
- (b) свободы действий, которой обладает лицо, принимающее решения, при принятии решений в отношении такой деятельности.

AG65. Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть цель и структуру другой организации, риски, подверженность которым была предусмотрена при ее создании, риски, которые данная другая организация предполагала передать участвующим сторонам, а также степень вовлеченности лица, принимающего решения, в организации другой организации. Например, если лицо, принимающее решения, в значительной степени участвует в создании другой организации (включая определение пределов полномочий по принятию решений), такое участие может указывать на то, что у лица, принимающего решения, была возможность и стимул получить права, которые предоставляют лицу, принимающему решения, способность направлять значимую деятельность.

Права других сторон

AG66. Реальные права других сторон могут оказать влияние на способность лица, принимающего решения, направлять значимую деятельность другой организации. Наличие реального права отстранения или других прав может указывать на то, что лицо, принимающее решения, является агентом.

AG67. В случае если одна сторона обладает реальными правами отстранения и может сместить с лица, принимающего решения, без указания причины, одного этого достаточно, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом. Если такими правами обладают несколько сторон (и ни одна из них не может сместить лицо, принимающее решения, без согласия других сторон), то наличие таких прав само по себе не является решающим фактором при определении того, действует ли лицо, принимающее решения, прежде всего от имени и в интересах

других сторон. Кроме того, чем больше число сторон, которые должны действовать сообща, чтобы реализовать право отстранения лица, принимающего решения, и чем больше величина и изменчивость других экономических интересов (т. е. вознаграждения и иных интересов) лица, принимающего решения, тем меньший вес имеет данный фактор.

AG68. При определении того, является ли лицо, принимающее решения, агентом, необходимо проанализировать реальные права других сторон, ограничивающие степень свободы действий лица, принимающего решения, таким же образом, как анализировались права отстранения. Например, лицо, принимающее решения, которое обязано заручиться одобрением небольшого числа других сторон в отношении своих действий, как правило, является агентом. (В параграфах AG25–AG28 содержится дополнительное руководство касательно того, как определить, являются ли права реальными.)

AG69. Анализ прав других сторон должен включать оценку любых прав, которые могут быть реализованы советом директоров другой организации (или другим руководящим органом), и их влияние на полномочия по принятию решений (см. параграф AG26(b)).

Вознаграждение

AG70. Чем больше величина и изменчивость вознаграждения лица, принимающего решения, относительно выгод, которые ожидается получить от деятельности другой организации, тем выше вероятность того, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

AG71. При определении того, является ли лицо, принимающее решения, принципалом или агентом, такое лицо должно рассмотреть, содержит ли соглашение об уплате вознаграждения только такие сроки, условия или суммы, которые обычно включаются в соглашения о предоставлении аналогичных услуг специалистами соответствующего уровня квалификации на обычных условиях.

AG72. Лицо, принимающее решения, не может быть агентом, если только не выполняются условия, изложенные в параграфах AG74(a) и (b). Однако выполнение указанных условий само по себе не является достаточным, чтобы заключить, что лицо, принимающее решения, является агентом.

Подверженность риску изменения выгод от других интересов

AG73. Лицо, принимающее решения, которое имеет другие интересы в другой организации (например, имеет инвестиции в другой организации или предоставляет гарантии в отношении результатов деятельности другой организации), должно рассмотреть степень своей подверженности риску изменения выгод от таких интересов при оценке того, является ли оно агентом. Наличие других интересов в другой организации указывает на

то, что лицо, принимающее решения, может быть принципалом.

AG74. При оценке своей подверженности риску изменения выгод от других интересов в другой организации, лицо, принимающее решения, должно рассмотреть следующее:

- (а) чем больше величина экономических интересов такого лица и связанных с ними рисков изменения выгод, при рассмотрении его вознаграждения и прочих интересов в совокупности, тем выше вероятность того, что лицо, принимающее решения, является принципалом.
- (б) отличается ли его подверженность риску изменения выгод от рисков других организаций, получающих выгоды от организации, оцениваемой на предмет контроля, и, если отличается, может ли это повлиять на его действия. Например, такая ситуация может возникнуть, если лицо, принимающее решения, имеет субординированное участие в другой организации или предоставляет ему другие механизмы повышения кредитного качества.

Лицо, принимающее решения, должно оценить свою подверженность риску изменения выгод относительно совокупного изменения выгод от участия в другой организации. Эта оценка производится прежде всего исходя из выгод, ожидаемых от деятельности другой организации, при этом недопустимо игнорировать максимальную подверженность лица, принимающего решения, риску изменения выгод от участия в другой организации, возникающему в связи с другими интересами лица, принимающего решения.

Отношения с другими сторонами

AG75. При оценке наличия контроля организация должна рассмотреть характер своих отношений с другими сторонами, а также то, действуют ли такие стороны от имени организации (т. е. являются ли они «агентами де-факто»). Определение того, действуют ли другие стороны в качестве агентов де-факто, требует применения профессионального суждения, анализируя не только характер отношений, но и то, каким образом стороны взаимодействуют друг с другом и с организацией.

AG76. Такие отношения не обязательно включают соглашения, имеющие обязательную силу. Такого рода отношения могут также возникать из законодательной и исполнительной власти, которая не соответствует определению соглашения, имеющего обязательную силу. Сторона является агентом де-факто, когда организация или лица, направляющие деятельность организации, имеют возможность направить эту сторону действовать в интересах организации. В таких обстоятельствах организация, оценивая наличие контроля над другой организацией,

должна рассмотреть права по принятию решений своих агентов де-факто, а также свою подверженность риску изменения выгод или права на получение таких выгод опосредованно, через агента де-факто, вместе со своими собственными рисками и правами.

AG77.Ниже представлены примеры других сторон, характер отношений которых с организацией свидетельствует о том, что они могли бы действовать в качестве агентов де-факто такой организации:

- (a) связанные стороны организации;
- (b) сторона, которая получила свою долю участия в другой организации в качестве взноса или займа от организации, проводящей оценку наличия контроля;
- (c) сторона, которая согласилась не продавать, не передавать и не обременять свою долю участия в другой организации без предварительного одобрения организации (за исключением ситуаций, когда организация и другая сторона имеют право предварительного одобрения и права основаны на условиях, согласованных между желающими совершить сделку, независимыми сторонами);
- (d) сторона, которая не может финансировать свои операции без субординированной финансовой поддержки организации;
- (e) другая организация, большинство членов органа управления или ключевой управленческий персонал которой, представлен теми же лицами, что и у организации;
- (f) сторона, состоящая в тесных деловых отношениях с организацией, таких как, например, отношения между профессиональным поставщиком услуг и одним из его основных клиентов.

Контроль над обозначенными активами

AG78.Организация должна рассмотреть вопрос о том, расценивает ли она какую-либо часть другой организации как условно самостоятельную организацию и, если да, обладает ли она контролем над условно самостоятельной организацией.

AG79.Организация должна рассматривать часть другой организации как условно самостоятельную организацию, если и только если выполняются следующие условия:

Обозначенные активы другой организации (и относящиеся к ним механизмы повышения кредитного качества, при наличии таких) являются единственным источником оплаты обозначенных обязательств другой организации или обозначенных прочих интересов в другой

организации. Стороны, не имеющие обозначенных обязательств, не имеют прав или обязанностей в отношении обозначенных активов или остаточных денежных потоков от этих активов. По сути, выгоды от обозначенных активов не могут использоваться оставшейся частью другой организации, и ни одно из обязательств условно самостоятельной организации не подлежит оплате из активов оставшейся части другой организации. Таким образом, по сути, все активы, обязательства и собственный капитал такой условно самостоятельной организации отделены от другой организации в целом. Такую условно самостоятельную организацию, зачастую, называют «бункером».

AG80. Если условие, изложенное в параграфе AG79, выполнено, организация должна идентифицировать виды деятельности, которые оказывают значительное влияние на выгоды условно самостоятельной организации, и также то, каким образом направляются эти виды деятельности, чтобы оценить, обладает ли она полномочиями в отношении такой части другой организации. При оценке наличия контроля над условно самостоятельной организацией, организация должна также рассмотреть, подвергается ли она риску изменения выгод от участия в такой условно самостоятельной организации или имеет ли она право на получение таких выгод, а также способна ли она использовать свои полномочия в отношении части другой организации с целью оказания влияния на величину выгод от этой организации.

AG81. Если организация контролирует условно самостоятельную организацию, то она должна консолидировать соответствующую часть другой организации. В этом случае другие стороны исключают эту часть другой организации при оценке наличия контроля над ней и при консолидации данной другой организации.

Непрерывная оценка

AG82. Организация должна произвести переоценку наличия у нее контроля над другой организацией, если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных в параграфе 20.

AG83. Если имеются изменения в том, каким образом организация может осуществлять свои полномочия в отношении другой организации, то такое изменение должно быть отражено в том, каким образом организация оценивает свои полномочия в отношении другой организации. Например, изменения в правах по принятию решений могут означать, что направление значимой деятельности больше не осуществляется с помощью прав голоса, а вместо этого другие соглашения, такие как договоры, предоставляют другой стороне или сторонам возможность направлять значимую деятельность в настоящий момент времени.

AG84. Приобретение или утрата организацией полномочий в отношении другой организации может произойти в результате какого-либо события, в котором сама организация участия не принимает. Например, организация может получить полномочия в отношении другой организации в результате истечения срока действия права какой-либо другой стороны или сторон принимать решения, которое ранее препятствовало получению организацией контроля над другой организацией.

AG85. Организация также рассматривает изменения, оказывающие влияние на ее подверженность риску изменения выгод или на ее права получать такие выгоды от участия в другой организации. Например, организация, которая обладает полномочиями в отношении другой организации, может утратить контроль над этой другой организацией, если организация утрачивает право на получение выгод или более не несет обязанностей, поскольку в данном случае организация не удовлетворяет условиям параграфа 20 (b) (например, если договор о получении вознаграждения, рассчитываемого на основе результатов деятельности, был расторгнут).

AG86. Организация должна рассмотреть, изменилась ли ее оценка касательно того, в каком качестве она действует – агента или принципала. Изменения, отмеченные в отношениях между организацией и другими сторонами, могут означать, что организация больше не действует в качестве агента, даже если ранее она действовала в качестве агента, и наоборот. Например, если произошли какие-либо изменения в правах организации или других сторон, организация должна пересмотреть свой статус принципала или агента.

AG87. Изменение рыночных условий (например, изменение выгод другой организации, обусловленное рыночными условиями) само по себе не приводит к изменению первоначальной оценки организацией наличия у нее контроля или ее статуса как принципала или агента, если только изменение рыночных условий не приводит к изменению одного или нескольких из трех элементов контроля, перечисленных в параграфе 20, или к изменению отношений между принципалом и агентом в целом.

Определение того, является ли организация инвестиционной организацией

AG88. Организация должна принимать во внимание все факты и обстоятельства при анализе того, является ли она инвестиционной организацией, включая свою цель и структуру. В параграфах AG89–AG106 приводится более подробное описание элементов данного определения.

Количество инвесторов

AG89. Определение инвестиционной организации требует, чтобы организация

имела одного или нескольких инвесторов. Инвестиционная организация может иметь несколько инвесторов, объединивших свои средства, чтобы получить доступ к услугам по управлению инвестициями и инвестиционным возможностям, к которым у них, возможно, отсутствовал бы доступ, если бы они действовали индивидуально. Наличие нескольких инвесторов снижает вероятность того, что организация или другие члены группы организаций, в состав которой входит данная организация, получают выгоды в формах, отличных от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода.

AG90. Однако, в общественном секторе также является обычной ситуацией, когда инвестиционная организация может быть создана одной контролирующей организацией, представляющей или поддерживающей интересы более широкого круга инвесторов (например, пенсионный фонд, государственный инвестиционный фонд или траст).

Доли владения

AG91. Инвестиционная организация обычно является отдельным юридическим лицом, однако это не является обязательным требованием. Инвесторы инвестиционной организации будут часто, но не всегда, иметь доли владения в форме обыкновенных акций или аналогичных долей (например, доли участников товарищества), на которые пропорционально делятся чистые активы инвестиционной организации. В определении инвестиционной организации не указывается, что все инвесторы должны обладать одинаковыми правами. Однако наличие различных классов инвесторов, некоторые из которых обладают правами, только на определенную инвестицию или группу инвестиций, либо доли, которых в чистых активах установлены в иных пропорциях, не препятствует классификации организации в качестве инвестиционной.

AG92. Определение инвестиционной организации не устанавливает, что инвесторы обязаны иметь доли владения, которые соответствуют определению чистых активов/капитала согласно прочим применимым МСФО ОС. Организация, имеющая существенные доли владения в форме долговых инструментов, которые не соответствуют определению чистых активов/капитала, всё же может отвечать определению инвестиционной организации при условии, что держатели долговых инструментов подвержены риску изменения доходов, связанному с изменением справедливой стоимости чистых активов данной организации.

Цель

AG93. Определение инвестиционной организации требует, чтобы целью организации являлось инвестирование средств исключительно для

получения дохода от прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода (такого как дивиденды или аналогичные распределения, процентный доход или арендная выручка) либо и того, и другого. Документы, указывающие на то, каковы инвестиционные цели организации, такие как мандат, учредительный документ, инвестиционный меморандум, распространяемые организацией публикации, а также прочие коммерческие и партнерские документы обычно свидетельствуют о цели инвестиционной организации. К дополнительным доказательствам можно отнести то, каким образом организация представляет себя другим сторонам; например, организация может представлять свою цель как осуществление среднесрочных инвестиций с целью получения выгоды от прироста стоимости капитала.

AG94. Организация, имеющая дополнительные цели, которые не соответствуют цели инвестиционной организации не соответствует определению инвестиционной организации. Примеры подобных ситуаций приведены ниже:

- (a) Инвестор, чей целью является совместная, с инвесторами разработка, производство или продвижение продукции на рынок. Организация, наряду с доходом от своих инвестиций, будет получать доход от деятельности по разработке, производству или продвижению на рынке;
- (b) Инвестор, чьи цели требуют согласования с экономической, социальной или экологической политикой другой организации. Например, если инвестор должен согласовать свою инвестиционную политику с такими целями, как владение определенными организациями или улучшение результатов работы юрисдикции; и
- (c) Инвестор, чьи индивидуальные инвестиционные решения должны быть утверждены или одобрены контролирующей организацией, или который должен соответствовать указаниям контролирующей организации. Такие утверждения, одобрения, или решения, скорее всего, будут несовместимы с целью инвестиционной организации.

AG95. Цель организации может изменяться с течением времени. При оценке того, продолжает ли она соответствовать определению инвестиционной организации, ей необходимо будет учитывать все изменения в среде, в которой она осуществляет свою деятельность, и влияние таких изменений на свою инвестиционную стратегию.

Демонстрация цели путем владения более одной инвестицией

AG96. Инвестиционная организация может иметь несколько способов, с помощью которых она может продемонстрировать, что её целью является инвестирование средств для прироста стоимости капитала,

получения инвестиционного дохода либо и того, и другого. Одним из способов является владение несколькими инвестициями, чтобы диверсифицировать свои риски и максимально увеличить доходы. Организация может удерживать портфель инвестиций напрямую или опосредованно, например, путем владения одной инвестицией в другой инвестиционной организации, которая в свою очередь удерживает несколько инвестиций.

AG97. В некоторые моменты времени организация может удерживать только одну инвестицию. Однако наличие только одной инвестиции не обязательно указывает на то, что организация не соответствует определению инвестиционной организации. Например, инвестиционная организация может удерживать только одну инвестицию, если данная организация:

- (a) находится на начальном этапе и еще не определила подходящие инвестиции и, следовательно, еще не выполнила свой инвестиционный план по приобретению нескольких инвестиций;
- (b) еще не приобрела инвестиции взамен выбывших;
- (c) учреждается с целью объединения средств инвесторов для вложения в одну инвестицию, если данная инвестиция не может быть осуществлена отдельными инвесторами (например, когда размер необходимой минимальной инвестиции слишком высок для отдельного инвестора); или
- (d) находится в процессе закрытия.

Услуги и виды деятельности, связанные с инвестициями

AG98. Инвестиционная организация может непосредственно или через контролируемую организацию оказывать третьим сторонам, своей контролирующей организации и другим инвесторам услуги, связанные с осуществлением инвестиций (например, консультации по вопросам инвестирования, услуги по управлению инвестициями, инвестиционной поддержке и администрированию), даже если данные виды деятельности являются существенными для организации, организация продолжает соответствовать определению инвестиционной организации.

AG99. Инвестиционная организация также может напрямую или через свою контролируемую организацию участвовать в следующих видах деятельности, связанных с осуществлением инвестиций, если данные виды деятельности направлены на максимизацию доходности инвестиций (прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода) и не являются отдельным существенным направлением деятельности либо отдельным существенным источником дохода для инвестиционной организации:

- (а) оказание объекту инвестиций услуг по управлению бизнесом и предоставление консультаций по стратегии; и
- (б) предоставление объекту инвестиций финансовой поддержки, такой как заем, обязательство по предоставлению капитала или гарантия.

AG100. Если у инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией, имеется контролируемая организация, чья основная цель и деятельность состоит в предоставлении услуг или деятельности связанной с инвестициями, которые связаны с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации, как, например, описано в параграфах AG98–AG99, организации или прочим сторонам, то инвестиционная организация должна консолидировать данную контролируемую организацию в соответствии с параграфом 57. Если контролируемая организация, оказывающая услуги или ведущая деятельность, связанную с осуществлением инвестиций, сама является инвестиционной организацией, то контролирующая инвестиционная организация должна оценивать эту контролируемую организацию по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с параграфом 56.

Стратегии выхода

AG101. Инвестиционные планы организации также свидетельствуют о ее цели.

Одной из характеристик, отличающих инвестиционную организацию от прочих организаций, является то, что инвестиционная организация не планирует удерживать свои инвестиции в течение неопределенного периода времени; она удерживает их только в течение ограниченного периода времени. Поскольку инвестиции в долевые инструменты и инвестиции в нефинансовые активы потенциально могут удерживаться на протяжении неограниченного периода времени, инвестиционная организация должна иметь стратегию выхода, в рамках которой описывается, каким образом организация планирует реализовать прирост стоимости практически всех своих инвестиций в долевые инструменты и инвестиций в нефинансовые активы. Инвестиционная организация также должна иметь стратегию выхода в отношении долговых инструментов, которые потенциально могут удерживаться на протяжении неограниченного периода времени, например, бессрочных долговых инструментов. Организация не обязана документировать конкретные стратегии выхода по каждой отдельной инвестиции, однако должна идентифицировать различные потенциальные стратегии по разным типам или портфелям инвестиций, включая обоснованные сроки выхода из инвестиций. Механизмы выхода, которые задействуются только в случаях неисполнения обязательств, таких как нарушение условий договора или его неисполнение, не считаются стратегиями

выхода для целей данного анализа.

AG102. Стратегии выхода могут различаться по видам инвестиций. В случае инвестиций в долевые ценные бумаги непубличных компаний примеры стратегий выхода включают в себя первичное публичное размещение акций, закрытое размещение ценных бумаг, продажу бизнеса, распределение (в пользу инвесторов) долей владения в объектах инвестиций, а также продажу активов (включая продажу активов объекта инвестиций с его последующей ликвидацией). В случае инвестиций в акции, торгуемые на открытом рынке, примеры стратегий выхода включают в себя продажу инвестиции в рамках закрытого предложения или на открытом рынке. В случае инвестиций в объекты недвижимости примером стратегии выхода является продажа объекта недвижимости через специализированных дилеров на рынке недвижимости либо на открытом рынке.

AG103. Инвестиционная организация может иметь инвестицию в другую, инвестиционную организацию, созданную в связи с причинами организации юридического, нормативного, налогового или аналогичного делового характера. В таком случае инвестиционная организация, являющаяся инвестором, не обязана иметь стратегию выхода в отношении данной инвестиции при условии, что инвестиционная организация, являющаяся объектом инвестиций, имеет надлежащие стратегии выхода для своих инвестиций.

Оценка справедливой стоимости

AG104. Важнейшим элементом определения инвестиционной организации является то, что она оценивает и анализирует результаты деятельности практически всех своих инвестиций на основе их справедливой стоимости, поскольку использование справедливой стоимости дает более уместную информацию, чем, например, консолидация контролируемых организаций или использование метода долевого участия в отношении долей участия в ассоциированных организациях или совместных предприятиях. Чтобы показать, что она отвечает данному элементу определения, инвестиционная организация:

- (a) предоставляет инвесторам информацию о справедливой стоимости и оценивает в своей финансовой отчетности по справедливой стоимости практически все свои инвестиции во всех случаях, когда оценка справедливой стоимости требуется или допускается согласно стандартам МСФО ОС; и
- (b) предоставляет в рамках внутренней отчетности информацию о справедливой стоимости ключевому управленческому персоналу организации (в соответствии с определением в МСФО ОС 20 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), который

использует справедливую стоимость в качестве основной характеристики оценки для анализа результатов деятельности практически всех инвестиций организации и принятия инвестиционных решений.

AG105. Для того чтобы выполнить требование параграфа AG104(a), инвестиционной организации следует:

- (a) выбрать порядок учета объектов инвестиционной недвижимости с применением модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО ОС 16 «*Инвестиционная недвижимость*»;
- (b) воспользоваться освобождением от применения метода долевого участия в МСФО ОС 36 в отношении своих инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия; и
- (c) оценивать свои финансовые активы по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО ОС 29.

