

# Вестник МСФО

Выпуск № 14  
Май 2019 г.



# Обзор текущих вопросов финансовой отчетности

Дата выпуска: 3 мая 2019 г. | INT2019-07

## Воздействие на учет хеджирования в результате реформы LIBOR и иных аналогичных ставок – Публикация PwC In brief

**Предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 9 и МСФО (IAS) 39: освобождение от воздействия реформы LIBOR и иных аналогичных ставок на некоторые аспекты учета хеджирования**

### Краткий обзор

Реформа LIBOR и иных аналогичных ставок (далее – «реформа IBOR») окажет воздействие практически на все компании во всех отраслях. Несмотря на то, что осуществление этих реформ ожидается только через несколько лет, потенциальное воздействие на финансовую отчетность, в частности, на учет хеджирования, может быть оказано уже в краткосрочной перспективе.

Совет по МСФО опубликовал проект для обсуждения «Реформа базовых процентных ставок: предлагаемые поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39». Эти предлагаемые поправки позволили бы продолжать учет хеджирования для некоторых хеджей, которые в противном случае пришлось бы прекратить в связи с неопределенностью, возникающей в результате реформы IBOR. Период представления комментариев по данному проекту для обсуждения заканчивается 17 июня 2019 г., при этом Совет по МСФО планирует завершить работу над поправками к концу 2019 года.

### В чем проблема?

По итогам финансового кризиса регуляторы разных стран мира в приоритетном порядке сосредоточились на замене базовых процентных ставок, таких как LIBOR и прочих межбанковских процентных ставок («ставки IBOR»). Пока остается много неясных моментов, однако сама концепция замены становится понятнее. В связи с широкой распространенностью договоров на основе ставок IBOR среди финансовых и корпоративных организаций эти изменения вызывают значительное потенциальное воздействие на финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Совет по МСФО осуществляет двухэтапный проект, в рамках которого рассматривается вопрос о том, освобождение от каких требований (при наличии таковых) в результате реформы IBOR следует предусмотреть. На первом этапе рассматриваются освобождения от требований к учету хеджирования в течение периода до вступления реформ в силу. В результате этого этапа был подготовлен проект для обсуждения, описанный в настоящей публикации In brief. На втором этапе Совет по МСФО рассмотрит возможные освобождения от требований, значимых на момент осуществления реформ.

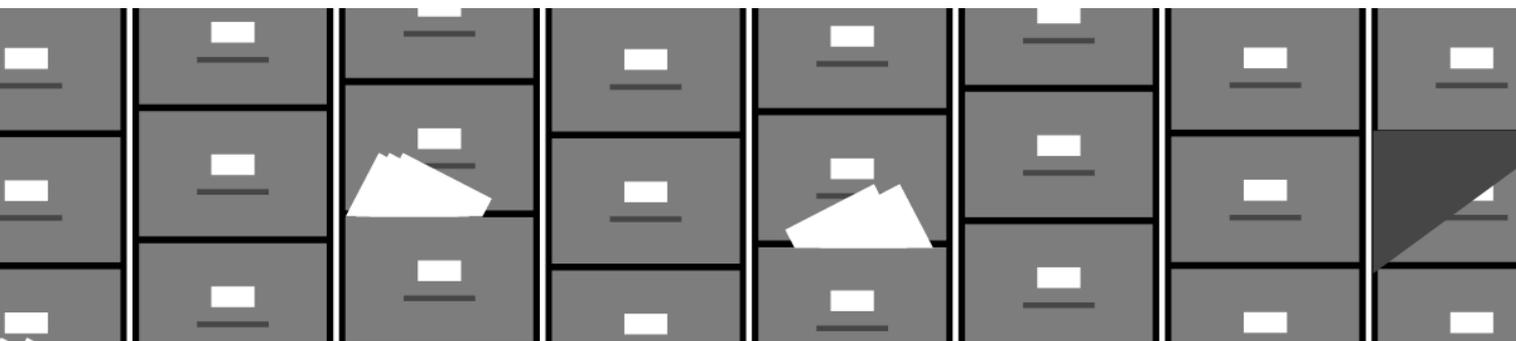
В проекте для обсуждения предлагаются поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, позволяющие продолжать учет хеджирования для некоторых хеджей, которые в противном случае пришлось бы прекратить в связи с неопределенностью, возникающей в результате реформы IBOR. Более конкретно, в проекте для обсуждения предлагается следующее:

- в требование о наличии «высокой вероятности» должно быть внесено изменение: при оценке вероятности осуществления прогнозируемой операции организация будет исходить из того, что договорные условия, основанные на ставке IBOR, не изменятся в результате реформы IBOR;
- предлагается следующая поправка в перспективную оценку эффективности хеджирования: организация будет исходить из того, что контрактные денежные потоки от инструмента хеджирования на основе ставки IBOR и объект хеджирования не изменятся в результате реформы IBOR;

- организация сможет продолжить учет хеджирования, когда компонент риска, связанный со ставкой IBOR, определенной за рамками договора, соответствовал требованию отдельной идентифицируемости на момент возникновения отношений хеджирования, даже если он не будет соответствовать такому требованию на более позднюю дату.

