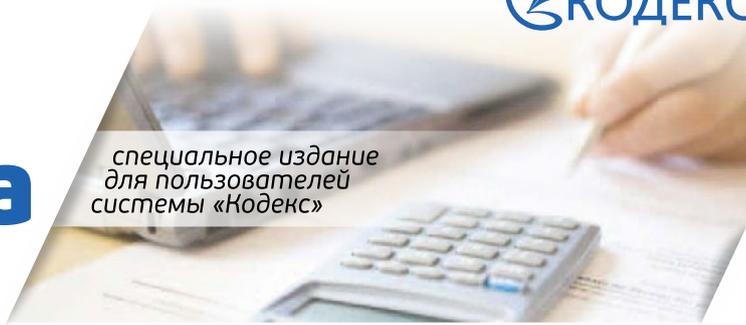


Помощник Бухгалтера

№4 февраль '16

специальное издание
для пользователей
системы «Кодекс»



Актуальная
тема

Новости
законодательства

Минфин
разъясняет

Опыт
экспертов

Обратите
внимание

Календарь
мероприятий

» 1

» 9

» 14

» 15

» 17

» 18

Уважаемые читатели!



В очередном номере газеты «Помощник Бухгалтера» мы, как всегда, предложим вашему вниманию нужную и интересную информацию, познакомим вас с самыми важными новостями законодательства и судебной практики, расскажем о новых и измененных документах и материалах, которые вы найдете в вашей системе КОДЕКС.



Все вопросы по работе с системами «Кодекс» вы можете задать вашему специалисту по обслуживанию:

АКТУАЛЬНАЯ ТЕМА



Финансовые риски, их сущность и классификация

В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность денежных потерь, вытекающая из специфики тех или иных хозяйственных операций. Опасность таких потерь представляют собой финансовые риски. Число рисков, возникающих в деятельности многих компаний, существенно увеличилось в последние годы. Это связано с появлением новых финансовых инструментов, активно используемых участниками рынка. Применение новых инструментов хотя и позволяет снизить принимаемые на себя риски, но также связано с определенными рисками для деятельности участников финансового

рынка. поэтому все большее значение для успешной деятельности компании приобретает в настоящее время осознание роли риска в деятельности компании и способность адекватно и своевременно реагировать на сложившуюся ситуацию, принять правильное решение в отношении риска. Для этого необходимо использовать различные инструменты страхования и хеджирования от возможных потерь и убытков, набор которых в последние годы существенно расширился и включает как традиционные приемы страхования, так и методы хеджирования с использованием финансовых инструментов.



Финансовые риски, их сущность и классификация

Последствия финансовых рисков влияют на финансовые результаты предприятия, они могут привести не только к определенным финансовым потерям, но и к банкротству предприятия. Поэтому одной из главных задач финансового менеджера является определение именно тех финансовых рисков, которые оказывают влияние на деятельность конкретного предприятия. Главным для финансового менеджера является управление этими рисками или такие действия, которые позволили бы свести к минимуму воздействие данных рисков на деятельность предприятия.

От того, насколько правильно будет выбран тот или иной инструмент, будет зависеть, в конечном счете, эффективность деятельности компании в целом.

Финансовая деятельность предприятия во всех ее формах сопряжена с многочисленными рисками, степень влияния которых на результаты этой деятельности и уровень финансовой безопасности существенно возросла с переходом к рыночной экономике.

Финансовый риск является одной из наиболее сложных категорий, связанных с осуществлением хозяйственной деятельности, которой присущи следующие основные характеристики.

1. Экономическая природа. Финансовый риск проявляется в сфере экономической деятельности предприятия, прямо связан с формированием его прибыли и характеризуется возможными экономическими его потерями в процессе осуществления финансовой деятельности. С учетом перечисленных экономических форм своего проявления финансовый риск характеризуется как категория экономическая, занимая определенное место в системе экономических категорий, связанных с осуществлением хозяйственного процесса.

2. Объективность проявления. Финансовый риск является объективным явлением в функционировании любого предприятия; он сопровождает практически все виды финансовых

операций и все направления его финансовой деятельности. Хотя ряд параметров финансового риска зависят от субъективных управленческих решений, объективная природа его проявления остается неизменной.

3. Вероятность реализации. Вероятность категории финансового риска проявляется в том, что рисковое событие может произойти, а может и не произойти в процессе осуществления финансовой деятельности предприятия. Степень этой вероятности определяется действием как объективных, так и субъективных факторов, однако вероятностная природа финансового риска является постоянной его характеристикой.

4. Неопределенность последствий. Эта характеристика финансового риска определяется недетерминированностью его финансовых результатов, в первую очередь, уровня доходности осуществляемых финансовых операций. Ожидаемый уровень результативности финансовых операций может колебаться в зависимости от вида уровня риска в довольно значительном диапазоне. Иными словами, финансовый риск может сопровождаться как существенными финансовыми потерями для предприятия, так и формированием дополнительных его доходов.

5. Ожидаемая неблагоприятность последствий. Хотя, как было отмечено выше, последствия проявления финансового риска могут характеризоваться как негативными, так и позитивными показателями результативности финансовой деятельности, этот риск в хозяйственной практике характеризуется и измеряется уровнем возможных неблагоприятных последствий. Это связано с тем, что ряд крайне негативных последствий финансового риска определяют потерю не только дохода, но и капитала предприятия, что приводит его к банкротству (т.е. к необратимым негативным последствиям для его деятельности).

6. Вариабельность уровня. Уровень финансового риска,

присущий той или иной финансовой операции или определенному виду финансовой деятельности предприятия не является неизменным. Прежде всего, он существенно варьирует во времени, т.е. зависит от продолжительности осуществления финансовой операции, т.к. фактор времени оказывает самостоятельное воздействие на уровень финансового риска (проявляемое через уровень ликвидности вкладываемых финансовых средств, неопределенность движения ставки ссудного процента на финансовом рынке и т.п.). Кроме того, показатель уровня финансового риска значительно варьирует под воздействием многочисленных объективных и субъективных факторов, которые находятся в постоянной динамике.

7. Субъективность оценки. Несмотря на объективную природу финансового риска как экономического явления основной оценочный его показатель – уровень риска – носит субъективный характер. Эта субъективность, т.е. неравнозначность оценки данного объективного явления, определяется различным уровнем полноты и достоверности информационной базы, квалификации финансовых менеджеров, их опыта в сфере риск-менеджмент и другими факторами.

Рассмотренные характеристики категории финансового риска позволяют сформулировать его понятие.

Под финансовым риском предприятия понимается вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности.

Финансовые риски предприятия характеризуются большим многообразием и в целях осуществления эффективного управления ими классифицируются по основным признакам представленных в таблице.

1. По видам.

Этот классификационный признак финансовых рисков является основным параметром их дифференциации в процессе управления. Характеристика конкретного вида риска одновременно дает представление о генерирующем его факторе, что позволяет «привязать» оценку степени вероятности возникновения и размера возможных финансовых потерь по данному виду риска к динамике соответствующего фактора. Видовое разнообразие финансовых рисков в классификационной их системе представлено в наиболее широком диапазоне. При этом следует отметить, что появление новых финансовых инструментов и другие инновационные факторы будут соответственно порождать и новые виды финансовых рисков.

На современном этапе к числу основных видов финансовых рисков предприятия относятся следующие:

- ➔ **Риск снижения финансовой устойчивости** (или риск нарушения равновесия финансового развития). Этот риск генерируется несовершенством структуры капитала (чрезмерной долей используемых заемных средств), порождающим несбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по объемам. Природа этого риска и формы его проявления рассмотрены в процессе изложения действия финансового левириджа. В составе финансовых рисков о степени опасности (генерируемые угрозы банкротства предприятия) этот вид риска играет ведущую роль.
- ➔ **Риск неплатежеспособности предприятия.** Этот риск генерируется снижением уровня ликвидности оборотных активов, порождающим разбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков предприятия во времени. По своим финансовым последствиям этот вид риска также относится к числу наиболее опасных.