AG106. Инвестиционная организация может иметь ряд не инвестиционных активов, таких как здание штаб-квартиры и соответствующее оборудование, кроме того, она может иметь финансовые обязательства. Элемент определения инвестиционной организации, касающийся оценки по справедливой стоимости, применяется к инвестициям инвестиционной организации. Следовательно, инвестиционная организация не обязана оценивать по справедливой стоимости свои не инвестиционные активы или обязательства.

Приложение В

Поправки к другим МСФО ОС

МСФО ОС 1, «Представление финансовой отчетности»

В параграфы 4, 7, 12, 88(n), 95(d), 97, 103, 118(c) и 135 внесены поправки, а параграф 153G дополнен следующим:

4. Настоящий Стандарт применяется в равной степени ко всем организациям, включая те, которые представляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» и те, которые представляют, должны ли они составлять консолидированную финансовую отчетность или, отдельную финансовую отчетность, как определено в соответствии с МСФО ОС 346, «Консолидированная и Отдельная финансовая отчетность».

7. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

...

Группа организаций означает совокупность организаций, включающую контролирующую организацию и одну или несколько контролируемых. Группа организаций - контролирующая организация и контролируемые ею организации.

12. КОГУ включают как коммерческие организации, например, коммунальные службы, так и финансовые организации, такие как финансовые институты. КОГУ, по сути, не отличаются от организаций, ведущих аналогичную деятельность в коммерческом секторе. КОГУ обычно работают с целью извлечения прибыли, хотя некоторые из них могут иметь определенные обязательства по выполнению общественных работ, согласно которым они должны предоставлять населению и организациям товары и услуги бесплатно или по значительно сниженной цене. МСФО ОС 35, МСФО ОС 6 содержит указания, позволяющие установить, имеет ли место контроль для целей составления финансовой отчетности, а также чтобы определить, контролируется ли КОГУ другой организацией общественного сектора.
88. Основная часть отчета о финансовом положении, как минимум, должна включать статьи, отражающие следующие суммы:
- (a)...
- (n) доля меньшинства неконтролирующая доля участия, представленная в составе чистых активов/ капитала; и

95. Если у организации нет акционерного капитала, она раскрывает свои чистые активы/капитал либо в основной части отчета о финансовом положении, либо в примечаниях, отдельно выделяя:
- (a)...
- (d) ~~долю меньшинства~~ неконтролирующие доли участия.
97. В некоторых случаях в составе чистых активов/капитала организации может присутствовать ~~доля меньшинства~~ неконтролирующая доля участия. Например, на уровне государства в целом группа организаций может включать частично приватизированную коммерческую организацию с государственным участием. Соответственно, могут существовать частные акционеры, которые имеют финансовую заинтересованность в чистых активах/капитале организации.
103. Следующие статьи должны быть раскрыты в Отчете о финансовых результатах деятельности в качестве распределения профицита или дефицита за период на:
- (a) профицит или дефицит, относимые на ~~долю меньшинства~~ неконтролирующую долю участия; и
- (b) профицит или дефицит, относимые на собственников контролирующей организации.
118. Организация должна представлять Отчет об изменениях чистых активов/ капитала с указанием в основной части:
- (a) ...
- (c) **общей суммы выручки и расходов за период (рассчитанных как сумма параграфов (a) and (b)), отдельно указав итоговые суммы, относящиеся к собственникам контролирующей организации и ~~долю меньшинства~~ неконтролирующим долям участия; и**
135. Каждая организация принимает во внимание характер своей деятельности и те методы учета, раскрытия которых ожидают пользователи финансовой отчетности применительно к данному типу организации. Например, предполагается, что организации общественного сектора будут раскрывать учетную политику в отношении признания налогов, пожертвований и других форм доходов от необменных операций. Если организация активно действует за рубежом или осуществляет операции в иностранных валютах, то предполагается, что она раскроет принятый в ее учетной политике метод признания положительных и отрицательных курсовых разниц. Если происходит объединение организаций, то раскрывается метод

учета, применяемый для оценки деловой репутации и ~~доли~~
~~меньшинства неконтролирующей доли участия.~~

153G. МСФО ОС 35 и МСФО ОС 38. «Раскрытие информации об участии в других организациях», выпущенные в январе 2015 года, внесли поправки в параграфы 4, 7, 12, 88(n), 95(d), 97, 103, 118(c), 134, 135 и 139. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 38.

В руководстве по внедрению, сопровождающее МСФО ОС 1, все ссылки на «долю меньшинства» заменяются «неконтролирующей долей участия».

МСФО ОС 2, «Отчет о движении денежных средств»

В параграфы 8 и 30(b) внесены поправки, а параграфы 50A, 52A, 52B и 63D дополнены следующим:

8. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

...

~~**Контроль** — право определять финансовую и операционную политику организации с целью извлечения выгод от ее деятельности.~~

Контроль: организация контролирует другую организацию в том случае, когда она подвержена риску изменения выгод от участия в другой организации, или имеет права на получение выгод, а также имеет возможность влиять на характер и объем выгод путем осуществления своих полномочий в другой организации.

30. При использовании косвенного метода чистый денежный поток от операционной деятельности определяется путем корректировки чистого профицита или дефицита от обычной деятельности с учетом следующих факторов:

(a) ...

- (b) неденежных статей, таких как амортизация, резервы, отложенные налоги, нереализованная положительная и отрицательная курсовая разница, нераспределенные профициты ассоциированных компаний и ~~доля меньшинства неконтролирующие доли участия;~~ и

50A. Инвестиционная организация, определенная в соответствии с МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность», не должна применять параграфы 50 (c) или 50 (d) к инвестициям в контролируемую организацию, которые должны оцениваться по справедливой стоимости через профицит или дефицит. Контролирующая организация, которая

сама по себе не является инвестиционной организацией, не должна применять параграфы 50 (с) или 50 (d) к инвестициям в контролируемую инвестиционную организацию в той степени, в которой инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через профицит или дефицит.

52А. Денежные потоки, возникающие в результате изменения доли участия в контролируемой организации, которые не приводят к потере контроля, классифицируются, как денежные потоки от финансовой деятельности, если только контролируемая организация не удерживается инвестиционной организацией, как определено в МСФО ОС 35, или посредством контролируемой инвестиционной организацией, и её необходимо оценивать по справедливой стоимости через профицит или дефицит.

52В. Изменения доли участия в контролируемой организации, которые не приводят к потере контроля, такие как последующая покупка или продажа контролирующей организацией долевых инструментов контролируемой организации, учитываются как операции с капиталом (см. МСФО ОС 35), если только контролируемая организация не удерживается инвестиционной организацией или посредством контролируемой инвестиционной организацией, и её необходимо оценивать по справедливой стоимости через профицит или дефицит. Следовательно, полученные денежные потоки классифицируются так же, как и другие операции, описанные в параграфе 26.

63D. МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37, «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграфы 8и 30(b), а также дополнили параграфы 50А, 52А и 52В. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

МСФО ОС 4, «Влияние изменений обменных курсов»

В параграфы 22, 47, 51, 53 и 55 внесены поправки, а также параграф 71В дополнен следующим:

22. Настоящий Стандарт также разрешает независимой организации при составлении финансовой отчетности, а также организации, составляющей отдельную финансовую отчетность в соответствии с МСФО ОС 346 ~~«Консолидированная и Отдельная финансовая отчетность»~~ представлять свою финансовую отчетность в любой валюте (или валютах). Если валюта представления организации отличается от ее функциональной валюты, то показатели результатов ее финансовой деятельности и финансового положения также пересчитываются в валюту представления в соответствии с параграфами 43-59.

47. Курсовые разницы, указанные в параграфе 44(с) возникают вследствие:

...

Эти курсовые разницы не признаются в составе профицита или дефицита, потому что изменения обменных курсов оказывают незначительное влияние или совсем не влияют на текущие и будущие денежные потоки. Когда курсовые разницы относятся к зарубежной деятельности, которая консолидирована, но не находится в полной собственности отчитывающейся организации, накопленные курсовые разницы, возникающие при пересчете и относящиеся к доле меньшинства, распределяются и признаются как часть ~~долей меньшинства~~ неконтролирующих долей участия в консолидированном отчете о финансовом положении.

51. Включение показателей финансовых результатов деятельности и финансового положения по зарубежной деятельности в соответствующие документы отчитывающейся организации производится в соответствии с принятыми процедурами по консолидации, такими как исключение остатков и операций в пределах группы организаций (см. МСФО ОС 356 «Консолидированная финансовая отчетность» и ~~МСФО ОС 8 «Инвестиции в совместные предприятия»~~).
53. Когда дата составления финансовой отчетности по зарубежной деятельности отличается от даты составления отчетности отчитывающейся организации, по зарубежной деятельности часто составляется специальная отчетность по состоянию на отчетную дату отчитывающейся организации, предназначенная для включения в отчетность последней. ~~Если подобная операция невозможна, МСФО ОС 356 определяет требования в случае, когда отчетный период контролирующей организации отличается от отчетного периода контролируемой допускает использование финансовой отчетности, составленной на разные отчетные даты, при условии, что (а) разница составляет не более трех месяцев и (б) делаются корректировки на последствия любых значительных сделок или событий, которые происходят между этими различными датами.~~
55. В случае значительных изменений обменных курсов вплоть до отчетной даты отчитывающейся организации, корректировки производятся в соответствии с МСФО ОС 356

71В. МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37 «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграфы 22, 47, 51, 53 и 55. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

МСФО ОС 18, «Сегментная отчетность»

В параграф 41 внесены следующие поправки:

41. Финансовая отчетность для общегосударственного уровня, а также для некоторых других контролирующих организаций требует консолидации ряда отдельных организаций, таких как министерства, государственные организации и коммерческие организации с государственным участием. При составлении такой консолидированной финансовой отчетности операции и остатки по счетам между контролируемыми организациями будут исключены в соответствии с МСФО ОС 356 *«Консолидированная ~~и отдельная~~ финансовая отчетность»*. Однако выручка, расходы, активы и обязательства сегмента определяются до исключения операций и остатков по счетам между организациями внутри группы организаций в процессе консолидации, кроме случаев наличия таких операций и остатков по счетам между организациями внутри одного сегмента.

МСФО ОС 20, «Раскрытие информации о связанных сторонах»

В параграфы 24 и 33 внесены правки, а параграф 42В дополнен следующим:

24. Некоторые МСФО ОС также требуют раскрытия информации об операциях со связанными сторонами. Например, МСФО ОС 1 содержит требование раскрывать суммы, подлежащие уплате и получению от контролирующих организаций, аналогичных контролируемых организаций, ассоциированных компаний и других связанных сторон. ~~МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО ОС 7 требуют раскрытия перечня значительных контролируемых организаций и ассоциированных компаний.~~ МСФО ОС 38 «Раскрытие информации об участии в других организациях» требует от организации раскрывать информацию, которая позволяет пользователям ее консолидированной финансовой отчетности понимать состав группы организаций и информацию о каждой совместной деятельности и ассоциированной компании, которая является существенной для отчитывающейся организации.
33. В консолидированной финансовой отчетности не требуется раскрытие информации об операциях между связанными сторонами среди членов группы организаций, поскольку в консолидированной финансовой отчетности представляется информация о контролирующей и контролируемых организациях как о единой отчитывающейся организации. Операции между связанными сторонами, которые происходят между членами группы организаций, за исключением операций между инвестиционной организацией и её контролируемыми

организациями, оцениваемыми по справедливой стоимости через профицит или дефицит, исключаются при консолидации в соответствии с МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» МСФО ОС 6. Операции с ассоциированными организациями, подлежащие учету по методу долевого участия, не исключаются, а потому требуют отдельного раскрытия как операции между связанными сторонами.

42В.МСФО ОС 35, МСФО ОС 37, «Совместная деятельность» и МСФО ОС 38, выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграфы 24 и 33. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35, МСФО ОС 37 и МСФО ОС 38.

Руководство по внедрению

Измените следующее примечание, когда оно встречается (дважды) в руководстве по внедрению.

...

(Примечание: МСФО ОС 356 ~~«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»~~ требует, чтобы были раскрыты определенные сведения о значимых контролируемых организациях.)

МСФО ОС 21, «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства»

В параграф 13 внесены поправки, а параграф 82D дополнен следующим:

13. Инвестиции в:

- (а) контролируемые организации, согласно определению, в МСФО ОС 356 ~~«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»~~;

...

82D.МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО ОС 37 «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграф 13. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

МСФО ОС 22, «Раскрытие информации в финансовой отчетности о секторе государственного управления»

В параграфы 24, 26, 27, 29, 30, 41 и ВС9 внесены поправки, а также параграф 47В дополнен следующим:

- 24. Представляя финансовую информацию о СГУ, организации не должны применять положения МСФО ОС 356 ~~«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»~~ в отношении организаций секторов ГФК и ГНФК.

26. Настоящий Стандарт отражает точку зрения, согласно которой консолидированная финансовая отчетность правительства, принявшего решение раскрывать информацию о СГУ, должна быть детализирована с тем, чтобы СГУ был представлен как один из секторов государства, как отчитывающейся организации. В соответствии с этим подходом настоящий Стандарт требует, чтобы к раскрытию информации о СГУ применялись те же самые определения и требования по признанию, оценке и представлению, которые используются при подготовке консолидированной финансовой отчетности, за одним исключением. Это исключение заключается в том, что требования МСФО ОС 356 не применяются к отношениям между секторами ГФК и ГНФК.
27. МСФО ОС 356 требует, чтобы контролирующие организации составляли финансовую отчетность, в которой контролируемые организации консолидируются на построчной основе. МСФО ОС 356 также содержит (а) подробное описание концепции контроля в применении к общественному сектору и (б) руководство по определению наличия контроля для целей финансовой отчетности. В соответствии с требованиями МСФО ОС 356 организации в секторах ГФК и ГНФК, определение которых дано в статистических основах финансовой отчетности, будут консолидированы в финансовой отчетности правительства.
29. Применение требований МСФО ОС 356 о консолидации в отношении СГУ привело бы к необходимости повторного представления консолидированной финансовой отчетности правительства, а не финансовой отчетности СГУ.
30. Таким образом, при раскрытии информации в финансовой отчетности о СГУ сальдо и операции между организациями внутри СГУ исключаются согласно МСФО ОС 356. Однако сальдо по операциям между организациями СГУ и организациями других секторов не исключаются.
41. Настоящий Стандарт требует, чтобы организации, принявшие решение раскрывать информацию о СГУ, раскрывали перечень важнейших контролируемых организаций, включенных в состав СГУ. МСФО ОС 356 требует, чтобы организации, осуществляющие подготовку консолидированной финансовой отчетности, раскрывали перечень важнейших контролируемых организаций, включенных в консолидированную финансовую отчетность. Раскрытие информации о том, какие из организаций, данные по которым консолидированы в финансовой отчетности в соответствии с МСФО ОС 356 включены в состав СГУ, поможет пользователям понять взаимосвязь между информацией о правительстве и СГУ, а также поможет лучше понять

самую информацию о СГУ.

47В.МСФО ОС 35, выпущенный в январе 2015, внес поправки в параграфы 24, 26, 27, 29, 30, и 41. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35.

Основание для заключений

ВС9. При раскрытии информации о СГУ в финансовой отчетности в отношении ГФК и ГНФК не применяются требования МСФО ОС 356. Причина этого заключается в том, что применение МСФО ОС 356 к секторам ГФК и ГНФК привело бы к необходимости повторного представления консолидированной финансовой отчетности правительства, а не финансовой отчетности СГУ. Это противоречило бы цели раскрытия информации о СГУ как связующего звена между финансовыми отчетами, подготовленными в соответствии с МСФО ОС, и отчетами, подготовленными в соответствии со статистическими основами финансовой отчетности.

МСФО ОС 24, «Представление бюджетной информации в финансовой отчетности»

В иллюстративных примерах, которые сопровождают МСФО ОС 24, все ссылки на «долю меньшинства» заменяются «неконтролирующей долей участия». В них также содержатся следующие поправки:

Выдержка из раскрытия информации в приложениях – для правительства X

(Правительство X представляет свой утвержденный бюджет, подготовленный кассовым методом, и финансовую отчетность, подготовленную методом начисления.)

1. Бюджет утверждается с использованием кассового метода на базе функциональной классификации. Утвержденный бюджет охватывает финансовый период с 1 января 20XX до 31 декабря 20XX, и включает все организации, находящиеся в секторе государственного управления. Сектор государственного управления включает все организации, определенные как организации государственного сектора в приложении XX (составленном в соответствии с МСФО ОС 356 *«Консолидированная ~~и отдельная~~ финансовая отчетность»*).

МСФО ОС 26, «Обесценение активов, генерирующих денежные средства»

В параграф 12 внесены поправки, а параграф 126Е дополнен следующим:

12. Инвестиции в:

- (а) контролируемые организации, согласно определению в МСФО ОС 356 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*;

126Е. МСФО ОС 35, выпущенный в январе 2015, внес поправки в параграф 12. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35.

МСФО ОС 28, «Финансовые инструменты: представление информации»

В параграфы 3(а) и AG53 внесены поправки, а параграф 60С дополнен следующим:

3. Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт ко всем видам финансовых инструментов, за исключением:

- (а) тех долей участия в контролируемых, ассоциированных организациях или совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО ОС 346 *«Консолидированная и Отдельная финансовая отчетность»*, или МСФО ОС 367 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*, или ~~МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности»~~. Однако в некоторых случаях МСФО ОС 34, МСФО ОС 356, или МСФО ОС 367, или МСФО ОС 8 требуют или разрешают организации отражать вложения в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность, используя МСФО ОС 29; в таких случаях организации должны применять требования настоящего Стандарта. Организации также должны применять настоящий Стандарт ко всем производным инструментам, связанным с вложениями в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность.

60С.МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37, «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграфы 3(а)иAG53.Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

В приложении, в параграф AG53 внесены следующие поправки:

AG53.В консолидированной финансовой отчетности организация отражает доли неконтролирующих участников, т.е. доли других сторон в чистых активах/ капитале и доходах ее контролируемых организаций в соответствии с МСФО ОС 1 и МСФО ОС 356. При ...

МСФО ОС 29, «Финансовые инструменты: признание и

оценка»

В параграфы 2(а), 17, 89, и AG52–53 внесены поправки, а параграф 125С дополнен следующим:

2. **Настоящий стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, кроме:**
 - (а) **тех долей участия в контролируемых и ассоциированных организациях, а также в совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 34 «Отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС356 «Консолидированная и ~~отдельная~~ финансовая отчетность», или МСФО ОС 367 «Инвестиции в ассоциированные и организации и совместные предприятия», или МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности». Однако в некоторых случаях, МСФО ОС 34, МСФО ОС 35 или МСФО ОС 36, требуют или разрешают организации учитывать организациям следует применять настоящий Стандарт при доли участия в контролируемых и ассоциированных организациях, а также в совместной деятельности если в соответствии с МСФО ОС 6, МСФО ОС 7 или МСФО ОС 8 в соответствии с несколькими или всеми требованиями настоящего Стандарта. ...**
17. В консолидированной финансовой отчетности параграфы 18-25 и параграфы AG49-AG67 приложения А применяются для уровня консолидации. Поэтому организация сначала консолидирует все контролируемые организации в соответствии с МСФО ОС 356 соответствующими международными или национальными стандартами или разъяснениями по финансовой отчетности, в которых рассматривается консолидация организаций специального назначения, и только затем применяет параграфы 18-25 и параграфы AG49-AG67 приложения А к данным образовавшейся группы организаций.
89. Для целей учета хеджирования в качестве объектов хеджирования можно определить только активы, обязательства, твердые соглашения или высоковероятные прогнозируемые сделки с участием стороны, внешней по отношению к организации. Отсюда следует, что учету хеджирования могут подлежать сделки между организациями в рамках группы организаций только в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы, но не в консолидированной финансовой отчетности группы организаций за исключением консолидированной финансовой отчетности инвестиционной организации, как определено в МСФО ОС 35, где сделки между инвестиционной организацией и её контролируемыми организациями, оцениваемые по справедливой

стоимости через профицит или дефицит, не будут исключены в консолидированной финансовой отчетности. Как исключение, ...

125С. МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37 «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграфы 2(а), 17, 89, AG2, AG14, AG51–53 и С2. Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

В Приложении А в блок-схему, приведенную в параграфе AG51 и параграфы AG52– AG53 внесены следующие поправки:

Консолидировать все контролируемые организации,
(~~включая организации специального назначения~~) [параграф 17]

AG52. Ситуация, рассматриваемая в параграфе 20(b) (когда организация сохраняет договорные права на получение денежных потоков от финансового актива и при этом принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или нескольким получателям) имеет место, например, в случае с ~~организацией специального назначения (ОСН) или~~ трастом, предоставляющим инвесторам бенефициарное участие в принадлежащих ей финансовых активах и обеспечивающим обслуживание этих финансовых активов. В этом случае финансовые активы удовлетворяют критериям прекращения признания в случае выполнения условий параграфов 21 и 22.

AG53. При использовании параграфа 21 либо сама организация создает финансовый актив, либо группа, в которую консолидируется контролируемая организация ~~организация специального назначения~~ приобретает финансовый актив и транслирует денежные потоки сторонним, не связанным с ней инвесторам.

В Руководстве по применению в примеры F.1.4 и F.1.6 внесены следующие поправки:

F.1.4 Внутреннее хеджирование

...