Предполагается, что указанные выше освобождения будут обязательными, что позволит снять опасения в связи с произвольным прекращением учета хеджирования («избирательный подход») и обеспечить последовательное применение запрета, предусмотренного МСФО (IFRS) 9, на добровольное прекращение учета хеджирования. Они будут применяться как к существующим, так и к новым хеджам.

В проекте для обсуждения предлагается прекратить действие таких освобождений либо в тот момент, когда исчезнет неопределенность в отношении сроков и объемов образующихся потоков денежных средств, либо при прекращении отношений хеджирования.



### Каковы последствия и на кого они распространяются?

Предлагаемые поправки окажут воздействие на компании во всех юрисдикциях, которые пришли к выводу о необходимости реформы IBOR. Они затронут компании во всех отраслях, применявших учет хеджирования в отношении хеджей, связанных со ставками IBOR, например, при хеджировании кредитов, облигаций и займов с такими инструментами, как процентные свопы, процентные опционы, процентные форварды и межвалютные свопы. Ниже дается более подробное объяснение.

### Требование о наличии высокой вероятности

Для учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и с МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоковероятными». В тех случаях, когда такие денежные потоки зависят от ставки IBOR (например, будущие процентные платежи на основе LIBOR по выпущенным долговым инструментам, хеджирование которых осуществляется за счет процентного свопа), возникает вопрос, можно ли их считать «высоковероятными» за пределами даты, на которую, как ожидается, прекратится публикация соответствующей ставки IBOR. В соответствии с предлагаемыми поправками, организация должна будет исходить из того, что существующие денежные потоки, основанные на ставке IBOR, останутся неизменными в результате реформы IBOR, следовательно, требование о наличии высокой вероятности будет исполнено.

### Перспективная оценка (экономические отношения и высокоэффективный хедж)

Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют проведения прогнозной перспективной оценки. Согласно МСФО (IFRS) 9, требуется наличие экономической взаимосвязи между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, в то время как МСФО (IAS) 39 включает требование о том, чтобы от хеджирования ожидалась высокая эффективность. Если учесть неопределенность, связанную с реформой IBOR, которая, помимо прочего, относится к вопросам о сроках замены ставок IBOR и том, какая ставка или ставки придут им на смену, демонстрация соблюдения этого требования может вызвать трудности.

