



# Вестник МСФО

## Раскрытие информации о пенсионных планах

### В этом выпуске:

1. **Раскрытие информации о пенсионных планах**  
Важность раскрытия информации о пенсионных планах
2. **МСФО (IFRS) 9: рассказать о себе**  
Раскрытие информации в годовой отчетности по МСФО (IFRS) 9
3. **Эксперт в области МСФО (IFRS) 15**  
Что такое договор
4. **В надежде, что нам простят эту дерзость председатель Совета по МСФО и ...**  
Рождественский выпуск
5. **Издание Cannon Street press**  
Страхование  
Инициатива в сфере раскрытия информации  
Концептуальные основы  
Финансовые инструменты с характеристиками капитала
6. **Лаборатория по изучению аренды**  
Ставка дисконтирования
7. **Демистификация МСФО (IFRS) 9**  
Значительное увеличение кредитного риска
8. **Отклонение поправок Комитетом по разъяснениям МСФО (IAS) 27**
9. **На последней странице...**

### Хранить молчание и считаться глупцом или заговорить и развеять все сомнения?

**В настоящее время наблюдается рост дефицита пенсионных выплат. Брайен Питерс, партнер, и Пол Эллен, старший менеджер, руководители практики PwC в Великобритании по консультационным услугам в сфере учета пенсий, объясняют, почему необходимо раскрывать информацию о пенсионных планах.**

Нет ничего удивительного в том, что риски, связанные с пенсионными планами с установленными выплатами, влияют на цену, которую внешний инвестор заплатит при покупке бизнеса. Оценка масштаба их влияния относится скорее к сфере искусства, чем науки, так как не существует единственно верного ответа на вопрос о том, насколько велики обязательства по пенсионным выплатам. Решение этого вопроса зависит от того, какие данные раскрываются в соответствии с МСФО (IAS) 19, какой размер исполнения обязательств прогнозируют доверительные управляющие, насколько смотрительными были допущения, сделанные при определении денежных взносов, и какую цену назначит страховщик за выкуп пенсионных обязательств у доверительных управляющих. Ничего нового в этой сфере не появилось.

#### А что же все-таки нового?

По сравнению с прошлым годом в этом отчетном периоде ожидается значительное увеличение дефицита, связанного с пенсионными планами. В соответствии с МСФО (IAS) 19 пенсионные обязательства дисконтируются с использованием ставки, определяемой на основе рыночной доходности от высококачественных корпоративных облигаций. Снижение доходности облигаций за последние несколько месяцев привело к тому, что обязательства увеличивались намного быстрее пенсионных активов, зачастую даже в то время, когда доверительные

управляющие внедряли стратегии, направленные на компенсацию роста обязательств соответствующими инвестициями. Если сумма пенсионных выплат существенна для бизнеса, инвесторы задают руководству компании вопрос о пенсионной стратегии организации, в частности о наличии контроля над пенсионными рисками. Инвесторов беспокоит вероятность отсутствия должного управления пенсионными планами и роста дефицита, связанного с пенсионными планами, что может повлиять на потребность бизнеса в денежных средствах в будущем.

#### Раскрытие информации

Комментарии руководства относительно пенсионного риска и стратегии управления таким видом риска включаются в раскрываемую в финансовой отчетности информацию о пенсионных планах.

Требование раскрытия информации в отношении рисков было установлено в рамках принципиального подхода, введенного в новой версии МСФО (IAS) 19, вступившей в силу в 2013 г. Дополнительное раскрытие информации включает данные о выборе объекта инвестиций, будущей потребности в денежных средствах и рисках, которым подвергается организация в связи с пенсионными планами.

Изменения в требованиях к раскрытию информации в МСФО (IAS) 19 рассматривались в целом как предоставляемая организациям



**Брайен Питерс**



**Пол Эллен**

возможность объяснить свои риски, связанные с пенсионными планами, а самое главное – то, как организовано управление такими рисками, чтобы ответить на беспокоящие инвесторов вопросы и предоставить более широкий контекст в целом. Однако практический опыт раскрытия этой информации представляется весьма неоднозначным.

Сейчас можно найти множество примеров успешного опыта раскрытия пенсионных рисков, но так было и до внесения изменений в МСФО (IAS) 19. При этом многие организации продолжают придерживаться минималистичного подхода к примечаниям о пенсиях, соблюдая обязательные требования стандарта о бухгалтерском учете в части раскрытия информации, но в то же время используя расплывчатые стандартные формулировки о своей стратегии в отношении пенсий. Компании, обеспечивающие прозрачность своих пенсионных рисков и планов по управлению такими рисками, при условии наличия таких планов могут ожидать более благосклонного отношения со стороны инвесторов.

Сообщество беспокоит вопрос, не таит ли чрезмерная откровенность при ответе на этот вопрос подводных камней? Перефразируем, используя цитату, которую иногда приписывают Аврааму Линкольну: лучше хранить молчание и считаться глупцом или заговорить и развеять все сомнения?

Этот вопрос, а также ограниченные сроки подготовки финансовой отчетности и низкий приоритет примечания о пенсиях в прошлом (примечание о пенсиях, как правило, находится на последних страницах отчетности компании), вероятно, и послужили причиной отсутствия реального развития в области раскрытия информации о пенсионных планах.