Признак классификации	Виды рисков
1. По видам	– риск снижения финансовой устойчивости (или риск нарушения равновесия финансового развития), – риск неплатежеспособности, – инвестиционный риск, – инфляционный риск, – процентный риск, – валютный риск, – депозитный риск, – кредитный риск, – налоговый риск, – структурный риск, – криминогенный риск, – прочие риски
2. По характеризуемому объекту	– риск отдельных финансовых предприятий, – риск различных видов деятельности, – риск финансовой деятельности предприятия в целом
3. По совокупности исследуемых инструментов	– индивидуальный, – портфельный
4. По методам исследования	– простой, – комплексный
5. По источникам возникновения	– внешний (систематический), – внутренний (несистематический)
6. По финансовым последствиям	– риск экономических потерь, – риск упущенной выгоды, – общий риск экономических потерь
7. По характеру проявления во времени	– постоянный, – временный
8. По уровню потерь	– допустимый, – критический, – катастрофический
9. По возможности предвидения	– прогнозируемый, – не прогнозируемый
10. По возможностям страхования	– страхуемый, – не страхуемый

- ➔ **Инвестиционный риск.** Он характеризует возможность возникновения финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с видами этой деятельности разделяются и виды инвестиционного риска — риск реального инвестирования и риск финансового инвестирования. Все рассмотренные виды финансовых рисков, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности, относятся к так называемым «сложным рискам», подразделяющимся в свою очередь на отдельные их подвиды. Так, например, в составе риска реального инвестирования могут быть выделены риски несвоевременного завершения проектно-конструкторских работ; несвоевременного окончания строительно-монтажных работ; несвоевременного открытия финансирования по инвестиционному проекту; потери инвестиционной привлекательности проекта в связи с возможным снижением его эффективности и т. п. Так как все подвиды инвестиционных рисков связаны с возможной потерей капитала предприятия, они также включаются в группу наиболее опасных финансовых рисков.
- ➔ **Инфляционный риск.** В условиях инфляционной экономики он выделяется в самостоятельный вид финансовых рисков. Этот вид риска характеризуется возможностью обесценения реальной стоимости капитала (в форме финансовых активов предприятия), а также ожидаемых доходов от осуществления финансовых операций в условиях инфляции. Так как этот вид риска в современных условиях носит постоянный характер и сопровождает практически все финансовые операции предприятия, в финансовом менеджменте ему уделяется постоянное внимание.
- ➔ **Процентный риск.** Он состоит в непредвиденном изменении процентной ставки на финансовом рынке (как депозитной, так и кредитной). Причиной возникновения данного вида финансового риска (если элиминировать ранее рассмотренную инфляционную его составляющую) является изменение конъюнктуры финансового рынка под воздействием государственного регулирования, рост или снижение предложения свободных денежных ресурсов и другие факторы. Отрицательные финансовые последствия этого вида риска проявляются в эмиссионной деятельности предприятия (при эмиссии как акций, так и облигаций), в его дивидендной политике, в краткосрочных финансовых вложениях и некоторых других финансовых операциях.
- ➔ **Валютный риск.** Этот вид риска присущ предприятиям, ведущим внешнеэкономическую деятельность (импортирующим сырье, материалы и полуфабрикаты и экспортирующим готовую продукцию). Он проявляется в недополучении предусмотренных доходов в результате непосредственного взаимодействия изменения обменного курса иностранной валюты, используемой во внешнеэкономических операциях предприятия, на ожидаемые денежные потоки от этих операций. Так, импортируя сырье и материалы, предприятие проигрывает от повышения обменного курса соответствующей иностранной валюты по отношению к национальной. Снижение же этого курса определяет потери предприятия при экспорте готовой продукции.
- ➔ **Депозитный риск.** Этот риск отражает возможность невозврата депозитных вкладов (непогашения депозитных сертификатов). Он встречается относительно редко и связан с неправильной оценкой и неудачным выбором коммерческого банка для осуществления депозитных операций предприятия. Тем не менее случаи реализации депозитного риска встречаются не только в нашей стране, но и в странах с развитой рыночной экономикой.
- ➔ **Кредитный риск.** Он имеет место в финансовой деятельности предприятия при предоставлении товарного (коммерческого) или потребительского кредита покупателям. Формой его проявления является риск неплатежа или несвоевременного расчета за отпущенную предприятием в кредит готовую продукцию, а также превышения расчетного бюджета по инкассированию долга.
- ➔ **Налоговый риск.** Этот вид финансового риска имеет ряд проявлений: вероятность введения новых видов налогов и сборов на осуществление отдельных аспектов хозяйственной деятельности; возможность увеличения уровня ставок действующих налогов и сборов; изменение сроков и условий осуществления отдельных налоговых платежей; вероятность отмены действующих налоговых льгот в сфере хозяйственной деятельности предприятия. Являясь для предприятия непредсказуемым (об этом свидетельствует современная отечественная фискальная политика), он оказывает существенное воздействие на результаты его финансовой деятельности.
- ➔ **Структурный риск.** Этот вид риска генерируется неэффективным финансированием текущих затрат предприятия, обуславливающим высокий удельный вес постоянных издержек в общей их сумме. Высокий коэффициент операционного левериджа при неблагоприятных изменениях конъюнктуры товарного рынка и снижении валового объема положительного денежного потока по операционной деятельности генерирует значительно более высокие темпы снижения суммы чистого денежного потока по этому виду деятельности (механизм проявления этого вида риска подробно рассмотрен при изложении вопроса операционного левериджа).
- ➔ **Криминогенный риск.** В сфере финансовой деятельности предприятий он проявляется в форме объявления его партнерами фиктивного банкротства; подделки документов, обеспечивающих незаконное присвоение сторонними лицами денежных и других активов; хищения отдельных видов активов собственным персоналом и другие. Значительные финансовые потери, которые в связи с этим несет предприятие на современном этапе, обуславливают выделение криминогенного риска в самостоятельный вид финансовых рисков.
- ➔ **Прочие виды рисков.** Группа прочих финансовых рисков довольно обширна, но по вероятности возникновения или уровню финансовых потерь она не столь значима для предприятий, как рассмотренные выше. К ним относятся риски стихийных бедствий и другие аналогичные «форс-мажорные риски», которые могут привести не только к потере предусматриваемого дохода, но и части активов предприятия (основных средств; запасов товарно-материальных ценностей); риск несвоевременного осуществления расчетно-кассовых операций (связанный с неудачным выбором обслуживающего коммерческого банка); риск эмиссионный и другие.

2. По характеризующему объекту выделяют следующие группы финансовых рисков:

- ➔ Риск отдельной финансовой операции. Он характеризует в комплексе весь спектр видов финансовых рисков, присущих определенной финансовой операции (например, риск присущий приобретению конкретной акции);
- ➔ Риск различных видов финансовой деятельности (например, риск инвестиционной или кредитной деятельности предприятия);
- ➔ Риск финансовой деятельности предприятия в целом. Комплекс различных видов рисков, присущих финансовой деятельности предприятия, определяется спецификой организационно-правовой формы его деятельности, структурой капитала, составом активов, соотношением постоянных и переменных издержек и т. п.



3. По совокупности исследуемых инструментов:

- ➔ Индивидуальный финансовый риск. Он характеризует совокупный риск присущий отдельным финансовым инструментам;
- ➔ Портфельный финансовый риск. Он характеризует совокупный риск, присущий комплексу однофункциональных финансовых инструментов, объединенных в портфель (например, кредитный портфель предприятия, его инвестиционный портфель и т.п.).

4. По комплексности исследования:

- ➔ Простой финансовый риск. Он характеризует вид финансового риска, который не расчленяется на отдельные его подвиды. Примером простого финансового риска является риск инфляционный;
- ➔ Сложный финансовый риск. Он характеризует вид финансового риска, который состоит из комплекса рассматриваемых его подвидов. Примером сложного финансового риска является риск инвестиционный (например, риск инвестиционного проекта).

5. По источникам возникновения выделяют следующие группы финансовых рисков:

- ➔ Внешний, систематический или рыночный риск (все термины определяют этот риск как независимый от деятельности предприятия). Этот вид риска характерен для всех участников финансовой деятельности и всех видов финансовых операций. Он возникает при смене отдельных стадий экономического цикла, изменении конъюнктуры финансового рынка и в ряде других аналогичных случаев, на которые предприятие в процессе своей деятельности повлиять не может. К этой группе рисков могут быть отнесены инфляционный риск, процентный риск, валютный риск, налоговый риск и частично инвестиционный риск (при изменении макроэкономических условий инвестирования);
- ➔ Внутренний, несистематический или специфический риск (все термины определяют этот финансовый риск как зависящий от деятельности конкретного предприятия). Он может быть связан с некавалифицированным финансовым менеджментом, неэффективной структурой активов и капитала, чрезмерной приверженностью к рисковому (агрессивным) финансовым операциям с высокой нормой прибыли, недооценкой хозяйственных партнеров и другими аналогичными факторами, отрицательные последствия которых в значительной мере можно предотвратить за счет эффективного управления финансовыми рисками.