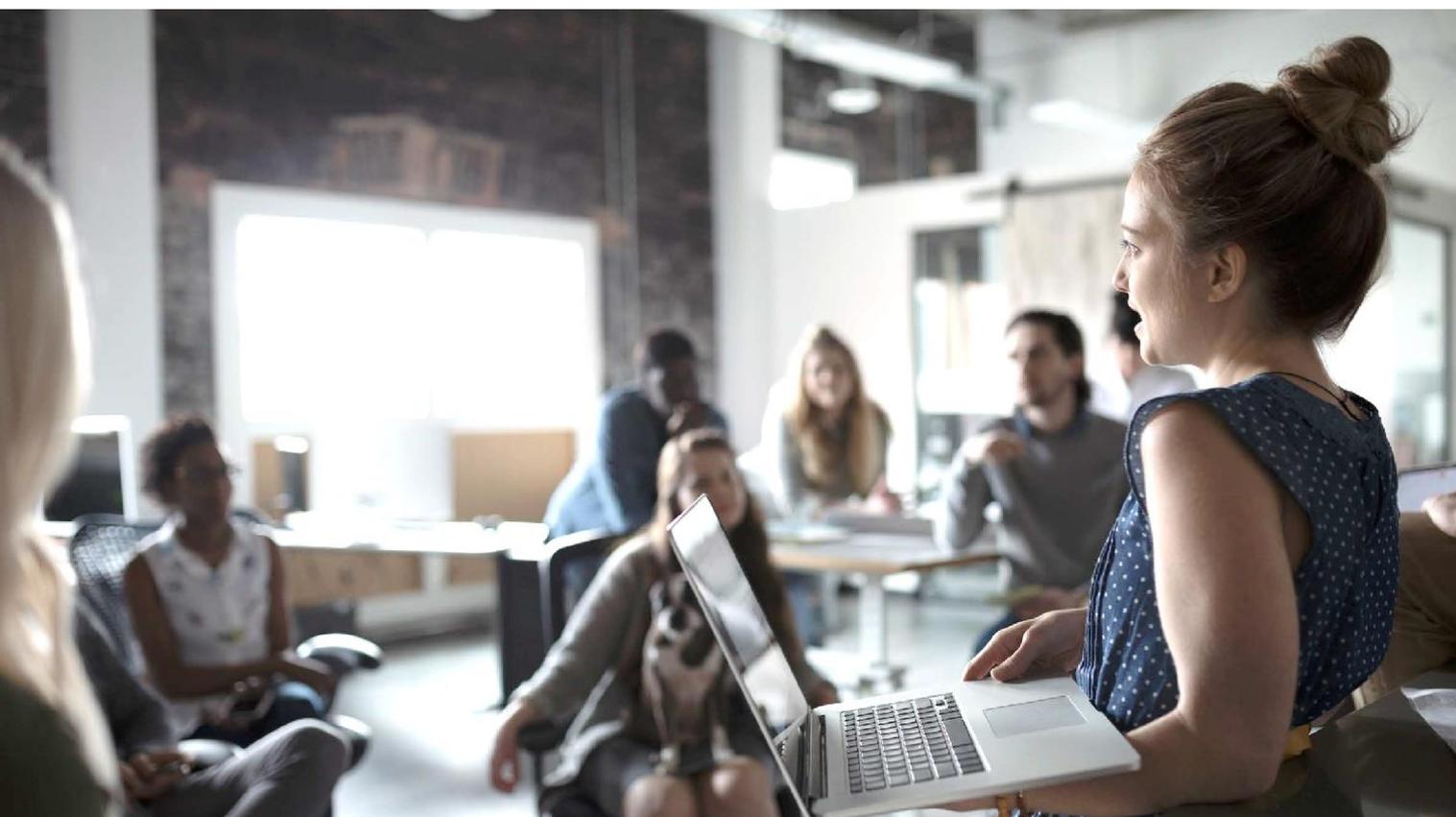
В соответствии с предлагаемым освобождением, при проведении такой перспективной оценки, организация сможет исходить из того, что в результате реформы IBOR контрактные денежные потоки инструмента хеджирования, основанные на ставке IBOR, и объект хеджирования останутся неизменными. Однако предлагаемое освобождение не снимает требование о проведении оценки и признании всей неэффективности (в том числе возникающей в результате реформы IBOR) в обычном порядке; также сохраняется требование о прекращении хеджирования в случаях, когда (в соответствии с МСФО (IAS) 39) она превышает пороговое значение 80–125 % при ретроспективной оценке эффективности.

### Компоненты риска

В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой компонент риска, связанный со ставкой IBOR, которая определена за рамками договора. В качестве примера можно указать на хеджирование справедливой стоимости долгового инструмента с фиксированной ставкой, когда установленным хеджируемым риском является изменение справедливой стоимости долгового инструмента, связанное с изменением ставки IBOR. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости установленного компонента риска. Если учесть неопределенность, связанную с реформой IBOR, сделать это, возможно, не получится. В соответствии с предлагаемым освобождением, организации смогут продолжить учет хеджирования при условии, что такой компонент можно было отдельно идентифицировать на момент определения хеджа. Однако не предполагается, что это освобождение будет применяться к новому хеджированию, при котором компонент риска невозможно будет отдельно идентифицировать на момент возникновения отношений хеджирования.

### Когда эти поправки будут применяться и что произойдет после этого?

Совет по МСФО понимает, что без таких освобождений некоторые хеджи перестанут соответствовать требованиям к учету хеджирования в ближайшем будущем. В связи с этим он намерен завершить работу над поправками в конце 2019 года, а для этого по данному проекту для обсуждения был установлен срок предоставления комментариев короче обычного: он истекает 17 июня 2019 года. Предполагается, что поправки будут применяться в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Также предполагается, что они будут применяться ретроспективно.



## Раскрытие промежуточной информации в первый год применения МСФО (IFRS) 16 – публикация PwC In brief

### Краткий обзор

После принятия МСФО (IFRS) 16 до подготовки первой годовой финансовой отчетности многие компании выпускают промежуточную финансовую отчетность в соответствии с МСФО (IAS) 34. Такая промежуточная отчетность будет первой финансовой отчетностью с применением МСФО (IFRS) 16, в связи с чем потребуются раскрытие дополнительной информации с объяснением изменений. Такая информация, вероятно, привлечет внимание инвесторов, регуляторов и прочих заинтересованных сторон.

#### В чем проблема? В промежуточной финансовой отчетности нужно будет раскрыть информацию об изменениях, возникающих в связи с МСФО (IFRS) 16

МСФО (IFRS) 16, новый стандарт учета аренды, окажет существенное воздействие на финансовое положение и результаты деятельности многих компаний. Важно объяснить изменения, связанные с вступлением в силу данного стандарта, регуляторам, инвесторам и прочим ключевым заинтересованным сторонам.