Да, если производные договоры являются внутренними по отношению к организации, которая предоставляет отчетность. МСФО ОС 29 не указывает, как организации следует управлять своими рисками. Однако он указывает, что внутренние операции хеджирования не отвечают критериям для учета хеджирования. Это применяется как (а) к консолидированной финансовой отчетности в отношении сделок по хеджированию в рамках группы организаций, так и (б) к индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций в отношении сделок по хеджированию между его

подразделениями. В соответствии с принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности, содержащимися в МСФО ОС ~~МСФО ОС 6.49~~ МСФО ОС 35.40 требует, чтобы ~~«сальдо, операции, поступления и расходы в рамках группы организаций должны исключаться в полных суммах.»~~ контролирующая организация «исключила в полном объеме внутригрупповые активы и обязательства, чистые активы/капитал, доходы, расходы и денежные потоки, связанные с операциями между организациями внутри группы».

Е.1.6 Компенсация внутренних производных договоров, используемых для управления валютным риском

...

Это зависит от ситуации. МСФО ОС 356, ~~«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»~~, требует, чтобы все внутренние операции исключались в консолидированной финансовой отчетности. Как сказано в МСФО ОС 29.82, внутренние операции хеджирования не удовлетворяют критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности группы организаций. Поэтому, если организация желает достичь удовлетворения критериев для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, она должна установить отношение хеджирования между внешним инструментом хеджирования, удовлетворяющим критериям учета хеджирования, и объектом хеджирования, удовлетворяющим критериям учета хеджирования.

В Основании для заключений, параграф ВС4 дополняется следующим

В январе 2015 СМСФО ОС ввел понятие инвестиционных организаций в МСФО ОС 35 и требования к инвестиционным организациям, как определено в данном стандарте, оценивать свои инвестиции в контролируемые организации по справедливой стоимости через профицит или дефицит, за исключением тех, которые осуществляют связанные с инвестициями услуги и виды деятельности.

МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»

В параграф 3(а) вносятся следующие поправки, и добавляется параграф 52В:

3. Настоящий Стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:

- (а) Долей участия в контролируемых, ассоциированных организациях или совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 34 «Отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС ~~356~~ «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» или МСФО ОС ~~367~~, Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия, ~~или~~

~~МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».~~ Однако в некоторых случаях МСФО ОС 34, МСФО ОС 356, или МСФО ОС 377, ~~или МСФО ОС 8~~ требует или разрешают организации отражать вложения в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность, используя МСФО ОС 29; в таких случаях

52В.МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37 «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграф 3(а). Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

МСФО ОС 31 «Нематериальные активы»

В параграф 6(d) вносятся следующие поправки, и добавляется параграф 132D:

6. Если другой МСФО ОС предписывает учет определенного типа нематериального актива, организация руководствуется этим МСФО ОС вместо настоящего Стандарта. Например, настоящий Стандарт не применяется к:

(a)...

(d) финансовым активам, подпадающим под определение МСФО ОС 28. Признание и оценка некоторых финансовых активов рассмотрены в МСФО ОС 34 «Отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 356 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО ОС 367 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» и ~~МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности»~~; и....

132D. МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37 «Совместная деятельность», выпущенные в январе 2015, внесли поправки в параграф 6(d). Организация должна применять данные поправки, если она применяет МСФО ОС 35 и МСФО ОС 37.

МСФО ОС 32 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг: учет у концедента»

В параграф ВС33(d) и ВС34(d) вносятся следующие поправки:

ВС33. Некоторые респонденты публикуемого проекта 43 отметили, что кредитовая часть операции должна рассматриваться как чистый актив/собственный капитал, что согласуется с МСФО ОС 1, который определяет чистые активы/собственный капитал как остаток активов организации после вычета всех обязательств. МСФО 1 предусматривает четыре компонента чистых активов/капитала. Эти компоненты включают:

(a) ...

(d) ~~доли меньшинства неконтролирующие доли участия.~~

BC34. СМСФО ОС заключил, что кредитовая часть операции не представляет собой прямое увеличение чистых активов/капитала концедента, так как кредитовая часть не является ни одним из компонентов чистых активов/капитала указанных в параграфе BC33 по указанным ниже причинам:

(a) ...

(d) ~~доля меньшинства неконтролирующая доля участия~~ определяется как «часть профицита или дефицита и чистых активов/капитала контролируемой организации, которая относится к долям в чистых активах/капиталу, которыми, прямо или косвенно, через контролируемые организации, не владеет контролирующая организация». ~~Доля меньшинства~~ Неконтролирующая доля участия может возникнуть,...

Основание для заключений

Данное основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 35.

Цель

ВС1. Данное основание для заключений обобщает обсуждения СМСФО ОС по поводу МСФО ОС 35. Так как настоящий Стандарт базируется на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущенном в 2011 году, включая поправки до 31 декабря 2014 года), выпущенном СМСФО, основание для заключений выделяет только те области, в которых МСФО ОС 35 отличается от основных требований МСФО 10 или где СМСФО ОС рассматривает такие отличия.

Обзор

ВС2. В 2012 СМСФО ОС приступил к работе над проектом по обновлению тех стандартов МСФО ОС, которые связаны с учетом инвестиций в контролируемые организации, ассоциированные организации и совместные предприятия. В октябре 2013 СМСФО ОС выпустил Предварительные проекты (ПП) 48 - 52, которые в совокупности назывались *Участие в других организациях*. ПП 49 «Консолидированная финансовая отчетность» был основан на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», с учетом соответствующих изменений для общественного сектора в МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В Январе 2015 СМСФО ОС выпустил пять новых стандартов МСФО ОС, включая МСФО ОС 35. Данные новые стандарты МСФО ОС заменяют МСФО ОС 6, МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».

Процесс

ВС3. При разработке настоящего Стандарта СМСФО ОС учитывал те аспекты МСФО ОС 6, которые были разработаны специально для решения вопросов или обстоятельств общественного сектора, которые распространены в общественном секторе более широко, чем в других секторах. СМСФО ОС сосредоточился на решении этих вопросов в настоящем Стандарте. Также СМСФО ОС принял во внимание рекомендации Руководства по статистике государственных финансов 2014 (РСГФ 2014) по оценке того, является ли организация контролируемой, чтобы избежать различий. При разработке дополнительных примеров, иллюстрирующих среду общественного сектора, СМСФО ОС также рассмотрел руководства, созданные национальными разработчиками стандартов, или органами, отвечающими за надзор государственных секторов.

Согласование со статистикой государственных финансов

ВС4. Как во время разработки ПП 49, так и в рамках процесса доработки настоящего Стандарта, СМСФО ОС провел анализ сходств и различий определений контроля вместе с соответствующими показателями и руководством в РСГФ 2014 (и Системой Национальных счетов 2008 года (СНС 2008 года), с которой согласован РСГФ 2014) и предлагаемым стандартом. СМСФО ОС отметил, что некоторые различия между РСГФ и финансовой отчетностью обусловлены их характером и различными целями. Например, классификация институциональных единиц в секторах, основанная на их экономическом содержании, как государственных единиц, по-прежнему будет значительным отличием между макроэкономической статистической отчетностью и бухгалтерским учетом и финансовой отчетностью. Кроме того, различие между производителями рынка и нерыночными производителями в макроэкономической статистике будет по-прежнему приводить к различию в классификации как сектора государственных организаций, так и сектора публичных корпораций и, следовательно, к общей классификации для общественного сектора, даже если бы были одинаковыми принцип и концептуальное руководство по понятию контроля.

ВС5.В ходе разработки Стандарта СМСФО ОС предпринял ряд усилий по его сближению с руководством РСГФ 2014 или более четкому разъяснению характера их отличий. Вопросы, в отношении которых СМСФО ОС обратил особое внимание на требования РСГФ, включали:

- (a) требовать ли консолидацию всех контролируемых организаций, в отличие от предоставления по секторам правительства;
- (b) сходство концепции контроля в настоящем стандарте и подхода, принятого в РСГФ 2014, включая рассмотрение показателей контроля некоммерческих организаций и корпораций в СНС 2008 года;
- (c) различия между контролем, основанным на полномочиях по регулированию, и контролем для целей финансовой отчетности; и
- (d) права, связанные с «золотыми акциями».

Некоторые из этих вопросов более подробно обсуждаются в последующих разделах этого основания для заключений.

Сфера применения (параграфы 3–11)

Полностью и частично контролируемые организации

ВС6. СМСФО ОС согласился с тем, что в соответствии с требованиями МСФО ОС 6 и МСФО (IFRS) 10, не требуется представление консолидированной финансовой отчетности полностью или частично

контролируемыми организациями, которые отвечают определенным условиям, а также планами вознаграждений по окончании трудовой деятельности или другими долгосрочными планами вознаграждений работникам. СМСФО ОС решил, что от контролирующей организации, которая сама является контролируемой организацией, не требуется предоставление консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если «вряд ли будут существовать пользователи такой финансовой отчетности или их информационные потребности удовлетворяются консолидированной финансовой отчетностью контролирующей организации». Это ограничение предназначено для защиты пользователей, когда такие контролирующие организации представляют ключевые сектора или виды деятельности правительства, и есть пользователи, которым нужна консолидированная финансовая отчетность для целей подотчетности или принятия решений.

Применение требования по консолидации ко всем контролируемым организациям

ВС7. СМСФО ОС отметил общий принцип как в МСФО 10, так и в МСФО ОС 6, что контролирующая организация должна построчно консолидировать все контролируемые организации. СМСФО ОС отметил, что за последние годы увеличился потенциальный масштаб и сложность отношений организаций общественного сектора с другими организациями (в частности, отношения между правительством и другими организациями). Участие правительства поспособствовало тому что правительство (и другие организации общественного сектора), имеет разнообразные доли в других организациях, некоторые из которых могут привести к контролю, в соответствии с определением этого стандарта. Следствием консолидации, когда правительство имеет большое количество контролируемых организаций, контролируемые организации, осуществляют деятельность, ранее считавшуюся исключительно деятельностью коммерческого сектора, и контролируемые организации, в которых контроль является временным, привели к тому, что задавался вопрос, будет ли консолидация всех контролируемых организаций оправданной с учетом затрат и выгод.

ВС8. СМСФО ОС широко обсудил вопрос о том, следует ли консолидировать все контролируемые организации с учетом потребностей пользователей. СМСФО ОС сосредоточил внимание на информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности, в то же время отмечая, что информационные потребности пользователей также могут быть удовлетворены за счет других отчетов, таких как (i) отдельная финансовая отчетность как контролирующих, так и контролируемых организаций; (ii) отчеты о результатах деятельности; и (iii) статистические отчеты. Хотя

некоторые из обсуждений СМСФО ОС относились к любому типу организаций общественного сектора, являющимися контролирующими организациями, многие из рассматриваемых вопросов были более уместными на уровне правительства. СМСФО ОС рассмотрел точку зрения о полезности консолидации в отношении следующих типов контролируемых организаций (в то же время отметив, что эти широкие категории не будут применяться повсеместно):

- (a) департаменты и министерства;
- (b) правительственные учреждения;
- (c) коммерческие организации с государственным участием (КОГУ);
- (d) финансовые институты (за исключением предприятий, спонсируемых правительством); и
- (e) прочие инвестиции (включая организованные инвестиции, не основные инвестиции и инвестиционные организации). Термин «не основные инвестиции» использовался для обозначения долей, приобретенных в ходе выполнения другой задачи, такой как предотвращение краха организации коммерческого сектора.

BC9. СМСФО ОС отметил, что, хотя существовало общее согласие о том, что консолидация контролируемых департаментов, министерств и правительственных учреждений является уместной, некоторые члены были менее уверены в том, что расходы на подготовку консолидированной финансовой информации были оправданы для других типов контролируемых организаций.

BC10. СМСФО ОС отметил аргументы в поддержку необходимости консолидации всех контролируемых правительством организаций, в том числе:

- (a) Консолидированная финансовая отчетность обеспечивает обзорный вид деятельности правительства и текущего финансового положения. Этот обзорный вид гарантирует, что пользователи не упускают из виду риски, связанные с определенными секторами. Он показывает результаты деятельности правительства в целом.
- (b) Выявление классов организаций, которые не должны консолидироваться, может быть трудно. Такие попытки могут привести к установлению стандартов на основе правил. Например, могут возникнуть трудности с отдельным определением организаций, спасенных от финансового кризиса, на постоянной основе в разных юрисдикциях и с течением времени. Аналогичные вопросы могут возникнуть в отношении любых отдельных предложений по поводу КОГУ. Хотя термин

КОГУ является определенным термином в рамках МСФО ОС, СМСФО ОС отметил, что существуют различия в том, как это определение применяется на практике в разных юрисдикциях. В дополнение к вопросу о четкой идентификации какой-либо группы организаций, для которой были бы применимы различные требования к учету, СМСФО ОС отметил, что аналогичные виды деятельности могут проводиться различными типами организаций как внутри, так и в разных юрисдикциях. Таким образом, хотя предложения по различным методам учета могут привести к согласованному подходу к группе организаций в пределах юрисдикции, это может не привести к сопоставимому учету аналогичных видов деятельности.

- (с) Консолидация всех контролируемых организаций является примером того, как похожие элементы учитываются похожим образом. Исключения из консолидации уменьшают согласованность финансовой отчетности. При условии, что может существовать ряд организаций, которые потенциально могут рассматриваться как требующие отдельного рассмотрения или раскрытия информации, то это может отрицательно повлиять на согласованность консолидированной финансовой отчетности.
- (d) Финансовая отчетность на государственном уровне имеет точку зрения отличную от отдельной финансовой отчетности. Отдельная финансовая отчетность предоставляет информацию об основной деятельности правительства.

ВС11.СМСФО ОС также отметил аргументы, которые были приведены против консолидации некоторых контролируемых организаций правительства, включая следующие:

- (a) Консолидация организаций, деятельность которых отличается от основной деятельности правительства, может сделать менее понятным представление результатов и положение самого правительства. Этот аргумент был приведен в отношении различных контролируемых организаций, включая производственную деятельность, крупные финансовые учреждения, временно контролируемые организации и организации, имеющие финансовые, а не социальные цели.
- (b) Некоторые считают, что учет по методу долевого участия для определенных категорий контролируемых организаций предоставляет приемлемую информацию о финансовых результатах деятельности, после приобретения опыта, без высоких издержек или уменьшения понятности информации об основной деятельности правительства.
- (с) Некоторые считают, что неуместно консолидировать

организации, которые были спасены от финансового кризиса, поскольку они не представляют собой основную деятельность правительства и не предназначены для долгосрочных инвестиций.

- (d) В тех случаях, когда правительства имеют большое количество контролируемых организаций, затраты на процесс консолидации высоки и могут быть восприняты как превышающие преимущества консолидации этих организаций на построчно.

ВС12. Рассматривая аргументы за и против необходимости консолидации всех контролируемых организаций, СМСФО ОС учитывал:

- (a) цели представления финансовой отчетности, изложенные в Концептуальных основах финансовой отчетности общего назначения организаций общественного сектора (Концептуальные основы);
- (b) ограниченную доступность имеющихся данных о потребностях пользователей и полезности консолидированной финансовой информации (в частности, о полезности консолидированной финансовой информации в отношении конкретных типов контролируемых организаций);
- (c) контекст, в котором готовится консолидированная финансовая отчетность на общегосударственном уровне;
- (d) взаимодействие между определением контроля и требованиями консолидации в предлагаемом стандарте; и
- (e) роль СМСФО ОС в качестве организации устанавливающей стандарты учета.

ВС13. С учетом целей представления финансовой отчетности, СМСФО ОС отметил, что в главе 2 Концептуальных основ определены цели финансовой отчетности как предоставление информации, полезной для целей подотчетности и целей принятия решений. Из-за важности бюджета в общественном секторе (и важности демонстрации соответствия бюджету) СМСФО ОС рассмотрел аргумент, согласно которому в консолидированной финансовой отчетности должны консолидироваться только те организации, которые содержат государственную бюджетную организацию. Тем не менее, СМСФО ОС согласился с тем, что подход основанный на бюджетных организациях не подходит для финансовой отчетности общего назначения, поскольку:

- (a) Решения о том, какие компании включены в государственный бюджет, могут основываться на факторах, отличающихся от степени автономии организации, и степени, в которой она предоставляет рыночные товары или получает коммерческий

доход.

- (b) Решения о том, какие организации включены в государственный бюджет, часто связаны возможностью самофинансирования деятельности организации. Исключение самофинансирующихся организаций из государственного бюджета, по сути, позволяет компенсировать доходы и расходы для этих видов деятельности и означает, что информация о бюджетном секторе не отражает сущности всех операций, контролируемых правительством.
- (c) Граница бюджета для юрисдикции определяется самой юрисдикцией. Если бы представление финансовой отчетности основывалось на бюджетных секторах, то не было бы стандартизированной и сопоставимой финансовой отчетности со стороны правительств в международном контексте.

ВС14.В МСФО ОС 6 требовалась консолидация всех контролируемых организаций, за исключением контролируемых организаций, когда имеются доказательства того, что (a) контроль носит временный характер, поскольку контролируемая организация удерживалась исключительно с целью продажи в течение двенадцати месяцев с момента приобретения и (b) руководство активно искало покупателя. Такие временно контролируемые организации требовалось учитывать, как финансовые инструменты. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли такой подход временно контролируемых организаций применять в предлагаемом стандарте. СМСФО ОС отметил ряд вопросов, связанных с требованиями МСФО ОС 6. Они включали:

- (a) Трудность идентификации временно контролируемых организаций;
- (b) Трудность обоснования другого метода учета контролируемых организаций, которые удерживаются более чем на два года (что может произойти с некоторыми организациями, которые изначально считаются временно контролируемыми);
- (c) Трудность продажи инвестиций в текущем виде. Организация общественного сектора может потребоваться сохранить ответственность за определенные риски, чтобы продать свои инвестиции во временно контролируемой организации. Учет таких организаций, в качестве финансовых инструментов, обеспечивает лишь частичное представление рисков, связанных с инвестициями;
- (d) Если организация общественного сектора подвергается риску инвестирования во «временно» контролируемую компанию, эти риски следует представлять согласовано с рисками от других контролируемых организаций; и

- (е) Предоставление дополнительных разъяснений отчитывающейся организацией может касаться некоторых вопросов, возникающих при консолидации крупных временно контролируемых компаний.

ВС15. Таким образом, СМСФО ОС решил не требовать различных подходов к учету для временно контролируемых организаций. Респонденты к ПП 49 в целом согласились с этим предложением по аналогичным с СМСФО ОС причинам. При обсуждении комментариев респондентов СМСФО ОС признал аргументы тех, кто считал, что должно быть исключение из консолидации для временно контролируемых компаний, особенно тех, которые были приобретены правительством для защиты интересов граждан. Однако, СМСФО ОС также отметил опыт различных юрисдикций в области учета таких ситуаций и что консолидация таких организаций имела место в некоторых юрисдикциях. СМСФО ОС также рассмотрел степень поддержки по поводу устранения исключения. Респонденты отметили, что такие инвестиции в конечном итоге могут удерживаться на более длительные периоды, чем первоначально предполагалось. Некоторые респонденты поддерживали рассмотрение вопроса СМСФО ОС о требовании дополнительных раскрытий в отношении организаций, приобретенных с целью их продажи. СМСФО ОС согласился требовать в МСФО ОС 38 «Раскрытие информации об участии в других организациях» раскрытия долей участия в других организациях, удерживаемых для продажи.

ВС16. При рассмотрении вопроса о существовании исследований, касающихся полезности консолидированной финансовой отчетности для удовлетворения потребностей пользователей, СМСФО ОС отметил, что, хотя все большее число правительств применяют учет по методу начислений, это была относительно недавняя тенденция, и консолидация часто осуществляется поэтапно, при этом сначала консолидируется основная деятельность правительства, а затем следует консолидация других категорий организаций с учетом имеющегося времени и ресурсов. В результате существует немного юрисдикций, которые в настоящее время представляют консолидированную финансовую отчетность на общегосударственном уровне, а эмпирические исследования о полезности консолидированной финансовой отчетности на уровне правительства были ограничены. На сегодняшний день исследования сосредоточены на том, кто использует консолидированную финансовую отчетность и общие выгоды от консолидированной финансовой отчетности, в отличие от полезности консолидации определенных типов контролируемых организаций или альтернативных способов их учета. В рамках своих обсуждений СМСФО ОС рассматривал альтернативные способы учета и представления информации о подвидах контролируемых организаций, таких как временно контролируемые организации. СМСФО ОС отметил трудности, связанные с последовательным определением

категорий контролируемых организаций, которые могут учитываться по-разному или подлежат дополнительной раскрытию.

ВС17.СМСФО ОС отметил, что при разработке своих требований к инвестиционным организациям СМСФО уделяет особое внимание потребностям пользователей. Вопросы, рассмотренные СМСФО ОС относительно инвестиционных организаций, обсуждаются далее в этом основании для заключений.