#### **Что делать дальше?**

Маловероятно, что в скором времени появятся какие-либо изменения в требованиях МСФО (IAS) 19 к раскрытию информации, не в последнюю очередь и потому, что внесение таких изменений требует времени. При этом в борьбе за благосклонность инвесторов компании имеют право и возможность раскрывать информацию сверх обязательного объема. Настоятельно рекомендуется делать полноценное раскрытие информации о пенсионных планах. Включение в комментарии пояснений к стратегии управления рисками, связанными с пенсионными планами, вместо расплывчатых общих формулировок стало бы шагом вперед. Кроме того, с учетом негативных последствий для пенсионных планов вследствие снижения доходности облигаций раскрытие такой информации могло бы смягчить удар.

## **МСФО (IFRS) 9 «Раскрытие информации» Пора рассказать о себе**

Раскрытие информации по МСФО (IFRS) 9 в годовой отчетности за 2016 г. вряд ли будет начинаться со слов «жили-были» или годиться для легкого чтения на ночь. Дата вступления стандарта в силу – 1 января 2018 г. – стремительно приближается. Банкам необходимо начать рассказывать, какие действия они предпринимают в связи с этим стандартом. Что для них означает внедрение требований МСФО (IFRS) 9 в 2018 г.?

Согласно стандартам бухгалтерского учета, в 2016 и 2017 гг. требуется раскрыть «известную или обоснованно оцениваемую информацию, уместную для оценки возможного влияния применения» стандарта МСФО (IFRS).

Особенности раскрытия информации выходят за рамки этих требований. Рабочая группа по расширенному раскрытию информации (EDTF) ужесточила требования к раскрытию информации в рамках МСФО (IFRS) 9, выпустив свои рекомендации. Этот документ адресован прежде всего банкам, осуществляющим международную деятельность в нескольких странах, но те же принципы могут относиться и к другим финансовым институтам.

Регулирующие органы также призывают к расширению раскрытия информации и повышению ее уместности и прозрачности. Европейское управление по надзору за рынком



**До сегодняшнего дня раскрытие информации о внедрении МСФО (IFRS) 9 было достаточно расплывчатым. Ханна Кинг, специалист PwC по учету финансовых инструментов, сообщает банкам, что пришло время рассказать о внедрении МСФО (IFRS) 9 в годовой отчетности за 2016 г.**

ценных бумаг (ESMA) отнесло раскрытие информации в соответствии с МСФО (IFRS) 9 к числу приоритетных направлений оценки финансовой отчетности за 2016 г. и опубликовало открытое заявление о последовательном применении МСФО (IFRS) 9, включая рекомендации по раскрытию информации в отчетности за 2016 г. Аналогично Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC) повысила планку требований к раскрытию качественной информации, которые применяются и к иностранным частным эмитентам, и к группам компаний, деятельность которых ограничивается территорией США.

### **Должны ли банки раскрывать конкретные цифры?**

Банкам рекомендуется раскрывать в отчетности за 2016 г. числовую информацию, если они могут достоверно и обоснованно оценить потенциальное влияние МСФО (IFRS) 9. Это может быть как оценка диапазона числовых значений резерва под ожидаемые кредитные убытки, так и оценка ожидаемого повышения уровня резерва под обесценение в процентном выражении.

С учетом степени выполнения планов банков по внедрению стандарта, отсутствия параллельного применения процедур и существующей неопределенности макроэкономической ситуации велика вероятность того, что не все банки смогут представить такую информацию на данном этапе. Никто не хочет раскрывать цифры, которые могут оказаться далеки от фактических или ввести пользователей отчетности в заблуждение.

EDTF и ESMA стремятся к тому, чтобы банки начали указывать конкретные цифры в раскрытии информации не позже годовой отчетности за 2017 г. Некоторые организации смогут представить достоверные данные уже в промежуточной отчетности за 2017 г. или ранее. Банки должны быть готовы к этому.

### **Какая описательная информация требуется?**

В раскрытии информации, предоставленной банками в отчетности за 2015 г., длина пояснений составляла от нескольких параграфов до нескольких страниц. Большая часть банков включала в пояснения только обзор основных концепций МСФО (IFRS) 9 и их отличий от существующих требований к подготовке отчетности. В этом

году многие пользователи отчетности надеются увидеть более конкретные и детализированные комментарии о применении этих концепций к продуктам, предлагаемым каждым банком, и условиям, в которых банк осуществляет свою деятельность.

Ожидания EDTF и ESMA еще выше. Они рекомендуют банкам предоставлять описание методов моделирования кредитного риска и основных применяемых суждений. Например, планирует ли банк применять подход, основанный на вероятности дефолта, используя модели, предложенные в Базеле, метод уровня убытков или какой-то другой подход?

К каким основным портфелям планируется применять эти подходы? Кроме того, банк должен продемонстрировать, как требования МСФО (IFRS) 9 к ожидаемым кредитным убыткам могут повлиять на его стратегию планирования капитала и какие виды неопределенности возникают в связи с тем, что нормативные требования еще не полностью определены.

Банк также должен раскрыть свою стратегию внедрения МСФО (IFRS) 9, включая развитие информационных систем, системы корпоративного управления и процессы контроля.