Деление финансовых рисков на систематический и несистематический является одной из важных исходных предпосылок теории управления рисками.

6. По финансовым последствиям все риски подразделяются на такие группы:

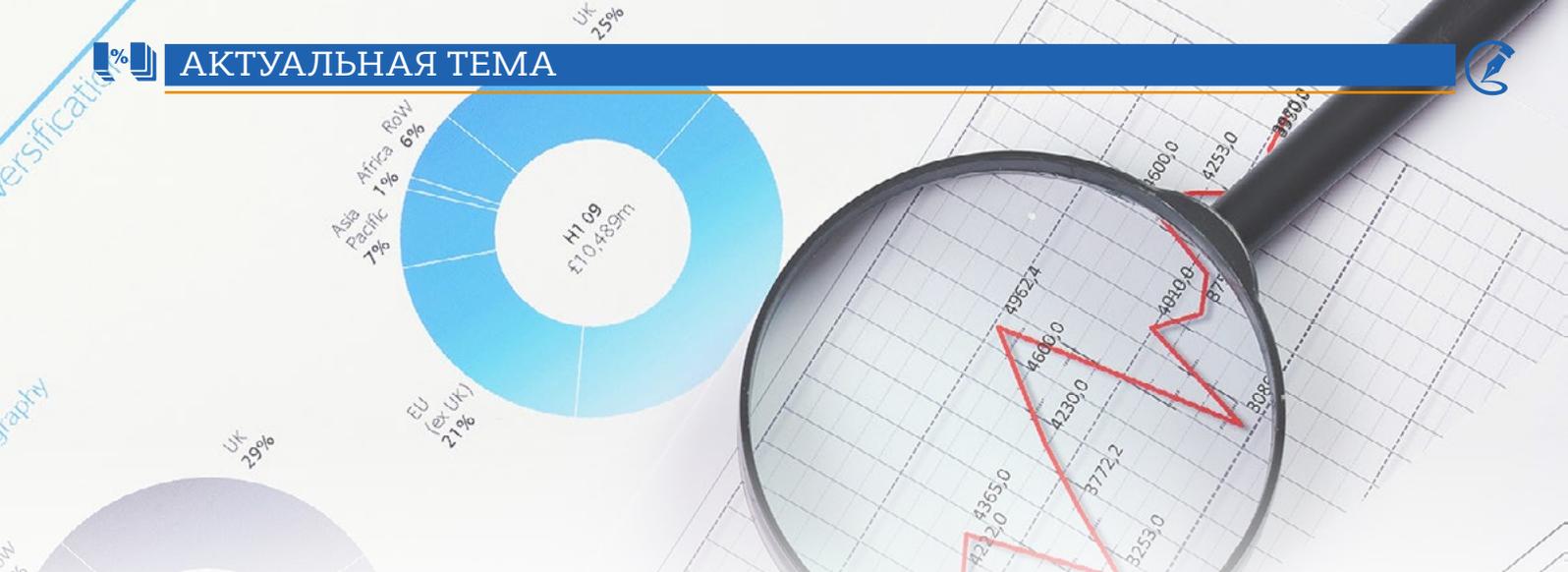
- ➔ Риск, влекущий только экономические потери. При этом виде риска финансовые последствия могут быть только отрицательными;
- ➔ Риск, влекущий упущенную выгоду. Он характеризует ситуацию, когда предприятие в силу сложившихся объективных и субъективных причин не может осуществить запланированную финансовую операцию (например, при снижении кредитного рейтинга предприятие не может получить необходимый кредит и использовать эффект финансового левериджа);
- ➔ Риск, влекущий как экономические потери, так и дополнительные доходы. В литературе этот вид финансового риска часто называется «спекулятивным финансовым риском», так как он связывается с осуществлением спекулятивных (агрессивных) финансовых операций. Однако этот термин (в такой увязке) представляется не совсем точным, так как данный вид риска присущ не только спекулятивным финансовым операциям (например, риск реализации реального инвестиционного проекта, доходность которого в эксплуатационной стадии может быть ниже или выше расчетного уровня).

7. По характеру проявления во времени выделяют две группы финансовых рисков:

- ➔ Постоянный финансовый риск. Он характерен для всего периода осуществления финансовой операции и связан с действием постоянных факторов. Примером такого финансового риска является процентный риск, валютный риск и т.п.
- ➔ Временный финансовый риск. Он характеризует риск, носящий перманентный характер, возникающий лишь на отдельных этапах осуществления финансовой операции. Примером такого вида финансового риска является риск неплатежеспособности эффективно функционирующего предприятия.

8. По уровню финансовых потерь риски подразделяются на следующие группы:

- ➔ Допустимый финансовый риск. Он характеризует риск, финансовые потери по которому не превышают расчетной суммы прибыли по осуществляемой финансовой операции;
- ➔ Критический финансовый риск. Он характеризует риск, финансовые потери по которому не превышают расчетной суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции;
- ➔ Катастрофический финансовый риск. Он характеризует риск, финансовые потери по которому определяются частичной или полной утратой собственного капитала (этот вид риска может сопровождаться утратой и заемного капитала).



9. По возможности предвидения финансовые риски подразделяются на следующие две группы:

- ➔ Прогнозируемый финансовый риск. Он характеризует те виды рисков, которые связаны с циклическим развитием экономики, сменой стадий конъюнктуры финансового рынка, предсказуемым развитием конкуренции и т. п. Предсказуемость финансовых рисков носит относительный характер, т. к. прогнозирование со 100%-ным результатом исключает рассматриваемое явление из категории рисков. Примером прогнозируемых финансовых рисков являются инфляционный риск, процентный риск и некоторые другие их виды (в краткосрочном периоде);
- ➔ Непрогнозируемый финансовый риск. Он характеризует виды финансовых рисков, отличающиеся полной непредсказуемостью проявления. Примером таких рисков выступают риски форс-мажорной группы, налоговый риск и некоторые другие.

Соответственно этому классификационному признаку финансовые риски подразделяются также на регулируемые и нерегулируемые в рамках предприятия.

10. По возможности страхования финансовые риски подразделяются также на две группы:

- ➔ Страхуемый финансовый риск. К нему относятся риски, которые могут быть переданы в порядке внешнего страхования соответствующим страховым организациям (в соответствии с номенклатурой финансовых рисков, принимаемых ими к страхованию);
- ➔ Нестрахуемый финансовый риск. К нему относятся те их виды, по которым отсутствует предложение соответствующих страховых продуктов на страховом рынке.

Состав рисков этих рассматриваемых двух групп очень подвижен и связан не только с возможностью их прогнозирования, но и с эффективностью осуществления отдельных видов страховых операций в конкретных экономических условиях при сложившихся формах государственного регулирования страховой деятельности.

Исследование факторов, влияющих на уровень рисков, преследует цель выявить уровень управляемости отдельными видами рисков, а так же определить пути возможной нейтрализации их негативных последствий.

При анализе финансового риска определяются факторы риска, которые можно классифицировать по категориям и признакам:

а) степени влияния на предпринимательскую деятельность фирмы, зависящей от вида этой деятельности (производственная, коммерческая, инвестиционная, инновационная, банковская и т. д.) и соответствующих ей рисков;

б) степени управляемости фирмой (фирмы управляемые, мало управляемые, хорошо управляемые);

- в) характеру воздействия на риск;
- г) источнику возникновения рисков факторов (внешняя среда, качество хозяйствования)

Главные факторы, определяющие уровень рискованности хозяйственной деятельности в России и во многом неблагоприятно сказывающиеся на результатах предпринимательской активности основной массы бизнесменов – внешние.

Среди внутренних факторов, можно выделить основные: некомпетентность, отсутствие опыта, знаний и оперативной деловой активности, авантюризм, чрезмерная доверчивость в отношениях с партнерами, стремление в сиюминутной выгоде в ущерб развитию и т. д. Между тем, ни в государственной системе, не в специализированных частных фирмах, ни у иностранных спонсоров наши предприниматели пока, как правило, не могут получать качественные консультации.