МСФО (IFRS) 16 не вводит требования о раскрытии информации сверх того, что установлено в МСФО (IAS) 34. Однако в п. 16A(a) МСФО (IAS) 34 указано, что необходимо описать характер и воздействие каких-либо изменений на учетную политику и методы учета по сравнению с информацией, представленной в последней годовой отчетности. В первый год применения МСФО (IFRS) 16 это означает, что в промежуточной финансовой отчетности требуется раскрытие дополнительной информации.

#### Каковы последствия и на кого они распространяются? Какую информацию необходимо раскрыть в промежуточной финансовой отчетности в год принятия МСФО (IFRS) 16?

Объем раскрываемой информации будет зависеть от конкретных обстоятельств организации. Организации применяют суждение, чтобы определить степень раскрытия информации, с учетом, например:

- требований или ожиданий местных регулирующих органов: организации должны учесть все указания, выпущенные регуляторами, в которых требуется раскрытие конкретной информации в промежуточной отчетности. Некоторые регуляторы могут потребовать, чтобы вся информация, подлежащая раскрытию в годовой финансовой отчетности, включалась и в промежуточную отчетность;

- значительности изменений: объем раскрываемой информации может варьироваться в зависимости от влияния, которое первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 оказывает на финансовую отчетность; раскрываемая информация может быть менее объемной в случае, если влияние не является качественно или количественно существенным.

#### Раскрываемая информация может включать:

- описание характера и влияния изменений в результате использования новой учетной политики (эта информация подлежит раскрытию согласно п. 16A(a) МСФО (IAS) 34);
- основные суждения, использованные руководством при применении МСФО (IFRS) 16 (например, оценка того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, определение срока аренды, расчет ставки дисконтирования, а также вопрос о том, будут ли выделяться в договоре компоненты услуги/аренды);
- подробную информацию о влиянии перехода на показатели, представленные в промежуточной финансовой отчетности, включая информацию о прибыли на акцию, остатке нераспределенной прибыли на начало периода и альтернативные показатели результатов деятельности (в случае их использования), такие как EBITDA и свободный денежный поток;
- выбранный метод перехода вместе со всеми примененными упрощениями практического характера (организации, которые предпочтут применение модифицированного ретроспективного подхода, должны рассмотреть возможность использования требований пункта C12-C13 МСФО (IFRS) 16 применимых к годовой финансовой отчетности для объяснения характера и влияния изменений в учетной политике);

- раскрытие специфической для организации информации: организации должны будут рассмотреть вопрос о том, могут ли требования п. 28 МСФО (IAS) 8, применимые к годовой финансовой отчетности, использоваться для объяснения характера и влияния изменений в учетной политике при первом применении МСФО (IFRS) 16.

#### Когда это требование будет применяться?

Отчетность за промежуточные периоды в годы, начинающиеся 1 января 2019 г. или после этой даты (т. е. после вступления в силу МСФО (IFRS) 16).

Любую промежуточную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО (IAS) 34 до первой годовой финансовой отчетности с применением МСФО (IFRS) 16, необходимо будет рассмотреть с учетом указанного выше руководства (т. е. в отношении квартальной отчетности требуется раскрытие информации во всех комплектах квартальной финансовой отчетности, потому что на протяжении всех этих периодов будет наблюдаться изменение по сравнению с последней годовой отчетностью).

#### Где я могу получить более подробную информацию?

В [иллюстративную сокращенную промежуточную финансовую отчетность PwC](#) включены иллюстративные примеры раскрытия информации. За более подробной информацией также можно обратиться к Джессике Торэ ([jessica.taurae@pwc.com](mailto:jessica.taurae@pwc.com)).

# Последняя информация о внедрении МСФО (IFRS) 17

Дата выпуска: 5 апреля 2019 г. | No. 2019-04

## Группа по переходу на новый стандарт (TRG) продолжает обсуждение внедрения МСФО (IFRS) 17 – публикация PwC In Transition

На своем последнем заседании TRG обсудила определение, выделение и оценку инвестиционной составляющей в МСФО (IFRS) 17 и дала ответы на прочие полученные вопросы

### Краткий обзор

На своем заседании 4 апреля 2019 г. группа TRG по стандарту МСФО (IFRS) 17 продолжила обсуждение проблем, возникающих в ходе внедрения стандарта. Совет по МСФО получил 127 вопросов, из которых 46 были рассмотрены на этом заседании.

В подробную повестку для рассмотрения на данном заседании TRG был включен вопрос по учету инвестиционных составляющих (с охватом трех полученных вопросов). Специалисты Совета по МСФО отметили, что они предложат поправку к определению инвестиционной составляющей в рамках предлагаемых ежегодных усовершенствований стандартов, с ее последующим обсуждением на заседании Совета в апреле 2019 г.