ВС18.СМСФО ОС отметил, что многие правительства готовят статистическую отчетность, которая представляет консолидированную финансовую информацию, основанную на секторальном подходе, разделяя государственный сектор и сектор публичных корпораций (нефинансовые и финансовые). Эта информация составлена в соответствии со статистическим руководством в СНС 2008 года, что, в свою очередь, согласуется с указаниями РСГФ 2014 и Европейской системой счетов (ЕСС 2010). СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, можно ли рассматривать такой статистический подход как альтернативу сбору и обработке всех правительственных счетов на основе подхода МСФО ОС. СМСФО ОС отметил, что МСФО ОС 22 «Раскрытие информации в финансовой отчетности о секторе государственного управления» дает рекомендации по представлению такой статистической информации в консолидированной финансовой отчетности. Однако МСФО ОС 22 не требует предоставления такой информации в консолидированной финансовой отчетности и не допускает представления такой информации в качестве альтернативы консолидации всех контролируемых организаций. Хотя СМСФО ОС отметил, что статистическая отчетность играет важную роль и предоставляет информацию, сопоставимую между странами, СМСФО ОС согласился с тем, что такая информация имеет другую цель и не выполняет роль консолидированной финансовой отчетности по предоставлению деятельности правительства в целом. СМСФО ОС также отметил, что предоставление полномочий на предоставление статистической информации со стороны правительств, отличных от национальных правительств, может быть затруднительным. Таким образом, СМСФО ОС согласился с тем, что любые изменения МСФО ОС 22 не должны составлять часть проекта по обновлению МСФО ОС с 6 по 8. Хотя СМСФО ОС решил не давать руководство в настоящем стандарте по представлению информации о статистических секторах, он отметил, что правительства могут представлять консолидированную финансовую отчетность которые разбита по статистическим секторам.

ВС19.Поэтому в ПП 49 предложено консолидировать все контролируемые организации, исключая из консолидации, инвестиционные организации (отдельно обсуждается в этом основании для заключений). СМСФО ОС запросил мнения участников относительно того, существуют ли

какие-либо категории организаций, которые не должны консолидироваться, при этом любые предложения по не консолидации должны быть обоснованы с учетом потребностей пользователей. Респонденты в целом поддержали это предложение, хотя ряд респондентов отметили трудности внедрения (например, расходы, связанные с консолидацией большого количества контролируемых организаций). Некоторые респонденты также прокомментировали существование отчитывающихся организаций, созданных с помощью правовых или административных средств, и отметили, что они могут отличаться от отчитывающейся организации, определенной в соответствии с предлагаемым стандартом. СМСФО ОС согласился признать в настоящем стандарте наличие отчитывающихся организаций, созданных с использованием правовых или административных средств.

Инвестиционные организации

BC20. В октябре 2012 года СМСФО выпустил Инвестиционные организации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27). В результате этих поправок в МСФО 10 требуется, чтобы контролирующая организация, являющаяся инвестиционной организацией, учитывала большую часть своих инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировала их. СМСФО ОС рассмотрел приемлемость требований МСФО 10 для аналогичных организаций в общественном секторе. Вначале СМСФО ОС рассмотрел, на какие организации могут повлиять такие требования. Организации, которые могут соответствовать определению инвестиционной организации, включают в себя некоторые суверенные фонды национального благосостояния, некоторые пенсионные фонды и некоторые фонды имеющие контролирующие доли в проектах государственно-частного партнерства (ГЧП) или частных финансовых инициативах (ЧФИ). СМСФО ОС отметил, что любые требования, применимые только к инвестиционным организациям, могут применяться к относительно небольшому числу организаций общественного сектора (рассматривая типы организаций, которые могут быть инвестиционными организациями, и тот факт, что от этих организаций может требоваться представлять отчетность в соответствии с рядом стандартов учета, включая внутренние стандарты).

BC21. СМСФО ОС отметил замечания, высказанные респондентами СМСФО в отношении его предложений по поводу инвестиционной организации, и обоснованно предположил, что аналогичные аргументы будут применяться в общественном секторе. Действительно, СМСФО ОС отметил, что некоторые типы организаций, конкретно определенные СМСФО как потенциальные инвестиционные организации (например,

суверенные фонды национального благосостояния), могут быть организациями общественного сектора, применяющими МСФО ОС. СМСФО ОС отметил, что основное внимание СМСФО уделяет потребностям пользователей в обсуждениях инвестиционных организаций. СМСФО ОС отметил, что в зависимости от требований к представлению отчетности в конкретной юрисдикции, в которой действуют организации общественного сектора от них может потребоваться представлять отчетность в соответствии с МСФО ОС, МСФО или национальными стандартами. МСФО ОС согласился с тем, что требование МСФО 10 для инвестиционной организации учитывать инвестиции по справедливой стоимости, по-видимому, приемлемо в общественном секторе. СМСФО ОС также отметил, что согласованные требования МСФО ОС и МСФО уменьшат любую возможность для бухгалтерского арбитража при определении того, какие стандарты учета должна применять инвестиционная организация.

BC22.СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, является ли определение инвестиционной организации из МСФО 10 приемлемым в общественном секторе. СМСФО ОС согласился что это определение в целом приемлемо, хотя и отметил, что инвестиционная организация часто будет иметь внешнее указание, которое устанавливает её цель (в отличие от организации, заявляющей свою цель перед инвесторами) и соответственно внес изменения в определение. СМСФО ОС счел полезным дать дополнительные примеры для общественного сектора, в которых организация не будет инвестиционной организацией в силу наличия дополнительных целей.

BC23.СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, подходят ли типовые характеристики инвестиционной организации для применения в общественном секторе. СМСФО ОС отметил, что МСФО 10 допускает возможность того, что организация может быть инвестиционной организацией, несмотря на несоответствие всем типовым характеристикам. В таких случаях организация должна объяснить, почему она является инвестиционной организацией, несмотря на отсутствие всех типовых характеристик инвестиционной организации. СМСФО ОС счел, что типовые характеристики, определенные в МСФО 10, вряд ли будут типовыми характеристиками в контексте общественного сектора. Например, суверенный фонд национального благосостояния может:

- (а) Иметь одного инвестора (являющегося министром или организацией общественного сектора). Фонд может аргументировать, что он инвестирует средства от имени или на благо граждан. МСФО 10, параграф BC259, прямо указывает на принадлежащие государству инвестиционные фонды и фонды, полностью принадлежащие пенсионным планам и

пожертвованиям, объясняя, почему СМСФО решил сделать это типовой характеристикой, а не важной частью определения инвестиционной организации.

- (b) Иметь инвесторов, являющихся связанными сторонами. Фонд с инвесторами являющимися связанными сторонами может, тем не менее, действовать от имени многих не связанных инвесторов-бенефициаров.
- (c) Иметь долю собственности в форме, отличной от акций или аналогичных долей участия. СМСФО ОС отметил, что форма собственности в суверенных фондах национального благосостояния может изменяться и что в МСФО 10, параграф ВС264, конкретно говорится о пенсионных фондах и суверенных фондах национального благосостояния, когда объясняется, почему СМСФО решил сделать это типовой характеристикой, а не существенной частью определения. В МСФО 10, параграф ВС264, сказано «Например, пенсионный фонд или суверенный фонд национального благосостояния с единственным прямым инвестором могут иметь бенефициаров, которые имеют право на чистые активы инвестиционного фонда, но не имеют права собственности на часть».

BC24. Из-за различий между коммерческим и общественным секторами СМСФО ОС решил не выделять типовые характеристики из определения инвестиционной организации. СМСФО ОС отметил, что значительная часть обсуждения в МСФО 10 в отношении типовых характеристик инвестиционных организаций описывает способы, с помощью которых организация может продемонстрировать, что она соответствует определению инвестиционной организации. Таким образом, СМСФО ОС решил сохранить такое руководство, но разместить его вместе с другим руководством по поводу определения инвестиционной организации. СМСФО ОС согласился что характеристика в МСФО 10 «Физические лица или организации, которые предоставили средства для организации, не являются связанными сторонами организации», не отражает контекст общественного сектора и согласился не включать рекомендаций по этому поводу.

BC25. Хотя СМСФО ОС решил не определять типовые характеристики отдельно от определения инвестиционной организации, СМСФО ОС рассматривал, что большинство организаций общественного сектора, классифицирующих себя как инвестиционные организации, должны раскрывать информацию о сделанных профессиональных суждениях и допущениях. СМСФО ОС полагал, что раскрытие профессиональных суждений и допущений будет иметь важное значение для прозрачности

и поощрения надлежащего использования требований к учету инвестиционных организаций.

ВС26.СМСФО ОС отметил, что по сравнению с организациями коммерческого сектора, которые имеют четкие финансовые цели, организации общественного сектора могут иметь более широкий круг целей, и эти цели могут со временем меняться. Цели организации общественного сектора могут также измениться в результате изменений в государственной политике, и изменения могут привести к тому, что организация, ранее соответствовавшая определению инвестиционной организации, перестанет соответствовать. Принимая во внимание возможность изменения целей, СМСФО ОС, таким образом, согласился подчеркнуть необходимость того, чтобы организация регулярно пересматривала свой статус.

ВС27.СМСФО ОС отметил, что требования МСФО 10 к инвестиционным организациям применяются непосредственно к финансовой отчетности инвестиционной организации, они не могут применяться контролирующей организацией инвестиционной организации. МСФО 10 требует, чтобы контролирующая организация, которая сама не является инвестиционной организацией, представляла консолидированную финансовую отчетность, в которой все контролируемые организации консолидируются на постатейной основе. СМСФО ОС рассматривал вопрос, приведет ли контекст общественного сектора к более или менее взвешенным аргументам, рассмотренными СМСФО, по этому вопросу и существуют ли какие-либо характеристики в общественном секторе, которые будут поддерживать различный подход к учету контролирующей организацией инвестиционной организации.

ВС28.СМСФО ОС отметил, что у СМСФО есть опасения, что если требовать от контролирующих не инвестиционных организаций использовать подход, основанный на справедливой стоимости, используемый контролируемыми инвестиционными организациями, то можно получить различные результаты учета в случае прямого или косвенного владения контролируемыми организациями контролирующей инвестиционной организацией. СМСФО ОС посчитал, что этот вопрос вызывает меньшую озабоченность в контексте общественного сектора. В частности, СМСФО ОС отметил, что доля владения в виде акций или других долевого инструмента менее распространена в общественном секторе. В результате, менее вероятно, что организации внутри группы организаций в общественном секторе будут владеть инвестициями в конечной контролирующей организации и менее вероятно, что они будут владеть инвестициями в другие организации внутри группы.

BC29.СМСФО ОС рассмотрел, какой тип информации о контролируемой инвестиционной организации пользователи найдут наиболее полезным. СМСФО ОС счел, что пользователи найдут наиболее полезным, если учет инвестиций, применяемых в финансовой отчетности контролируемой инвестиционной организации, будет распространен на финансовую отчетность контролирующей организации. Таким образом, СМСФО ОС предложил, что контролирующая организация с контролируемой инвестиционной организацией должна будет представлять консолидированную финансовую отчетность, в которой она (i) оценивает инвестиции контролируемой инвестиционной организации по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с СМСФО ОС 29 и (ii) консолидирует другие активы и обязательства, а также доходы и расходы контролируемой инвестиционной организации в соответствии с обычной учетной политикой по консолидации, требуемой стандартом. СМСФО ОС счел, что его предложения отражают тот факт, что контролирующая организация не управляет инвестиционной организацией на основе справедливой стоимости. Скорее, она управляет инвестициями инвестиционной организации на основе справедливой стоимости. Такой подход также согласуется с учетом инвестиционной организацией своих инвестиций в другие организации.

BC30. Во время разработки СМСФО ОС 35, СМСФО предложил уточнить аспекты применения требований к инвестиционной организации. СМСФО выпустил *Инвестиционные организации: Применение исключения консолидации* (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28) в декабре 2014 года. СМСФО ОС счел, что эти разъяснения были полезны для решения вопросов внедрения, выявленных теми, кто начал применять требования СМСФО к инвестиционной организации раньше других, и включил те аспекты поправок, которые имели отношение к настоящему Стандарту.

Контроль (параграфы 18–37)

BC31.СМСФО ОС согласился с тем, что три требования к контролю, изложенные в МСФО 10, в целом подходят для общественного сектора. СМСФО ОС отметил, что требования МСФО 10 к наличию полномочий, дохода и связи между полномочиями и доходами аналогичны подходу, ранее принятому СМСФО ОС в МСФО ОС 6, хотя в МСФО ОС 6 требовал наличия как полномочий, так и выгод. В соответствии с терминологией, используемой в МСФО ОС 6, СМСФО ОС решил, что термин «выгоды» обычно более уместен, чем «доход» в контексте общественного сектора (как обсуждается ниже в подзаголовке «Терминология»). Однако термин «доход» по-прежнему используется в контексте инвестиционных организаций.

ВС32.СМСФО ОС принял к сведению подход, применяемый в статистике государственных финансов в отношении контроля над организацией. В СНС 2008 года, параграф 4.80, включены восемь показателей контроля корпораций и пять показателей контроля некоммерческих организаций и объясняется, что «хотя одного показателя может быть достаточно для установления контроля, в других случаях ряд показателей может в совокупности указывать на контроль». В целом, применение статистических показателей соответствует тем же принципам, что и подход в настоящем стандарте, и поэтому практические результаты соответствующего анализа, скорее всего, в целом будут совпадать. Некоторые из показателей в СГФ упоминаются в следующих параграфах.

Полномочия (параграфы 23–29)

ВС33.СМСФО ОС решил изменить МСФО 10 для:

- (а) выделения ряда значимых видов деятельности, которые могут иметь место в общественном секторе, и чтобы подчеркнуть, что контроль над финансовой и операционной политикой может продемонстрировать полномочия над значимыми видами деятельности;
- (б) уточнения, что контроль, основанный на полномочиях по регулированию и экономическая зависимость не приводят к полномочиям для целей настоящего стандарта; и
- (с) обсуждения конкретных полномочий, которые могут привести к контролю в общественном секторе, включая золотые акции, право назначать большинство членов правления другой организации, а также полномочия, полученные с помощью законодательства или уполномочивающих документов.

Контроль, основанный на полномочиях по регулированию

ВС34.СМСФО ОС согласился с тем, что предыдущие рекомендации по контролю, основанному на полномочиях по регулированию в МСФО ОС 6 должны быть включены в настоящий стандарт. СМСФО ОС отметил, что МСФО 10 был разработан для применения организациями, ориентированными на получение прибыли, немногие из которых имеют полномочия создавать или обеспечивать соблюдение законодательства или нормативных актов. Напротив, из сущности правительства вытекает, что полномочия по регулированию часто возникают в общественном секторе.

ВС35.При рассмотрении вопроса о том, как включить руководство по контролю, основанному на полномочиях по регулированию в настоящий стандарт, СМСФО ОС отметил, что (i) обсуждение

полномочий в МСФО 10 фокусируется на способности влиять на «значимую деятельность» объекта инвестиций, и (ii) полномочия являются лишь одним из трех элементов, которые необходимы для наличия контроля. СМСФО ОС принял решение разместить обсуждение контроля, основанного на полномочиях по регулированию наряду с обсуждением вопросов полномочий и значимой деятельности.

ВС36.СМСФО ОС отметил, что обсуждение контроля, основанного на полномочиях по регулированию в СНС 2008 аналогично предыдущему в МСФО ОС 6. В СНС 2008 года сказано:

Регулирование и контроль. Границу между регулированием, которое относится ко всем единицам этого класса или отрасли, и контролем над отдельной корпорацией, может быть трудно провести. Существует много примеров вовлечения правительства в процессы регулирования, особенно в таких областях, как монополии и приватизированные коммунальные службы. Представляется возможным осуществлять регулирование в таких важных областях, как ценообразование, не отказываясь при этом от контроля за общей корпоративной политикой. Если существует выбор, начать или продолжать действовать в условиях высокой степени регулирования, это означает, что корпорация не находится под контролем. Когда регулирование является таким жестким, что фактически определяет, как корпорация должна действовать и вести свой бизнес, тогда это может быть формой контроля. Если корпорация сохраняет возможность решать по своему усмотрению вопрос о том, как получить финансирование, с кем осуществлять взаимодействие и как иметь дело с единицами государственного сектора, то корпорация обладает возможностью определять ее собственную корпоративную политику и не находится под контролем единицы государственного сектора.

ВС37.СМСФО ОС отметил, что в СНС 2008 года обсуждается контроль над доминирующим клиентом. Там сказано:

«В принципе, если существует явное свидетельство того, что корпорация не может решить иметь дело с клиентом не из государственного сектора ввиду влияния государственного сектора, тогда предполагается существование государственного контроля.»

Экономическая зависимость

ВС38.В параграфе В40 МСФО 10 сказано, что «... при отсутствии каких-либо других прав, экономическая зависимость другой организации от инвестора (например, отношения поставщика с его основным клиентом) не приводит к тому, что инвестор имеет полномочия по отношению к объекту инвестиций». Хотя СМСФО ОС согласился с тем, что сама по себе экономическая зависимость не приводит к контролю, СМСФО ОС отметил, что в общественном секторе

экономическая зависимость может возникать в сочетании с другими правами. Эти другие права необходимо оценивать, чтобы определить, возникает ли они контроль.

ВС39. Из-за распространенности экономической зависимости в общественном секторе СМСФО ОС решил, что было бы целесообразно обсудить пути возникновения экономической зависимости и включить примеры экономической зависимости.

Специальные права голоса, связанные с долями участия («Золотые акции»)

ВС40. СМСФО ОС согласился с тем, что в настоящем стандарте необходимо признать, что специальные права голоса, связанные с долями участия (часто называемые «золотые акции»), будут влиять на оценку контроля. СМСФО ОС отметил, что такие права также признаны в РСГФ 2014 года.

Реальные права

ВС41. Организационная обособленность распространена в общественном секторе. СМСФО ОС согласился проиллюстрировать, каким образом организационная обособленность может влиять на оценку прав инвестора. В настоящем стандарте отмечается, что наличие организационной обособленности объекта инвестиций может рассматриваться как препятствие для инвестора, в осуществлении его прав (параграф AG26). В нем также отмечается, что наличие законных полномочий для независимых действий само по себе не препятствует тому, чтобы организация контролировалась другой организацией (параграф 25).

Терминология

ВС42. Помимо внесения изменений, отражающих стандартную терминологию в МСФО ОС, СМСФО ОС согласился с тем, что ряд других изменений в терминологии МСФО 10 был уместным. Если иное не указано в МСФО ОС, это обсуждение терминологии уместно для МСФО ОС с 34 по 38.

Инвестор/объект инвестиций

ВС43. МСФО 10 использует термины «инвестор» и «объект инвестиций» для обозначения (i) потенциально контролирующей организации, являющейся организацией, применяющей настоящий Стандарт, для оценки наличия контроля и (ii) потенциально контролируемой организации. СМСФО ОС посчитал, что эти термины неуместны в большинстве частей настоящего Стандарта, поскольку они могут быть прочитаны как подразумевающие наличие финансового инструмента,

представляющего долю участия. Большинство оценок контроля в общественном секторе не включают такие финансовые инструменты.

BC44.СМСФО ОС рассмотрел другие термины, которые могут быть использованы для описания инвесторов и объектов инвестиций в контексте настоящего Стандарта. Один из вариантов заключался в том, чтобы называть инвестора «потенциально контролирующей организацией» и объект инвестиций «потенциально контролируемой организацией». СМСФО ОС считает, что эти фразы, хотя и понятные по смыслу, будут громоздкими для использования в настоящем Стандарте. СМСФО ОС отметил, что МСФО ОС в целом называет организацию, применяющую настоящий Стандарт как «организация». В случае настоящего Стандарта организация, применяющая настоящий Стандарт, является организацией, которая оценивает, контролирует ли она другую организацию (именуемую инвестором в МСФО 10). Организация, применяющая настоящий Стандарт, делает это, чтобы определить, контролирует ли она другую организацию. Таким образом, СМСФО ОС решил, что в зависимости от контекста он будет называть инвестора «организацией» и объект инвестиций как «другая организация», «иная организация» или «организация, которая оценивается для контроля».

BC45.СМСФО ОС согласился сохранить использование термина «инвесторы», когда в настоящем Стандарте говорится о конкретных инвестициях, и этот термин используется в соответствии с его обычным значением. Это было особенно уместно в тех частях настоящего Стандарта, которые касаются инвестиционных организаций.

BC46.СМСФО ОС также согласился с тем, что термины «инвестор» и «объект инвестиций» являются подходящими при упоминании долей участия в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях.

Соглашение, имеющее обязательную силу

BC47.СМСФО ОС согласился заменить большинство упоминаний термина «соглашение» в МСФО 10 на термин «соглашение, имеющее обязательную силу». Это изменение подтверждает, что в некоторых юрисдикциях организации, применяющие СМСФО ОС, могут не иметь полномочий заключать контракты, но тем не менее могут иметь полномочия для заключения соглашений, имеющих обязательную силу. Кроме того, СМСФО ОС согласился с тем, что соглашения, имеющие обязательную силу, для целей настоящего Стандарта, должны охватывать права, которые возникают из законодательных или исполнительных полномочий. Определение соглашений, имеющих обязательную силу, используемое в настоящем Стандарте, преднамеренно более широкое, чем используемое в стандартах о

финансовых инструментах, где оно используется в отношении прав, сходных с договорами и в отношении желающих сторон.

Выгоды

ВС48. СМСФО ОС согласился с тем, что термин «выгоды» более уместен, чем термин «доходы» в общественном секторе, особенно с учетом наличия отношений контроля при отсутствии финансовых инвестиций в контролируемую организацию. СМСФО ОС посчитал, что «доходы» можно рассматривать как термин, делающий нежелательный акцент на финансовых доходах, тогда как в общественном секторе выгоды скорее будут нефинансовыми, чем финансовыми. Термин «доходы» был сохранен в контексте инвестиционных организаций.

ВС49. СМСФО ОС решил изменить МСФО 10 для того чтобы:

- (a) подчеркнуть, что во многих случаях оценки контроля в общественном секторе включают оценку нефинансовых выгод;
- (b) обратить внимание, что выгоды могут иметь положительные или отрицательные стороны; и
- (c) включить примеры выгод в контексте общественного сектора.