Более жесткий и непредсказуемый фактор – неопределенность векторов экономической реформы. Государство пока ведет такую экономическую, кредитную, валютную, структурную политику, которая способна поставить на грань банкротства любого, даже самого способного и квалифицированного предпринимателя. Невозможно, конечно учесть все рискованные факторы, но вполне реально выделить главные из них по результатам воздействия на тот или иной вид предпринимательской деятельности.

При этом необходимо правильно ответить на 2 вопроса: Какой эффект обуславливает то или иное рискованное событие, каково его влияние на результат? Велика ли вероятность его наступления?

Деление факторов риска на внутренние и внешние имеет важное значение для оценки рисков и их минимизации. Как правило, внешние факторы с большим трудом поддаются анализу и влиянию со стороны экономического субъекта, чем внутренние.

Факторы риска по возможности влияния на них со стороны экономического субъекта можно разделить на 3 группы: нерегулируемые, слабо регулируемые, условно регулируемые.

К нерегулируемым относятся внешние факторы, являющиеся отражением природной и социально-экономической среды функционирования предприятия.

К слабо регулируемым – все остальные факторы. Внутренняя среда предприятия в большой степени поддается управлению, но полностью элемент неопределенности исключить нельзя и здесь. Поэтому внутренние факторы риска определяются как условно регулируемые.

Все вышеперечисленные факторы подробно рассматриваются в литературе, однако существуют и другие факторы, которые не вошли в схему 4. Это фактор времени и налогообложения.

Учет фактора времени при экономических расчетах обусловлен тем, что при оценке экономической эффективности принимаемых решений как эффект, так и затраты могут быть распределены во времени. Очень часто возникает необходимость учета фактора времени при определении капиталъ-



ных вложений и расходов, связанных с проектированием, созданием и эксплуатацией новой техники и прогрессивных технологий.

Влияние фактора времени следует учитывать, исходя из двух точек зрения:

- ➔ из-за наличия инфляционных процессов, связанных с обесцениванием денег, необходимо учитывать покупательную способность денег, которая является различной в различные моменты времени при равной номинальной стоимости;
- ➔ из-за обращения денежных средств в виде капитала и получения дохода с оборота, ибо один и тот же капитал имеющий большую скорость оборота, обеспечит большую величину дохода.

Следует отметить, что фактор времени усиливает действие фактора неопределенности.

Еще одним не мало важным фактором, влияющим на уровень финансового риска, является фактор налогообложения в рыночном равновесии. Этот фактор следует отнести к категории неуправляемых внешних факторов.

Чаще всего изменение размеров налогов вызывает изменение в спросе. Если налог уменьшается, то предпринимателю выгоднее снижать цену, ибо это вызовет увеличение спроса и как следствие — увеличение выручки.

В условиях рыночной экономики налоговые ставки и льготы весьма часто подвергаются корректировке. К сожалению, эти корректировки не содержат необходимых научно обоснованных решений. Поэтому к изменениям и дополнениям, внесенным в налоговые ставки и льготы, на предприятиях, объединениях и в организациях относятся негативно. Реализация изменений и дополнений налоговых ставок и льгот на практике неудовлетворительна.

Как уже отмечалось, спрос на товар и предложение как значимые факторы, измеряющие риск, зависят от цен, доходов потребителей. Поэтому при анализе изменений степени риска могут потребоваться исследования зависимости интенсивности, роста или снижения предложения и спроса от изменения других факторов.

Сегодня управление рисками является тщательно планируемым процессом. Задача управления риском органически вплетается в общую проблему повышения эффективности работы предприятия. Пассивное отношение к риску и осознание его существования, заменяется активными методами управления.

Риск — это финансовая категория. Поэтому на степень и величину риска можно воздействовать через финансовый механизм. Такое воздействие осуществляется с помощью приемов финансового менеджмента и особой стратегии. В совокупности стратегия и приемы образуют своеобразный механизм управления риском, т.е. риск-менеджмент. Таким образом, риск-менеджмент представляет собой часть финансового менеджмента.

Риск-менеджмент представляет собой систему управления риском и экономическими, точнее, финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления. Систему управления риском можно охарактеризовать как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий.

В **основе риск-менеджмента** лежат целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода (выигрыша, прибыли) в неопределенной хозяйственной ситуации.

Конечная **цель риск-менеджмента** соответствует целевой функции предпринимательства. Она заключается в получении наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска.

Исходя из этих целей, основные **задачи** системы управления рисками состоят в том, чтобы обеспечить:

- ➔ выполнение требований по эффективному управлению финансовыми рисками, в том числе обеспечение сохранности бизнеса участников корпорации;
- ➔ надлежащее состояние отчетности, позволяющее получать адекватную информацию о деятельности подразделений корпорации и связанных с ней рисках;
- ➔ определение в служебных документах и соблюдение установленных процедур и полномочий при принятии решений.

Риск-менеджмент включает в себя стратегию и тактику управления.

Под **стратегией управления** понимаются направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Этому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия решения. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на вариантах решения, не противоречащих принятой стратегии, отбросив все другие варианты. После достижения поставленной цели стратегия как направление и средство ее достижения прекращает свое существование. Новые цели ставят задачу разработки новой стратегии.

Тактика — это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приемов управления.

Риск-менеджмент как система управления состоит из двух подсистем: управляемой подсистемы (объекта управления) и управляющей подсистемы (субъекта управления).

Объектом управления в риск-менеджменте являются риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска. К этим экономическим отношениям относятся отношения между страхователем и страховщиком, заемщиком и кредитором, между предпринимателями (партнерами, конкурентами) и т.п.

Субъект управления в риск-менеджменте — это специальная группа людей (финансовый менеджер, специалист по страхованию, аквизитор, актуарий, андеррайтер и др.), которая посредством различных приемов и способов управления воздействием осуществляет целенаправленное воздействие на объект управления.

Процесс воздействия субъекта на объект управления, т.е. сам процесс управления, может осуществляться только при условии циркулирования определенной информации между управляющей и управляемой подсистемами. Процесс управления независимо от его конкретного содержания всегда предполагает получение, передачу, переработку и использование информации. В риск-менеджменте получение надежной и достаточной в данных условиях информации играет главную роль, так как оно позволяет принять конкретное решение по действиям в условиях риска.

Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента состоит из разного рода и вида информации: статистической, экономической, коммерческой, финансовой и т.п.

Эта информация включает осведомленность о вероятности того или иного страхового случая, страхового события, наличии и величине спроса на товары, на капитал, финансовой устойчивости и платежеспособности своих клиентов, партнеров, конкурентов, ценах, курсах и тарифах, в том числе на услуги страховщиков, об условиях страхования, о дивидендах и процентах и т.п.

Тот, кто владеет информацией, владеет рынком. Многие виды информации часто составляют предмет коммерческой тайны. Поэтому отдельные виды информации могут являться одним из видов интеллектуальной собственности (ноу-хау) и вноситься в качестве вклада в уставный капитал акционерного общества или товарищества.

Менеджер, обладающий достаточно высокой квалификацией, всегда старается получить любую информацию, даже самую плохую, или какие-то ключевые моменты такой информации, или отказ от разговора на данную тему (молчание – это тоже язык общения) и использовать их в свою пользу. Информация собирается по крупицам. Эти крупинки, собранные воедино, обладают уже полновесной информационной ценностью.

Наличие у финансового менеджера надежной деловой информации позволяет ему быстро принять финансовые и коммерческие решения, влияет на правильность таких решений, что, естественно, ведет к снижению потерь и увеличению прибыли. Надлежащее использование информации при заключении сделок сводит к минимуму вероятность финансовых потерь.

Любое решение основывается на информации. Важное значение имеет качество информации. Чем более расплывчата информация, тем неопределеннее решение. Качество информации должно оцениваться при ее получении, а не при передаче. Информация стареет быстро, поэтому ее следует использовать оперативно.

Хозяинствующий субъект должен уметь не только собирать информацию, но также хранить и отыскивать ее в случае необходимости.

Информация играет важную роль в риск-менеджменте. Финансовому менеджеру часто приходится принимать рискованные решения, когда результаты вложения капитала определены и основаны на ограниченной информации. Если бы у него была более полная информация, то он мог бы сделать более точный прогноз и снизить риск. Это делает информацию товаром, причем, очень ценным.

Риск-менеджмент выполняет определенные функции. Различают два типа функций риск-менеджмента:

- ➔ функции объекта управления;
- ➔ функции субъекта управления.