Какие установлены сроки и какие вопросы, связанные с внедрением стандарта, пока остаются нерешенными? Многие участники рынка обеспокоены недостаточно высокими темпами внедрения МСФО (IFRS) 9 в банках. Высокое качество раскрытия информации в 2016 г. позволит ответить на вопросы регулирующих органов и других пользователей отчетности.

В любом случае информация, раскрываемая банками в отчетности за 2016 г., будет зависеть от того, на каком этапе внедрения стандарта находится каждый конкретный банк. До 1 января 2018 г. остался всего один год. Банки должны быть в состоянии уже сейчас рассказать о том, как у них проходит внедрение МСФО (IFRS) 9. Сделав это правильно, они станут на шаг ближе к счастливой концовке своей истории адаптации к требованиям МСФО (IFRS) 9.

**Для получения дополнительной информации по этой теме см. видео «Демистификация МСФО (IFRS) 9. Обесценение» (на английском языке), посвященное раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 9 в отчетности за 2016 г.**



**Годовая отчетность за 2015 г.**

**Годовая отчетность за 2016 г.  
Годовая и промежуточная отчетность за 2017 г.**

<b>Общие концепции МСФО (IFRS) 9</b>	Обзор	Определение понятия «дефолт». Значительный рост кредитного риска. Прогноз
<b>Сравнение ожидаемых кредитных убытков с моделью понесенных убытков</b>	Обзор	Последствия для бизнеса. Количественная оценка последствий (не позднее 2017 г.)
<b>Моделирование кредитного риска и основные суждения</b>	Раскрытия не было	Использованная модель кредитных рисков. Основные суждения. Основные портфели
<b>Планирование капитала</b>	Раскрытия не было	Стратегия планирования капитала. Неопределенность нормативно-правовой базы
<b>Стратегия внедрения</b>	Обзор	Информация о ходе работ, информационных системах и системе корпоративного управления, освобождениях переходного периода».

# Эксперт в области МСФО (IFRS) 15



**В первом выпуске этой серии Джон Чан, специалист PwC по выручке и наш эксперт в области МСФО (IFRS) 15, исследует некоторые аспекты, на которые стоит обращать внимание при рассмотрении договора с клиентом.**

**Здравствуйте! Я эксперт в области МСФО (IFRS) 15. Каждый месяц я буду делиться с вами информацией о последствиях внедрения МСФО (IFRS) 15, нового стандарта по учету выручки. Все организации, у которых заключены договоры с покупателями, должны проанализировать влияние МСФО (IFRS) 15. Полагаю, к их числу относятся все читатели этой рубрики. Стандарт вступает в силу 1 января 2018 г., поэтому если вы еще не начали думать о переходе на этот стандарт, сейчас пришла пора об этом задуматься.**

Прежде чем представить результаты моего исследования, мне хотелось бы напомнить вам о содержании нового стандарта по учету выручки. Пятиэтапная модель, представленная в документе, служит для реализации его основополагающего принципа: выручка отражается по факту передачи товаров и предоставления услуг клиенту.

## **Объекты**

Неидентифицированные договоры.

## **Описание проблемы**

Возможно возникновение двух проблемных вопросов:

- Относится ли договор к сфере применения МСФО (IFRS) 15?
- Все ли условия договора понятны?

## **Факты**

Является ли это соглашение договором?

Договоры, относящиеся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, могут заключаться в письменной или устной форме или на основе обычной практики ведения деятельности. Для того чтобы договор относился к сфере применения МСФО (IFRS) 15, он должен соответствовать пяти критериям. Договор должен быть утвержден сторонами, заключающими договор; права, передаваемые одной стороной другой стороне договора, должны быть идентифицируемыми; условия оплаты должны быть идентифицируемыми; договор должен иметь коммерческое содержание. Эти четыре критерия достаточно понятны. Есть еще и пятый критерий: получение возмещения должно быть вероятным. Порой сложно определить, имеет ли покупатель возможность и намерение осуществить оплату в установленные сроки, особенно если в прошлом были случаи уступки в цене. Для определения соответствия соглашения этому критерию может потребоваться внимательное рассмотрение всех фактов, включая прошлый опыт взаимодействия с данными покупателями и залог, полученный от клиента. Если соглашение не соответствует одному из вышеперечисленных критериев, даже если покупатель заплатил невозмещаемую сумму за услуги, оно не будет являться договором, соответственно, выручка признаваться не будет.

## Что содержится в договоре?

Руководству придется достаточно часто обращаться за информацией о том, что было обещано покупателям, к источникам за пределами финансовой службы, к специалистам маркетингового и коммерческого отделов. Зафиксированные в письменном виде условия могут отличаться от ожиданий покупателя. Таким образом, для определения условий договора необходимо учитывать всю корреспонденцию и дополнительные соглашения с клиентом, а также устные сообщения и обычную практику ведения деятельности организации. Любые условия, установленные таким образом, могут повлиять на бухгалтерский учет.

Общепринятая практика предлагать на каком-либо этапе договора дополнительные «бесплатные» товары означает, что признание части выручки будет отложено до момента передачи таких товаров.