ВС50. СМСФО ОС согласился разместить примеры выгод в составе настоящего Стандарта, поскольку он считает, что примеры будут особенно полезны для организации, проводящей первоначальную оценку возможного наличия контроля других организаций.

ВС51. Определение контроля в МСФО ОС 35 относится к «переменным выгодам», и эта концепция упоминается везде в настоящем Стандарте. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, каким образом настоящий Стандарт будет применяться к выгодам, которые, оказались фиксированными или постоянными. СМСФО ОС отметил, что СМСФО однозначно рассмотрел этот вопрос и привел примеры, показывающие что выгоды, которые, казались постоянными, на самом деле могут быть переменными, поскольку они подвергли организацию риску недостижения заявленных результатов. СМСФО ОС отметил, что примеры СМСФО относятся к финансовым выгодам и согласился включить пример нефинансовой выгоды в параграфе AG58.

Единая отчетная дата

ВС52. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли устанавливать предельный срок разницы между окончанием отчетного периода контролирующей организации и контролируемых ею организаций. СМСФО ОС отметил, что МСФО 10 требует, чтобы финансовая отчетность, используемая при подготовке консолидированной

финансовой отчетности, имела одинаковую отчетную дату или если это практически не осуществимо, требует внесения корректировок в самую последнюю финансовую отчетность контролируемых организаций. Кроме того, МСФО 10 ограничивает разницу в сроках до трех месяцев. СМСФО ОС отметил, что в государственном секторе могут быть случаи, когда организации имеют разные отчетные даты, и может быть невозможно изменить эти даты. СМСФО ОС согласился не устанавливать трехмесячный лимит на разницу в датах.

Вопросы применения

BC53.Ряд респондентов прокомментировали сложность подготовки консолидированной финансовой отчетности, особенно в случае большого количества контролируемых организаций, как в случае финансовой отчетности на общегосударственном уровне. СМСФО ОС признал эти практические трудности, отметив при этом, что большинство юрисдикций, представляющих консолидированную финансовую отчетность, сталкиваются с аналогичными трудностями. В этих юрисдикциях консолидирующие организации использовали упрощенные стратегии для эффективной работы со сложностью и трудностями консолидации. Такие стратегии включают:

- (a) Поэтапную оценку наличия контроля для различных категорий организаций, с первоначальным фокусом на существенных организациях.
- (b) Не консолидировать (или отложить консолидацию) не существенные контролируемые организации.
- (c) Выявление экономичных способов получения информации о внутригрупповых остатках и операциях.
- (d) Не устранение несущественных внутригрупповых операций и остатков.
- (e) Рассмотрение, должны ли быть сделаны все раскрытия в отношении всех организаций.

BC54.СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли предоставлять отдельные рекомендации по применению существенности при подготовке консолидированной финансовой отчетности, но пришел к выводу, что это не приемлемо в стандарте финансовой отчетности.

Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием

BC55.В то время, когда разрабатывался МСФО ОС 35, СМСФО находился в процессе поиска отзывов на предложения по изменению МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, так чтобы требования о признании частичной прибыли

или убытка по операциям между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием применялись бы только к прибылям или убыткам, возникшим в результате продажи или вноса активов, *которые не являются частью бизнеса*, как определено в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». СМСФО выпустил *Продажу или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием* (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28) в сентябре 2014 года. СМСФО ОС согласился не включать требования, внесенные этими изменениями в МСФО ОС 35 и МСФО ОС 36 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», на том основании, что было бы более целесообразным рассмотреть вопрос о признании полных или частичных прибылей и убытков в контексте разработки требований на уровне стандартов для объединений в общественном секторе.

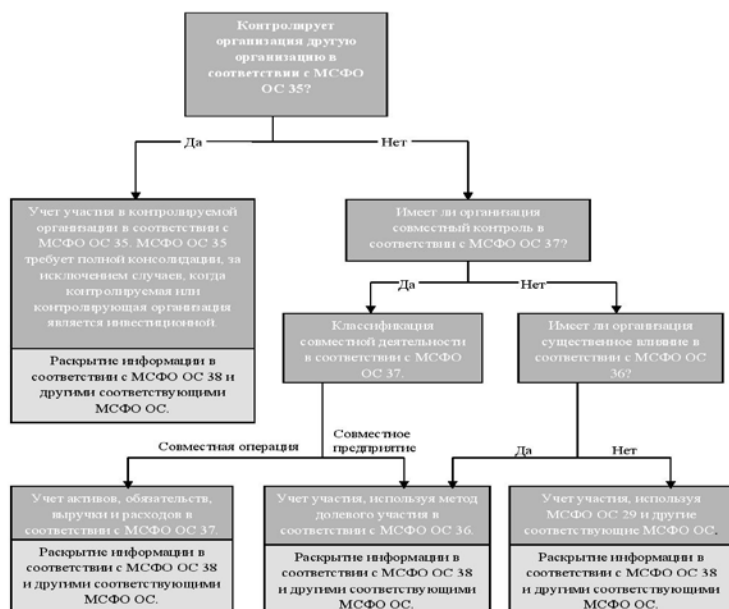
Руководство по внедрению

Настоящее руководство дополняет, но не является частью МСФО ОС 35.

Характер взаимоотношений с другой организацией

IG1. Приведенная ниже диаграмма демонстрирует учет различных типов участия в другой организации.

Рисунок 1: Формы участия в других организациях



Иллюстрирующие примеры

Настоящие примеры дополняют, но не являются частью МСФО ОС 35.

IE1.Примеры, представленные в приложении, описывают гипотетические ситуации. Несмотря на то, что некоторые аспекты представленных ниже примеров могут отмечаться в фактических ситуациях, необходимо оценить все факты и обстоятельства каждой конкретной фактической ситуации при применении МСФО ОС 35.

Полномочия (параграфы AG9–AG56)

IE2.Следующий пример иллюстрирует оценку наличия полномочий для целей настоящего Стандарта.

Пример 1

Правительство штата частично финансирует деятельность местного правительства. Часть этого финансирования требуется потратить на определенные виды деятельности. Местное правительство имеет совет, который каждые четыре года избирается местным сообществом. Совет решает, как использовать ресурсы местного правительства в интересах местного сообщества. Деятельность местного правительства различна и включает в себя библиотечные услуги, рекреационную деятельность, управление отходами и сточными водами, а также обеспечение соблюдения правил в области строительства, охраны здоровья и безопасности. Эти виды деятельности являются значимыми для местного правительства. Многие из этих видов деятельности также совпадают с интересами правительства штата.

Несмотря на частичное финансирование деятельности местного правительства, правительство штата не имеет полномочий управлять значимой деятельностью местного правительства. Права местного правительства на осуществление значимой деятельности исключают возможность контроля с стороны правительства штата.

Регулирование и контроль (параграф AG12)

IE3. Следующие примеры иллюстрируют различные формы регулирования и контроля. Ни одна из этих форм регулирования и контроля не приводит к полномочиям над значимыми видами деятельности для целей настоящего Стандарта. Однако эти примеры не исключают, что могут быть случаи, когда полномочия над значимыми видами деятельности для целей настоящего Стандарта могут возникать из полномочий по регулированию и контролю.

Пример 2

Орган по контролю за состоянием загрязнения окружающей среды имеет полномочия прекращать деятельность организации, которая не соответствует экологическим нормам.

Наличие такого полномочия не является полномочием над значимыми видами деятельности.

Пример 3

Город имеет право принимать законы о районировании, чтобы ограничивать местоположение точек быстрого питания или в целом запретить их.

Наличие такого полномочия не является полномочием над значимыми видами деятельности точек быстрого питания.

Пример 4

Федеральное правительство имеет право осуществлять регулирование и контроль, в отношении монополий. Полностью государственное агентство имеет право регулировать монополии, являющиеся субъектом такого регулирования и контроля, и устанавливать верхний порог цен для организаций, предоставляющих электроэнергию. Федеральное правительство не имеет доли участия в организациях, обеспечивающих электроэнергию, и не получает от них финансовой выгоды. Ни федеральное правительство, ни государственное агентство не имеют контроля, в силу полномочий по регулированию и контролю. Любые другие виды полномочий должны оцениваться отдельно.

Пример 5

Совет штата по контролю за азартными играми (СКИ) является государственным агентством, регулирующее казино и другие виды игр в штате и обеспечивающее соблюдение законодательства об азартных играх. СКИ несет ответственность за обнародование правил и положений, регулирующих проведение игровых видов деятельности в штате. Правила и положения вытекают из законодательства. Законодательство, принятое законодательным органом власти, устанавливает политику штата в целом в отношении игровых видов деятельности; в то время как, правила и положения содержат подробные требования, которые должны быть соблюдены игровым учреждением, его владельцами, сотрудниками и представителями. Правила и нормы охватывают широкий спектр деятельности, включая лицензирование, системы учета, правила игр в казино и аудит.

СКИ также имеет полномочия предоставлять или отбирать лицензии игровым заведениям, их владельцам, сотрудникам и представителям. Чтобы получить лицензию, заявитель должен продемонстрировать, что он обладает хорошей репутацией, честностью и принципиальностью. Шаблоны заявок на получение лицензии обычно требуют подробную личную информацию. Исходя из типа запрашиваемой лицензии, от заявителя также может потребоваться раскрытие информации о предыдущих деловых отношениях, истории занятости, судимости и финансовой устойчивости.

Хотя правила и положения влияют на работу игровых заведений, СКИ не имеет полномочий над значимыми видами деятельности (как определено в настоящем стандарте) игровых заведений. Правила применяются ко всем игровым заведениям, и каждое заведение имеет выбор в отношении того, хочет ли оно заниматься игровыми видами деятельности или нет. Цель законодательства и нормативных актов в отношении игр заключается в защите общественности, а не в получении контрольного пакета акций в игровых заведениях.

Значимая деятельность и управление значимой деятельностью (параграфы AG13–AG15)

IE4. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, имеет ли организация полномочия направлять значимые виды деятельности другой организации для целей настоящего стандарта.

Пример 6

Организации А и В создают объект инвестиций, организацию С, для разработки и продажи лекарственного препарата. Организация А отвечает за разработку лекарственного препарата и получение соответствующего разрешения регулирующих органов; эта ответственность включает возможность принимать в одностороннем порядке все решения, касающиеся разработки продукта и получения разрешения регулирующих органов. Как только регулирующий орган одобрил препарат, организация В начинает его производство и продажу; организация В может в одностороннем порядке принимать все решения касательно производства и продажи препарата. Если все указанные виды деятельности: разработка и получение разрешения регулирующего органа, а также производство и продажа лекарственного препарата, являются значимыми видами деятельности, каждая из организаций А и В должна определить, имеет ли она возможность управлять деятельностью, оказывающей наиболее значительное влияние на выгоды организации С. Следовательно, каждая из организаций А и В должна рассмотреть вопрос о том, является ли разработка и получение разрешения регулирующих органов или производство и продажа лекарственного препарата деятельностью, оказывающей наиболее значительное влияние на выгоды от организации С и имеют ли они возможность направлять эту деятельность. При определении того, какая из организаций обладает полномочиями, организации А и В должны рассмотреть следующие вопросы:

- (а) цель и структуру организации С;
- (б) факторы, которые определяют прибыль, выручку и стоимость организации С, а также стоимость лекарственного препарата;
- (в) влияние полномочий лиц, принимающих решения, на деятельность организации С в отношении факторов, указанных в подпункте (б); и
- (г) их подверженность риску изменения выгод от участия в организации С.

В данном конкретном примере организации также будут рассматривать:

а) неопределенность в отношении получения и усилия, необходимые для получения такого разрешения (с учетом их успешного опыта в области разработки лекарственных препаратов и получения соответствующего разрешения регулирующих органов); и

(b) какая организация осуществляет контроль над лекарственным препаратом после успешного завершения этапа разработки.

Пример 7

Инвестиционная структура создается и финансируется с помощью долгового инструмента, держателем которого является организация (инвестор в долговые инструменты), и долевых инструментов, держателями которых являются несколько других инвесторов. Выпуск долевых инструментов имеет своей целью поглощение первых убытков и получение остаточной выгоды от инвестиционной структуры. Один из инвесторов в долевые инструменты, являющийся держателем 30 процентов долевых инструментов, также является управляющим активами. Инвестиционная структура использует поступающие средства для покупки портфеля финансовых активов, подвергая инвестиционную структуру кредитному риску, связанному с возможными неплатежами в счет основной суммы долга и процентов по таким активам. Сделка продается инвестору в долговые инструменты как инвестиция с минимальным кредитным риском, связанным с возможными неплатежами по активам портфеля, что обусловлено характером активов, а также тем, что выпуск долевых инструментов предназначен для поглощения первых убытков инвестиционной структуры. На выгоды инвестиционной структуры значительное влияние оказывает деятельность по управлению портфелем активов инвестиционной структуры, которая включает принятие решений, касающихся выбора, приобретения и отчуждения активов в рамках руководства по управлению портфелем, а также управленческие действия в случае неплатежей по любым из активов портфеля. За осуществление указанной деятельности отвечает управляющий активами до тех пор, пока неплатежи не достигнут установленного соотношения к стоимости портфеля (т. е. когда стоимость портфеля такова, что капитал, полученный в результате выпуска долевых инструментов инвестиционной структуры полностью израсходован). Начиная с этого момента, активами управляет, согласно инструкциям инвестора в долговые инструменты, доверительный управляющий, являющийся третьей стороной. Управление портфелем активов инвестиционной структуры является значимой деятельностью инвестиционной структуры. Управляющий активами имеет возможность управлять значимой деятельностью до тех пор, пока дефолтные активы не достигнут установленного соотношения к стоимости портфеля; инвестор в долговые инструменты имеет возможность управлять значимой деятельностью, когда стоимость дефолтных активов превышает установленное соотношение к стоимости портфеля. Управляющий активами и инвестор в долговые инструменты должны определить, имеет ли каждый из них возможность управлять деятельностью, оказывающей наиболее значительное влияние на выгоды от инвестиционной структуры, включая анализ цели и структуры инвестиционной структуры, а также риски изменения выгод каждой стороны.

Права, которые предоставляют организации полномочия в отношении другой организации (параграфы AG16–AG28)

IE5. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, имеет ли организация полномочие направлять значимые виды деятельности другой организации для целей настоящего стандарта.

Пример 8

Государственное жилищное агентство устанавливает муниципальную жилищную программу по предоставлению недорогого жилья. Программа управляется на основании соглашения с зарегистрированной ассоциацией. Единственной деятельностью ассоциации является управление местным жилищным фондом. У ассоциации нет инструментов владения собственностью.

Значимая деятельность ассоциации включает:

- рассмотрение и отбор кандидатов на получение жилья;
- ежедневную деятельность в рамках жилищной программы;
- содержание домов и общих помещений; и
- улучшение и расширение жилых объектов.

Правление ассоциации имеет 16 членов. Восемь из них назначаются (и снимаются) государственным жилищным агентством. Председатель назначается правлением из числа представителей государственного жилищного агентства имеет решающий голос, который редко используется. Правление регулярно проводит заседания и рассматривает отчеты, полученные от менеджмента ассоциации. На основании этих отчетов, совет может подтвердить или отменить управленческие решения. Кроме того, правление принимает решения по таким основным вопросам, как значительные эксплуатационные расходы и инвестирование дополнительного капитала для строительства дополнительного жилья, после изучения уровня вакантности и спроса на жилье.

Государственное жилищное агентство владеет землей, на которой находятся жилые объекты, и с момента создания вносило в ассоциацию капитал и оборотные средства. Ассоциация владеет жилыми объектами.

Ассоциация сохраняет любой профицит, возникший в результате эксплуатации объектов и в соответствии с уставом не в состоянии обеспечить прямой финансовый доход государственному жилищному агентству. Вышеуказанные условия применимы к примерам 8A и 8B, описанным ниже. Каждый пример рассматривается отдельно.

Пример 8А

Исходя из приведенных выше фактов и условий, государственное жилищное агентство контролирует ассоциацию.

Государственное жилищное агентство имеет права, которые дают ему текущую возможность направлять значимую деятельность ассоциации, независимо от того, решит ли оно осуществлять эти права.

Государственное жилищное агентство назначает восемь членов правления, один из которых станет председателем, который имеет решающий голос. В результате государственное жилищное агентство влияет на ассоциацию, используя реальные права, которые дают текущую возможность направлять значимую деятельность ассоциации, независимо от того, решит ли государственное жилищное агентство осуществлять эти реальные права.

Государственное жилищное агентство также подвержено риску изменения выгод от участия в ассоциации или имеет права на получение выгод. Государственное жилищное агентство получает нефинансовые выгоды от ассоциации, путем содействия решению социальной задачи по удовлетворению потребности в недорогом муниципальном жилье. Несмотря на то, что государственное жилищное агентство не имеет непосредственной возможности получать финансовые выгоды, оно получает косвенные выгоды за счет возможности направлять использование финансового дохода в муниципальной жилищной программе.

Государственное жилищное агентство также удовлетворяет критерию окончательного контроля. Через назначенных членов правления государственное жилищное агентство имеет возможность использовать свои полномочия для воздействия на характер и объем своих выгод от ассоциации.

Государственное жилищное агентство удовлетворяет всем трем критериям контроля, и поэтому государственное жилищное агентство контролирует ассоциацию.

Пример 8В

В этом примере применимы условия Примера 8А за исключением:

- (а) Правление ассоциации избирается путем публичного выдвижения кандидатов и голосования, что не дают право государственному жилищному агентству назначать членов правления; и
- (б) Решения, принятые правлением ассоциации, рассматриваются государственным жилищным агентством, которое может консультировать ассоциацию.

На основании рассмотренных фактов и условий, изложенных выше, государственное жилищное агентство не имеет реальных прав, связанных с ассоциацией, и поэтому не имеет полномочий в отношении ассоциации.

Социальные цели государственного жилищного агентства в отношении недорогого муниципального жилья по-прежнему достигнуты, и поэтому оно по-прежнему будет получать прямые нефинансовые выгоды. Однако совпадение только целей недостаточно для заключения о том, что одна организация контролирует другую организацию (см. параграф 36).

Государственное жилищное агентство не имеет полномочий и, следовательно, не имеет возможности использовать полномочия, чтобы влиять на характер или объем выгод агентства. Государственное жилищное агентство не удовлетворяет двум из трех контрольных критериев, и поэтому государственное жилищное агентство не контролирует ассоциацию.

Пример 9

Правительство имеет право назначать и исключать большинство членов регулирующего органа. Эта власть использовалась предыдущими правительствами. Нынешнее правительство этого не сделало, потому что по политическим соображениям оно не желает, чтобы считалось что оно вмешивается в деятельность регулирующего органа. В этом случае правительство по-прежнему имеет существенные права, хотя и предпочло не использовать их.

Пример 10

Местное правительство придерживается политики, согласно которой в тех случаях, когда имеются излишки земли, необходимо рассмотреть вопрос о предоставлении земли для доступного жилищного строительства. Местное правительство устанавливает сроки и условия для обеспечения того, чтобы предоставленное жилье оставалось доступным и имеющимся в наличии для удовлетворения местных потребностей в жилье.

В соответствии с этой политикой местное правительство продало часть участка жилищной ассоциации за 1ДЕ, чтобы обеспечить 20 доступных домов. Остальная часть участка была продана по рыночной стоимости частному застройщику.

Договор между местным правительством и жилищной ассоциацией определяет, использование земли, качество жилищного строительства, текущие требования к отчетности и результатам управлению, процесс возвращения неиспользуемых земель и разрешения споров. Земля должна использоваться в соответствии с политикой местного правительства по доступному жилью.

В соглашении также содержатся требования в отношении гарантии качества и процессов финансового управления жилищной ассоциацией. Жилищная ассоциация должна продемонстрировать, что она обладает потенциалом и полномочиями для строительства. Она также должна продемонстрировать увеличение добавленной стоимости, которая может быть достигнута путем соединения ресурсов местного правительства с ресурсами жилищной ассоциации для удовлетворения потребностей определенной группы клиентов на устойчивой основе.

Правление жилищной ассоциации назначается членами жилищной ассоциации. Местное правительство не имеет представителей в правлении.

Исходя из вышеизложенных фактов и условий, государственное жилищное агентство не обладает достаточными полномочиями для направления значимой деятельности ассоциации и, следовательно, не контролирует ассоциацию. Местное правительство может получать косвенные, нефинансовые выгоды от ассоциации, поскольку деятельность жилищной ассоциации способствует достижению социальных задач местного правительства в отношении недорогого муниципального жилья. Однако совпадения только целей недостаточно для вывода о том, что одна организация контролирует другую (см. параграф 36). Чтобы иметь полномочия над жилищной ассоциацией, местное правительство должно было бы иметь возможность направлять жилищную ассоциацию для работы с местным правительством по достижению целей местного правительства.

Пример 11

Организация, оцениваемая на наличие контроля, проводит ежегодные собрания акционеров, на которых принимаются решения по направлению значимой деятельности. Следующее плановое собрание акционеров состоится через восемь месяцев. Однако акционеры, которые сами по себе или вместе с другими акционерами владеют, по меньшей мере, 5 процентами прав голоса, могут созвать внеочередное собрание, чтобы внести изменения в существующую политику в отношении значимой деятельности, но при этом существует требование подачи уведомления другим акционерам, что означает, что такое собрание не может быть проведено в течение, по меньшей мере, 30 дней. Изменения в политику в отношении значимой деятельности могут быть внесены только на внеочередных или плановых собраниях акционеров. Это включает утверждение существенных сделок по продаже активов, а также осуществление или отчуждение значительных инвестиций.

