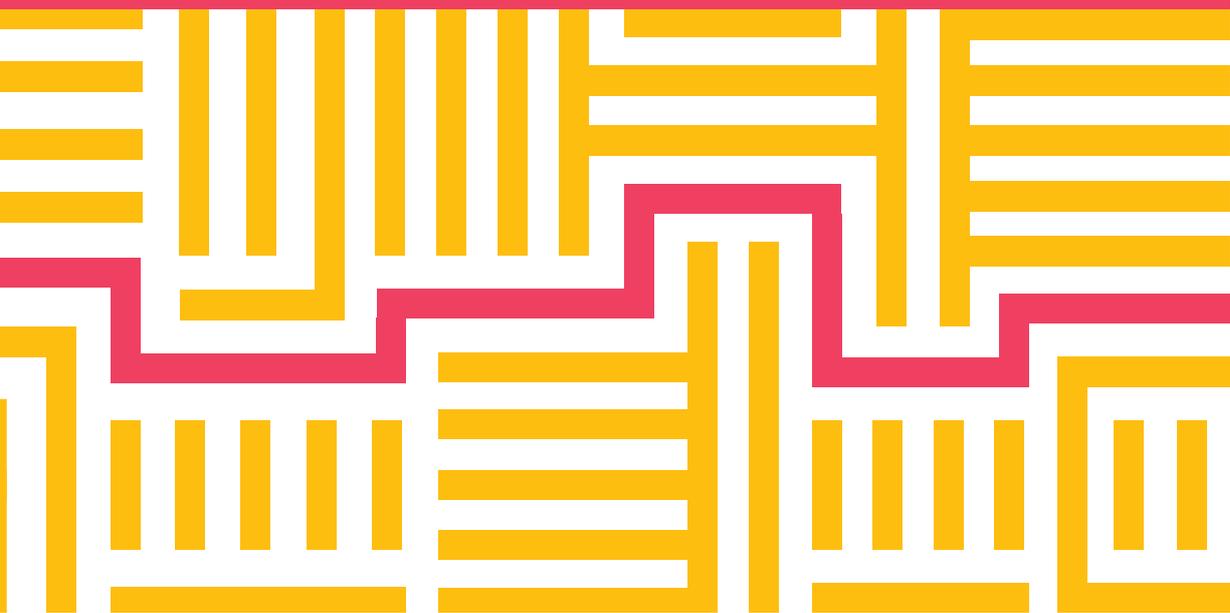


Вестник МСФО

Выпуск № 19
Февраль 2020 г.



Обзор текущих вопросов финансовой отчетности

Отнесение обязательств к категории краткосрочных или долгосрочных (Поправка к МСФО (IAS) 1)

Краткий обзор

Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» с ограниченной сферой применения, в которой объясняется, что обязательства следует относить к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от прав, имеющихся на конец отчетного периода. На такую классификацию не оказывают воздействия ожидания организации или события после отчетной даты (например, получение отказа от требования или нарушение ограничительного условия). В поправке также объясняется, что именно МСФО (IAS) 1 подразумевает под «урегулированием» обязательства.

Организациям следует пересмотреть свою существующую классификацию в свете данной поправки и установить, требуются ли какие-либо изменения.

В чем проблема?

23 января 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 1 с ограниченной сферой применения, в которой объясняется, что обязательства следует относить к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от прав, имеющихся на конец отчетного периода. В поправке устанавливаются следующие требования:

- Обязательства относятся к категории долгосрочных, если на конец отчетного периода у организации имеется существенное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев.
В поправке больше не говорится о безусловных правах, поскольку кредиты редко бывают безусловными (например, по той причине, что кредитное соглашение может содержать особые условия).
- При оценке определяется наличие права, но не рассматривается вопрос о том, осуществит ли организация это право. Таким образом, ожидания руководства не влияют на классификацию.
- Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от

кредитора получено освобождение от обязанности исполнять это условие. С другой стороны, кредит классифицируется как долгосрочный, если особое условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты.

- «Урегулирование» определяется как погашение обязательства денежными средствами, иными ресурсами, представляющими собой экономические выгоды, или собственными долевыми инструментами организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут конвертироваться в собственный капитал, но только в отношении тех инструментов, по которым опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент, являющийся отдельным компонентом комбинированного финансового инструмента.

Каковы последствия и кого они касаются?

Данная поправка приводит к изменениям в руководстве по классификации обязательств с их делением на краткосрочные и долгосрочные. Она может повлиять на классификацию обязательств, особенно в организациях, которые ранее при определении классификации учитывали намерения руководства, а также на некоторые обязательства, которые могут быть конвертированы в

собственный капитал. Всем организациям следует пересмотреть свою существующую классификацию в свете данной поправки и установить, требуются ли какие-либо изменения.