К функциям объекта управления в риск-менеджменте относится организация:

- ➔ разрешения риска;
- ➔ рискованных вложений капитала;
- ➔ работы по снижению величины риска;
- ➔ процесса страхования рисков;
- ➔ экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса.

К функциям субъекта управления в риск-менеджменте относятся:

- ➔ прогнозирование;
- ➔ организация;
- ➔ регулирование;
- ➔ координация;
- ➔ стимулирование;
- ➔ контроль.

Прогнозирование в риск-менеджменте представляет собой разработку на перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей. В динамике риска прогнозирование может осуществляться как на основе экстраполяции прошлого в будущее с учетом экспертной оценки тенденции изменения, так и на основе прямого предвидения изменений.

Организация в риск-менеджменте представляет собой объединение людей, совместно реализующих программу рискованного вложения капитала на основе определенных правил и процедур. К этим правилам и процедурам относятся: создание органов управления, построение структуры аппарата управления, установление взаимосвязи между управленческими подразделениями, разработка норм, нормативов, методик и т. п.

Регулирование в риск-менеджменте представляет собой воздействие на объект управления, посредством которого достигается состояние устойчивости этого объекта в случае возникновения отклонения от заданных параметров. Регулирование охватывает главным образом текущие мероприятия по устранению возникших отклонений.

Координация в риск-менеджменте представляет собой согласованность работы всех звеньев системы управления риском, аппарата управления и специалистов. Координация обеспечивает единство отношений объекта управления, субъекта управления, аппарата управления и отдельного работника.

Стимулирование в риск-менеджменте представляет собой побуждение финансовых менеджеров и других специалистов к заинтересованности в результате своего труда.

Контроль в риск-менеджменте представляет собой проверку организации работы по снижению степени риска. Пособием контроля собирается информация о степени выполнения намеченной программы действия, доходности рискованных вложений капитала, соотношении прибыли и риска, на основании которой вносятся изменения в финансовые программы, организацию финансовой работы, организацию риск-менеджмента. Контроль предполагает анализ результатов мероприятий по снижению степени риска.

Российский бухгалтер, №12, 2015 год Рубрика: Особая тема Наталья Ряскова, эксперт журнала





Утвержден отраслевой стандарт бухучета договоров аренды некредитных финансовых организаций

Положением Банка России от 28.12.2015 № 524-П утвержден отраслевой стандарт бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями.

При применении Положения некредитные финансовые организации руководствуются МСФО и разъяснениями к ним, а также частью 12 статьи 21 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Положение применяется:

- ➔ микрофинансовыми организациями, кредитными потребительскими кооперативами, жилищными накопительными кооперативами — с 1 января 2018 года;
- ➔ сельскохозяйственными кредитными потребительскими кооперативами, ломбардами — с 1 января 2019 года.

Положение зарегистрировано в Минюсте
РФ 2 февраля 2016 года № 40917.

Внесены изменения в порядок применения КБК

Приказом Минфина России от 25 декабря 2015 года № 215н внесены изменения в Указании о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации, утвержденные приказом Министерства финансов Российской Федерации от 1 июля 2013 года № 65н «Об утверждении Указаний о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации».

Дополнены кодами бюджетной классификации:

- ➔ приложение 1 к Указаниям «Перечень кодов видов доходов бюджетов»;
- ➔ приложение 7 к Указаниям «Перечень главных администраторов доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации»;
- ➔ приложение 8 к Указаниям «Перечень главных администраторов источников финансирования дефицита федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации»;
- ➔ приложение 11 к Указаниям «Перечень кодов доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, главными администраторами которых являются федеральные государственные органы, Центральный банк Российской Федерации, органы управления государственными внебюджетными фондами Российской Федерации и (или) находящиеся в их ведении федеральные казенные учреждения, с детализацией подвида доходов бюджетов».

Исключены несколько позиций из приложения 12 к Указаниям «Перечень кодов источников финансирования дефицита федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации по соответствующему виду источников».

Также дополнительно включены новые целевые статьи в перечень кодов целевых статей расходов федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации.

Дата вступления в силу — 25.12.2015

Определены условия признания задолженности контролируемой

Федеральным законом от 15.02.2016 № 25-ФЗ «О внесении изменений в статью 269 части второй Налогового кодекса Российской Федерации в части определения понятия контролируемой задолженности» установлены условия признания (непризнания) непогашенной задолженности организации контролируемой.

В частности, законом предусмотрено, что суд может признать контролируемой непогашенную задолженность российской организации по долговым обязательствам, не указанным в статье 269 Кодекса.

Также дано определение организации, занимающейся лизинговой деятельностью, и установлены условия, при соблюдении которых определяется сопоставимость долговых обязательств.

В соответствии с законом положения статьи 269 Кодекса не применяются в отношении процентов по заемным средствам, если непогашенная задолженность не является контролируемой.

Указанные положения закона вступают в силу с 1 января 2017 года.

Законом установлено, что с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года непогашенная задолженность не признается для российского налогоплательщика контролируемой, если одновременно выполняются следующие условия:

- ➔ долг возник перед банком, не признаваемым взаимозависимым лицом с российской организацией или лицами, обязующимися исполнить долговое обязательство налогоплательщика;
- ➔ с момента возникновения долгового обязательства налогоплательщика не происходило прекращения долгового обязательства.

Предоставлены льготы по НДС для контролируемых лиц

Федеральным законом от 15.02.2016 № 32-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую НК РФ (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)» предоставлены льготы по НДС для контролируемых лиц, получающих имущество контролируемой компании до окончания срока действия обстоятельств, увеличивающих срок ликвидации компании — при условии принятия решения о ликвидации до 1 января 2017 года; при этом срок процедуры ликвидации увеличен до 1 января 2018 года.

Уточнены правила применения ставки 0% по доходам в виде дивидендов, полученным иностранными организациями, признавшими себя налоговыми резидентами России.

ФНС должна принимать 2-НДФЛ, в которой не указан ИНН

Письмо ФНС России от 3 февраля 2016 года № БС-4-11/1584

Письмо ФНС России от 27 января 2016 года № БС-4-11/1068@

При отправке справок по форме 2-НДФЛ с пустым полем «ИНН» такие справки пройдут, только если в них нет других ошибок. При этом каждый раз, когда справки будут отправляться без ИНН, программа выдаст предупреждение, что не заполнен ИНН для гражданина России. Такие сведения о доходах физических лиц считаются прошедшими форматно-логический контроль и подлежат приему.

ФНС направила рекомендации по выдаче свидетельства о регистрации организации, совершающей операции со средними дистиллятами

Письмо ФНС России от 28 января 2016 года № ЕД-4-15/1160@

ФНС направила рекомендации по выдаче свидетельства о регистрации организации, совершающей операции со средними дистиллятами. В частности, было указано, что свидетельство рекомендуется выдавать управлениями ФНС России по субъектам РФ, на подведомственной территории которых организации состоят на учете по месту нахождения в территориальных налоговых инспекциях, или межрегиональными инспекциями ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам организациям, состоящим на учете в этих инспекциях.

Все графы заявления для получения свидетельства рекомендуется заполнять чернилами или с использованием электронной вычислительной машины.

Выдача (направление) свидетельства должна быть зарегистрирована в Журнале учета свидетельств о регистрации организации, совершающей операции со средними дистиллятами, по форме, которая приведена в приложении № 5 к письму.