Даже если обещания, озвученные покупателю, четко зафиксированы в договоре, мы понимаем, что условия оплаты могут быть скрыты. Оптовые скидки, бонусы поставщикам и дополнительные выплаты за досрочное выполнение договора могут повлиять на определение величины или момента признания выручки. Результаты дополнительного исследования методов определения цены сделки будут представлены в следующих выпусках.

## **Рекомендации**

Может сложиться впечатление, что идентификация договора – легкий первый шаг, но он может оказаться не таким простым. Убедитесь в том, что договор

соответствует определению, представленному в стандарте. Получите копию договора и проверьте, что понимаете все условия договора. Поговорите со специалистами отдела продаж и всеми, кто принимал участие в согласовании условий этого договора. Убедитесь в том, что у вас есть все дополнительные соглашения и вся прочая корреспонденция. Вас могут удивить результаты.

### ***Дальнейшее исследование вопроса***

Знание содержания вашего договора с покупателями абсолютно необходимо для применения руководства, содержащегося в МСФО (IFRS) 15. Договоры обязательно нужно внимательно изучать. Мы вернемся к вопросу содержания договоров, когда будем говорить о требованиях к определению обязанностей к исполнению.

## ***Пятиэтапная модель анализа договоров***

### ***Основополагающий принцип***

Признание выручки отражает факт передачи товаров и предоставления услуг

**Этап 1.** Идентифицировать договор с клиентом

**Этап 2.** Идентифицировать отдельные договорные обязательства

**Этап 3.** Определить цену сделки

**Этап 4.** Произвести распределение цены сделки

**Этап 5.** Признать выручку после выполнения обязательства



## В надежде, что нам простят эту дерзость председатель и члены Совета по МСФО, КРМФО, Санта-Клаус и его олени...

Мэри Долсон и Дейв Уолтерс добавили искорку в письмо с пожеланиями в отношении МСФО.

Была ночь перед неделей заседания Совета, и по всей земле  
Ни один бухгалтер не был занят, и палец о палец не ударил.

Бухгалтерские ведомости были заботливо загружены  
в систему  
В надежде, что конвергенция пройдет быстро.  
Бухгалтеры уютно устроились под одеялами,  
Но в их головах танцевали видения стандартов.

Открыв стандарты на коленях,  
Я только устроился, чтобы почитать ОПБУ Совета по МСФО,

Как на лужайке раздался трезвон,  
И я выскочил из кровати посмотреть, в чем же дело.

Я метнулся к окну, как молния,  
Распахнул ставни и сдвинул раму вверх.

И что же предстало моему изумленному взору?  
Совет по МСФО и КРМФО в полном составе.

Его посланники примчались быстрее орлов,  
Ханс свистнул и выкрикнул их имена:

«Эй, Гомес, Купер, Сьюзи, Гэри!  
И Оки, Скотт, Цанг и Мэри!

Мы должны представить свой план, хоть это и нелегко,  
Иначе вас самих постигнет судьба активов,  
предназначенных для продажи, и прекращенной  
деятельности.

Страхование, страхование и, конечно, финансовые  
инструменты с характеристиками капитала!  
Судьба некоторых концепций решается броском игральные  
костей».  
И члены совета умчались в зал для заседаний  
С санями, полными планов работы, и персоналом.

Когда я начал укладывать это в своей голове и обернулся в  
другую сторону,  
Из коридора по-театральному важно вышел Ханс.

Он нес на спине пачку документов  
И был похож на туриста, открывающего свой рюкзак.

Как сияли его глаза! Как аккуратна была его грамматика!  
Как лаконичны его документы, без единой пометки!

Он кивнул и подмигнул мне,  
И мне сразу стало ясно, что мне нечего было бояться.

Он молвил рокочущим голосом: «Я привез тебе подарок!  
Всего лишь 4 000 страниц, которые тебе нужно тщательно  
изучить».

Мы сократим количество рассматриваемых вопросов, как я  
слышал,  
И пока что ничего не будем делать в отношении отложенных  
налогов».

При этих словах мои глаза заблестели, и я буркнул:  
«Лучше бы вы отменили их вовсе, я в полном унынии».

«Не бойся, юный бухгалтер!» – воскликнул он с ликованием.  
И слово «юный» навело меня на мысль, что он плохо видит.

«КРМФО будет быстрее прорабатывать появляющиеся  
вопросы,  
Но не вопрос общего контроля над объединяющимися  
бизнесами.  
Этот вопрос для меня и всего Совета по МСФО,  
Мы как следует подумаем и посмотрим».

«И, стоя здесь в своем лучшем наряде,  
Обещаю, что не буду вносить поправки в учет выплат,  
основанных на акциях».

«А гудвилл?» – спросил я, чувствуя, как слезы наворачиваются  
на глаза. –

«Подарок для всех, пусть он будет амортизироваться!»

Он рассмеялся в ответ на мою мольбу: «Возможно, сынок,  
Когда завершим анализ МСФО (IFRS) 3».

Хихикнув еще раз, он пригрозил:  
«Пришло время каламбуров, хуже которых я еще не  
придумывал».

«Известна ли возмещаемая стоимость моих саней?  
Их чистая приведенная стоимость,» – и тут я издал стон.