Когда эти поправки будут применяться?

Эти поправки следует применять к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 г. или после этой даты, ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8. Досрочное применение разрешается. Если организация применяет данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.



Единовременная компенсация денежными средствами по обеспеченным дериватам в связи с переходом от ставки EONIA к ставке €STR: влияние на оценку деривативов и учет хеджирования в МСФО

Краткий обзор

В связи с реформами, касающимися ставки EONIA, ожидается снижение процентной ставки, уплачиваемой по обеспечению некоторых обеспеченных деривативов в евро. Воздействие на справедливую стоимость непогашенных деривативов будет компенсироваться единовременной денежной выплатой. В данном Кратком обзоре рассматривается учет следующих элементов:

- компенсирующая денежная выплата – организации могут учитывать денежную выплату в корреспонденции со справедливой стоимостью дериватива, так что в результате не возникнет ни чистой прибыли, ни убытка; и
- затрагиваемые отношения хеджирования – изменение приведет к дополнительной неэффективности либо на момент изменения, либо с течением времени, в зависимости от конкретных фактов и обстоятельств.

В чем проблема?

Во втором полугодии 2019 года были внесены изменения в методику расчета ставки EONIA. Ставка EONIA была определена как краткосрочная ставка в евро (€STR), плюс фиксированный спред в размере 8,5 б.п., который будет временно применяться в течение переходного периода (до 31 дек. 2021 г.) После этой даты предполагается, что публикация ставки EONIA прекратится, и будет применяться ставка €STR, хотя на момент написания данного материала (январь 2020 г.) сохраняется некоторая неопределенность в отношении подробностей такого перехода.

Ожидается, что переход от ставки EONIA к €STR приведет к изменению процентной ставки, уплачиваемой по обеспечению в денежных средствах некоторых обеспеченных деривативов в евро (с €STR плюс фиксированный спред 8,5 б.п. к ставке €STR без процентов). Предполагается, что такое изменение произойдет в 2020 г.¹ По стандартной рыночной практике при оценке обеспеченных деривативов по справедливой стоимости применяется ставка дисконтирования, отражающая процентную ставку, уплачиваемую по обеспечению. Соответственно, такое изменение процентной ставки, уплачиваемой по обеспечению в денежных средствах, повлияет на справедливую стоимость соответствующих деривативов. Ожидается, что для компенсации этого воздействия на дату такого изменения между сторонами будет производиться единовременный компенсационный платеж.

В данном Кратком обзоре рассматриваются учетные последствия данного изменения, в частности, по:

- единовременной денежной компенсации; и
- воздействию на ранее существовавшие отношения хеджирования, ориентированные на ставку EONIA (в частности, когда дериватив, затрагиваемый данным изменением, является частью отношений хеджирования).

Пример

Банк А владеет портфелем деривативов с центральным контрагентом. Деривативы «обеспечены по рынку» (т. е. обеспечение учитывается отдельно от деривативов)² и регулируются соглашением об обеспечении денежными средствами. На 31 декабря 2019 г. обеспечение оплачивается по ставке EONIA, которая, с учетом реформ 2019 г., представляет собой ставку €STR плюс фиксированный спред 8,5 б.п. Ожидается, что в середине 2020 г. центральный контрагент перейдет от ставки вознаграждения EONIA (т.е. €STR плюс 8,5 б.п.) к беспроцентной ставке €STR и будет применять компенсирующие платежи в денежных средствах по дериватам, не погашенным на дату такого изменения. Компенсация в денежных средствах нивелирует воздействие изменения процентной ставки по обеспечению на справедливую стоимость деривативов.

Относится ли единовременный компенсирующий платеж к деривативу или к обеспечению? Повлияет ли такое компенсационное воздействие на справедливую стоимость дериватива по состоянию на более ранние отчетные даты?

Единовременный компенсирующий платеж в денежных средствах относится к деривативу, поскольку данный платеж обеспечивает компенсацию держателю дериватива за изменение справедливой стоимости, возникающее вследствие изменения процентной ставки по обеспечению. Следовательно, банк А учитывает единовременную денежную выплату в корреспонденции со справедливой стоимостью дериватива (а не относит его на будущие периоды).

В тех случаях, когда единовременный платеж компенсирует изменение справедливой стоимости, это приведет к отсутствию чистой прибыли или убытка по деривативу на момент платежа. В соответствии с данным подходом, в той степени, в которой единовременный платеж компенсирует воздействие изменения процентной ставки по обеспечению на справедливую стоимость, мы не ожидаем, что такой единовременный компенсирующий платеж окажет воздействие на справедливую стоимость дериватива по МСФО (IFRS) 13 на отчетную дату до введения такого изменения (включая 31 декабря 2019 г.).