НОВЫЕ ДОКУМЕНТЫ

- ✓ О порядке введения в действие приказа Министерства финансов Российской Федерации от 25 декабря 2015 года № 215н
Приказ Минфина России от 10.02.2016 № 6н
- ✓ О внесении изменения в состав конкурсной комиссии для проведения конкурса на замещение вакантных должностей государственной гражданской службы в Министерстве финансов Российской Федерации
Приказ Минфина России от 08.02.2016 № 41
- ✓ О продлении опытной эксплуатации модернизированного программного обеспечения аналитической системы обработки статистических данных систем управления очередью в территориальных налоговых органах с учетом выполненных работ по его модернизации
Приказ ФНС России от 01.02.2016 № ММВ-7-6/50@
- ✓ О продлении опытно-промышленной эксплуатации программных средств, обеспечивающих автоматизацию перекрестных проверок, реализующих функции камеральной налоговой проверки налоговых деклараций по НДС на основе сведений из книг покупок, книг продаж и журналов учета выставленных и полученных счетов-фактур, с учетом выполненных работ по его модернизации
Приказ ФНС России от 29.01.2016 № ММВ-7-6/43@
- ✓ О применении Постановления Правительства Российской Федерации от 26.11.2015 № 1267 «Об информационном взаимодействии между организациями финансового рынка и уполномоченными органам»
Письмо ФНС России от 26.01.2016 № ОА-4-17/1017@
- ✓ О направлении информации для использования в работе
Письмо ФНС России от 22.01.2016 № ЕД-4-15/756
- ✓ О порядке применения НДС
Письмо ФНС России от 20.01.2016 № СД-4-3/609
- ✓ О получении Обществом необоснованной налоговой выгоды в целях минимизации налоговых обязательств путем целенаправленного формального «дробления» бизнеса с использованием подконтрольного лица
Письмо ФНС России от 19.01.2016 № СА-4-7/465
- ✓ О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 26 августа 2004 года № 241 «О коллегии Минфина России»
Приказ Минфина России от 19.01.2016 № 14
- ✓ О применении налоговой ставки в размере 0 процентов индивидуальными предпринимателями осуществляющими предпринимательскую деятельность в производственной, социальной и (или) научной сферах
Письмо ФНС России от 15.01.2016 № СД-4-3/290@
- ✓ Об утверждении Инструкции об организации рассмотрения обращений граждан в Фонде социального страхования Российской Федерации
Приказ ФСС России от 13.01.2016 № 11
- ✓ О сроке уплаты имущественных налогов
Письмо ФНС России от 11.01.2016 № БС-4-11/48
- ✓ О признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации
Приказ Минфина России от 11.01.2016 № 1н
- ✓ О внесении изменения в приложение № 1 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 8 апреля 2011 года № 139 «Об Общественном совете при Министерстве финансов Российской Федерации»
Приказ Минфина России от 31.12.2015 № 611
- ✓ О внесении изменений в правовые акты Министерства финансов Российской Федерации
Приказ Минфина России от 31.12.2015 № 609
- ✓ О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 23 декабря 2010 года № 183н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета автономных учреждений и Инструкции по его применению» (представлен на госрегистрацию)
Приказ Минфина России от 31.12.2015 № 228н
- ✓ О внесении изменений в приложения к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 27 апреля 2015 года № 103 «Об организации мониторинга качества финансового менеджмента подведомственных Министерству финансов Российской Федерации федеральных государственных учреждений»
Приказ Минфина России от 30.12.2015 № 560
- ✓ Об утверждении Порядка направления территориальным органом Фонда социального страхования Российской Федерации запросов в банк о наличии счетов в банке и (или) об остатках денежных средств на счетах, о представлении выписок по операциям на счетах организаций, индивидуальных предпринимателей, а также форм соответствующих запросов
Приказ ФСС России от 29.12.2015 № 642
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) — 32 «Нематериальные активы – затраты на вебсайт»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 32
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные сделки, включающие рекламные услуги»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 31
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 29 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг: раскрытие информации»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 29
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 27
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 25 «Налоги на прибыль – изменение налогового статуса организации или ее акционеров»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 25
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 15
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 10 «Государственная помощь – отсутствие конкретной связи с операционной деятельностью»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 10
- ✓ Разъяснение ПКР (SIC) 7 «Введение евро»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение ПКР (SIC) от 28.12.2015 № 7
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 21



- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 20
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 19
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов покупателями»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 18
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 17 «Распределение недежных активов собственникам»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 17
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 16
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 15
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 – Предельная величина актива программы с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 14
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 13
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения о предоставлении услуг»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 12
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 10
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 9
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 7 «Применение метода пересчета, предусмотренного МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 7
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 6 «Обязательства, возникающие в связи с деятельностью на специфическом рынке – отработавшее электрическое и электронное оборудование»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 6
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 5 «Права, связанные с участием в фондах финансирования вывода объектов из эксплуатации, восстановления окружающей среды и экологической реабилитации»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 5
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 4
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 2 «Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 2
- ✓ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
Разъяснение КРМФО (IFRIC) от 28.12.2015 № 1
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 13
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 12
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 11
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 10
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 8 «Операционные сегменты»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 8
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 7
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 6
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 5
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 4 «Договоры страхования»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 4
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 3
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 2
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IFRS) от 28.12.2015 № 1



- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 41 «Сельское хозяйство»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 41
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 40
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 39
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 38
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 37
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 36
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 34
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 33 «Прибыль на акцию»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 33
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 32
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 29
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 28
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 27
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 26 «Учет и отчетность по пенсионным программам»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 26
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 24
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 23
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 21
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 20
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 19
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 18 «Выручка»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 18
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 17 «Аренда»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 17
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 16
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 12
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 11 «Договоры на строительство»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 11
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 10 «События после отчетного периода»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 10
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 8
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 7
- ✓ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 № 2



- ✔ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н
МСФО (IAS) от 28.12.2015 №1
- ✔ Об утверждении целевых показателей эффективности деятельности федеральных государственных бюджетных и федеральных казенных учреждений, подведомственных Министерству финансов Российской Федерации
Приказ Минфина России от 16.12.2015 № 198н
- ✔ О признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 7 мая 2013 года № 51н
Приказ Минфина России от 14.12.2015 № 196н
- ✔ О признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 4 мая 2010 года № 37н «Об утверждении Порядка аккредитации рейтинговых агентств и ведения реестра аккредитованных рейтинговых агентств»
Приказ Минфина России от 10.11.2015 № 173н
- ✔ О внесении изменения в инструкцию по делопроизводству в Министерстве финансов Российской Федерации
Приказ Минфина России от 30.09.2013 № 266
- ✔ О вводе в промышленную эксплуатацию программного обеспечения сервиса, позволяющего формировать заявление о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя в интерактивном режиме через сеть интернет, в том числе при помощи мобильных устройств
Приказ ФНС России от 14.12.2012 № ММВ-7-6/954@
- ✔ О представлении документов, подтверждающих основной вид деятельности страхователей, применяющих упрощенную систему налогообложения
Письмо ФСС России от 27.02.2004 № 02-10/03-566



Использование электронной подписи при составлении первичных учетных документов

Письмо Минфина России от 13 января 2016 года № 03-03-06/1/259

В соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» виды электронных подписей, используемых для подписания документов бухгалтерского учета, устанавливаются федеральными стандартами бухгалтерского учета. В этой связи до принятия соответствующего федерального стандарта бухгалтерского учета, организация может в целях бухгалтерского учета и налогообложения использовать при оформлении первичных учетных документов в электронном виде любой, предусмотренный Законом № 402-ФЗ вид электронной подписи.

При оформлении первичных учетных документов хозяйствующие стороны могут организовать электронный документооборот, применяя простую и (или) усиленную неквалифицированную электронную подпись, при условии соблюдения требований Закона № 63-ФЗ.

Счета-фактуры, выставленные в установленном порядке в электронном виде, хранятся налогоплательщиком в электронном виде без распечатки их на бумажном носителе.

Налог на прибыль: учет расходов в виде оплаты стоимости взысканных по решению суда услуг

Письмо Минфина России от 14 января 2016 года № 03-03-06/1/609

Признанные должником или подлежащие уплате должником на основании решения суда, вступившего в законную силу, штрафы, пени и (или) иные санкции за нарушение договорных или долговых обязательств, а также расходы на возмещение причиненного ущерба учитываются в составе внереализационных расходов, если они обоснованы и документально подтверждены.

Налогообложение долговых обязательств по договорам, заключенным до 1 января 2015 года и после этой даты

Письмо Минфина России от 5 февраля 2016 года № 03-01-10/5222

В соответствии с пунктом 1_1 статьи 269 НК РФ по долговому обязательству, возникшему в результате контролируемой сделки, налогоплательщик вправе признать доходом (расходом) процент, исчисленный исходя из фактической ставки по таким долговым обязательствам, в рамках установленных интервалов предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам.

Интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам, установленных пунктом 1_2 статьи 269 НК РФ, применяются в отношении процентов, начисленных с 1 января 2015 года по договорам, заключенным как до 1 января 2015 года, так и после этой даты.

Налог на прибыль: повторный переход на применение налоговой ставки 0 процентов

Письмо Минфина России от 14 января 2016 года № 03-03-06/1/615

Организация, применявшая в 2014 году налоговую ставку 0% и по итогам года перешедшая на применение налоговой ставки 20%, не вправе повторно перейти на применение налоговой ставки 0% в течение пяти лет, считая с налогового периода 2014 года.