Многие члены TRG отметили, что предлагаемое пересмотренное определение инвестиционной составляющей как суммы, которую, согласно договору страхования, организация должна выплатить держателю полиса при любых обстоятельствах, стало полезным разъяснением. Специалисты отметили, что несмотря на очевидность инвестиционных составляющих в некоторых случаях (например, прямо указанное денежное значение выкупной стоимости и остатков на счетах), в других случаях, например, в отношении европейских

договоров пожизненного страхования и в случае аннуитетных страховых выплат, такие суммы могут быть скрыты. Кроме того, по некоторым договорам возврат сумм держателям полиса представляет собой возмещение незаработанной премии, а не инвестиционную составляющую.

Члены TRG отметили, что могут возникнуть сложности, связанные с отделением суммы, представляющей собой погашение премии, от инвестиционной составляющей, и специалисты Совета по МСФО рассмотрят эти сложности в дальнейшем.

Также было подано 43 вопроса, не соответствующих критериям вопросов, принимаемых на рассмотрение. Члены TRG дали ответы на некоторые из них, в частности, на вопросы, касающиеся учета допущений относительно инфляции, тестирования для определения возможности применения подхода на основе переменного платежа, и рассмотрения договоров перестрахования при определении рисковской поправки.

Совет по МСФО не запланировал дополнительных заседаний TRG. Председатель отметил сохранение тенденции, выявленной на заседании TRG в сентябре 2018 года, состоящей в том, что полученные вопросы становятся более узкими и относятся к конкретным обстоятельствам, а значит не соответствуют критериям для обсуждения.

В связи с этим во избежание нарушения сроков внедрения МСФО (IFRS) 17, последующие заседания TRG не назначались. Однако специалисты отметили, что вопросы можно по-прежнему направлять в почтовый ящик TRG.

Точка зрения, излагаемая в настоящей публикации, основывается на наших наблюдениях за ходом заседания и может отличаться в некоторых аспектах от официального протокола заседания, который Совет по МСФО опубликует позднее.



**Краткий обзор обсужденных вопросов**

1. В связи с выпуском МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» Совет по МСФО создал рабочую группу по вопросам перехода (TRG), чтобы обеспечить открытую площадку для обсуждения заинтересованными лицами вопросов, возникающих в связи с внедрением нового стандарта вопросов, возникающих в отношении внедрения нового стандарта. В состав TRG входят составители финансовой отчетности и аудиторы, а также еще три члена со статусом наблюдателей, которые представляют международные органы регулирования рынков ценных бумаг, органы страхового надзора и актуарные организации.
2. В целом задача TRG состоит в проведении открытого обсуждения для оказания поддержки заинтересованным сторонам и информирования Совета о вопросах, возникающих в связи с применением МСФО (IFRS) 17. В ходе заседаний члены TRG делятся своим мнением по таким вопросам. По итогам заседаний не предполагается выпуск рекомендаций TRG. Совет по МСФО будет решать, какие действия, в случае необходимости, будут предприняты по каждому вопросу. Возможные действия включают предоставление дополнительного руководства по внедрению в форме вебинаров и практических примеров, и (или) внесение Советом возможной редакторской правки или направление в Комитет по разъяснениям.
3. Дополнительную информацию о вопросах, обсужденных на заседании TRG, можно найти на веб-сайте Совета по МСФО.
4. Председатель TRG отметил, что на заседании TRG в апреле 2019 года будут рассмотрены 46 поданных вопроса, при этом 43 из них не соответствовали критериям принимаемых на рассмотрение вопросов, требующих подробного обсуждения. Сохранилась тенденция более глубокой детализации и сужения области подаваемых вопросов, отмеченная на заседании TRG в сентябре 2018 г. Это может указывать как на повышение темпов осуществляемых проектов по внедрению, так и на то, что TRG подходит к этапу зрелости.
5. Несмотря на отсутствие запланированных заседаний TRG в настоящее время, Совет по МСФО не исключил дальнейшего обсуждения в рамках TRG вопросов, в случае их возникновения в будущем. Председатель отметил, что при внедрении любого нового стандарта всегда полезно иметь «период молчания», чтобы избежать нарушений при внедрении.
6. На заседании в апреле 2019 г. обсуждался только один документ детальной повестки (по инвестиционным составляющим). Кроме того, члены TRG представили свое мнение по Документу 2 повестки дня, охватывающему 43 поданных вопроса, которые не соответствовали критериям принимаемых на рассмотрение вопросов. В следующей таблице представлено краткое описание тем и предполагаемых последующих действий, а также дано подробное описание заседания.

