

# Вестник МСФО

## В этом выпуске:

- 1 Исследование мнений инвесторов**  
Влияние на корпоративную отчетность
- 2 МСФО (IFRS) 15 и страховая отрасль**  
Обзор
- 3 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**  
Вопросы и ответы
- 4 Издание Cannon Street Press**  
Консультации в отношении плана работы  
Страхование и МСФО (IFRS) 9  
МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»  
Концептуальные основы  
Инициатива в сфере раскрытия информации
- 5 Лаборатория по изучению аренды**  
Как внедрять новое руководство?
- 6 Отклонение поправок Комитетом по разъяснениям**  
МСФО (IAS) 19
- 7 На последней странице...**

## Инвесторы и руководители компаний согласны с тем, что у понятия «успешность бизнеса» меняется значение

Последнее глобальное исследование мнений инвесторов, проведенное PwC, выявило несколько областей, в которых компании могут повысить уровень оценки своего влияния, создаваемой ценности и предоставляемой о них информации. Дженнифер Сиссон из Группы по взаимодействию с инвесторами рассматривает шаги, которые компании могут предпринять в этой связи.

В апреле 2016 г. мы опубликовали результаты глобального исследования (на английском языке) мнений инвесторов «Новый взгляд на успешность бизнеса в меняющемся мире». В исследовании взгляды 438 профессионалов в области инвестиционной деятельности из разных стран мира сопоставляются с ответами 1 409 руководителей компаний, участвовавших в нашем опросе руководителей крупнейших мировых компаний (на английском языке). По результатам исследования, и инвестиционные специалисты, и руководители компаний отмечают, что многие риски и барьеры претерпевают изменения, и при этом особую обеспокоенность у них вызывает геополитическая неопределенность, чрезмерное регулирование и технологический прогресс. Однако никого не должно удивить, что руководители компаний и инвестиционные специалисты не всегда смотрят на мир одинаково.

Расхождение во взглядах лишь показывает, в каких сферах руководители компаний могли бы еще раз проанализировать варианты привлечения своих акционеров, а также то, как можно лучше донести до инвесторов и аналитиков информацию о стратегических приоритетах.

### У понятия «успешность бизнеса» меняется значение

Среди инвестиционных специалистов и руководителей компаний установилось поразительное единство мнений по вопросу о новом определении понятия «успешность бизнеса» в XXI веке и о том, что оно должно теперь включать не только финансовую прибыль. Если оценка успешности бизнеса выходит за пределы финансовой отчетности и ценность (а также стоимость) рассчитываются с учетом социального, экологического и экономического влияния бизнеса, компании смогут



**Дженнифер Сиссон**

увидеть общий эффект от своей деятельности и использовать более всеобъемлющий подход к оценке своего успеха.

Один инвестор - владелец акций отметил: *«Мы инвестируем средства, чтобы получить финансовый доход, однако важное значение будет иметь контекст получения этого дохода и соответствующее влияние на устойчивое развитие. Возможность заработать доллар сегодня не столь важна, как способность зарабатывать доллары в будущем».*

Оцениваете ли вы влияние и стоимость своего бизнеса с учетом основных и вспомогательных факторов успеха, предоставляя о них такие сведения, которые удовлетворили бы потребности инвесторов в информации? Могут ли ваши специалисты по отчетности свободно разбираться в многочисленных (а иногда и сложных) стандартах разных стран мира в отношении требований к нефинансовой отчетности более широкого характера?

#### ***Инвесторы требуют более детальных оценок и улучшения качества раскрываемой информации***

Некоторые из ключевых результатов исследования дают компаниям возможность повысить качество отчетности:

#### ***Больше количественных данных***

Инвесторы и руководители компаний согласились с тем, что многие области отчетности, включая стратегию бизнеса, инновации и воздействие на окружающую среду, требуют не только улучшения качества предоставляемой информации, но и более детальной оценки. Один инвестор сказал нам: *«Необходимо более конкретное определение и изложение стратегии. Мне нужно иметь максимально подробную информацию о том, каковы ключевые цели и задачи и как вы намерены их достичь».*

#### ***Информация, не требуемая законодательством***

Инвестиционные специалисты и руководители компаний сходятся в едином мнении о том, что более детальная оценка и более широкое раскрытие информации, не требуемой законодательством, например прогнозов показателя EBITDA, были бы очень полезны. Примечательно, что инвестиционные специалисты больше акцентировали внимание на оценке, в то время как руководители компаний чаще отмечали необходимость более широкого раскрытия таких оценок. Компании должны более эффективно информировать инвесторов о релевантности и важности этих оценок, чтобы инвесторы чувствовали себя более уверенно в отношении использованных методов оценки.

#### ***Традиционная финансовая отчетность***

По мере того как инвесторы и руководители компаний начинают выходить за традиционные рамки оценки успеха, важно, чтобы финансовая отчетность также совершенствовалась и соответствовала своему предназначению. Около трети руководителей компаний и инвестиционных специалистов едины во мнении о том, что традиционная финансовая отчетность должна быть улучшена как с точки зрения представляемых в ней оценок, так и принципа информативности.

Такое улучшение может быть достигнуто за счет целого ряда изменений, например повышения качества добровольно раскрываемой информации, ориентированности финансовой отчетности на раскрытие существенных для компании вопросов или включения расширенных комментариев руководства.

#### ***Четкое объяснение изменений, которые вносятся для удовлетворения меняющихся требований заинтересованных сторон***

Компании также стоило бы более подробно разъяснять

заинтересованным сторонам те изменения, которые они вносят, а также их финансовые последствия. Компании очень часто раскрывают нефинансовую информацию отдельно вместо того, чтобы связать ее с финансовыми результатами, так как более тесная связь между ними важна для представления последовательной и целостной картины.

#### **Отчетность о рисках**

Отчетность о рисках стала еще одной областью, требующей улучшения. В действительности руководители компаний являются даже большими сторонниками повышения качества количественной информации в отчетности о рисках, чем инвестиционные специалисты. Инвестиционные специалисты, как оказалось, чаще настаивали на улучшении информации о рисках, что уже давно является общей темой наших обсуждений с инвесторами и аналитиками из разных стран мира. Они настаивают не на расширении объема отчетности о рисках, а на повышении ее качества, что сделало бы предоставляемую информацию более конкретной и полезной.