Минфин РФ принял решение о дополнении Указаний № 65н перечнем соответствующих уникальных направлений расходов

Письмо Минфина России от 10 февраля 2016 года № 02-05-10/6868

В целях обеспечения мониторинга за сокращением дебиторской задолженности в объеме остатков неиспользованных субсидий, предоставленных из федерального бюджета

до 1 января 2016 года получателям субсидий, Минфин РФ принял решение о дополнении Указаний № 65н перечнем соответствующих уникальных направлений расходов, детализирующих расходы, осуществляемые за счет остатков субсидий прошлых лет при отсутствии расходных обязательств федерального бюджета по предоставлению в текущем финансовом году указанных субсидий.

Поэтому, в целях подготовки проекта приказа Минфина России, главным распорядителям средств федерального бюджета необходимо предоставить не позднее 26.02.2016 перечень целевых статей расходов по остаткам субсидий прошлых лет из федерального бюджета, потребность в направлении которых на соответствующие цели подтверждена соответствующими главными распорядителями бюджетных средств.

Дата вступления в силу — 10.02.2016

Налог на прибыль: процентные ставки по долговым обязательствам, начисленные по договорам, заключенным до 1 января 2015 года и после этой даты

Письмо Минфина России от 3 февраля 2016 года № 03-01-10/5222

По долговому обязательству, возникшему в результате контролируемой сделки, налогоплательщик вправе признать доходом (расходом) процент, исчисленный исходя из фактической ставки в рамках установленных интервалов предельных значений процентных ставок по таким обязательствам. Этот порядок применяется в отношении процентов, начисленных с 1 января 2015 года по договорам, заключенным как до, так и после 1 января 2015 года.

Дата вступления в силу — 03.02.2016

Налог на прибыль: квалификация «отрицательных» процентов по размещенным денежным средствам в качестве доходов (расходов)

Письмо Минфина России от 25 января 2016 года № 03-03-06/2/2501

Так как обеспечительный платеж и залог (статья 334 ГК РФ) имеют общую правовую природу, то положения подпункта 2 пункта 1 статьи 251 НК РФ и подпункта 32 статьи 270 НК РФ применимы и к обеспечительному платежу. То есть расходы налогоплательщика на обеспечительный платеж не учитываются в составе расходов по налогу на прибыль организаций, а проценты по обеспечительному платежу, если они предусмотрены договором, учитываются в составе доходов и расходов.

Расходы налогоплательщика в виде процентов по долговому обязательству учитываются при условии их соответствия положениям статьи 252 НК РФ.

Налог с доходов, полученных иностранной организацией в Российской Федерации, исчисляется и удерживается российской организацией при каждой выплате доходов, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 2 статьи 310 НК РФ, в валюте выплаты дохода.

Налог на прибыль организаций: учет расходов на приобретение ценных бумаг, осуществленных в период применения упрощенной системы налогообложения

Письмо Минфина России от 22 января 2016 года № 03-03-06/1/2227

Если в период применения налогоплательщиком упрощенной системы налогообложения расходы по приобретению ценных бумаг не подлежали включению в налоговую базу по УСН, то указанные расходы могут быть учтены для целей налогообложения прибыли организаций на дату реализации ценных бумаг.



Проценты по денежному обязательству

Вопрос: Прошу разъяснить взаимосвязь/различие/возможность и уместность применения следующих норм:

1. **Статья 395 ГК РФ**

2. **Статья 317.1 ГК РФ**

3. **Письмо Минфина РФ от 09.12.15 № 03-03-РЗ/67486**

Не дублирует ли ст. 317.1 ГК РФ статью 395 ГК РФ? В чем смысл дополнения с июня 2015 года Гражданского кодекса статьей 317.1?

Ответ: Положения статей не дублируют друг друга. Разъяснения об их применении приведены ниже.

Обоснование: В письме Минфина России от 09.12.2015 № 03-03-РЗ/67486 разъяснено, что законные проценты, начисленные по умолчанию по денежному долговому обязательству в порядке статьи 317.1 ГК РФ, подлежат учету налогоплательщиком в составе внереализационных доходов (расходов) при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций.

В силу пункта 1 статьи 317.1 ГК РФ если иное не предусмотрено законом или договором, кредитор по денежному обязательству, сторонами которого являются коммерческие организации, имеет право на получение с должника процентов на сумму долга за период пользования денежными средствами. При отсутствии в договоре условия о размере процентов их размер определяется ставкой рефинансирования Банка России, действовавшей в соответствующие периоды (законные проценты).

На основании пункта 1 статьи 395 ГК РФ за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате либо неосновательного получения или сбережения за счет другого лица подлежат уплате проценты на сумму этих средств. Размер процентов определяется существующими в месте жительства кредитора или, если кредитором является юридическое лицо, в месте его нахождения, опубликованными Банком России и имевшими место в соответствующие периоды средними ставками банковского процента по вкладам

физических лиц. Эти правила применяются, если иной размер процентов не установлен законом или договором.

Данные проценты, действительно, имеют общие признаки: начисляются за период пользования денежными средствами.

При этом необходимо иметь в виду позицию Девятого арбитражного апелляционного суда, изложенную в Постановлении от 08.12.2015 № 09АП-49198/2015-ГК: действующим законодательством не предусмотрено применение двойной ответственности за одно и то же нарушение обязательства (в виде процентов по ст. 317.1 ГК РФ и процентов на основании статьи 395 ГК РФ), это противоречит общим принципам гражданского законодательства и разъяснениям, данным в пункте 6 Постановления Пленума ВАС РФ от 08.10.98 № 13/14.

Таким образом, взыскателю следует выбирать, какие проценты он требует взыскать.

Смысл введения статьи 317.1 ГК РФ, на наш взгляд, заключался в том, что данная статья вводит проценты за случаи правомерного удержания денежных средств – а такие случаи статьей 395 ГК РФ не охватываются (например, денежные средства были отправлены поставщику для будущей поставки) – поэтому их называют «законными процентами».

В то же время при неправомерном удержании денежных средств (например, если произошла просрочка поставки), как следует из приведенной практики, положения статей 317.1 и 395 ГК РФ являются альтернативными.

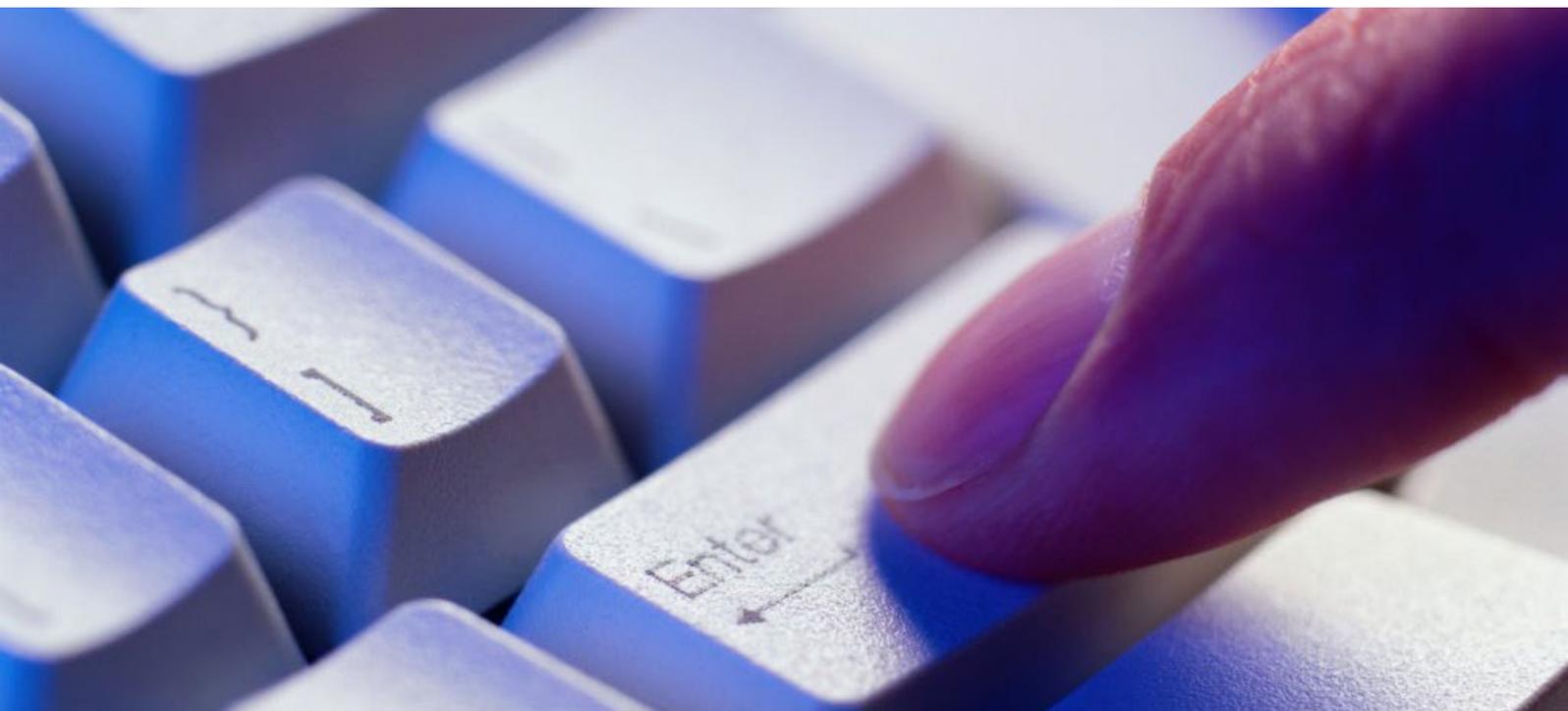
ООО «Центр методологии бухгалтерского учета и налогообложения»