¹ Для деривативов, обеспеченных по рынку, этот процент именуется «Процентом по унификации цены» (Price Alignment Interest, или PAI); для деривативов, расчеты по которым осуществляются по рынку, он именуется «Размером унификации цены» (Price Alignment Amount или PAA). См., например, Циркуляр Лондонской клиринговой палаты № 4052 «Дисконтирование в SwapClear при переходе к ставке €STR» ([LCH's Circular No 4052 – Transition to €STR discounting in SwapClear](#)).

² Первый вопрос ниже не приводит к возникновению деривативов, «расчеты по которым осуществляются по рынку», поскольку по таким деривативам обеспечение не учитывается отдельно от самого дериватива.

Какое воздействие (при наличии такового) будет оказано на оценку объекта хеджирования в случае применения учета хеджирования, и возникнет ли при этом неэффективность?³

Поскольку денежная компенсация выплачивается по инструменту хеджирования дериватива, а не по объекту хеджирования, неэффективность возникнет либо на момент введения изменения, либо с течением времени, в зависимости от конкретных фактов и обстоятельств. Сроки такого воздействия будут зависеть от того, изменилась ли ставка дисконтирования, применявшаяся для расчета изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, и рассматривать этот вопрос следует отдельно по хеджированию денежных потоков и справедливой стоимости.

Хеджирование денежных потоков – нужно ли менять ставку дисконтирования, используемую для расчета справедливой стоимости гипотетического дериватива?

Это будет зависеть от того, определяется ли ставка дисконтирования в документации по хеджированию в качестве особой безрисковой ставки, на которую влияет изменение.

Например, если в документации по хеджированию указано, что ставка дисконтирования является «безрисковой ставкой, оцениваемой по ставке по эквивалентному обеспеченному деривативу», то потребуется обновление ставки дисконтирования, использованной для расчета справедливой стоимости гипотетического дериватива.

Возникающие в результате прибыли или убытки, не нивелируемые какой-либо компенсацией, приведут к единовременной неэффективности на момент изменения, которую нужно будет признавать в отчете о прибылях и убытках (с применением обычного теста на «наименьшее значение» для хеджирования денежных потоков).

С другой стороны, если в документации по хеджированию не указывается конкретная ставка дисконтирования (а, например, говорится только о «безрисковой ставке»), то организации нужно будет применить профессиональное суждение при решении вопроса об обновлении значения ставки дисконтирования. Руководству следует рассмотреть прошлую практику, применявшуюся в аналогичных ситуациях (например, когда рынок переходил от дисконтирования обеспеченных деривативов с использованием ставки на основе LIBOR к ставке, основанной на OIS). Если ставка дисконтирования не обновляется, то в результате возникает неэффективность, которая будет признаваться с течением времени (с применением обычного теста на «наименьшее значение» для хеджирования денежных потоков).

Хеджирование справедливой стоимости – нужно ли менять ставку дисконтирования, используемую для расчета изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, относящегося к хеджируемому риску?

Аналогичные соображения относятся к хеджированию справедливой стоимости, следует рассмотреть документацию по хеджированию или применять профессиональное суждение, когда в документации по хеджированию не указывается конкретная ставка дисконтирования. Однако организациям следует иметь в виду, что, хотя изменение стоимости объекта хеджирования определяется отдельно от инструмента хеджирования, цель состоит в том, чтобы оценить изменение справедливой стоимости объекта хеджирования, относящееся к хеджируемому риску, с применением допущений участника рынка.

Где я могу получить более подробную информацию?

За более подробной информацией просим обращаться к следующим специалистам:

³Указания, представленные в данном разделе, относятся как к деривативам, «обеспеченным по рынку», так и к деривативам, «расчеты по которым осуществляются по рынку».

Word on the Wharf

Заседание Совета [проходило 28-30 января 2020 г.](#) в офисе Фонда МСФО в Лондоне.

Новый план работы включает следующие вопросы в порядке их обсуждения:

- Дочерние организации, которые относятся к категории предприятий МСБ
- Объединения бизнеса под общим контролем
- Пенсионные выплаты, зависящие от доходности активов
- Вопросы внедрения
- Инициатива в сфере раскрытия информации: обзор раскрытия информации на уровне целевых стандартов
- Обновление ссылки на Концептуальные основы (Поправки к МСФО (IFRS) 3) Резервы
- Последние изменения в исследовательской программе
- Деятельность, подлежащая тарифному регулированию
- Реформа IBOR и ее воздействие на финансовую отчетность – Этап 2
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Информация по таксономии МСФО – Реформа базовых процентных ставок (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7)





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



Объединение компаний
и принятие МСФО

Анна Узорникова

Партнер

+ 7 (495) 232-56-10

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