Один инвестор заметил: *«Мне часто приходится погружаться в детали годового отчета, чтобы найти что-нибудь, хотя бы отчасти полезное для понимания рисков. Нужно, чтобы краткий обзор существенных рисков, их возможного влияния и принимаемых мер по их снижению можно было легко найти и чтобы такой обзор был более понятным, чем то, что мы имеем сегодня».*

#### **Качество, а не количество**

Инвестиционные специалисты ценят высокое качество, а не лишь объем

предоставляемой информации. Они ищут информацию, посвященную конкретным вопросам, имеющим существенное значение для отдельных компаний.

#### **Важность укрепления взаимодействия между инвесторами и компаниями**

Наше исследование показало, что инвестиционные специалисты действительно уверены в том, что инвесторы должны оказывать большее влияние на стратегию компаний, чем сейчас, по словам руководства, это проявляется на практике. Так как активность акционеров во всем мире продолжает повышаться, эта проблема остается важным вопросом, над которым следует задуматься генеральным, а также финансовым директорам. Каким образом вы поддерживаете функционирование информационных каналов, чтобы инвесторы могли сыграть свою роль в развитии бизнеса, помогая формировать его стратегию? Налажено ли у вас эффективное взаимодействие с вашими инвесторами?

#### **Последующие шаги**

Предоставляет ли ваша корпоративная отчетность ту информацию, которую в действительности хотят получить инвестиционные специалисты? Или пришло время проанализировать возможности, с помощью которых можно сделать раскрываемую информацию более информативной? Более подробная информация о том, что в действительности нужно инвесторам, приводится в [Глобальном исследовании мнений инвесторов 2016 г.](#) и в публикации PwC [«Мнение инвесторов»](#) (на английском языке).

## МСФО (IFRS) 15 и страховая отрасль



Сэм Кинг-Джейвордана

**Новый стандарт по отражению выручки МСФО (IFRS) 15 однозначно исключает из своей сферы применения выручку по договорам страхования. Однако у страховых организаций могут быть нестраховые договоры с клиентами или компоненты их страховых договоров, которые будут регламентироваться МСФО (IFRS) 15. Сэм Кинг-Джейвордана из Группы по оказанию консультационных услуг в области финансовой отчетности по МСФО исследует те области, на которые страховщикам следует обратить внимание.**

В мае 2014 г. Совет по МСФО и Совет по стандартам финансового учета США совместно выпустили новый стандарт по признанию выручки. В стандарте перечислено пять этапов, определяющих сроки и суммы признаваемой выручки для всех договоров с клиентами:

- 1) идентификация договора с клиентом;
- 2) определение обязательства к исполнению в договоре;
- 3) определение общей цены сделки;
- 4) распределение общей цены операции между всеми обязательствами к исполнению в договоре;
- 5) признание в качестве выручки в момент (или по мере) выполнения обязанности к исполнению.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу с 1 января 2018 года.

### **Как МСФО (IFRS) 15 применяется в отношении деятельности страховщиков и договоров страхования?**

Новый стандарт по признанию выручки является всеобъемлющим и применяется ко всем договорам с клиентами, кроме тех, которые специально были исключены из сферы его применения. Договоры страхования и финансовые инструменты, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», соответственно, не входят в сферу применения

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Однако в рамках ведения бизнеса страховщики могут предоставлять другие услуги, которые подпадают под действие нового стандарта по признанию выручки, например управление активами и урегулирование претензий.

### **Как МСФО (IFRS) 15 применяется к нестраховым компонентам договоров страхования?**

В новом стандарте по признанию выручки отмечено, что договор с клиентом может частично подпадать в сферу его применения, а частично регламентироваться другим стандартом.

Если это применимо к договору страхования, необходимо учитывать руководство по выделению компонентов и (или) оценке, содержащееся в других применимых стандартах, чтобы определить, входит ли в сферу применения другого стандарта весь или часть такого договора. Затем к остальным компонентам применяется руководство, содержащееся в новом стандарте по признанию выручки. Страховая организация будет применять руководство по выделению компонентов и (или) оценке, содержащееся в новом стандарте по признанию выручки, только если в другом стандарте отсутствует соответствующее руководство. Другими словами, любое руководство по выделению компонентов, содержащееся в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», применяется

до рассмотрения руководства МСФО (IFRS) 15.

*Ожидаемое влияние разделения договоров*

В настоящее время от страховщиков не требуется выделение нестраховых компонентов из договоров страхования, за исключением встроенных производных инструментов и депозитных составляющих в определенных обстоятельствах. Так как МСФО (IFRS) 15 ссылается на применение правил выделения компонентов, содержащихся в других стандартах, если таковые имеются, существующие правила разделения договоров пока остаются неизменными.

Хотя предполагается, что на этапе II принятия нового стандарта по страхованию отдельно будут рассмотрены вопросы выделения нестраховых товаров и услуг, мы не ожидаем, что в новом стандарте будет предусмотрено требование разделения интегрированных или взаимосвязанных компонентов услуг по страховому договору. Компонент не считается взаимосвязанным, если он может быть оценен отдельно от других компонентов договора или если страхователь может получить выгоду от него при отсутствии других компонентов.

**Основные выводы**

Мы не ожидаем, что интегрированные компоненты услуг, такие как урегулирование претензий в рамках договора страхования имущества / от несчастных случаев или услуги по управлению активами в рамках договора страхования жизни, будут выделены из базового страхового договора. Однако страховщики должны следить за развитием событий в отношении нового стандарта по страхованию.

**Каковы основные особенности договоров, отражение которых регламентируется новым стандартом по учету выручки?**

*Идентификация отдельных обязательств к исполнению по договору*

Обязательство к исполнению - это обещание передать клиентам

в соответствии с договором отличимый товар или услугу. Товар или услуга являются отличимыми только в том случае, если:

- (i) товар или услуга обеспечивают выгоду для покупателя сами по себе или вместе с другими имеющимися ресурсами и
- (ii) могут быть идентифицированы отдельно от других обязательств в договоре.

Отличимые обязательства к исполнению имеют важное значение, так как они являются единицами учета, между которыми распределяется цена операции и для которых выполнение этих отдельных обязательств к исполнению определяет момент признания выручки.

Когда страховые организации предоставляют другие услуги по контрактам, которые отделены от договоров страхования и управления активами, отражение вознаграждения за эти услуги будет регламентироваться стандартом по признанию выручки, и, следовательно, их необходимо анализировать, чтобы определить, являются ли включенные в них услуги отличимыми друг от друга. Общие услуги включают администрирование претензий, урегулирование сложных претензий, снижение рисков, финансовое планирование, анализ и оценку активов, финансовый анализ и управление техникой безопасности. Такие услуги могут считаться отличимыми, так как они могут предоставляться клиентам самостоятельно, а не в качестве интегрированного компонента страхового покрытия.