Помощник Бухгалтера. Специальный выпуск для пользователей системы «Кодекс»



Отказ ФНС принять отчетность в бумажном виде



Вопрос: Мы являемся малым предприятием. Сдали бухгалтерский баланс по упрощенной форме (КНД 0710001) с приложениями, получили ответ из ИФНС об отказе в приеме к производству «по основаниям п. 194 Административного регламента ФНС, в связи с: представлением налоговой декларации (расчета) не по установленной форме (установленному формату). Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность представляется в соответствии с приказом ФНС РФ от 31.12.2015 № АС-7-6/710@ (КНД 0710096)». В Кодексе есть обе указанные формы, КНД 0710001 указан период применения – с 17.05.2015, КНД 0710096 – с 01.01.2015. В то же время ИФНС ссылается на приказ Минфина с более поздней датой – от 31.12.2015, хотя указанный приказ описывает требования к формату отчетности, подаваемой в электронном виде.

Нами в соответствии с нашим правом, отчетность сдана на бумажном носителе по формам, утвержденным приказом Минфина от 2 июля 2010 года № 66н (с изменениями на 6 апреля 2015 года),.

1. По какой, все-таки, форме (0710001 или 0710096) мы обязаны сдать отчетность в бумажном виде?
2. Соответствует ли закону отказ ФНС принять отчетность, поданную в бумажном виде по формам 0710001, 0710002, 0710003, утвержденным указанным действующим приказом Минфина? Нужно ли переоформлять сданную отчетность?

Ответ: Отчетность в бумажном виде может быть сдана как по форме 0710001, так и по форме 0710096.

Однако отказ ФНС принять отчетность, поданную в бумажном виде по формам 0710001, 0710002, 0710003, не соответствует закону. Переоформлять сданную отчетность не требуется.

Обоснование: Пунктом 6 приказа Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» установлено, что организации, которые вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, формируют бухгалтерскую отчетность по следующей упрощенной системе:

а) в бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о целевом использовании средств включаются показатели только по группам статей (без детализации показателей по статьям);

б) в приложениях к бухгалтерскому балансу, отчету о финансовых результатах, отчету о целевом использовании средств приводится только наиболее важная информация, без знания которой невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Организации, которые вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, могут формировать представляемую бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктами 1-4 приказа.

Пунктом 6.1 приказа утверждены упрощенные формы бухгалтерского баланса отчета о финансовых результатах, отчета о целевом использовании средств для организаций,

которые вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, согласно приложению № 5 к приказу.

В приложении № 5 приведена форма по ОКУД 0710001. При этом действовавшая до 17.05.2015 форма также имела код по ОКУД 0710001.

В письме ФНС России от 09.12.2015 № СД-4-3/21620 разъяснено, что в целях автоматизированной обработки бухгалтерской (финансовой) отчетности, поступающей от налогоплательщиков на бумажном носителе, ФНС России рекомендованы машиночитаемые формы документов.

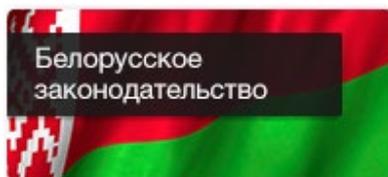
Таким образом, шаблоны форм, размещенные на интернет-сайтах ФНС России и ФГУП ГНИВЦ ФНС России, могут быть использованы налогоплательщиками при представлении в налоговый орган бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе.

Учитывая изложенное, машиночитаемая форма КНД 0710096 не является обязательной, она является, как указано в разъяснении ФНС России, рекомендуемой.

Как следует из вышесказанного, отчетность в бумажном виде может быть сдана как по форме 0710001, так и по форме 0710096.

Однако отказ ФНС принять отчетность, поданную в бумажном виде по формам 0710001, 0710002, 0710003, не соответствует закону. Переоформлять сданную отчетность не требуется.

ООО «Центр методологии бухгалтерского учета и налогообложения»



Консорциум «Кодекс» и Национальный центр правовой информации Республики Беларусь (НЦПИ) подписали соглашение о сотрудничестве.

Уважаемые пользователи!

Консорциум «Кодекс» активно развивает взаимодействие с иностранными государственными организациями. На этой волне в начале 2016 года было подписано соглашение о сотрудничестве с Национальным центром правовой информации Республики Беларусь (НЦПИ), который является центральным государственным научно-практическим учреждением в области правовой информатизации. В рамках этого соглашения планируется совместное продвижение компаний «Кодекс» и НЦПИ, а также проведение различных мероприятий (конференций, круглых столов, семинаров). В связи с этим мы проводим небольшой опрос для улучшения наполнения наших систем полезной для вас информацией. Мы ценим ваше мнение и поэтому предлагаем вам принять участие в опросе на сайте www.kodeks.ru. Зайдя на сайт, справа вы увидите соответствующий баннер. Благодарим за участие в опросе!



28 - 31 марта

**МСФО доступно и понятно:
подготовка к переходу**

Семинар

**Место проведения:**

Учебный комплекс ЦНТИ Прогресс
г. Санкт-Петербург,
Васильевский остров,
Средний пр-т, д. 36/40
ст. метро «Спортивная» (выход на
1-ю линию Васильевского острова)

Контакты

☎ +7 (812) 331-88-88

☎ 8 (800) 333-88-44 (бесплатный)

Для кого

для бухгалтеров и специалистов
финансово-экономических
служб предприятий, которые
работают по РСБУ, но в
скором времени планируют
представлять отчетность и
по МСФО, а также для тех, кто
только начал применять МСФО

Программа:

1. **Введение в МСФО.**
2. **Отчетность по МСФО.** Состав отчетности, форматы отчетов. Элементы финансовой отчетности (активы, обязательства, капитал, доходы и расходы). Принципы формирования учетной политики. **Иллюстрация:** отчетность российских компаний, составленная по Международным стандартам финансовой отчетности.
3. **Бухгалтерский баланс (Отчет о финансовом положении) в соответствии с МСФО.**
 - ➔ Разбор ключевых статей на предмет корректировок при переходе на МСФО: ОС, НМА, запасы, дебиторская задолженность, инвестиционная недвижимость, оценочные обязательства, финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и другие.
 - ➔ Разбор «классических» корректировок: признание обесценения, резервов, пересчет амортизации, дисконтирование, учет по справедливой стоимости, реклассификации и пр.
 - ➔ **Отчет о финансовых результатах (Отчет о совокупной прибыли).** Разбор ключевых статей на предмет корректировок при переходе на МСФО: выручка, расходы, в т.ч. себестоимость, управленческие расходы, финансовые доходы и расходы и т.д.
 - ➔ **Отчет о движении денежных средств.**
 - ➔ **Раскрытие информации (пояснения к отчетности).** Требования к раскрытию информации.
 - ➔ **Консолидация отчетности: основы техники составления.** Разбор практического примера («мама» + «2 дочки» + ассоциированная компания).
 - ➔ **Круглый стол по итогам семинара.**