«А на этом рисунке, – сказал он, – нарезка мяса, конечно.  
Здесь изображены *совместные (суставные)* операции с  
щедрой порцией соуса!»

Пока он не добавил еще чего-то и не скаламбурил еще хуже, я  
спросил:  
«Вы подумаете о пут-опционах на неконтролирующие доли?»

На его лице промелькнула улыбка, и он ответил: «Да, конечно.  
Как только на “Страхование” обрушится шквал аплодисментов».

Я попытался промолвить еще что-то, но он сказал:  
«Пожалуйста, остановись.  
Консультация закончилась, так что оставь меня в покое!»

И, приложив палец к крылу носа  
И кивнув мне, он направился к дымоходу.

Он вскочил на стол в зале для заседаний, свистнул своей  
команде,  
И все они улетели прочь, как пушинки одуванчика.

Но я услышал, как он воскликнул, прежде чем они исчезли из  
виду:  
«Всех с Рождеством и спокойной всем ночи!»

## Издание Cannon Street Press

### Выбор редактора



#### Договоры страхования

В этом месяце редактор выбрал темой своей статьи страхование. По итогам практических проверок на заседании было предложено несколько поправок. Совет по МСФО подтвердил, что вопросов для рассмотрения на следующих заседаниях не осталось. Специалисты продолжают работу над МСФО (IFRS) 17. Совет по МСФО планирует опубликовать стандарт в первой половине 2017 г. Было принято предварительное решение о том, что МСФО (IFRS) 17 вступит в силу 1 января 2021 г. К другим основным предварительным решениям относятся:

- Агрегирование договоров для оценки и представления. Предложенные ранее требования привели к тому, что оценка договоров оказалась более детальной, чем ожидалось. Чтобы снизить детальность оценки, требования были пересмотрены. Портфель организации следует разделить на группы договоров страхования, которые на момент заключения были (1) обременительными, (2) прибыльными, без значительного риска стать обременительными, и (3) другими прибыльными договорами. Договоры, которые были заключены с перерывом более чем год, не могут быть отнесены к одной группе.
- Совет по МСФО предусмотрел несколько дополнительных упрощений при переходе на МСФО (IFRS) 17 в случаях, когда ретроспективный подход неприменим. «Упрощенный» подход был заменен на модифицированный ретроспективный подход, в рамках которого организации должны использовать имеющуюся у них информацию для максимально приближения к ретроспективному подходу, и применять упрощение в ситуациях, когда информация отсутствует. Модифицированный ретроспективный подход или подход, основанный на справедливой стоимости, может без ограничений применяться к группе договоров, действующих в переходный период.

Подробные пояснения представлены в обзоре PwC [здесь \(на английском языке\)](#).

## Краткий обзор других тем

### Проекты по разработке стандартов



#### Инициатива в сфере раскрытия информации: определение существенности в Положении о практике применения

Совет принял следующие предварительные решения:

- выработать рекомендации по оценке уровня существенности ошибок;
- исключить из сферы применения организации, применяющие МСФО для МСП;
- подтвердить, что эти рекомендации носят необязательный характер.

#### Концептуальные основы

Совет обсудил формулировки определения обязательства и актива. Было предварительно решено уточнить определения, включив фразы «при отсутствии у организации практической возможности избежать» и «в результате какого-либо прошлого события». Кроме того, было предварительно решено, что определение обязательства не требует наличия «предъявленной претензии» в адрес другой стороны.

### Исследовательские проекты



#### Финансовые инструменты с характеристиками капитала

Работа над финансовыми инструментами с характеристиками капитала продолжилась в ноябре. Основное обсуждение касалось исключений из определения финансового обязательства в пунктах 16A-D МСФО (IAS) 32 (инструменты с правом обратной продажи и инструменты с обязательством передать пропорциональную часть чистых активов только в случае ликвидации). Совет предварительно решил сохранить эти параграфы в рамках гамма-подхода.



# Лаборатория по изучению аренды



**В отношении МСФО (IFRS) 16 возникает множество вопросов, поэтому профессор Ли Сингх начинает новый эксперимент – на этот раз вместе со своим ассистентом Дереклом Кармайклом.**

## **Гипотеза**

Правильно определить ставку дисконтирования для расчета обязательств по аренде – простая задача.

## **Тестирование и анализ**

Арендатор определяет обязательства по аренде на основе приведенной стоимости арендных платежей на дату начала аренды. Арендатор должен применить дисконтирование к платежам, используя процентную ставку, заложенную в договоре аренды, если такая ставка может быть сразу же определена.

Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, – это ставка дисконтирования, при использовании которой приведенная стоимость (а) арендных платежей и (b) негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме (i) справедливой стоимости актива, являющегося предметом аренды, и (ii) первоначальных прямых затрат арендодателя.

На практике маловероятно, что процентная ставка, заложенная в договоре аренды, будет прямо указана в договоре, если только арендодатель добровольно не предоставит информацию арендатору. Вместо этого, арендатору придется самостоятельно рассчитать негарантированную ликвидационную стоимость и справедливую стоимость актива, являющегося предметом аренды, а также любые первоначальные прямые затраты арендодателя на основе имеющейся информации, чтобы приблизительно определить эту процентную ставку. Такой расчет может быть осложнен отсутствием у арендатора доступа к необходимой информации.