№ вопроса повестки дня TRG	Тема обсуждения	Предлагаемые последующие шаги
1 Инвестиционные составляющие в составе договора страхования	<p>Члены TRG дали комментарии по инвестиционным составляющим в МСФО (IFRS) 17, которые можно разделить на три категории:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выявление инвестиционной составляющей (включая предлагаемое ежегодное усовершенствование определения),</li> <li>• оценка того, является ли инвестиционная составляющая отличимой, и</li> <li>• определение суммы инвестиционной составляющей.</li> </ul>	<p>Специалисты Совета по МСФО сообщат Совету об обсуждении предлагаемого ежегодного усовершенствования стандартов.</p>
2 Отчеты по другим представленным вопросам	<p>Члены TRG дали ответы на некоторые полученные вопросы, не соответствующие критериям принимаемых на рассмотрение вопросов.</p>	<p>Некоторые комментарии, сделанные членами TRG, будут переданы Совету в рамках проекта по ежегодному усовершенствованию стандартов.</p>



### Вопросы, обсуждавшиеся на заседании TRG

#### Инвестиционная составляющая

7. Совет по МСФО получил ряд вопросов по инвестиционным составляющим, в том числе вопросы о том, как определить, включает ли договор страхования инвестиционную составляющую, как оценить, является ли инвестиционная составляющая отличимой, и как определить сумму неотличимой инвестиционной составляющей.

#### Определение того, включает ли страховой договор инвестиционную составляющую

8. Специалисты отметили, что действующее определение инвестиционной составляющей в стандарте формулируется следующим образом: «суммы, которые организация должна выплатить держателю полиса по договору страхования даже в том случае, если страховой случай не наступит». На основании запросов на разъяснение этой формулировки специалисты предлагают пересмотреть определение следующим образом: «суммы, которые организация должна выплатить держателю полиса по договору страхования при любых обстоятельствах». Члены Совета утверждают, а специалисты указывают, что понятие сумм, подлежащих выплате «при любых обстоятельствах» соответствует формулировке, которая включена в основу для выводов и всегда была точкой отсчета в принципах Совета, относящихся к определению инвестиционной составляющей. Таким образом, они считают это изменение скорее разъяснением, а не поправкой.

9. Специалисты отметили, что в некоторых случаях существующего определения достаточно для того, чтобы установить инвестиционные составляющие, например, прямо указанное денежное значение выкупной стоимости и остатков на счетах по продуктам страхования жизни. Однако в других случаях, например, в отношении европейских договоров пожизненного страхования и в случае аннуитетных страховых выплат, инвестиционные составляющие могут быть скрыты. Специалисты объяснили, что также возникают ситуации, например, при автостраховании или другом общем страховании, когда возврат сумм держателям полиса при аннуляции договора представляет собой возмещение незаработанной премии, а не инвестиционную составляющую.

10. Некоторые члены TRG отметили, что они считают предлагаемое ежегодное усовершенствование полезным. Однако другие члены TRG выразили опасения в связи с тем, что данное разъяснение может потенциально вызвать нарушение и замедление процесса внедрения стандарта, поскольку предполагает изменение объема элементов, которые составители отчетности в настоящее время считают инвестиционными составляющими. Члены Совета отметили, что новая формулировка «при любых обстоятельствах» уже включена в основы для выводов по данному стандарту, а значит, не является поправкой.

11. Некоторые из членов TRG сочли, что различие между возмещением премий и определением инвестиционной составляющей может ввести в заблуждение, а несколько членов TRG отметили, что в дополненный стандарт следует включить более подробное определение возмещения премии. Другие члены не видят необходимости в таком различии, поскольку цель данных требований остается одной и той же, а именно, исключить эти суммы из премий (и убытков).

Однако, по мнению специалистов, было бы полезно дать разъяснение по некоторым продуктам общего страхования (например, по автострахованию), которые позволят сделать различие между возмещением премий и инвестиционными составляющими. Один из членов Совета подчеркнул, что было бы важно четко определить инвестиционную составляющую, а не выплату премии, поскольку первое окажет воздействие на предлагаемую поправку, относящуюся к амортизации маржи за предусмотренные договором услуги для договоров по общей модели оценки, включающих услугу по получению инвестиционного дохода.

12. В документе было отмечено, что погашение суммы, откалиброванной таким образом, чтобы отражать непогашенное будущее покрытие, может представлять собой скорее возмещение премий за неиспользованное покрытие, чем инвестиционную составляющую. Члены TRG отметили, что в некоторых ситуациях может быть сложно определить, является ли погашенная сумма инвестиционной составляющей или возмещением премии, поскольку платеж может содержать оба элемента. Также было предложено дополнение сверки обязательств в соответствии с требованиями п. 103(с) МСФО (IFRS) 17, в котором указывается на необходимость раскрытия «инвестиционных составляющих, которые не включаются в расчет выручки по страхованию и расходов по страховым услугам», с включением в нее инвестиционных составляющих и возмещения премий, без требования о разделении этих двух элементов. Один член группы отметил, что неотличимая инвестиционная составляющая не оказывает воздействия на прибыль в конкретном периоде, в то время как возмещение премии ведет к изменению прибыли. Специалисты Совета по МСФО согласились более подробно рассмотреть особенности раскрытия информации в дальнейшем.