Изложенная выше ситуация применима для примеров 11А–11D представленных ниже. Каждый пример рассматривается в отдельности.

Пример 11А

Организация является держателем большинства прав голоса в другой организации. Права голоса организации являются реальными, поскольку она может принимать решения касательно управления значимой деятельностью, когда такие решения должны быть приняты. Тот факт, что пройдет 30 дней до того момента, когда организация может реализовать свои права голоса, не лишает организации текущей возможности направлять значимую деятельность с момента приобретения пакета акций организацией.

Пример 11В

Организация является стороной форвардного контракта на приобретение контрольного пакета акций другой организации. Дата исполнения форвардного контракта наступает через 25 дней. Существующие акционеры не могут изменить существующую политику в отношении значимой деятельности, потому что внеочередное собрание не может быть проведено в течение по меньшей мере 30 дней, по истечении которых форвардный контракт уже будет исполнен. Таким образом, организация имеет права, которые по существу эквивалентны правам акционера, владеющего контрольным пакетом акций в примере 11А выше (т. е. организация, являющаяся стороной форвардного контракта, может принимать решения касательно управления значимой деятельностью, когда они требуются). Форвардный контракт организации – это реальное право, которое дает ей текущую возможность управлять значимой деятельностью даже до того, как будет исполнен форвардный контракт.

Пример 11C

Организация является держателем реального опциона на приобретение контрольного пакета акций другой организации; опцион может быть исполнен через 25 дней, и опцион глубоко в деньгах. В данном примере должен быть сделан тот же вывод, что и в примере 11B.

Пример 11D

Организация является стороной форвардного контракта на приобретение контрольного пакета акций другой организации без приобретения каких-либо других сопутствующих прав в отношении другой организации. Дата исполнения форвардного контракта наступает через шесть месяцев. В отличие от изложенных выше примеров, организация не имеет текущей возможности направлять значимую деятельность. Существующие акционеры имеют текущую возможность направлять значимую деятельность, поскольку они могут внести изменения в существующую политику в отношении значимой деятельности прежде, чем форвардный контракт будет исполнен.

Полномочия без большинства прав голоса и особые права голоса, связанные с долями участия (параграфы AG36–AG37)

IE6. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, предоставляют ли особые права, связанные с долями участия в другой организации, полномочия в целях настоящего Стандарта.

Пример 12

Федеральное правительство приватизировало компанию и, в целях защиты национальных интересов, использовало механизм «золотой акции». «Золотая акция» не имеет какой-либо стоимости и не дает какую-либо долю прав в капитале организации. Золотая акция означает, что контроль над организацией или 24% акций компании не могут быть проданы без разрешения федерального правительства.

Федеральное правительство имеет права защиты интересов, а не реальные права.

Пример 13

Федеральное правительство продало все свои доли в компании, но держало золотую акцию (номинальной стоимостью одна денежная единица). Золотая акция предоставила государственному секретарю (как держателю доли) 15-процентную долю участия в компании и, следовательно, способность блокировать любое потенциальное поглощение бизнеса. Также требовалось, чтобы председатель правления и исполнительный директор были гражданами страны. Причина владения золотой акцией защита компании от зарубежного приобретения, главным образом на основании национальной безопасности.

Федеральное правительство имеет права защиты интересов, а не реальные права.

Пример 14

Федеральное правительство не владеет какими-либо акциями оборонных компаний. Однако оно приняло законодательство, в котором указывается, что в отношении компаний, осуществляющих стратегическую деятельность в области обороны и национальной безопасности, в случае, когда существенно затрагиваются интересы национальной обороны или безопасности правительство может:

(а) налагать определенные условия на покупку доли в любой такой компании, любым лицом, в отношении безопасности закупок и информации, передачи технологий и экспортного контроля;

(b) запретить приобретение любому лицу, кроме государства (прямо или косвенно, индивидуально или совместно), голосующей доли в акционерном капитале в любой такой компании, которая с учетом её размера может поставить под угрозу оборону или национальную безопасность; и

(с)запретить принятия решений акционерами или советом директоров любой такой компании, касающихся конкретных операций не являющихся обычными (таких как слияния, разделение, выбытие активов, ликвидация и изменения, касающиеся корпоративной цели или доли владения акциями в определенных контролируемых государством компаниях).

Федеральное правительство имеет права защиты интересов, а не реальные права в отношении этих компаний.

Контроль над советом директоров или другим руководящим органом (параграф AG38)

- IE7. Следующий пример иллюстрирует оценку того, имеет ли организация контроль над советом директоров или руководящим органом другой организации для целей настоящего Стандарта. Существование такого контроля может служить доказательством того, что у организации есть достаточные права чтобы иметь полномочия в отношении другой организации.

Пример 15

Национальный музей управляется попечительским советом, который избирается государственным департаментом, ответственным за финансирование музея. Попечители имеют свободу принимать решения в отношении деятельности музея.

Департамент имеет право назначать большинство попечителей музея. Департамент имеет возможность осуществлять полномочия в отношении музея.

Экономическая зависимость (параграфы AG41–AG42)

- IE8. Следующие примеры иллюстрирует оценку того, проводит ли зависимость от финансирования другой организацией к возникновению полномочий в целях настоящего Стандарта.

Пример 16

Исследовательское учреждение является одним из многих учреждений, которые получают большую часть своего финансирования от федерального правительства. Учреждения представляют на рассмотрение предложения, и в рамках тендерного процесса выделяется финансирование. Исследовательское учреждение сохраняет за собой право принимать или отклонять финансирование.

Федеральное правительство не контролирует исследовательское учреждение, поскольку исследовательское учреждение может отказаться от финансирования со стороны правительства, искать альтернативные источники финансирования или прекратить работу.

Пример 17

Организация по доставке питания имеет соглашение, имеющее обязательную силу о поставке продуктов питания в государственную школу. Соглашение заключено между компанией и школой. Договоры со школами дают большую часть дохода предприятия по доставке питания. Существуют общие требования, установленные в нормативно-правовых актах, которые применимы ко всем таким соглашениям, включая стандарты питания и политику в области закупок. Например, в соглашениях указывается, сколько продукции необходимо покупать на местном уровне.

Существующие соглашения рассчитаны на пять лет. В конце этого периода, если предприятие по доставке питания хочет продолжать поставлять школьные блюда, необходимо пройти процедуру тендера и конкурировать с другими организациями за этот бизнес.

Школа не контролирует организацию по доставке питания, потому что организация по доставке питания может отказаться от поставки школьных блюд, найти другой вид деятельности или прекратить работу.

Пример 18

Международный благотворительный фонд финансирует проект в развивающейся стране. Для запуска проекта фонд использует небольшое местное агентство. Местное агентство имеет собственный совет директоров, но в значительной степени зависит от финансирования фондом. Агентство сохраняет за собой право отказаться от финансирования фондом.

Международный благотворительный фонд не контролирует местное агентство, поскольку агентство может не принимать финансирование от фонда и искать альтернативные источники финансирования или прекратить работу.

Права голоса (параграфы AG43–AG48)

IE9. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, имеется ли у организации, не обладающей большинством прав голоса в другой организации, практическая возможность направлять значимую деятельность в одностороннем порядке, и являются ли её права достаточными, чтобы дать ей полномочия в отношении другой организации в целях настоящего Стандарта.

Пример 19

Организация приобретает 48 процентов прав голоса другой организации. Держателями оставшихся прав голоса являются тысячи акционеров, ни один из которых не имеет более 1 процента прав голоса. Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с любыми из других акционеров или принимать коллективные решения. Оценивая, какую долю прав голоса приобрести, исходя из относительного размера других пакетов акций, организация пришла к выводу, что 48-процентной доли участия будет достаточно, чтобы предоставить ей контроль. В этом случае, исходя из абсолютного размера её пакета и относительного размера других пакетов акций, организация заключила, что она обладает в достаточной мере доминирующей долей участия, чтобы выполнить критерий наличия полномочий без необходимости рассмотрения других доказательств наличия полномочий.

Пример 20

Организации А принадлежит 40 процентов прав голоса другой организации, а двенадцати другим инвесторам принадлежат по 5 процентов прав голоса другой организации. Соглашение между акционерами предоставляет организации А право назначать, снимать с должности и устанавливать вознаграждение членам руководства, отвечающим за направление значимой деятельности. Чтобы изменить соглашение, требуется решение, принятое большинством в две трети голосов акционеров. В этом случае организация А пришла к выводу, что, исходя только из её абсолютного размера пакета и относительного размера других пакетов акций, нельзя сделать заключение касательно того, обладает ли организация правами, достаточными для наделения её полномочиями. Однако организация А решает, что её право, предусмотренное соглашением назначать, снимать с должности и устанавливать вознаграждение членам руководства, достаточно, чтобы заключить, что она обладает полномочиями в отношении другой организации. Тот факт, что организация А могла и не реализовать это право, или вероятность осуществления организацией своего права выбирать, назначать или снимать с должности членов руководства, не учитывается при оценке наличия полномочий у организации А.

Пример 21

Организация А обладает 45 процентами прав голоса другой организации. Каждый из двух других инвесторов, обладает 26 процентами прав голоса другой организации. Остальные права голоса принадлежат трем другим акционерам по 1 проценту каждому. Каких-либо других договоренностей, затрагивающих процесс принятия решений, нет. В этом случае размер голосующих долей участия, принадлежащих организации А, а также его размер относительно пакетов других акционеров достаточен, для вывода, что организация А не обладает полномочиями. Достаточно совместных действий двум другим инвесторов, чтобы препятствовать организации А в направлении значимой деятельности другой организации.

Пример 22

Организация обладает 35 процентами прав голоса другой организации. Каждый из трех других акционеров обладает 5 процентами прав голоса другой организации. Остальные права голоса принадлежат большому числу акционеров, ни один из которых не обладает более чем 1 процентом прав голоса. Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с любыми другими акционерами или принимать коллективные решения. Решения, касающиеся значимой деятельности другой организации, требуют одобрения большинством голосов на соответствующих собраниях акционеров; на недавних собраниях акционеров было подано 75 процентов голосов акционеров другой организации. В этом случае активное участие других акционеров на недавних собраниях акционеров указывает на то, что у организации не было практической возможности направлять значимую деятельность в одностороннем порядке, независимо от того, осуществляла ли организация направление значимой деятельности в результате того, что достаточное количество других акционеров проголосовало так же, как организация.

Потенциальные права голоса (параграфы AG49–AG52)

IE10. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, являются ли потенциальные права реальными в целях настоящего Стандарта.

Пример 23

Организация А является обладателем 70 процентов прав голоса другой организации. Организация В обладает 30 процентами прав голоса другой организации, а также опционом на приобретение половины прав голоса организации А. Опцион может быть исполнен в течение следующих двух лет по фиксированной цене, причем опцион глубоко вне денег (и ожидается, что опцион останется таким на протяжении указанного двухлетнего периода). Организация А осуществляет свои права голоса и активно направляет значимую деятельность другой организации. В таком случае вероятно, что организация А выполнит критерии наличия полномочий, поскольку у неё имеется текущая возможность направлять значимую деятельность. Несмотря на то, что у организации В имеются опционы на приобретение дополнительных прав голоса, которые могут быть исполнены в настоящее время (т.е. в случае исполнения дали бы организации В большинство прав голоса другой организации), сроки и условия указанных опционов таковы, что опционы не расцениваются как реальные.

Пример 24

Организация А и два других инвестора обладают каждый по одной трети прав голосов другой организации. Предпринимательская деятельность другой организации тесно связана с организацией А. Организация А также является держателем долговых инструментов вне денег (не глубоко вне денег), которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции другой организации в любое время по фиксированной цене. Если бы долговые инструменты были конвертированы, то организация А стала бы обладателем 60 процентов прав голоса другой организации. Организация А извлекла бы выгоду, реализовав синергию, если бы долговые инструменты были конвертированы в обыкновенные акции. Организация А обладает полномочиями в отношении другой организации, поскольку она является владельцем прав голоса другой организации вместе с потенциальными правами голоса, которые являются реальными и предоставляют организации текущую возможность направлять значимую деятельность.

Полномочия, когда права голоса и аналогичные права не оказывают значительного влияния на выгоды (параграфы AG53–AG56)

IE11. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, имеет ли организация полномочия, при отсутствии прав голоса или аналогичных прав, в целях настоящего Стандарта.

Пример 25

Федеральное правительство имеет законодательство, которое регулирует создание комитетов по культуре и наследию. Эти комитеты имеют отдельный правовой статус и имеют ограниченную ответственность. Полномочия и задачи комитетов, а также требования к отчетности определяются законодательством. Основная функция каждого комитета заключается в управлении активами комитета, главным образом имуществом, для общей выгоды бенефициаров. Комитетам разрешено тратить деньги на продвижение здоровья, образования, профессиональной подготовки, социального и экономического благополучия бенефициаров. Они имеют ограниченные полномочия по расходованию денег, за исключением расходов на цели, специально оговоренные законодательно. Каждый комитет должен предоставлять годовой финансовый отчет правительству. Бенефициары (как установлено каждым комитетом и включают людей из определенной сферы) избирают членов правления. Попечители назначаются на трехлетний срок путем голосования бенефициаров на годовом общем собрании. Каждый комитет определяет свою собственную операционную и финансовую политику, и стратегию. Деятельность, которая оказывает наибольшее влияние на достижение целей комитетов, заключается в управлении имуществом и распределении средств для бенефициаров.

Федеральное правительство не контролирует комитеты. Правительство принимало участие в разработке законодательства, регулирующего деятельность комитетов, но не имеет прав на значимую деятельность комитетов.

Пример 26

Пять местных органов власти создают отдельную компанию для предоставления совместно используемых услуг участвующим органам власти. Компания работает по договору с этими местными органами власти. Основной целью компании является предоставление услуг этим местным органам власти.

Компания принадлежит всем участвующим местным органам власти, каждый из которых владеет одной акцией и имеет один голос. Главе каждого местного правительства разрешено быть членом совета директоров компании. Совет директоров компании отвечает за стратегическое руководство, утверждение проектов и контроль за деятельностью.

Для каждой совместно-используемой деятельности существует консультативная группа, которая отвечает за оперативное управление и принятие решений в отношении этой деятельности. Каждая консультативная группа состоит из одного представителя от каждого местного правительства.

Выгоды от совместно используемых услуг:

- повышение уровня и качества услуг;
- согласованный и последовательный подход к предоставлению услуг;
- сокращение расходов на содержание и администрирование услуг;
- возможности для разработки новых инициатив; и
- экономия масштаба, в результате единого предприятия, которое представляет участников при закупках.

Если будут созданы дополнительные совместно-используемые услуги, для которых потребуется дополнительный капитал, компания либо выпустит новый класс долевого инструмента, либо сформирует контролируемую организацию для сохранения доли в новых активах.

Компания покрывает свои затраты двумя способами. Она оставляет процент экономии в результате деятельности по оптовой закупке и взимает стоимость услуг за администрирование операций, по предоставлению услуг местным властям

Ни один из местных органов власти не контролирует компанию. При принятии решения о том, как учитывать свою долю в компании, каждый местный орган власти также должен будет рассмотреть вопрос о том, является ли он участником совместной деятельности, в соответствии с определением МСФО ОС 37 «Совместная деятельность».

Пример 27

Фонд по управлению досугом был создан как благотворительная организация, ограниченная обязательством, эксплуатировать и управлять спортивными и развлекательными объектами от имени местного правительства. В соответствии с условиями соглашения с местным правительством фонд по управлению досугом отвечает за оперативное управление, предоставление и развитие городских спортивных и развлекательных объектов. Фонд необходим для эксплуатации существующих объектов досуга местного правительства. Местное правительство определяют необходимый уровень обслуживания, включая часы работы и численность работников. Деятельность траста по управлению досугом должна быть согласована с долгосрочным планом местного правительства, а значительная часть деятельности фонда финансируется местным правительством. Фонд по управлению досугом не может создавать новые объекты и не может участвовать в каких-либо других мероприятиях без одобрения местного правительства.

Если фонд по управлению досугом перестает действовать, поступления должны быть распределены другой благотворительной организации с аналогичными целями. Местное правительство не несет ответственности за долги фонда по управлению досугом (его ответственность ограничена одной денежной единицей).

Местное правительство контролирует фонд по управлению досугом. Подробно указав, каким образом фонд по управлению досугом должен функционировать, местное правительство предопределило деятельность фонда и характер преимуществ для местного правительства.

Пример 28

Местное правительство передает свои центры досуга, библиотеки и театры в благотворительный фонд.

При создании фонда местное правительство рассчитывает извлечь выгоду из экономии средств, увеличения использования объектов со стороны общественности, более благоприятного налогообложения и лучшего доступа к финансированию, направленному на благотворительность. Фонд может определить характер и объем предоставляемых услуг и может иметь любые другие благотворительные цели. Правление фонда избирается сообществом. Местному правительству дано право иметь в правлении одного представителя. Фонд должен оставлять любой профицит и использовать его для целей фонда.

Местное правительство извлекает выгоду из деятельности фонда, но оно не контролирует фонд. Местное правительство не может определять то, как фонд использует свои ресурсы.

Пример 29

Фонд А поощряет, поддерживает и осуществляет программы, акции и инициативы по благоустройству города А. Он получает финансирование от местного правительства за различные услуги, включая удаление граффити, проекты по благоустройству и проведение экологических мероприятий. Он отчитывается перед местным правительством о результатах своей деятельности по предоставлению этих услуг. При отсутствии фонда местное правительство должно будет найти другой способ предоставления этих услуг. Фонд также получает помощь за счет пожертвований и добровольной работы местного сообщества, включая местные предприятия, школы, группы и отдельных лиц.

Фонд был первоначально учрежден избранным должностным лицом местного правительства.

Руководящий орган местного правительства назначает всех попечителей (с учетом определенных требований, таких как сбалансированность по признаку пола и место нахождения попечителей). Назначается от пяти до двенадцати попечителей. Попечители назначают должностных лиц.

Изменения в деятельности фонда должны быть одобрены попечителями и руководящим органом местного правительства.

Если фонд ликвидируется, излишки активов должны быть переданы в аналогичный благотворительный фонд в том же географическом районе. Эта передача активов подлежит утверждению местным правительством.

Местное правительство имеет множество прав связанных с фондом, включая права:

- (а) назначать, переназначать или снимать членов ключевого управленческого персонала фонда, которые имеют возможность руководить значимыми видами деятельности;
- (б) утверждать или налагать вето на операционные и капитальные бюджеты, связанные со значимой деятельностью фонда; и
- (с) налагать вето на основные изменения в фонде, такие как продажа основного актива или фонда в целом.

Местное правительство может направлять значимую деятельность (услуги) фонда посредством механизмов которые влияют на стоимость и качество предоставляемых услуг. Местное правительство подвержено переменным доходам (как экономический эффект услуг, так и качество услуг). Поскольку оно использует свои полномочия для влияния на эти доходы, местное правительство контролирует фонд.

Пример 30

Организация А является органом общественного сектора, который способствует строительству новых домов, ремонту и модернизации существующих домов, улучшению жилищных условий и условий жизни. Она также облегчает доступ к финансированию жилья, стимулирует конкуренцию и эффективность в предоставлении финансирования жилищного строительства.

Организация А создала отдельный траст, который имеет узко определенные цели. Функции траста состоят в том, чтобы приобретать доли в соответствующих определенным условиям кредитам на жилье и выпускать ипотечные облигации. Организация А гарантирует облигации, выпущенные трастом, но не предоставляет постоянного финансирования. Траст финансирует свою деятельность за счет доходов от своих инвестиций. Если траст будет ликвидирован, то активы траста должны быть распределены между одной или несколькими благотворительными организациями. Организация А не имеет постоянных прав принятия решений в отношении деятельности траста.

Организация А обладает полномочиями в отношении значимых видов деятельности траста, поскольку она определила значимые виды деятельности траста, когда она учреждала траст. Организация А также подвержена риску изменения выгод как по гарантированным облигациям, так и потому, что деятельность траста, определенная организацией А при учреждении траста, помогает организации А в достижении её целей.

Пример 31

В соответствии с законодательством было создано агентство по финансированию. Оно принадлежит десяти местным властям и федеральному правительству. Оно работает на коммерческой основе. Агентство по финансированию привлекает долговое финансирование и предоставляет это финансирование участвующим местным властям. Его основная цель состоит в предоставлении более эффективной стоимости финансирования и диверсифицированных источников финансирования для местной власти. Оно может осуществлять любые другие виды деятельности, которые, по мнению правления, могут быть обоснованно связаны или побочными, или просто связаны с основной деятельностью.

Основными преимуществами для участвующей местной власти являются сокращение стоимости заимствований. Правление финансирующего агентства может принять решение о выплате дивидендов, но ожидается, что выплаты по дивидендам будут низкими.

Правление отвечает за стратегическое руководство и контроль за деятельностью агентства по финансированию. Правление будут составлять от четырех до семи директоров с большинством независимых директоров.

Существует также совет акционеров, состоящий из десяти назначенных акционеров (включая назначенного федеральным правительством). Роль совета акционеров заключается в:

- рассмотрении результатов деятельности агентства по финансированию и правления, и предоставление отчета об этом акционерам;
- предоставлении рекомендаций акционерам относительно назначения, снятия, замены и вознаграждения директоров; и
- координации решений акционеров в области управления.

Агентство по финансированию покупает долговые ценные бумаги в соответствии с его кредитной и/или инвестиционной политикой, утвержденной советом директоров и/или акционерами.