Если договор с клиентом содержит более одного обязательства к исполнению, страховая организация должна определить модель распределения возмещения и признания выручки для каждого идентифицированного обязательства к исполнению.

*Включение переменного возмещения в цену операции*

В настоящее время страховщики признают выручку от нестраховых



договоров на основе момента перехода рисков и выгод или степени выполнения договора. Согласно МСФО (IFRS) 15, на момент начала действия договора страховщики должны будут определить цену сделки для всех нестраховых договоров (или нестраховых компонентов договора страхования), распределить ее между обязательствами к исполнению и затем признавать выручку по мере выполнения этих обязательств.

У страховых организаций могут быть договоры, содержащие элементы возмещения, которые являются переменными или зависят от исхода будущих событий. Такое возмещение определяется как переменное возмещение, которое согласно МСФО (IFRS) 15 подлежит включению в цену операции, но ограничивается суммой, в отношении которой существует высокая вероятность того, что значительного уменьшения выручки не произойдет.

Организации, занимающиеся страхованием жизни, могут получать вознаграждение за услуги по управлению активами, связанными с инвестиционными договорами. Это вознаграждение часто представляет собой фиксированный процент от чистых активов фонда, выплачиваемый ежедневно или ежемесячно, и оно признается по мере определения его размера. Ожидается, что модель признания этого вознаграждения согласно МСФО (IFRS) 15 не изменится, так как услуги были оказаны, и неопределенность (то есть сумма средств в управлении), связанная с переменным вознаграждением, разрешается в конце

каждого отчетного периода. Однако в той мере, в которой такие договоры допускают возврат полученных средств, или когда страховщики признают вознаграждение за еще не предоставленную услугу, в отношении которого на конец отчетного периода сохраняется неопределенность, необходимо рассмотреть вопрос о том, не возникает ли риск значительного уменьшения таких признанных сумм в будущих отчетных периодах.

Страховые организации могут предоставлять другие услуги с переменным возмещением, например с поощрительным вознаграждением за результат оказания услуг по урегулированию претензий. Может потребоваться изменение модели признания выручки от предоставления таких услуг в зависимости от того, насколько текущая практика страховой организации соответствует новому требованию о необходимости определять вероятность значительного уменьшения выручки в будущих периодах.

Как отмечено выше, если предоставление таких услуг является неотъемлемой частью договора страхования, оно не будет входить в сферу применения МСФО (IFRS) 15.

### ***Последующие шаги***

Сроки завершения и выпуска нового стандарта по страхованию продолжают меняться. Мы рекомендуем страховым компаниям следить за развитием событий, пользуясь публикациями в «Вестнике МСФО» РwС или обсуждая их со своими аудиторскими группами.

## МСФО (IFRS) 9: корпоративные казначейские операции. Вопросы и ответы



Акос Сзабо

**Вы ищете ответ на вопрос по учету хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»? Акос Сзабо из Группы по предоставлению услуг в области корпоративных казначейских операций кратко обобщает ключевые аспекты последних дополнений к нашим вопросам и ответам по МСФО (IFRS) 9.**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» применим к отчетным периодам начиная с 1 января 2018 г. или после этой даты при условии утверждения ЕС. Так как соответствующий сравнительный период начинается 1 января 2017 г., то есть менее чем через 7 месяцев, уже пора начинать более детально анализировать влияние нового стандарта.

Те, кто начал применять стандарт досрочно (независимо от процедуры утверждения ЕС), столкнулись с проблемой отсутствия установившейся практики применения и всесторонних разъяснений того, как нужно или в действительности необходимо применять правила на практике.

Значительные изменения в учете хеджирования, безусловно, будут (и были) одной из основных областей, требующих особого внимания при переходе на новый стандарт.

### **Вопросы и ответы**

Мы продолжаем разрабатывать руководство по практическому применению МСФО (IFRS) 9 в форме серий вопросов и ответов. На текущий момент собрано 60 вопросов и ответов для содействия практическому применению стандарта по следующим категориям:

- хеджирование денежных потоков,
- эффективность хеджирования,
- инструменты хеджирования,
- объекты хеджирования,
- документация по управлению рисками.

Далее приводится обзор вопросов, относящихся к каждой категории (в соответствии с заголовком).

### **Хеджирование денежных потоков**

В данной категории основное внимание уделяется существующей практике применения МСФО (IAS) 39, и здесь представлены ответы на вопросы о том, как он используется и применим ли согласно МСФО (IFRS) 9. Корректировка базиса сейчас не является предметом выбора, а становится обязательной. Компании по-прежнему могут хеджировать будущие объединения бизнеса в иностранных валютах, однако должны удостовериться в том, что это соответствует их стратегии управления рисками и согласуется с будущими выпусками долговых обязательств.

### **Эффективность хеджирования**

Коэффициент хеджирования и ребалансировка - это два новых термина, введенные стандартом. В разделе об эффективности хеджирования разъясняется, каково их значение в сфере практического применения.

В данном разделе также освещаются вопросы учета валютных базисных спредов и показано, как временная стоимость денег должна рассматриваться при хеджировании валютных спот-курсов. Это два наиболее значительных изменения в применении стандарта.

Вопросы и ответы также помогут разобраться в том, как понятия, известные по описанию вопросов хеджирования, представленного в МСФО (IAS) 39 (такие как определение гипотетических производных инструментов и хеджирование с помощью производных инструментов с ненулевой справедливой стоимостью), должны интерпретироваться согласно МСФО (IFRS) 9.

### *Инструменты хеджирования*

Хеджирование с использованием опционов являлось одной из наиболее сложных и развивающихся областей учета хеджирования даже согласно МСФО (IAS) 39. В дополнение к имеющимся сложностям МСФО (IFRS) 9 изменил порядок учета временной стоимости опционов. Данный раздел предлагает:

- решения вопросов, возникавших при применении старого стандарта (например, порядок учета цен активации и деактивации опциона или использование тройных опционов в учете хеджирования),
- решения вопросов, возникающих при применении правил, введенных новым стандартом (например, совпадающая временная стоимость или порядок учета временной стоимости и валютного базисного спреда).