Если невозможно прямо определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, стандарты позволяют арендаторам использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств. Тем не менее это не та область, в которой есть возможность выбора учетной политики. Ставка привлечения дополнительных



заемных средств – это процентная ставка, по которой арендатор получил бы заем для приобретения права на использование (а не актива, являющегося предметом аренды). Ставка должна отражать ставку обеспеченного займа на аналогичный период времени актива с аналогичным обеспечением и аналогичным кредитным рейтингом организации-заемщика.

В зависимости от типа актива, являющегося предметом аренды, и условий договора аренды арендатор может использовать наблюдаемый доход от недвижимости в качестве отправного пункта для расчета стоимости аренды такой недвижимости.

Арендатор в любом случае столкнется с трудностями при сборе информации о доходе от недвижимости по всем арендуемым организацией объектам. Даже при наличии данных о доходе с недвижимости арендатор не может использовать в расчетах саму сумму дохода, так как согласно стандарту необходимо использовать ставку дисконтирования, соответствующую конкретному договору. Это означает, что арендатор должен внести корректировки в условия конкретного договора аренды, а это непросто. Зачастую для этого необходимо участие казначейства и внутренних специалистов по недвижимости или внешних экспертов-оценщиков.

### Заключение

Определение процентной ставки, заложенной в договоре аренды, зачастую представляет собой сложную задачу, из-за чего арендатор может предпочесть использование ставки привлечения дополнительных заемных средств. Из такой ставки вычитается стоимость финансирования за счет собственных средств.

### Практическое применение

Арендаторам часто сложно определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, так как для этого, как правило, требуется информация, которая может не быть легко доступной. Несмотря на то что какая-то наблюдаемая информация, например доход от объекта недвижимости, может быть доступна и служить отправной точкой, в расчеты все равно потребуется внести корректировки с учетом конкретных условий договора аренды.

Арендаторам может показаться проще использовать ставки, по которым они привлекают дополнительные заемные средства. Однако с учетом того, что процентные ставки сейчас достаточно низкие, это может привести к завышению обязательств по аренде, особенно в случае долгосрочной аренды объектов недвижимости.

Для получения дополнительной информации о ставках дисконтирования см. наше новое видео «МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Проверка температуры» (на английском языке). Все материалы по аренде представлены на портале [PwC Inform](#), включая видеоматериалы по различным аспектам нового стандарта (на английском языке).

## Демистификация МСФО (IFRS) 9

В модели оценки ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 значительное повышение кредитного риска по определенному финансовому активу означает совершенно очевидные изменения. При значительном повышении кредитного риска актив классифицируется как относящийся к «этапу 2», и ожидаемые кредитные убытки отражаются за весь срок действия кредита. Сумма ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита равна сумме ожидаемых кредитных убытков, возникающих в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.



В следующем выпуске мы рассмотрим информацию, на основе которой компания может принять решение о том, произошло ли значительное повышение кредитных убытков.

### Использование качественных характеристик

Для определения значительности повышения кредитного риска не всегда требуется применять сложные статистические модели или процедуры оценки кредитного рейтинга. Иногда для этого достаточно проанализировать качественные и нестатистические количественные характеристики.

В МСФО (IFRS) 9 представлен длинный перечень качественных факторов, которые по отдельности или в совокупности указывают на значительное повышение кредитного риска. К таким факторам относятся внешние рыночные показатели, применимые к определенному финансовому инструменту (например, кредитный спред или цены на кредитно-дефолтные свопы), изменение в операционных или финансовых результатах деятельности заемщика или его ожидаемых действиях, неблагоприятные изменения в нормативно-правовых, экономических или технологических условиях, влияющих на деятельность заемщика. Любой из таких факторов может указывать на необходимость создания резерва не под ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев, а под ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия кредита.



**Хольгер Мерер, специалист PwC по учету финансовых инструментов, проводит исследование ошибок в учете обесценения активов, которые могут привести к серьезному и резкому ухудшению результатов деятельности организации.**

На практике существующие списки клиентов «под наблюдением» могут служить отправной точкой для оценки качественных характеристик, они потребуют доработки с включением всех факторов, необходимых для соблюдения требований МСФО (IFRS) 9.

### **Использование информации о просроченных платежах**

Информация о просрочке платежей может также указывать на значительное повышение кредитного риска. Как бы то ни было, это не должно быть единственным средством оценки риска: если у организации есть приемлемый и обоснованный прогноз, для оценки следует использовать прогнозные данные.

Стандартом предусмотрено опровержимое допущение о том, что кредитный риск увеличивается, когда платежи просрочены более чем на 30 дней. Тем не менее опровержимое допущение о сумме просроченной задолженности сроком более 30 дней может служить только как ориентировочный указатель, как последняя дата периода, по истечении которого убытки признаются за весь срок кредита. Однако в большинстве случаев значительное повышение риска происходит до того, как просрочка выплат по активу превысит 30 дней. Организация может пересмотреть допущение о просроченной задолженности сроком более 30 дней, только когда у нее есть достоверная и доказуемая информация, согласно которой даже если платежи по договору просрочены более чем на 30 дней, это не влечет за собой значительного повышения кредитного риска по определенному финансовому инструменту.