Для участия в агентстве по финансированию, в качестве основного полномочия акционера, каждое местное правительство осуществило первоначальное вложение в капитал в размере 100 000 Д.Е., предоставило гарантии в отношении будущих налогов на имущество и согласилось удовлетворить часть своих потребностей в займах через агентство по финансированию на период три года.

Ни федеральное правительство, ни участвующие местные власти не контролируют агентство по финансированию. При принятии решения о том, как учитывать их долю в агентстве по финансированию, федеральному правительству и участвующим местным властям также необходимо будет рассмотреть вопрос о том, являются ли они сторонами соглашения о совместной деятельности, в соответствии с МСФО ОС 37.

Пример 32

Единственным видом предпринимательской деятельности организации А, согласно её учредительным документам, является покупка и обслуживание дебиторской задолженности на ежедневной основе для организации В. Обслуживание на ежедневной основе включает взыскание и перевод основной суммы долга и процентных платежей по мере наступления их сроков погашения. В случае невыполнения обязательств по дебиторской задолженности организация А автоматически продает дебиторскую задолженность организации В, как предусмотрено в отдельном соглашении о прожаде между организацией А и организацией В. Единственным видом значимой деятельности является управление дебиторской задолженностью, в случае невыполнения обязательств по дебиторской задолженности, поскольку, это единственная деятельность, которая может оказать значительное влияние на финансовые результаты деятельности организации А. Управление дебиторской задолженностью до наступления дефолта не является значимой деятельностью, поскольку, это не требует принятия существенных решений, которые, могли бы оказать значительное влияние на финансовые результаты деятельности организации А. Деятельность до наступления дефолта предопределена и состоит исключительно во взыскании денежных потоков по мере наступления их сроков погашения и их передачи организации В. Следовательно, только право организации В управлять активами при наступлении дефолта должно учитываться при оценке общей деятельности организации А, оказывающей значительное влияние на финансовые результаты деятельности организации А. В этом примере структура организации А гарантирует наличие у организации В полномочий по принятию решений, касающихся деятельности, которая оказывает значительное влияние на финансовые результаты деятельности, как раз в тот единственный момент, когда требуются такие полномочия по принятию решений. Условия соглашения о продаже являются неотъемлемой частью сделки и учреждения организации А. Следовательно, условия соглашения о продаже является неотъемлемой частью операций в целом и учреждения организации А. Таким образом, условия соглашения о продаже вместе с учредительными документами организации А приводят к заключению, что организация В обладает полномочиями в отношении организации А, даже учитывая тот факт, что организация В вступает во владение дебиторской задолженностью только при наступлении дефолта и осуществляет управление просроченной дебиторской задолженностью за пределами юридических границ организации А.

Подверженность риску изменения выгод от участия в другой организации или прав на получение таких выгод (параграф AG57)

IE12. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, подвержена ли организация изменению выгод от участия в другой организации в целях настоящего Стандарта.

Пример 33

Исследования показали, что благоприятная политика в отношении семьи в университетах, которая включает в себя предоставление качественных услуг по обучению детей с самого раннего возраста, имеет решающее значение для привлечения и удержания студентов и персонала. Это особенно важно для привлечения высококвалифицированных сотрудников и аспирантов, которые, в свою очередь, помогают поддерживать репутацию Университета и его способность получать финансирование исследований.

Изложенная выше ситуация существенна для примеров 33А и 33В представленных ниже. Каждый пример рассматривается в отдельности.

Пример 33А

Университет А создал семь центров по уходу за детьми (хотя Университет А получает государственное финансирование для своих образовательных программ, центры по уходу за детьми созданы университетом, а не правительством). Центры работают в зданиях, принадлежащих университету. В каждом центре есть свой менеджер, персонал и бюджет. Центры могут использоваться только сотрудниками университета и студентами. Университет является лицензированным поставщиком услуг по уходу за детьми. Университет имеет право закрыть центры или переместить их в другие объекты. Поскольку центр по уходу за детьми являются собственностью университета, сотрудники и родители должны соблюдать политику университета в области здоровья и безопасности. Команда управляющих детским центром имеет возможность определять все другие операционные политики.

Университет А получает нефинансовые выгоды от оказания услуг по уходу за детьми на территории университета. Хотя Университет А не участвует в повседневной работе центров, он имеет возможность закрыть центры или изменить часы работы.

Университет А контролирует центры по уходу за детьми.

Пример 33В

Университет В предоставил бесплатное здание для оказания услуг по уходу за детьми на базе Университета. Услуги по уходу за детьми оказываются зарегистрированной ассоциацией. Все родители, использующие детский центр, являются членами ассоциации. Члены назначают правление ассоциации и отвечают за операционную и финансовую политику центра по уходу за детьми. Центр по уходу за детьми может использоваться персоналом, студентами и широкой общественностью, причем студенты имеют приоритет. Поскольку центр по уходу за детьми находится в собственности Университета, сотрудники и родители обязаны соблюдать политику университета в области здравоохранения и безопасности. Ассоциация является лицензированным поставщиком услуг по уходу за детьми. Если ассоциация прекращает деятельность, её ресурсы должны быть переданы аналогичной некоммерческой организации. Ассоциация может не использовать здания Университета при оказании услуг.

Хотя Университет получает нефинансовые выгоды от наличия услуг по уходу за детьми на территории, он не имеет права направлять значимую деятельность ассоциации. Члены ассоциации, являясь родителями, имеют право направлять значимую деятельность ассоциации. Университет не контролирует ассоциацию.

Связь между полномочиями и выгодами

Делегированные полномочия (параграфы AG60–AG63)

IE13. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, действует ли организация в качестве принципала или агента в целях настоящего Стандарта.

Пример 34

Государственный департамент может быть ответственным за контроль за результатами деятельности другой организации общественного сектора. Роль контролирующего департамента заключается в обеспечении того, чтобы подход другой организации соответствовал целям государства, предоставлять Министрам гарантию качества в отношении поставок и результатов, а также оценивать любые риски и уведомлять о них Министра. Департамент имеет подробное соглашение с Министром, которое устанавливает обязанности департамента по контролю. Департамент имеет право запрашивать информацию у другой организации, а также давать рекомендации Министру по любым запросам на финансирование от этой организации. Департамент также консультирует Министра относительно того, разрешать ли этой другой организации осуществлять определенные виды деятельности. Департамент действует как агент Министра.

Пример 35

Региональное правительство учреждает фонд по координации усилий по сбору средств в интересах программ здравоохранения и других инициатив в области здравоохранения в регионе. Фонд также инвестирует и управляет полученными средствами. Полученные средства предоставляются государственным больницам и учреждениям по уходу за престарелыми в регионе.

Региональное правительство назначает всех попечителей в правление фонда и финансирует операционные расходы. Фонд является зарегистрированной благотворительной организацией и освобождается от подоходного налога.

Основываясь на следующем анализе, региональное правительство контролирует фонд:

- (a) Региональное правительство может давать указания попечителям, а у попечителей есть текущая возможность направлять значимую деятельность фонда. Попечители обладают полномочиями в отношении фонда, и региональное правительство может заменить попечителей по своему усмотрению. Фидуциарное обязательство попечителей действовать в интересах бенефициаров не препятствует региональному правительству иметь полномочия в отношении фонда;
- (b) Региональное правительство подвержено риску изменения выгод и имеет права на получение выгод от участия в фонде;
- (c) Региональное правительство может использовать полномочия в отношении фонда, чтобы влиять на характер и объем выгод; и
- (d) Деятельность фонда дополняет деятельность регионального правительства.

Пример 36

В соответствии с законодательством учрежден регулирующий орган для предоставления услуг сообществу. Регулирующий орган имеет совет управляющих, который следит за деятельностью органа и несет ответственность за повседневную деятельность. Министр здравоохранения регионального правительства назначает совет управляющих регулирующего органа, и, при условии одобрения министром, совет управляющих регулирующего органа назначает исполнительного директора.

Департамент здравоохранения регионального правительства выступает в качестве «системного менеджера» для системы общественного здравоохранения региона. Эта роль включает:

- (a) стратегическое лидерство, такое как развитие региональных планов медицинского обслуживания;
- (b) общее управление оказанием медицинских услуг, такое как заключение договоров на обслуживание, утверждение капитальных работ и управление общими для региона производственными отношениями, включая сроки и условия найма работников регулирующего органа; и
- (c) текущий контроль результатов деятельности (например, качества медицинских услуг и финансовых данных) органа и принятие мер по исправлению положения, когда результаты деятельности не соответствуют установленным показателям.

Одобрение министра конкретно требуется для следующих основных решений :

- (a) заключение соглашения об обслуживании с органом;
- (b) выдача обязательных директив службы;
- (c) завершение разработки планов медицинского обслуживания и планирования капитальных работ; и
- (d) наем на работу и вознаграждение руководящего персонала регулирующего органа.

Департамент здравоохранения получает все операционное и капитальное финансирование от регионального правительства.

Основываясь на фактах и условиях, изложенных выше, Департамент здравоохранения обычно выступает в качестве агента министра в отношении регулирующего органа. Это видно из ограничения полномочий департамента по принятию решений. Департамент здравоохранения не контролирует регулирующий орган.

Поскольку министр назначает совет управляющих регулирующего органа и утверждает основные решения, затрагивающие деятельность этого органа, министр имеет право направлять значимую деятельность этого органа. Предполагая, что, как и ожидалось, другие критерии контроля (подверженность переменным доходам и связь между полномочиями и выгодами) удовлетворены, то министр будет контролировать регулирующий орган. В результате, регулирующий орган будет консолидирован в финансовой отчетности общего назначения на общерегиональном уровне.

Пример 37

Данные такие же как и в Примере 36 за исключением:

- (a) министр делегировал полномочия назначать членов совета управляющих регулирующего органа руководителю Департамента здравоохранения;
- (b) назначение исполнительного директора регулирующего органа не требует одобрения министра;
- (c) министр делегировал полномочия по утверждению основных решений руководителю департамента здравоохранения; и
- (d) оценки результатов работы Департамента здравоохранения включают в себя оценку результатов работы регулирующего органа.

Министр все еще может осуществлять полномочия, которые были делегированы руководителю департамента здравоохранения, но на практике вряд ли это сделает.

В этом примере объем полномочий Департамента здравоохранения по принятию решений, значительно увеличился в результате передачи полномочий от министра руководителю департамента здравоохранения. Поскольку Департамент здравоохранения выступает в качестве принципала в рамках переданных полномочий, то департамент имеет текущую возможность направлять значимую деятельность регулирующего органа для достижения целей оказания услуг департамента здравоохранения в области здравоохранения. Поскольку департамент здравоохранения также имеет возможность использовать свои полномочия над органом для влияния на характер и размер выгод департамента, то департамент контролирует регулирующий орган.

Пример 38

Глава государственного департамента, относящегося к финансам и налогообложению (Казначейство), назначается законом в качестве управляющего попечителя для ряда инвестиционных фондов. Инвестиционные фонды финансируются за счет установленных налогов и используются для реализации федеральных программ социального обеспечения. Казначейство собирает большую часть установленных налоговых доходов, относящихся к этим фондам. Другие агентства также собирают часть доходов и направляют их в Казначейство.

Казначейству передается ответственность по управлению фондами. В каждый фонд Казначейство немедленно инвестирует все поступления, зачисляемые в фонд, и удерживает инвестированные активы в определенном целевом фонде, пока соответствующее агентство не

потребуется денег.

Когда соответствующие агентства определяют, что им необходимы денежные средства, казначейство выкупает ценные бумаги с балансов инвестиционных фондов и передает денежные поступления, включая проценты, полученные от инвестиций, на счета программы для перечисления агентству. Казначейство предоставляет ежемесячные и другие периодические отчеты каждому агентству. Казначейство взимает плату за управление за свои услуги.

Казначейство не контролирует фонды.

Пример 39

Местное правительство управляет десятью фондами, каждый из которых относится к определенному району. Фонды располагают определенными активами (такими как земля, имущество и инвестиции), которые принадлежали районам, которые ранее имели свое местное правительство, но с тех пор были объединены с другими районами. Фонды получают доходы, связанные с активами и некоторыми налогами, такими как налоги на недвижимость для этого района. Права фондов на владение этими определенными активами и получение указанного дохода установлены законодательством. Активы и доходы фонда могут применяться исключительно в интересах жителей бывших районов.

Местное правительство имеет широкие полномочия по расходованию средств. Средства должны использоваться в интересах общества, таким образом, чтобы принимались разумные решения, которые местное правительство считает надлежащими, и с учетом интересов жителей прежнего района. Местное правительство может использовать фонд для покрытия расходов, которые не покрываются муниципальным налогом. Расходы фонда, должны быть предназначены для целей, разрешенных законодательством.

Фонды контролируются местным правительством.

Пример 40

Фонд национального благосостояния (фонд) является конституционно созданным постоянным фондом, управляемым государственной корпорацией. Законодательство устанавливает, что фонд имеет право получать не менее 25% доходов от продажи нефти. Фонд откладывает определенную долю этих доходов в интересах текущих и будущих поколений граждан.

Корпорация управляет как активами фонда, так и некоторыми другими государственными инвестициями и получает за это вознаграждение. Корпорация не может тратить доходы фонда. Решения о расходовании доходов фонда принимаются Парламентом. Каждый год доходы фонда распределяется между операционными расходами и ежегодным платежом в пользу жителей, которые соответствуют определенным критериям, установленным законодательством.

Корпорация не контролирует фонд национального благосостояния. Она действует исключительно как агент.

Пример 41

Лицо, принимающее решения (управляющий фондом) учреждает, продвигает на рынке и управляет публично торгуемым, регулируемым фондом, в соответствии с узко определенными параметрами, изложенными в инвестиционном мандате, как того требует местное законодательство и нормативные акты. Фонд рекламировался перед инвесторами в качестве инвестиции в диверсифицированный портфель обращающихся на организованном рынке долевыми ценными бумагами публично торгуемых организаций. В рамках установленных параметров управляющий фондом имеет свободу выбора активов, в которые вкладывать капитал. Управляющий фондом имеет инвестицию в фонд в размере 10-процентной доли и получает рыночное вознаграждение за свои услуги, равное 1 проценту стоимости чистых активов фонда. Гонорар соразмерен с объемом оказанных услуг. Управляющий фондом не несет обязательства по финансированию убытков вне своей 10-процентной доли. Фонд не обязан учреждать и не учредил независимый совет директоров. Инвесторы не имеют реальных прав, которые могли бы оказать влияние на полномочия управляющего фондом принимать решения, но могут изъять из обращения свои доли участия в рамках определенных лимитов, установленных фондом.

Несмотря на то, что управляющий действует в рамках параметров, установленных в инвестиционном мандате и в соответствии с требованиями регулирующих органов, управляющий фондом имеет право принятия решений, которые предоставляют ему текущую возможность направлять значимую деятельность фонда. Инвесторы не обладают реальными правами, которые могли бы оказать влияние на полномочия управляющего фондом принимать решения. Управляющий фондом получает за свои услуги рыночный гонорар, соразмерный оказанным услугам, а также имеет инвестицию в виде соответствующей доли в фонде. Вознаграждение и инвестиция управляющего фондом подвергают его рискам изменения выгод от деятельности фонда, однако размер таких рисков не является настолько значительным, чтобы можно было бы расценивать его как указание на то, что управляющий фондом является принципалом.

В данном примере анализ подверженности управляющего фондом риску изменения выгод от фонда совместно с его полномочиями по принятию решений в рамках ограниченных параметров указывает на то, что управляющий фондом является агентом. Таким образом, управляющий фондом заключает, что он не контролирует фонд.

Пример 42

Лицо, принимающее решения, учреждает, продвигает на рынке и управляет фондом, который предоставляет инвестиционные возможности целому ряду инвесторов. Лицо, принимающее решения (управляющий фондом), должно принимать решения, руководствуясь интересами всех инвесторов и в соответствии с соглашениями об управлении фондом. Тем не менее управляющий фондом имеет широкую свободу действий при принятии решений. Управляющий фондом получает рыночное вознаграждение за свои услуги на уровне рынка, равное 1 проценту активов, находящихся в управлении, и 20 процентам совокупного профицита фонда при условии достижения установленного уровня профицита. Вознаграждение соразмерно оказанным услугам.

Несмотря на то, что управляющий фондом должен принимать решения, руководствуясь интересами всех инвесторов, он имеет широкие полномочия принимать решения с тем, чтобы направлять значимую деятельность фонда. Управляющий фондом получает вознаграждение в виде фиксированной суммы и суммы, определяемой по результатам деятельности, которое соразмерно оказанным услугам. Кроме того, данное вознаграждение ставит в один ряд заинтересованность управляющего фондом и заинтересованность других инвесторов в увеличении стоимости фонда, не создавая подверженности риску изменения выгод от деятельности фонда, и является столь значительным, что данное вознаграждение при отдельном рассмотрении указывает на то, что управляющий фондом является принципалом.

Фактические условия и анализ применяются к примерам 42А-42С описанным ниже. Каждый пример рассматривается отдельно.

Пример 42А

Управляющий фондом также имеет 2-процентные инвестиции в фонде, что ставит в один ряд его заинтересованность и заинтересованность других инвесторов. Управляющий фондом не несет обязанности по финансированию убытков вне пределов своих 2-процентных инвестиций. Инвесторы могут отстранить управляющего фондом простым большинством голосов, но только за нарушение условий договора.

Инвестиции управляющего фондом в размере 2 процентов увеличивают его подверженность риску изменения выгод от деятельности фонда, не создавая столь значительной подверженности этому риску, чтобы указывать на то, что управляющий фондом является принципалом. Права других инвесторов отстранить управляющего фондом расцениваются как права защиты интересов, поскольку они могут быть реализованы только в случае нарушения условий договора. В данном примере, несмотря на то, что управляющий фондом имеет широкие полномочия принимать

решения и подвергается риску изменения выгод от его доли и вознаграждения, подверженность управляющего фондом риску указывает на то, что он является агентом. Таким образом, управляющий фондом заключает, что он не контролирует фонд.

Пример 42В

Управляющий фондом имеет инвестиции в виде более существенной доли в фонде, но несет обязанности по финансированию убытков вне пределов своих инвестиций. Инвесторы могут отстранить управляющего фондом простым большинством голосов, но только за нарушение условий договора.

В данном примере право других инвесторов отстранить управляющего фондом расценивается как право защиты интересов, поскольку оно может быть реализовано только в случае нарушения условий договора. Несмотря на то, что управляющий фондом получает вознаграждение в виде фиксированной суммы и суммы, определяемой по результатам деятельности, которое соразмерно оказанным услугам, инвестиции управляющего фондом вместе с его вознаграждением могли бы привести к подверженности риску изменения выгод от деятельности фонда, который столь значителен, что указывает на то, что управляющий фондом является принципалом. Чем больше величина и изменчивость экономических интересов управляющего фондом (при анализе его вознаграждения и иных интересов в совокупности), тем большее значение управляющий фондом придает этим экономическим интересам при проведении такого анализа и тем выше вероятность того, что управляющий фондом является принципалом.

Например, рассмотрев свое вознаграждение и другие факторы, управляющий фондом мог бы посчитать, что инвестиция в виде 20-процентной доли является достаточным основанием для вывода о наличии у него контроля над фондом. Однако при других обстоятельствах (т. е. если вознаграждение или другие факторы отличаются от изложенных выше), контроль может возникнуть при другом уровне инвестиций.

Пример 42С

Управляющий фондом владеет инвестициями в фонде в виде 20-процентной доли и не несет обязанности по финансированию убытков вне пределов своих 20-процентных инвестиций. У фонда есть совет директоров, все члены которого являются независимыми по отношению к управляющему фондом и назначены другими инвесторами. Совет директоров назначает управляющего фондом ежегодно. Если совет директоров принимает решение не возобновлять договор с управляющим фондом, то услуги, оказываемые управляющим фондом, могут быть оказаны другими управляющими, работающими в данной отрасли.

Несмотря на то, что управляющий фондом получает вознаграждение в виде фиксированной суммы и суммы, определяемой по результатам деятельности, которое соразмерено оказанным услугам, инвестиции управляющего фондом в размере 20 процентов вместе с его вознаграждением приводят к подверженности риску изменения выгод от деятельности фонда, который является столь значительным, что указывает на то, что управляющий фондом является принципалом. Однако инвесторы имеют реальное право отстранить управляющего фондом: совет директоров обладает механизмом, позволяющим инвесторам отстранить управляющего фондом, если они примут такое решение.

В этом примере управляющий фондом при анализе придает большее значение реальным правам отстранения. Таким образом, в данном примере, несмотря на то, что управляющий фондом имеет широкие полномочия принятия решений и подвергается рискам изменения выгод от фонда, от его вознаграждения и инвестиций, реальные права других инвесторов указывают на то, что управляющий фондом является агентом. Таким образом, управляющий фондом приходит к выводу, что он не контролирует фонд.