Однако не весь раздел посвящен опционам. Также рассматриваются внутригрупповые инструменты, производные на собственные долевые инструменты, производные инструменты, инфляционные свопы и случаи хеджирования более чем одного риска.

### *Объекты хеджирования*

Одним из нескольких новых правил в этой области является то, что компании теперь могут объединять производный инструмент с производным и включать его в отношение хеджирования как часть объекта хеджирования.

Другим заметным изменением в этой области является возможность хеджировать четко идентифицируемые компоненты риска отдельно (этого очень ждали компании, хеджирующие товарные риски). Три вопроса посвящены интерпретации новых правил.

Остальные вопросы связаны с ситуациями, которые уже возникали при применении МСФО (IAS) 39.

### *Документация по управлению рисками*

В данной категории рассматриваются изменения в правилах отмены отношений хеджирования (запрет на добровольную отмену), а также большое внимание уделено необходимости установления связи между стратегией и целями управления рисками и определением отношений хеджирования.

### *Самые последние изменения*

Самые последние дополнения к разделу вопросов и ответов были сделаны в апреле 2016 г. Ниже перечислены некоторые из затронутых вопросов:

- порядок учета фиксированного сбора или платы за поставку при определении отношений хеджирования;
- передача твердых договорных обязательств;
- хеджирование чистых инвестиций с помощью внутригрупповых займов;
- возможность включения гудвилла в хеджирование чистых инвестиций;
- хеджирование денежных потоков по будущим процентам: будущие выпуски долговых обязательств с фиксированной или плавающей ставкой;
- хеджирование денежных потоков по будущим процентам: выпуск долговых обязательств с фиксированной ставкой после определения отношений хеджирования;
- замена базового объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков;
- хеджирование справедливой стоимости долга, привязанного к инфляции, с использованием базисного свопа;
- использование базисного свопа в хеджировании денежных потоков по более чем одному риску;
- использование базисного свопа в хеджировании справедливой стоимости;
- возможность требования учета хеджирования в связи со стратегией ограничения максимальной величины спреда;



- хеджирование валютного риска по высоковероятному прогнозируемому выпуску валютных долговых обязательств с использованием валютного форварда;
- тройные опционы без чистого выпущенного опциона.

### **Последующие шаги**

Вы готовы к переходу на МСФО (IFRS) 9? Если ваш ответ - «еще не совсем», возможно, раздел «**Вопросы и ответы**» (с платным доступом (на английском языке)) сможет помочь вам избежать некоторых практических проблем переходного периода.

---

## **Издание Cannon Street Press**

### **Консультации в отношении плана работы**

Совет по МСФО обсудил стратегию и проект плана работы на 2017-2021 гг. По итогам обсуждения Совету необходимо переориентировать свою текущую деятельность, сосредоточив внимание не на проектах на уровне стандартов, а на:

- их внедрении и обеспечении последовательного применения;
- обеспечении большего соответствия между отдельными стандартами и концептуальными основами;
- содействии более эффективной передаче соответствующей информации от составителей к пользователям финансовой отчетности;
- осуществлении реалистичной и достижимой исследовательской программы.

Раздел активных исследований должен включать следующие вопросы:

- инициатива в сфере раскрытия информации, включая принципы раскрытия,
- основные формы финансовой отчетности,
- финансовые инструменты с характеристиками капитала
- гудвилл и обесценение,
- динамичное управление рисками,
- объединение бизнеса под общим контролем.

В программу исследований входят следующие вопросы:

- учет по методу долевого участия,

- добывающая деятельность,
- механизмы ценообразования на загрязняющие вещества,
- оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы,
- переменное и условное возмещение,
- анализ экономической целесообразности для МСП, являющихся дочерними организациями, вознаграждения по окончании трудовой деятельности, зависящие от доходности активов, и высокая инфляция.

Совет принял решение не планировать дальнейшую работу по следующим вопросам:

- вознаграждения по окончании трудовой деятельности,
- налог на прибыль,
- пересчет иностранных валют,
- высокий уровень инфляции.

Работа над исследовательскими проектами по выплатам, основанным на акциях, и ставкам дисконтирования, по всей вероятности, будет завершена к концу 2016 г.

Совет принял предварительное решение подтвердить, что интервал между завершением одной консультации по плану работы и началом следующей должен быть увеличен с трех до максимум пяти лет.

### **Страхование и МСФО (IFRS) 9**

Совет по МСФО согласился предоставить разрешение сотрудникам начать процесс голосования по предложенным поправкам к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (МСФО (IFRS) 4) «Применение МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” (МСФО (IFRS) 9) вместе с МСФО (IFRS) 4». Совет по МСФО предполагает выпустить поправки к МСФО (IFRS) 4 в сентябре 2016 г. Совет принял ряд решений в отношении пересмотра прав на временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9. Совет подтвердил 1 января 2021 г. в качестве фиксированной даты истечения срока временного

освобождения от применения стандарта, а в отношении использования оверлейного подхода (overlay approach) Совет подтвердил отсутствие фиксированной даты окончания срока. Совет принял решение разрешить организациям, впервые применяющим МСФО, использовать временное освобождение и оверлейный подход (overlay approach). Совет также разрешил освобождать инвесторов и объекты инвестиций от применения одинаковой учетной политики в отношении временного освобождения в случае использования метода долевого участия.

### **МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»**

Совет по МСФО получил новые отзывы на исследование, связанное с вопросами применения, начиная с ноября 2015 г. Совет по МСФО принял решение не проводить дополнительные исследования по этой теме и не публиковать официальный документ по итогам исследования или

обсуждения с кратким описанием исследовательской работы, выполненной по этому проекту. Сотрудники рассмотрят другие возможности информирования о проделанной работе и обеспечения доступа к результатам.

### **Концептуальные основы**

Совет принял предварительное решение включить четкую формулировку о том, что правдивое представление отражает сущность экономических процессов, а не только их юридическую форму. Совет по МСФО принял предварительное решение продолжить использование термина «рациональное управление» (stewardship) и разъяснить, что он означает и как он связан с «подотчетностью» (accountability), а также показать связь между задачами финансовой отчетности и рационального управления. Далее Совет подтвердил, что пересмотренный вариант

концептуальных основ должен включать ссылку на осмотрительность, определенную как проявление осторожности в принятии суждений в условиях неопределенности. Кроме того, Совет распорядился о том, чтобы сотрудники продолжили изучение вопроса о том, как и должны ли концептуальные основы признать возможность выбора асимметричного учета прибылей (активов) и убытков (обязательств), если такой выбор предназначен для отражения релевантной информации, которая обеспечивает правдивое представление о том, что она должна отражать.