### **На каком уровне организация должна проводить оценку?**

Организация не обязана проводить оценку по каждому финансовому активу в

отдельности. Вместо этого допускается проведение оценки портфеля активов. Например, организации, как правило, не обновляют и не отслеживают уровень кредитного риска по каждому клиенту, получившему потребительский кредит до тех пор, пока клиент не нарушит условия договора. Резерв под убыток, основанный только на информации об отдельном займе, в данном случае не будет уместной информацией.

Агрегирование займов возможно, если их объединяют общие характеристики кредитного риска. К общим характеристикам кредитного риска относятся вид инструмента, кредитный рейтинг, вид или стоимость обеспечения, дата первоначального признания, оставшееся время до погашения, отрасль или географическое местоположение заемщика.

### **Краткие выводы**

В МСФО (IFRS) 9 представлено несколько методов определения наличия существенного повышения кредитного риска на основе количественной информации, качественной информации и информации о просроченной задолженности. На практике, как правило, наблюдается сочетание этих методов, при этом при анализе небольших задолженностей по займам, выданным частным лицам, больше внимания уделяется количественным характеристикам, тогда как при анализе крупных займов, выданных корпоративным клиентам, больше внимания уделяется качественным характеристикам. Тем не менее существует достаточно высокий риск незаметно оказаться перед лицом необходимости признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок кредита, а не за 12 месяцев.

### **Дальнейшие шаги**

В следующем выпуске мы рассмотрим использование прогнозных данных при анализе ожидаемых кредитных убытков.

## Коротко об отклоненных поправках и разъяснениях к МСФО (IAS) 27



**Татьяна Гейхман из Группы по оказанию консультационных услуг в области бухгалтерского учета рассматривает практические последствия отклонения Комитетом по разъяснениям поправок и разъяснений к МСФО (IAS) 27.**

**Ищете ответ на вопрос? Возможно, на него уже ответили эксперты.**

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) 27 (см. ниже).

Комитет по разъяснениям принял решение об отклонении девяти вопросов, относящихся к МСФО (IAS) 27. Выпуск МСФО (IFRS) 10 и 11 ответил на ряд таких вопросов. Некоторые вопросы, например, об объединении бизнеса под общим контролем и о финансовых инструментах с характеристиками капитала, были направлены на проработку в рамках исследовательских проектов.

**Выпуск отдельной финансовой отчетности до выпуска консолидированной финансовой отчетности (январь 2006 г.)**

В Комитет по разъяснениям поступил вопрос: допускает ли МСФО (IAS) 27 публикацию отдельной отчетности до публикации консолидированной отчетности? Комитет отклонил этот вопрос на основании того, что соответствующий стандарт дает четкие указания в отношении этого вопроса. В МСФО (IAS) 27 сказано, что отдельная финансовая отчетность представляется как дополнение к консолидированной финансовой отчетности. Согласно стандарту, в отдельной финансовой отчетности должно быть указано, к какой консолидированной отчетности она относится. Комитет по разъяснениям отметил, что требует единообразия в отношении соблюдения этого правила на практике.

**Комбинированная финансовая отчетность. Изменения в определении отчитывающейся организации**

В КРМФО поступил вопрос: может ли отчитывающаяся организация представлять финансовую отчетность, в которую включены несколько юридических лиц, находящихся под общим контролем, или охват финансовой отчетности строго ограничивается отношениями между материнской и дочерней организацией в соответствии с МСФО (IAS) 27?

Кроме того, поступил запрос о том, можно ли изменить определение отчитывающейся организации таким образом, чтобы исключить из сопоставимых периодов юридические лица/направления деятельности, которые были отделены от существующей организации.

КРМФО передал эти вопросы в исследовательский проект по вопросам общего контроля. КРМФО отметил, что в рамках этого проекта будет рассмотрена интерпретация понятия «отчитывающаяся организация» в контексте общего контроля. Документ для обсуждения будет представлен не раньше чем через шесть месяцев. Отчитывающиеся организации должны разработать учетную политику и последовательно применять ее. С дополнительной информацией по вопросам комбинированной финансовой отчетности и финансовой отчетности выделяемого бизнеса можно ознакомиться в [Практическом руководстве PwC \(на английском языке\)](#).

### ***Отражение реорганизации группы в отдельной финансовой отчетности***

В КРМФО поступил вопрос о том, можно ли применять упрощенный «метод новой материнской организации», если у нее несколько дочерних организаций. В рамках этого метода новая материнская

организация отражает стоимость инвестиций в своей отдельной финансовой отчетности по балансовой стоимости своей доли участия в уставном капитале дочерней организации, отраженной в отдельной финансовой отчетности первоначальной материнской организации на момент реорганизации.

КРМФО отметил, что «метод новой материнской организации» (в соответствии с параграфами 13–14 МСФО (IAS) 27) применяется только в случае отсутствия отличий активов и обязательств новой группы компаний от первоначальной группы компаний до и после реорганизации. Это условие не выполняется при наличии нескольких прямых дочерних организаций.

КРМФО принял решение не включать этот вопрос в свой план работы, так как в МСФО (IAS) 27 уже содержится достаточно рекомендаций.