### Оценка того, является ли инвестиционная составляющая отличимой

13. TRG согласилась с анализом, подготовленным специалистами Совета по МСФО, о выделении отличимых инвестиционных составляющих. Было признано, что имеются серьезные препятствия для выделения отличимой инвестиционной составляющей, поскольку сокращение срока действия составляющих обычно происходит одновременно, что является показателем отсутствия их отличимости. Специалисты Совета по МСФО отметили, что обычно выделить составляющую можно только в том случае, если очевидно отличимые составляющие объединены в одном договоре, например, для административных целей.

### Определение суммы инвестиционной составляющей

14. TRG отметила, что если допустить наличие неотличимой инвестиционной составляющей, то сумма инвестиционной составляющей будет определяться только в момент погашения. TRG признала, что для определения такой суммы могут применяться разные методы. Несколько членов TRG подчеркнули, что во многих случаях, например, когда договор предусматривает прямо установленную выкупную стоимость в денежных средствах или прямо установленный остаток на счете, необходимость в дополнительном расчете отпадает. Однако в других случаях может потребоваться расчет приведенной стоимости, например, в отношении неаннулируемого договора пожизненного страхования, когда держатель полиса получает установленную сумму либо в случае смерти, либо при наступлении срока погашения, и при этом при наступлении срока погашения требуется дисконтирование суммы до даты смерти.

15. Члены TRG выразили озабоченность в связи с объяснением, предоставленным в рабочем документе, где отмечено, что инвестиционная составляющая может существовать даже в том случае, когда выплата отсутствует. В документе отмечено, что чистое урегулирование потенциально может быть осуществлено в связи с тем, что инвестиционная составляющая будет использована для оплаты суммы, подлежащей выплате в случае отказа от договора. Один из членов TRG отметил, что МСФО (IFRS) 17 относится только к платежу и не содержит указаний на суммы, подлежащие выплате в случае отказа от договора, и что пример, включенный в документ, вводит в заблуждение. Специалисты Совета по МСФО признали риск путаницы и согласились рассмотреть этот вопрос более подробно в дальнейшем.

### Отчеты по другим представленным вопросам

16. Члены группы TRG положительно восприняли многие из разъяснений, предоставленных специалистами Совета по МСФО в ответ на вопросы, не соответствующие критериям для обсуждения. По некоторым из поданных вопросов члены TRG попросили дополнительные разъяснения или указания, а по другим выразили сомнения в отношении указаний, включенных в документ:

- Несколько членов TRG выразили сомнения в отношении вопроса S122, касающегося допущений относительно инфляции на основе индекса. В ответе специалистов было указано, что изменения денежных потоков, определенных на основе индексов инфляции, следует считать связанными с финансовым риском и, соответственно, следует немедленно признавать их в составе прибыли или убытка, а не маржи за предусмотренные договором услуги. Некоторые члены TRG сочли, что изменения в оценках результирующих потоков денежных средств, вызванные изменениями в допущениях относительно инфляции, представляют собой изменения, связанные с финансовым риском только в том случае, когда имеется договорное требование о корректировке платежей с учетом инфляции. С другой стороны, когда определенный индекс уровня инфляции используется для того, чтобы установить собственные ожидания организации в отношении будущих номинальных денежных потоков, такие допущения относительно инфляции представляют собой «допущения относительно инфляции, основанные на ожиданиях организации об изменениях определенной цены», как отмечено в п. B128(b), следовательно, они «не являются допущениями, которые связаны с финансовым риском». Организация приняла решение об использовании определенного индекса уровня инфляции для того, чтобы оценить свои будущие затраты, но в равной степени она могла бы использовать какой-либо иной метод оценки (например, рассмотрение исторических тенденций повышения затрат, которые косвенным образом включают воздействие инфляции).
- Члены TRG отметили, что ответ на вопрос S115, относящийся к пункту B101(b), в отношении определения сферы действия для применения подхода на основе переменного платежа, был полезным разъяснением. Однако было указано, что также может быть полезно привести несколько других примеров для оценки требований, в том числе в отношении применения пункта B101(c). Некоторые члены TRG отметили, что в приведенном примере отчисление на страховое покрытие является фиксированным и не меняется вместе с базовыми статьями, в то время как в отношении многих договоров оплата

в случае смерти может быть установлена как процент от остатка по счету, что специалисты считают разными фактическими обстоятельствами. Следовательно, разные фактические обстоятельства и структуры взимания платы могут привести к разным результатам.