### **Инициатива в сфере раскрытия информации**

Совет по МСФО принял предварительное решение о разработке предложений по раскрытию информации об ограничениях, которые влияют на решения компании по использованию денежных средств и

их эквивалентов, в рамках отдельного проекта. Совет принял решение не продолжать работу над проектом по вопросам ликвидности в более широком масштабе.

## Лаборатория по изучению аренды

В связи с применением МСФО (IFRS) 16 возникает огромное количество интересных вопросов, поэтому профессор Ли Сингх начинает новый эксперимент - на этот раз вместе со своим ассистентом доктором Хольгером Мерером.



Хольгер Мерер

### Гипотеза

МСФО (IFRS) 16 окажет негативное влияние на ключевые показатели деятельности (КПД) арендатора.

### Тестирование и анализ

В соответствии с новым стандартом арендаторы должны признавать актив, представляющий право на использование, и соответствующее обязательство по аренде в отношении практически всех договоров аренды. Очевидно, что это приведет к увеличению долга и, следовательно, отношения долговых обязательств к капиталу арендаторов, у которых имеется значительное количество договоров аренды, классифицируемых как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17.

Это только первая часть анализа. Профессор Ли Сингх рассматривает все соответствующие исходные данные и сейчас более детально изучает другие КПД.

- Для тех договоров аренды, которые сейчас должны учитываться на бухгалтерском балансе, арендные платежи отражаются в составе **прибыли или убытка** как финансовые расходы и амортизация. Показатели прибыли до вычета процентов и налогов (ЕБИТ) и прибыли до вычета, процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) вырастут.
- Арендные платежи, относящиеся к договорам, которые ранее классифицировались как договоры операционной аренды, теперь не будут полностью отражаться в отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от операционной деятельности. Та часть арендных платежей, которая



отражает погашение основной суммы обязательства по аренде, будет отнесена к финансовой деятельности.

Следовательно, для многих арендаторов денежные потоки от операционной деятельности увеличатся.

МСФО (IFRS) 16 также содержит два важных исключения из признания договоров аренды. Краткосрочные договоры аренды (аренда сроком на 12 месяцев или менее) и договоры аренды малоценных активов (5 000 долл. США) по-прежнему можно учитывать аналогично текущим договорам операционной аренды, то есть арендатор не должен признавать актив, представляющий собой право на использование, и обязательство по аренде. Это смягчит эффект применения МСФО (IFRS) 16 для отношения долговых обязательств к капиталу.

Аналитики традиционно используют информацию, раскрываемую в отношении договоров операционной аренды, для расчета арендных обязательств организации. Такой расчет обязательства по аренде будет представлять приблизительную оценку и, по всей вероятности, завышать сумму обязательства. Фактическая сумма обязательства по аренде согласно новому стандарту должна стать ниже и в результате может даже снизить

отношение долговых обязательств к капиталу, по крайней мере, по сравнению с прежними ожиданиями аналитиков.

#### **Выводы**

МСФО (IFRS) 16 окажет влияние на несколько КПД арендатора. При этом часто изменения идут в обоих направлениях. Тогда как в большинстве случаев коэффициенты, связанные с бухгалтерским балансом, ухудшаются, КПД, относящиеся к отчету о прибылях и убытках и отчету о движении денежных средств, в действительности могут улучшиться.

#### **Практическое применение**

Арендаторы должны проанализировать, как МСФО (IFRS) 16 изменяет КПД, и уведомить инвесторов и другие заинтересованные стороны об изменениях и, что более важно, причинах изменений. Следовательно, эффективное информирование о влиянии этих изменений будет ключевым элементом в процессе принятия нового стандарта.

Более подробная информация об анализе профессором влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на арендаторов приводится в нашей публикации «[Подробные рекомендации](#)» (In Depth (на английском языке)).

## Краткий обзор вопросов, отклоненных КРМФО: МСФО (IAS) 19



Эрнесто Мендес

Эрнесто Мендес из Группы по оказанию консультационных услуг в области финансовой отчетности по МСФО рассматривает практические последствия отклонения Комитетом по разъяснениям вопросов по МСФО (IAS) 19.

*Ищите ответ на вопрос? Возможно, на него уже ответили специалисты.*

Комитет по разъяснениям обычно рассматривает до 20 вопросов на своих регулярных совещаниях. Лишь по небольшой части обсужденных вопросов выпускаются разъяснения. Многие вопросы отклоняются; над некоторыми вопросами работа продолжается, и выпускается усовершенствование стандарта или поправка ограниченной сферы применения. Вопросы, которые не включаются в план работы, становятся «отклоненными вопросами», которые в бухгалтерской профессии называют «неразъясненными вопросами» или вопросами, не подлежащими разъяснению («not an IFRIC» или «NIFRIC»). Всем вопросам, не подлежащим разъяснению, присваиваются коды (начиная с 2002 г.), и они включаются в «зеленую книгу» стандартов, публикуемую Советом по МСФО, хотя в методологическом плане они не признаются в официальной литературе. Эта серия статей содержит информацию, которую вам следует знать о вопросах, «отклоненных» Комитетом по разъяснениям. Мы будем освещать их последовательно по каждому стандарту и в настоящей статье рассмотрим их применительно к МСФО (IAS) 19 (см. ниже).

МСФО (IAS) 19 регламентирует учет всех вознаграждений работникам. В течение нескольких лет Комитет по разъяснениям отклонил 22 вопроса, относящихся к МСФО (IAS) 19, что свидетельствует о том, что это один из наиболее активно обсуждаемых стандартов. Мы сосредоточим внимание на ставках дисконтирования, так как это один из наиболее спорных вопросов.

**Ставка дисконтирования**  
*Синтетически созданный эквивалент высококачественных корпоративных облигаций (июнь 2005 г.)*

Комитету по разъяснениям был задан вопрос о том, можно ли определять ставку дисконтирования с помощью синтетически созданного эквивалента на базе валютных свопов и доходности корпоративных облигаций в другой валюте вместо использования доходности по государственным облигациям в странах, где отсутствует развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций.

По мнению КРМФО, в МСФО (IAS) 19 четко указано, что синтетически созданный эквивалент не может использоваться для определения ставки дисконтирования. Комитет также отметил, что упоминание страны может быть обоснованно истолковано как включающее высококачественные корпоративные облигации, представленные на региональном рынке, доступном для организации при условии, что валюта регионального рынка и страны совпадает (например, евро). Это неприменимо, если валюта страны отличается от валюты регионального рынка.