Пример 43

Организация А создана с целью приобретения портфеля обеспеченных активами ценных бумаг с фиксированной ставкой и финансируется долговыми инструментами с фиксированной ставкой и долевыми инструментами. Долевые инструменты предназначены для защиты инвесторов в долговые инструменты от первых убытков и получения остаточного дохода организации А. Сделка была предложена потенциальным инвесторам в долговые инструменты как инвестиция в портфель обеспеченных активами ценных бумаг с кредитным риском, связанным с возможным дефолтом эмитентов обеспеченных активами ценных бумаг портфеля, и процентным риском, связанным с управлением портфелем. При формировании портфеля долевые инструменты составляют 10 процентов стоимости приобретенных активов. Лицо, принимающее решения (управляющий активами), управляет портфелем находящихся в обороте активов, принимая инвестиционные решения в рамках параметров, изложенных в проспекте организации А. За свои услуги управляющий активами получает фиксированное рыночное вознаграждение (т. е. 1 процент от находящихся в его управлении активов) и вознаграждение, определяемое по результатам деятельности (т. е. 10 процентов от профицита), при условии, что профицит организации А превышает установленный уровень. Вознаграждение соразмерно оказанным услугам. Управляющий активами владеет 35-процентами долевых инструментов организации А. Оставшимися 65-процентами долевых инструментов и всеми долговыми инструментами организации А владеет большое число широко рассредоточенных, независимых инвесторов, которые являются третьими сторонами. Управляющий активами может быть отстранен без указания причин решением простого большинства голосов других инвесторов.

Управляющий активами получает вознаграждение в виде фиксированной суммы и суммы, определяемой по результатам деятельности, которое соразмерно оказанным услугам. Вознаграждение ставит в один ряд заинтересованность управляющего фондом и заинтересованность других инвесторов в увеличении стоимости фонда. Управляющий активами подвержен риску изменения доходов от деятельности фонда, поскольку он владеет 35-процентами долевых инструментов и получает вознаграждение.

Несмотря на то, что управляющий активами действует в рамках параметров, изложенных в проспекте организации А, он имеет возможность в настоящий момент времени принимать инвестиционные решения, которые оказывают значительное влияние на выгоды организации А, в форме дохода; права отстранения, которыми обладают другие инвесторы, имеют небольшой вес при анализе, поскольку эти

права принадлежат большому числу широко рассредоточенных инвесторов. В данном примере управляющий активами придает большее значение своей подверженности риску изменения доходов фонда от его доли в чистых активах/капитале, которая является субординированной по отношению к долговым инструментам. Владение 35-процентами долевых инструментов создает подверженность субординированному риску убытков и право на доход от организации А, которые являются столь значительными, что это указывает на то, что управляющий активами является принципалом. Таким образом, управляющий активами приходит к выводу, что он контролирует организацию А.

Пример 44

Лицо, принимающее решения (спонсор) спонсирует многонаправленного посредника, который выпускает краткосрочные долговые инструменты инвесторам, которые являются несвязанными третьими лицами. Сделка была предложена потенциальным инвесторам как инвестиция в портфель среднесрочных активов с высоким рейтингом и минимальным кредитным риском, связанным с возможным дефолтом эмитентов активов портфеля. Различные владельцы продают портфели высококачественных среднесрочных активов посреднику. Каждый владелец обслуживает портфель активов, который он продает посреднику, и управляет дебиторской задолженностью при наступлении дефолта дебитора за рыночный гонорар. Каждый владелец также обеспечивает защиту от первых убытков, в отношении кредитных потерь от своего портфеля, активов посредством избыточного обеспечения активов, переданных посреднику. Спонсор устанавливает условия посредника и управляет операциями посредника за рыночное вознаграждение. Вознаграждение соразмерно оказанным услугам. Спонсор утверждает продавцов, которым разрешено продавать посреднику, утверждает активы, которые будут приобретены посредником, и принимает решения о финансировании посредника. Спонсор должен действовать, руководствуясь интересами всех инвесторов.

Спонсор имеет право на остаточный доход посредника, а также предоставляет посреднику механизмы повышения качества кредита и ликвидности. Повышение качества кредита, которое обеспечивает спонсор, поглощает убытки вплоть до 5 процентов от всех активов посредника после того, как убытки были поглощены владельцами. Механизм обеспечения ликвидности не предоставляется под дефолтные активы. Инвесторы не обладают реальными правами, которые могли бы оказать влияние на полномочия спонсора по принятию решений.

Несмотря на то, что спонсор получает за свои услуги рыночное вознаграждение и это вознаграждение соразмерно оказанным услугам, спонсор подвергается риску изменения выгод от деятельности посредника, поскольку спонсор имеет право на остаточные выгоды посредника и предоставляет ему механизмы повышения кредитного качества и ликвидности (т. е. посредник подвергается риску ликвидности при использовании краткосрочных долговых инструментов для финансирования среднесрочных активов). Несмотря на то, что каждый из владельцев имеет право принятия решений, которые оказывают влияние на стоимость активов посредника, спонсор наделен широкими полномочиями принимать решения, предоставляющими ему текущую возможность направлять деятельность, оказывающую наиболее значительное влияние на выгоды от посредника (т. е. спонсор установил

условия для посредника, имеет право принятия решений, касающихся активов (утверждать приобретение активов и владельцев таких активов) и финансирование посредника (для чего необходим поиск новых инвестиций на регулярной основе)). Право на остаточные выгоды посредника и предоставление механизмов повышения качества кредита и ликвидности подвергает спонсора риску изменения выгод от деятельности посредника, который отличается от рисков других инвесторов. Следовательно, подверженность спонсора риску указывает на то, что спонсор является принципалом, и, таким образом, спонсор делает заключение, что он контролирует посредника. Обязанность спонсора действовать, руководствуясь интересами всех инвесторов, не препятствует тому, чтобы рассматривать спонсора как принципала.

Инвестиционные организации (параграфы AG88–AG106)

IE14. Следующие примеры иллюстрируют оценку того, является ли организация инвестиционной организацией в целях настоящего Стандарта.

Пример 45

Организация, Лимитед Партнершип, основана в 20X1 году как партнерство с ограниченной ответственностью на 10 лет. В меморандуме о размещении указывается, что целью Лимитед Партнершип является инвестирование в быстро развивающиеся организации с целью реализации повышения стоимости капитала в течение их деятельности. Организация GP (главный партнер Лимитед Партнершип) обеспечивает 1 процент капитала Лимитед Партнершип и несет ответственность за определение подходящих инвестиций для партнерства. Примерно 75 партнеров, имеющих ограниченную ответственность, которые не связаны с организацией GP, обеспечивают 99 процентов капитала партнерства.

Лимитед Партнершип начинает свою инвестиционную деятельность в 20X1 году. Однако к концу 20X1 года подходящие инвестиции не обнаружены. В 20X2 году Лимитед Партнершип приобретает контрольный пакет акций одной организации, ABC Корпорэйшен. Лимитед Партнершип не может закрыть другую инвестиционную сделку до 20X3, пока приобретает доли участия в пяти дополнительных операционных компаниях. Помимо приобретения этих акций, Лимитед Партнершип не ведет никакой другой деятельности. Лимитед Партнершип измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости, и эта информация предоставляется организации GP и внешним инвесторам.

Лимитед Партнершип планирует избавиться от своих инвестиции в каждый из объектов инвестиций в течение 10-летнего срока существования партнерства. Это включает в себя прямую продажу за

наличные деньги, размещение рыночных ценных бумаг для инвесторов после успешного публичного размещения ценных бумаг объектов инвестиций и продажу инвестиций публичным или другим несвязанным организациям.

Согласно представленной информации, Лимитед Партнершип соответствует определению инвестиционной организации с даты основания в 20X1 по 31 декабря 20X3 года, поскольку существуют следующие условия:

- (a) Лимитед Партнершип получило средства от партнеров, с ограниченной ответственностью и предоставляет этим партнерам услуги по управлению инвестициями;
- (b) Единственная деятельность Лимитед Партнершип заключается в приобретении долей участия в действующих компаниях с целью реализации повышения стоимости капитала в течение срока обращения инвестиций. Лимитед Партнершип определила и документально утвердила стратегии выхода для своих инвестиций, все из которых являются долевыми; и
- (c) Лимитед Партнершип оценивает и определяет качество своих инвестиций по справедливой стоимости и представляет эту финансовую информацию своим инвесторам.

Кроме того, Лимитед Партнершип демонстрирует следующие характеристики, которые имеют значение при оценке того, соответствует ли она определению инвестиционной организации:

- (a) Лимитед Партнершип финансируется многими организациями; и
- (b) Собственность Лимитед Партнершип представлена долями участия в партнерстве, приобретенными за счет вклада в уставный капитал.

Лимитед Партнершип не удерживает более одной инвестиции в течение всего периода. Однако это связано с тем, что она ещё на начальном этапе осуществления коммерческой деятельности и не нашла подходящих инвестиционных возможностей.

Пример 46

Фонд высоких технологий был создан Технолоджи Корпорэйшен для инвестирования в начинающие технологические компании для прироста стоимости капитала. Технолоджи Корпорэйшен имеет 70-процентную долю в Фонде высоких технологий и контролирует Фонд высоких технологий; остальные 30 процентов доли в Фонде высоких технологий принадлежат 10 инвесторам. Технолоджи Корпорэйшен владеет опционами на приобретения инвестиций, принадлежащих Фонду высоких технологий, по их справедливой стоимости, которые будут реализованы, если технология, разработанная объектами инвестиций, принесет пользу деятельности Технолоджи Корпорэйшен. Фондом высоких технологий никакие планы выхода из инвестиций не были определены. Фондом высоких технологий управляет инвестиционный консультант, который выступает в качестве агента для инвесторов Фонда высоких технологий.

Несмотря на то, что целью Фонда высоких технологий является инвестирование средств для прироста капитала, и он предоставляет услуги своим инвесторам по управлению инвестициями, Фонд высоких технологий не является инвестиционной организацией из-за следующих условий и обстоятельств:

- (a) Технолоджи Корпорэйшен, контролирующая организация Фонда высоких технологий, владеет опционом на приобретение инвестиций, в принадлежащих Фонду высоких технологий инвестициях, если активы, разработанные этими организациями, будут полезны для деятельности Технолоджи Корпорэйшен. Это предоставляет выгоду в дополнение к приросту стоимости капитала или инвестиционным доходам; и
- (b) инвестиционные планы Фонда высоких технологий не включают стратегии выхода для своих инвестиций, которые представляют собой доли участия в капитале. Опционы, которыми владеет Технолоджи Корпорэйшен, не контролируются Фондом высоких технологий и не являются стратегией выхода.

Пример 47

Организация Риал Эстейт была создана для развития, владения и управления розничной, офисной и другой коммерческой недвижимостью. Риал Эстейт, как правило, держит своё имущество в отдельных контролируемых компаниях, находящихся в полной собственности, которые не имеют других существенных активов или обязательств, кроме заимствований, используемых для финансирования, связанного с инвестиционной недвижимостью. Организация Риал Эстейт и каждая из её контролируемых организаций учитывают свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости в соответствии с МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость». Организация Риал Эстейт не имеет установленного срока для реализации своих инвестиций в недвижимость, но использует справедливую стоимость, чтобы помочь определить оптимальное время для реализации. Хотя справедливая стоимость является одним из показателей эффективности деятельности, Организация Риал Эстейт и ее инвесторы используют другие методы оценки, включая информацию о будущих денежных потоках, доходы от аренды и расходы, для оценки результатов деятельности и принятия инвестиционных решений. Ключевой управленческий персонал Организации Риал Эстейт не рассматривает информацию о справедливой стоимости в качестве основного показателя для оценки результатов вложений своих инвестиций, но скорее частью группы одинаково важных ключевых показателей деятельности.

Организация Риал Эстейт осуществляет обширную деятельность по управлению имуществом и активами, включая обслуживание имущества, капитальные затраты, реконструкцию, маркетинг и выбор арендатора, некоторые из них передаются на аутсорсинг третьим сторонам. Это включает в себя выбор недвижимости для реконструкции, развития и переговоры с поставщиками для проектирования и строительных работ, которые необходимо выполнить для развития таких видов недвижимости. Эта деятельность по развитию является отдельной существенной частью деятельности Организации Риал Эстейт.

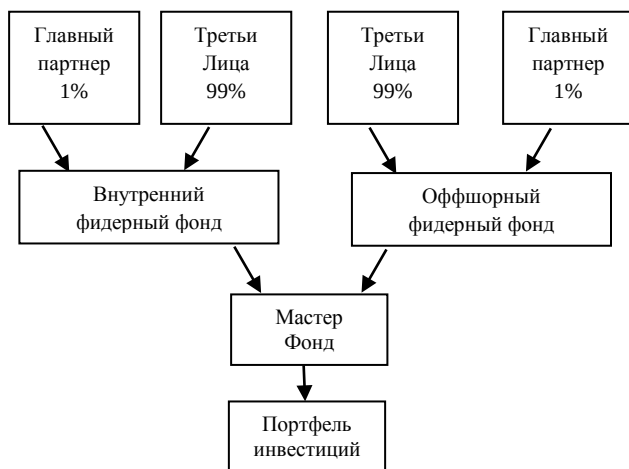
Организация Риал Эстейт не соответствует определению инвестиционной организации, так как:

- (а) Организация Риал Эстейт имеет отдельный значимый вид деятельности, который включает в себя активное управление своим портфелем недвижимости, включая переговоры по аренде, реконструкцию и деятельность в области развития, а также продажу недвижимости для получения выгод, кроме прироста стоимости капитала, инвестиционного дохода или и того, и другого;

- (b) инвестиционные планы организации Риал Эстейт не включают определенные стратегии выхода для своих инвестиций. В результате, Организация Риал Эстейт планирует удерживать свои инвестиции в недвижимость неопределенный промежуток времени; и
- (c) несмотря на то, что Организация Риал Эстейт учитывает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости в соответствии с МСФО ОС 16, справедливая стоимость не является основным показателем оценки, используемым руководством для оценки результатов вложения своих инвестиций. Другие показатели деятельности используются для оценки результатов деятельности и принятия инвестиционных решений.

Пример 48

Организация, Мастер Фонд, основана в 20X1 году на 10 лет. Собственным капиталом Мастер Фонд владеют два связанных фидерных фонда. Фидерные фонды создаются взаимосвязано для удовлетворения правовых, нормативных, налоговых или аналогичных требований. Средства фидерных фондов состоят из 1-процентной доли инвестиций от главного партнера и 99 процентов от долевых инвесторов, которые не связаны с генеральным партнером (при этом ни одна из сторон не имеет контролирующей доли).



Целью Мастер фонда является владение портфелем инвестиций с целью получения прироста капитала и инвестиционного дохода (такого как дивиденды, проценты или дохода от аренды). Инвестиционная цель, сообщаемая инвесторам, заключается в том, что единственной целью Мастер-Фидер структуры является предоставление инвестиционных возможностей для инвесторов в отдельных рыночных нишах для инвестирования в большой пул активов. Мастер фонд определил и утвердил стратегии выхода для долевых и нефинансовых инвестиций, которыми он владеет. Мастер фонд имеет портфель краткосрочных и среднесрочных долговых инвестиций, некоторые из которых будут удерживаться до погашения, а некоторые из них будут проданы, но Мастер фонд не определил, какие инвестиции будут удержаны и какие инвестиции будут проданы. Мастер фонд измеряет и оценивает практически все свои инвестиции, включая долговые инвестиции, на основе справедливой стоимости. Кроме того, инвесторы получают промежуточную финансовую информацию, основанную на справедливой стоимости, от фидерных фондов. Собственность как в Мастер фонде, так и в фидерных фондах представлена через доли участия в капитале.

Мастер фонд и фидерные фонды соответствуют определению инвестиционной организации. Существуют следующие условия:

- (a) и Мастер фонд, и фидерные фонды получили средства с целью предоставления инвесторам услуг по управлению инвестициями;
- (b) целью Мастер-Фидер структуры, которая была обозначена непосредственно инвесторам фидерных фондов, является инвестирование исключительно для прироста стоимости капитала и доходов от инвестиций, и Мастер фонд определил и утвердил потенциальные стратегии выхода для своих инвестиций в акционерный капитал и нефинансовые инвестиции;
- (c) хотя фидерные фонды не имеют стратегии выхода для своих долей в Мастер фонде, тем не менее фидерные фонды могут считать, что имеют стратегию выхода для своих инвестиций, так как Мастер фонд был сформирован в связи с фидерными фондами и владеет инвестициями от имени фидерных фондов; и
- (d) инвестиции, которыми владеет Мастер фонд, измеряются и оцениваются по справедливой стоимости, а информация об инвестициях, произведенных Мастер фондом, предоставляется инвесторам по методу справедливой стоимости через фидерные фонды.

Мастер фонд и фидерные фонды были созданы во взаимосвязи друг с другом для юридических, нормативных, налоговых или аналогичных требований. Если рассматривать вместе, они демонстрируют следующие черты:

- (a) фидерные фонды косвенно удерживают более одной инвестиции, поскольку Мастер фонд имеет портфель инвестиций;
- (b) хотя капитал Мастер фонда полностью сформирован фидерными фондами, фидерные фонды финансируются многими инвесторами, которые не связаны с фидерными фондами (и с главным партнером); и
- (c) собственность фидерных фондов представлена долями участия, приобретенными за счет вклада в капитал.

Пример 49

Государственная корпорация А была создана для осуществления основной деятельности в виде инвестирования в акции как существующих, так и новых организаций. Её инвестиционная цель - стремиться к приросту капитала и доходов. Все приобретения производятся на этой основе. Стратегия Корпорации заключается в увеличении справедливой стоимости инвестиций с целью получения прибыли при реализации. Руководство оценивает и контролирует справедливую стоимость инвестиций на регулярной основе. Корпорация реализует инвестиции, когда они достигают определенного срока погашения, чтобы предоставить средства для текущих инвестиционных возможностей. Любой излишек распределяется правительству в форме дивидендов.

Корпорация также предоставляет инвестиционные услуги правительству в рамках политики правительства по оказанию помощи организациям, испытывающим финансовые трудности. Она выступает в качестве агента по управлению и внедрению некоторых правительственных программ стимулирования бизнеса. Корпорация не подвергается никаким потерям или рискам в результате своего участия в этих программах.

Корпорация является инвестиционной организацией. Она соответствует всем трем критериям определения инвестиционной организации.

Сравнение с МСФО 10

В основе МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» лежит МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года, включая поправки до 31 декабря 2014). На момент издания настоящего Стандарта, СМСФО ОС не рассматривал возможность применения некоторых МСФО, упомянутых в МСФО 10, к организациям общественного сектора. Эти стандарты включают:

- МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»; и
- МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Основные отличия между МСФО ОС 35 и МСФО 10 заключаются в следующем:

- Дополнительные комментарии по сравнению с МСФО 10 включены в МСФО ОС 35, для разъяснения применимости настоящего Стандарта к учету в организациях общественного сектора.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 35 используется терминология, отличная от МСФО 10. Наиболее показательными примерами являются использование терминов «группа организаций», «контролирующая организация», и «контролируемая организация». Эквивалентными терминами в МСФО 10 являются «группа», «материнская организация», и «дочерняя организация». Во многих случаях термины «инвестор» и «объект инвестиций», используемые в МСФО 10, заменяются ссылками на «организация», «другая организация», или «организация, оцениваемая на предмет контроля». Термины «инвестор» и «объект инвестиций» были сохранены в руководстве по внедрению для инвестиционных организаций, так как они применимы в данном контексте.
- МСФО ОС 35 определяет термин «соглашение, имеющее обязательную силу». Этот термин шире, чем термин «положение договора», который используется в МСФО 10.
- МСФО 10 определяет типовые характеристики инвестиционной организации отдельно от определения инвестиционной организации. МСФО ОС 35 не определяет такие типовые характеристики. Однако некоторые из этих характеристик рассматриваются в контексте определения инвестиционной организации.
- МСФО ОС 35 содержит больше инструкций по нефинансовым выгодам.
- МСФО ОС 35 не требует, чтобы контролирующая организация, которая сама по себе не является инвестиционной организацией,

консолидировала все контролируемые организации. Вместо этого требуется, чтобы такая контролирующая организация представляла консолидированную финансовую отчетность, в которой она (i) оценивает инвестиции контролируемой инвестиционной организации по справедливой стоимости через профицит или дефицит в соответствии с МСФО ОС 29 и (ii) консолидирует другие активы и обязательства, выручку и расходы контролируемой инвестиционной организации в соответствии с МСФО ОС 35.

- МСФО ОС 35 содержит дополнительные иллюстративные примеры, характерные для общественного сектора.

Настоящий Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 35 «Консолидированная финансовая отчетность» Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (International Public Sector Accounting Standards Board) (IPSASB®)), опубликованный Международной федерацией бухгалтеров (International Federation of Accountants) в январе 2015 года на английском языке, был переведен на русский язык ЗАО МЦСЭИ «Леонтьевский центр» в декабре 2017 года и распространяется с разрешения МФБ (IFAC). Процесс перевода МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» был рассмотрен МФБ (IFAC), и перевод был выполнен в соответствии с Положениями документа «Политика перевода и воспроизведения стандартов, опубликованных IFAC». Одобренным является текст документа: МСФО ОС 35, «Консолидированная финансовая отчетность» (январь 2015 года), опубликованный МФБ (IFAC) на английском языке. Оригинал текста МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» содержится в Сборнике Международных стандартов финансовой отчетности общественного сектора, издание 2016 г., том второй (*Handbook of International Public Sector Accounting Pronouncements 2016 Edition Volume II*), опубликованном в июне 2016 года.

Текст на английском языке МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» © МФБ (IFAC), январь 2015. Все права защищены.

Текст на русском языке МСФО ОС 35 «Консолидированная финансовая отчетность» © МФБ (IFAC), декабрь 2017. Все права защищены.

Оригинальное наименование: IPSAS 35, Consolidated Financial Statements: Grantor, ISBN: 978-1-60815-293-3.

Контакты: permissions@ifac.org. для разрешения воспроизведения, хранения или передачи, или других аналогичных видов использования настоящего документа.