- В отношении вопроса S118, относящегося к необходимости учета воздействия перестрахования при определении рисков поправки на нефинансовый риск для перестрахованных договоров, члены группы TRG высоко оценили ответ специалистов. Некоторые при этом не согласились с примером, приведенным в документе. Специалисты подчеркнули, что они хотели бы обратить внимание на две основные мысли:  
(1) стоимость перестрахования (не только выплат) следует учитывать при анализе; и (2) рискованная поправка по имеющимся договорам перестрахования представляет собой сумму риска, переводимого их держателем перестраховщику (в примере 50 % рискованной поправки в размере 25 д. е.).
- По полученному вопросу S119 специалисты Совета по МСФО разъяснили, что какой-либо риск неисполнения обязательств перестраховщиком не передается перестраховщику, в связи с чем его не следует учитывать в рискованной поправке на нефинансовый риск, а нужно включать в оценку денежных потоков по выполнению договора.
- Специалисты приняли к сведению отзывы членов TRG в отношении вопроса S92, связанного с разъяснением учета изменений в базовых статьях по общей модели. Они должны учитываться как изменения в инвестициях, а значит как изменения в допущениях, связанных с финансовым риском. Некоторые члены группы TRG отметили, что сами базовые статьи не всегда связаны с финансовыми допущениями (например, когда они относятся к реальным показателям смертности). Специалисты более подробно рассмотрят этот отзыв в дальнейшем.
- Специалисты указали на предлагаемое ежегодное усовершенствование в связи с вопросами (S101, S120 и S124) в отношении учета изменений в рискованной поправке на нефинансовый риск в связи с временной стоимостью денег и финансовым риском. Предлагаемое изменение позволит объяснить, что если организация решает разделить изменение поправки на нефинансовый риск на результат страховых услуг и финансовый риск для целей представления финансового риска, то это также будет применяться и для целей оценки, т. е. только то изменение, которое относится к будущей страховой услуге, будет корректировать маржу за предусмотренные договором услуги.

### Дальнейшие шаги

17. Все 127 полученных вопросов были рассмотрены либо в ходе подробного обсуждения членами TRG, либо путем их передачи в TRG. Из них 49 вопросов были подробно обсуждены, а 78 вопросов были переданы в TRG с их разделением на: (а) вопросы, на которые можно ответить с помощью формулировок, содержащихся в МСФО (IFRS) 17; (b) вопросы, не соответствующие критериям принимаемых на рассмотрение; или (с) вопросы, рассмотренные в ходе процесса, отличного от обсуждения в рамках TRG (например, в составе предлагаемого ежегодного усовершенствования).
18. На своем заседании в апреле 2019 года Совет по МСФО рассмотрит список из всех предлагаемых поправок и ежегодных усовершенствований. Если Совет решит продолжать работу над предлагаемыми поправками, то специалисты направят запрос о начале процесса голосования по выпуску проекта для обсуждения. Специалисты также обратятся в Комитет по надзору за процедурой одобрения и выпуска стандартов за одобрением более короткого срока предоставления комментариев по проекту для обсуждения.
19. Совет по МСФО подготовит отчет по итогам заседания TRG, который будет опубликован в течение двух рабочих недель с даты проведения заседания.



## Word on the Wharf

Заседание Совета прошло с 9 апреля (вторник) по 11 апреля (четверг) 2019 г. в офисе Фонда МСФО в Лондоне. Ниже перечислены темы в порядке их обсуждения:

- [Поправки к МСФО \(IFRS\) 17 «Договоры страхования»](#)
- [Объединения бизнеса под общим контролем](#)
- [Учетная политика и оценочные значения \(Поправки к МСФО \(IAS\) 8\)](#)
- [Вопросы внедрения](#)
- [Инициатива по раскрытию информации: учетная политика](#)
- [Последние изменения в исследовательской программе](#)
- [Комментарий руководства](#)
- [Основные формы финансовой отчетности](#)
- [Гудвил и обесценение](#)
- [Динамичное управление рисками](#)

Закажите сейчас:  
**In depth –  
Новые МСФО  
на 2019 год**



В этом руководстве содержатся поправки, а также те стандарты, поправки и интерпретации (IFRIC), которые были выпущены ранее и вступают в силу с 1 января 2019 г.

Чтобы получить более подробную информацию и разметить заказ, зайдите на сайт

[www.ifrspublicationsonline.com](http://www.ifrspublicationsonline.com)

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



*Обязательства,  
признание выручки  
и прочие вопросы*

**Эдриан Дэдд**  
Партнер

+ 7 (495) 967-61-91  
[adrian.dadd@ru.pwc.com](mailto:adrian.dadd@ru.pwc.com)



*Объединение компаний  
и принятие МСФО*

**Анна Узорникова**  
Партнер

+ 7 (495) 232-56-10  
[anna.uzornikova@ru.pwc.com](mailto:anna.uzornikova@ru.pwc.com)

В случае если вы не хотите в дальнейшем получать информационную рассылку от PwC, пожалуйста, отправьте по электронной почте письмо с указанием наименования вашей компании со своего рабочего адреса на адрес [tamara.x.osmanova@pwc.com](mailto:tamara.x.osmanova@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 РФ, 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.

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

© АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», 2019. Все права защищены.