**Высококачественные корпоративные облигации (ноябрь 2013 г.)**

КРМФО получил вопрос о том, можно ли рассматривать корпоративные облигации с рейтингом ниже AA в качестве высококачественных корпоративных облигаций. Автор вопроса указал, что:

- a) МСФО (IAS) 19 не содержит указаний о том, какие корпоративные



- облигации квалифицируются как высококачественные;
- b) согласно широко распространенной ранее практике, зарегистрированные на бирже корпоративные облигации обычно оценивались как высококачественные корпоративные облигации, если им присваивается один из двух наивысших рейтингов, присваиваемых признанным рейтинговым агентством (например, AAA и AA);
- c) из-за финансового кризиса количество корпоративных облигаций с рейтингом AAA или AA сократилось.

В свете вышеизложенного КРМФО отметил, что в МСФО (IAS) 19 не указано, как определять рыночную доходность высококачественных корпоративных облигаций и, в частности, какой рейтинг должны иметь облигации, чтобы они квалифицировались как высококачественные. Комитет полагает, что ставка дисконтирования должна надлежащим образом отражать временную стоимость денег и расчетные сроки выплаты вознаграждения, а не кредитный риск организации, актуарный или инвестиционный риск или риск того, что будущие события могут отличаться от актуарных допущений.

Далее Комитет по разъяснениям отметил, что понятие «высококачественный», используемое в пункте 83 МСФО (IAS) 19, отражает абсолютную концепцию кредитного качества, а не концепцию кредитного качества, относящуюся к данной совокупности корпоративных облигаций.

Следовательно, Комитет по разъяснениям отметил, что концепция высокого качества не должна меняться с течением времени. Соответственно, сокращение количества высококачественных корпоративных облигаций не должно приводить к изменению концепции высокого качества.

Комитет также отметил, что:

- a) следует раскрывать значительные актуарные допущения, использованные для определения

приведенной стоимости обязательства по установленным выплатам;

- b) ставка дисконтирования обычно представляет собой значительное актуарное допущение;
- c) организация должна раскрывать суждения, принятые руководством в процессе применения учетной политики организации (обычно определение совокупности высококачественных корпоративных облигаций требует использования суждений).

*Ставка дисконтирования до или после налогообложения (июль 2013 г.)*

КРМФО получил запрос о том, должна ли ставка дисконтирования, используемая при расчете обязательства по установленным выплатам, рассчитываться до налогообложения или после.

Налоговый режим юрисдикции автора запроса можно кратко охарактеризовать следующим образом:

- (a) организация получает налоговый вычет по взносам, перечисленным в пенсионный план;
- (b) в рамках плана уплачивается налог с полученных взносов и заработанного инвестиционного дохода;
- (c) для плана не предусмотрен налоговый вычет по выплаченному вознаграждению.

Комитет отметил, что:

- (a) в руководстве по оценке обязательств по установленным выплатам в качестве примеров упоминаются только налоги, уплачиваемые со взносов и вознаграждений к выплате;
- (b) при определении дохода по активам плана организация вычитает затраты по управлению активами плана и все налоги, уплачиваемые непосредственно планом, кроме налога, включенного в актуарные допущения, используемые для оценки обязательства по установленным выплатам;
- (c) оценка обязательства должна проводиться независимо от оценки любых активов, фактически принадлежащих плану.

Следовательно, КРМФО отметил, что ставка дисконтирования, используемая при расчете обязательства

по установленным выплатам, должна рассчитываться до налогообложения.

### Краткий обзор отклоненных вопросов, относящихся к МСФО (IAS) 19

Тема	Краткий вывод
Расчет ставки дисконтирования (февраль 2002 г.)	Комитет по разъяснениям рассмотрел вопрос о том, как определять ставку дисконтирования в случаях отсутствия развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций и когда период погашения государственных облигаций значительно меньше срока обязательств по программе вознаграждений. Отклонен, так как в МСФО (IAS) 19 содержится достаточный объем руководства.
Недисконтированное вступившее в силу право работников на вознаграждение (апрель 2002 г.)	КРМФО рассмотрел возможность выпуска руководства о том, можно ли признавать вступившие в силу права на вознаграждение, выплачиваемое в связи с уходом сотрудника с работы, в сумме недисконтированной стоимости. В МСФО (IAS) 19 указано, что оценка обязательства по вступившим в силу правам на вознаграждение должна учитывать ожидаемую дату ухода сотрудников с работы и что обязательство дисконтируется до приведенной стоимости.
Классификация плана страхования (август 2002 г.)	КРМФО рассмотрел возможность предоставления руководства в отношении определенного плана страхования, учрежденного в Швеции. В МСФО (IAS) 19 четко указано, что конкретный рассматриваемый план является планом с установленными выплатами.
Синтетически созданный эквивалент высококачественных корпоративных облигаций (июнь 2005 г.)	Синтетически созданный эквивалент высококачественных корпоративных облигаций с использованием данных рынка облигаций в другой стране нельзя использовать для определения ставки дисконтирования.
Отпуск работников за выслугу лет (ноябрь 2005 г.)	Комитет согласился с тем, что исключение планов по выплате вознаграждений работникам из МСФО (IAS) 32 очевидно распространяется на все вознаграждения работникам, подпадающие под МСФО (IAS) 19, включая потенциально широкий спектр официальных и неофициальных договоренностей.
Специальный налог с заработной платы (март 2007 г.)	КРМФО попросили рассмотреть вопрос о том, должны ли налоги, относящиеся к установленным выплатам, учитываться в составе обязательства по установленным выплатам. В разных странах мира существует много налогов, уплачиваемых с пенсионных затрат, и для определения того, относятся ли они к налогам на прибыль (МСФО (IAS) 12), затратам на вознаграждения работникам (МСФО (IAS) 19) или прочим затратам (МСФО (IAS) 37), необходимо применять суждения.
Сокращение плана и отрицательная стоимость услуг прошлых периодов (май 2007 г.)	Комитету по разъяснениям задали вопрос о том, следует ли учитывать корректировки плана, уменьшающие выплаты, как сокращение плана или как отрицательную стоимость услуг прошлых периодов. КРМФО отметил неоднозначность в разграничении отрицательной стоимости услуг прошлых периодов и сокращения плана, однако принял решение рекомендовать Совету по МСФО включить этот вопрос в свой проект по внесению поправок в МСФО (IAS) 19.