## Краткий обзор отклоненных вопросов, относящихся к МСФО (IAS) 27

Тема	Краткий вывод
Влияние права вето на контроль (август 2002 г.)	Комитет по разъяснениям обсудил вопрос о влиянии прав вето, предоставленных третьим лицам, на принятие решения о том, имеет ли владелец более половины прав голоса предприятия контроль над таким предприятием. Комитет по разъяснениям не включил этот вопрос в свой план работы и передал его рассмотрение в проект по консолидации. Положения о праве вето теперь включены в параграфы В15 и В18 МСФО (IFRS) 10.
SIC-12 (ноябрь 2002 г.)	Комитет по разъяснениям отметил, что словосочетание «большая часть» выгод и рисков, использованное в SIC-12, относится к большей части коэффициента изменчивости ожидаемого экономического результата, а не к абсолютному размеру экономического результата. МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12 заменяют собой SIC-12.
Консолидированная и отдельная финансовая отчетность (январь 2006 г.)	Комитет по разъяснениям отметил, что в отдельной финансовой отчетности должно быть указано, к какой консолидированной отчетности она относится.
SIC-12 (ноябрь 2006 г.)	В Комитет по разъяснениям поступил запрос о пояснении следующего вопроса: какой относительный вес присваивается различным индикаторам в параграфе 10 SIC-12 при оценке контроля над предприятием специального назначения (SPE). Комитет отметил, что согласно требованиям SIC-12 организация должна применять суждение в каждом конкретном случае оценки контроля с учетом всех имеющихся фактов и обстоятельств. Теперь это указание включено в параграф 8 МСФО (IFRS) 10.
Затраты по сделке в отношении неконтролирующей доли (июль 2009 г.)	В МСФО (IAS) 27 сказано, что сделки с акционерами не относятся к доходам и расходам от деятельности организации за отчетный период. Комитет по разъяснениям решил не включать этот вопрос в свой план работы, так как МСФО (IAS) 27 дает четкие указания в отношении этого вопроса.
Комбинированная финансовая отчетность. Изменения в определении отчитывающейся организации (январь 2010 г.)	Комитет по разъяснениям отметил, что возможность включать юридические лица в финансовую отчетность по МСФО зависит от интерпретации термина «отчитывающаяся организация» в контексте общего контроля. Согласно ответу Комитета, проект Совета по вопросам общего контроля также включает рассмотрение вопросов учета отделения юридических лиц, в том числе выделение дочерней организации или бизнеса. Следовательно, Комитет по разъяснениям принял решение не включать этот вопрос в свой план работы.
Представление сопоставимых данных при применении «метода объединения интересов» (январь 2010 г.)	Комитет отметил, что «объединение организаций или бизнесов, находящихся под общим контролем», не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Соответственно, Комитет по разъяснениям принял решение о том, что данный вопрос может рассматриваться в рамках проекта по общему контролю, и постановил не включать этот вопрос в свой план работы.
Отражение реорганизации группы в отдельной финансовой отчетности (сентябрь 2011 г.)	В Комитет по разъяснениям поступил вопрос о возможности применения прямо или по аналогии упрощенного «метода новой материнской организации» для определения стоимости инвестиций в дочернюю организацию в отдельной финансовой отчетности новой материнской организации при наличии нескольких прямых дочерних организаций. Комитет отметил, что при наличии нескольких прямых дочерних организаций не соблюдаются условия, позволяющие применять «метод новой материнской организации», подчеркнув, что МСФО (IAS) 27 четко указывает на то, что «метод новой материнской организации» не применяется к другим видам реорганизации. Стоимость инвестиций в дочернюю организацию определяется на обычной основе. КРМФО принял решение не включать этот вопрос в свой план работы, так как в МСФО (IAS) 27 уже содержится достаточно рекомендаций.
Отражение в консолидированной финансовой отчетности сделки по безденежному приобретению контролирующим акционером неконтролирующей доли (январь 2013 г.)	В Комитет по разъяснениям поступил запрос пояснить, отражать ли разницу между справедливой стоимостью возмещения за неконтролирующую долю и балансовой стоимостью такого возмещения в составе собственного капитала или прибыли и убытков. Комитет отметил, что параграф 31 МСФО (IAS) 27 посвящен исключительно разнице между балансовой стоимостью неконтролирующей доли и справедливой стоимостью возмещения за неконтролирующую долю: эта разница отражается в составе собственного капитала. Разница между справедливой стоимостью переданных активов и их балансовой стоимостью, возникающая в результате прекращения признания таких активов, отражается в составе прибыли и убытков. КРМФО постановил, что необходимость в интерпретации или изменении стандарта отсутствует, и решил не включать этот вопрос в свой план работы.

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



### Обязательства, признание выручки и прочие вопросы

**Эдриан Дэдд**  
Партнер  
Тел.: + 7 (495) 967-6191  
[adrian.dadd@ru.pwc.com](mailto:adrian.dadd@ru.pwc.com)



### Объединение компаний и принятие МСФО

**Анна Узорникова**  
Партнер  
Тел.: + 7 (495) 232-5610  
[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 [marina.pokusaeva@ru.pwc.com](mailto:marina.pokusaeva@ru.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.

© 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.