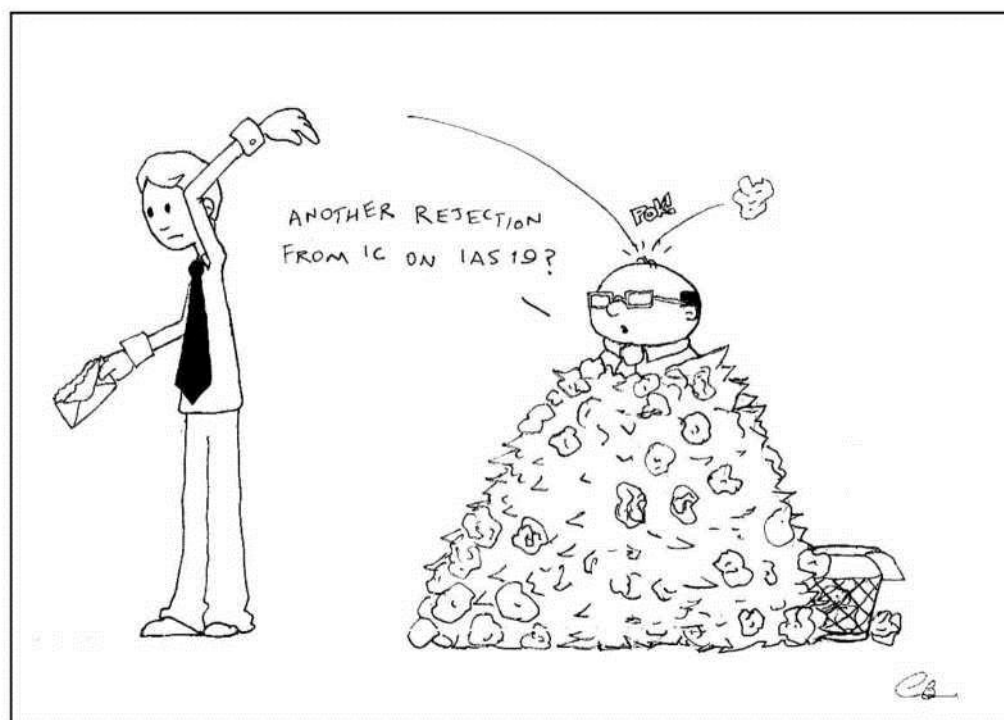
	<p>Вопрос был разъяснен в рамках поправок к МСФО (IAS) 19 в 2011 г., следовательно, данное решение по вопросу повестки перестало быть актуальным.</p>
<p>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности: отнесение вознаграждений к планам с установленными выплатами (сентябрь 2007 г.)</p>	<p>Согласно требованиям МСФО (IAS) 19, организации должны относить вознаграждения по планам с установленными выплатами к периодам оказания услуг в соответствии с формулой расчета вознаграждения, если только эта формула не приводит к существенно более высокому уровню вознаграждений, относимых на будущие годы. В этом случае организация распределяет вознаграждения, используя линейный метод. КРМФО ранее рассматривал вопрос о том, должны ли организации учитывать ожидаемое повышение заработной платы при определении того, приводит ли формула расчета вознаграждения, учитывающая текущий уровень заработной платы, к существенно более высокому уровню вознаграждений, относимых на последующие годы. Комитет по разъяснениям решил исключить этот вопрос из повестки дня, так как у Совета по МСФО был текущий проект по рассмотрению некоторых планов с установленными выплатами. Этот вопрос не был рассмотрен в рамках поправок 2011 г. На базе основы для выводов в КРМФО D9 «Планы по выплатам вознаграждений работникам с обещанным доходом по взносам или условными взносами» Комитет заключил, что ожидаемое повышение заработной платы следует учитывать при определении того, приводит ли формула расчета вознаграждений на основе текущего уровня заработной платы (например, усредненный план карьеры) к существенно более высокому уровню вознаграждений, относимых на последующие годы оказания услуг работником. Это означает, что, если повышение заработной платы не приводит к существенно более высокому уровню вознаграждения в последующие годы, тогда вознаграждения относятся на периоды оказания услуг по формуле расчета вознаграждений, однако, если повышение заработной платы значительно, следует использовать линейный метод.</p>
<p>Изменения в плане, внесенные в связи с решениями государственных органов (ноябрь 2007 г.)</p>	<p>Учет изменений, внесенных в связи с решениями государственных органов, должен быть аналогичен изменениям, внесенным работодателем.</p>
<p>Учет взносов работников (ноябрь 2007 г.)</p>	<p>КРМФО попросили разъяснить, как следует учитывать взносы сотрудников в целом и как учитывать пенсионный план, в котором стоимость предоставляемых выплат финансируется совместно работниками и работодателем. Взносы работников в текущую стоимость плана уменьшают стоимость услуг текущего периода для организации. Взносы работников, уплачиваемые в момент выплаты вознаграждения, должны учитываться при определении обязательства по установленным выплатам. Во-вторых, если официальные условия плана (или обязательства, обусловленного практикой) требуют от организации изменить размер выплат в будущие периоды, оценка обязательства должна отражать эти изменения.</p>
<p>Выплаты по случаю смерти в период занятости (январь 2008 г.)</p>	<p>КРМФО получил запрос о предоставлении руководства о том, как организация должна относить на периоды оказания услуг выплаты работнику в случае его смерти в период занятости. МСФО (IAS) 19 требует отнесения стоимости выплат до даты, «когда дальнейшее предоставление услуг сотрудником не приведет к возникновению существенной суммы последующих выплат по плану, кроме как по причине последующего повышения заработной платы».</p>

<p>Определение активов плана (январь 2008 г.)</p>	<p>КРМФО получил запрос о предоставлении руководства по учету инвестиционных или страховых полисов, выдаваемых организацией пенсионному плану, созданному для своих работников. Если полис предоставляется компанией группы фонду по выплате вознаграждений работникам, тогда порядок отражения будет зависеть от того, является ли полис «не подлежащим передаче финансовым инструментом, выпущенным отчитывающейся организацией». Так как полис был выпущен связанной стороной, он не может подпадать под определение квалифицируемого страхового полиса.</p>
<p>Пенсионные обещания, основанные на выполнении целевых показателей (январь 2008 г.)</p>	<p>Актуарные допущения представляют собой наилучшие оценки организацией переменных, которые определяют конечную стоимость вознаграждений, предоставляемых по окончании трудовой деятельности. Целевые показатели представляют собой переменные, которые повлияют на конечную стоимость предоставления вознаграждений по окончании трудовой деятельности. Следовательно, они должны быть включены в расчет вознаграждения. Более того, если выполнение показателей влияет на вознаграждения, их последствия для отнесения вознаграждений также следует учитывать.</p>
<p>Расчеты (май 2008 г.)</p>	<p>События, которые включаются в актуарные допущения, лежащие в основе оценки обязательства по установленным выплатам, не учитываются как расчеты согласно МСФО (IAS) 19.</p>
<p>Учет соглашений об участии работников в прибыли согласно требованиям законодательства (ноябрь 2010 г.)</p>	<p>КРМФО попросили разъяснить учет соглашения об участии работников в прибыли согласно законодательству, которое требует от организации передать работникам 10 % прибыли, рассчитанной в соответствии с налоговым законодательством. Хотя такое соглашение об участии сотрудников в прибыли предусматривает расчет сумм, подлежащих выплате сотрудникам согласно налоговому законодательству, оно соответствует определению вознаграждения работникам (МСФО (IAS) 19). Следовательно, организация не должна признавать актив или обязательство, связанные с будущим ожидаемым сторнированием разниц между налогооблагаемой и бухгалтерской прибылью, возникающими в связи с таким соглашением об участии сотрудников в прибыли.</p>
<p>Планы с установленными взносами с условиями надления правами (июль 2011 г.)</p>	<p>Условия надления правами не влияют на классификацию программы как плана с установленными взносами, если работодатель не должен делать дополнительные взносы, чтобы покрыть дефицит, возникающий в связи с условиями надления правами. Кроме того, учет планов с установленными взносами согласно МСФО (IAS) 19 ориентирован на обязательство работодателя перечислять взносы отдельной организации, которая управляет планом. Следовательно, каждый взнос в план с установленными взносами подлежит признанию в качестве расхода или обязательства (начисленные расходы) в течение срока оказания услуг, обязывающего работодателя перечислить этот взнос в счет плана с установленными взносами. Этот период оказания услуг отличается от того периода оказания услуг, который дает работнику право на получение вознаграждения по плану с установленными взносами. Возмещение признается как актив и как доход, когда работодатель получает право на возмещение.</p>
<p>Применение определения выходных пособий к планам Altersteilzeit (январь 2012 г.)</p>	<p>Комитет по разъяснениям получил запрос о предоставлении руководства в отношении применения МСФО (IAS) 19 к планам Altersteilzeit в Германии. По существу, в соответствии с пунктом 162(а) МСФО (IAS) 19 (2011 г.) тот факт, что выплаты премий полностью зависят от завершения срока оказания услуг работником в течение периода, указывает на то, что вознаграждение</p>

	выплачивается за данные услуги. Следовательно, они не удовлетворяют определению выходных пособий.
Учет обещаний, основанных на взносах: влияние поправок 2011 г. к МСФО (IAS) 19 (сентябрь 2012 г.)	Поправки 2011 г. к МСФО (IAS) 19 разъясняют порядок отражения механизма разделения рисков. Совет по МСФО не планировал рассматривать элементы, относящиеся к обещаниям, основанным на взносах, в рамках данных поправок. Соответственно, поправки 2011 г. не должны привести к изменениям в учете обещаний, основанных на взносах, если только такие обещания также не включают элементы разделения рисков между работниками и работодателями.
Актuarные допущения: ставка дисконтирования (ноябрь 2013 г.)	КРМФО получил запрос о том, можно ли рассматривать корпоративные облигации с рейтингом ниже AA в качестве высококачественных корпоративных облигаций. Понятие «высококачественный» отражает абсолютную концепцию кредитного качества, а не концепцию кредитного качества, относящуюся к данной совокупности корпоративных облигаций.
Ставка дисконтирования до или после налогообложения (июль 2013 г.)	Ставка дисконтирования, используемая для расчета обязательства по установленным выплатам, должна рассчитываться до налогообложения, и, следовательно, было принято решение не включать этот вопрос в перечень вопросов для дальнейшего рассмотрения.
Планы выплаты вознаграждений сотрудникам с гарантированным доходом от взносов (май 2014 г.)	Требования к бухгалтерскому учету этих планов будут более детально разработаны в рамках плана проведения исследований Совета по МСФО.
Пенсионные свопы (longevity swaps), используемые в рамках плана с установленными выплатами (март 2015 г.)	Комитет по разъяснениям получил запрос на рассмотрение вопроса о том, следует ли оценивать пенсионные свопы, используемые в рамках плана с установленными выплатами, в качестве актива плана по справедливой стоимости или в качестве «квалифицируемого страхового полиса» с использованием другого метода оценки. Наиболее распространенная практика предусматривает учет пенсионного свопа в качестве отдельного инструмента и его оценку по справедливой стоимости в составе активов плана.



## На последней странице...



**Контактные лица, у которых можно получить  
дополнительные разъяснения по методологическим  
аспектам МСФО**



**Бауржан Бурханбеков**  
Партнер  
Тел.:+ 7 (727) 330-3200  
[baurzhan.burkhanbekov@kz.pwc.com](mailto:baurzhan.burkhanbekov@kz.pwc.com)



**Адил Амерханов**  
Старший менеджер  
Тел.:+ 7 (727) 330-3200  
[a.amerkhanov@kz.pwc.com](mailto:a.amerkhanov@kz.pwc.com)



**Камелия Аманбаева**  
Младший менеджер  
Тел.:+7 (727) 330-3200  
[kameliya.amanbayeva@kz.pwc.com](mailto:kameliya.amanbayeva@kz.pwc.com)

Настоящая публикация подготовлена исключительно для создания общего представления об обсуждаемом в ней предмете и не является профессиональной консультацией. Не рекомендуется действовать на основании информации, представленной в настоящей публикации, без предварительного обращения к профессиональным консультантам. Не предоставляется никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей публикации. Если иное не предусмотрено законодательством РК, компании сети PricewaterhouseCoopers, их сотрудники и уполномоченные представители не несут никакой ответственности за любые последствия, возникшие в связи с чьими-либо действиями (бездействием), основанными на информации, содержащейся в настоящей публикации, или за принятие решений на основании информации, представленной в настоящей публикации. © 2016 АО «ПвК Аудит». Все права защищены.

Под «PwC» понимается АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.

