



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

# ВЕСТИ МСФО

Июль-сентябрь 2025 года





НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

7

Вопросы,  
рассмотренные на  
заседаниях Совета по  
МСФО в июле и  
сентябре 2025 года



# План работ Совета по МСФО

## ▶ В 2025 году завершены:

- ▶ Комментарии руководства (июнь 2025)
- ▶ Обновление МСФО (IFRS) 19 (август 2025)

## ▶ Перенос сроков:

- ▶ Деятельность, подлежащая тарифному регулированию (стандарт) – 2 кв. 2026
- ▶ Динамическое управление рисками (проект, ED) – декабрь 2025
- ▶ Метод долевого участия – решение о направленности проекта – не ранее 1 кв. 2026



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

# Финансовые инструменты с характеристиками капитала



## Финансовые инструменты с характеристиками капитала

Предварительно решено исключить требования, содержащиеся в проекте стандарта, относительно влияния законодательных и нормативных актов на классификацию финансовых инструментов как обязательств или капитала.

## Финансовые инструменты с характеристиками капитала (2)

Предварительно решено завершить поправки в отношении реклассификации финансовых обязательств и долевых инструментов, с учетом отдельных целевых уточнений:

(a) разъяснить, что требования по реклассификации будут применяться только к изменениям в содержании договорных соглашений, которые происходят в отсутствие:

- (i) возникновения или прекращения договорных прав или обязательств; или
- (ii) изменения условий договора.

(b) дополнительно разъяснить, что «обстоятельствами, внешними по отношению к договору» являются события, которые:

- (i) возникли после классификации финансового инструмента; и
- (ii) не ожидается, что будут частыми, и являются существенными для деятельности организации и явными для внешних сторон.

(c) включить требование переклассифицировать финансовый инструмент, содержащий обязательство по поставке собственных долевых инструментов, из финансового обязательства в капитал, когда содержание договорного соглашения изменяется в связи с приближением окончания срока действия договора.

# Финансовые инструменты с характеристиками капитала (3)

- ▶ Решения акционеров – это решения организации или самих акционеров?
- ▶ Ответ на этот вопрос может повлиять на вывод о наличии у организации безусловного права избежать передачи денежных средств/финансовых активов и как итог – на классификацию инструмента в качестве долевого или обязательства.
- ▶ Проект предполагал анализ следующих факторов:
  - (а) носит ли решение рутинный характер и принимается ли в ходе обычной хозяйственной деятельности организации.
    - ▶ Рутинные решения – более вероятно будут рассматриваться как решения организации.

# Финансовые инструменты с характеристиками капитала (4)

## ▶ Проект предполагал анализ следующих факторов (продолжение):

(b) относится ли решение к инициированным руководством действию или сделке, вынесенным на одобрение акционеров.

- ▶ Если руководство может избежать оттока денежных средств из организации, не предпринимая это действие, то решение акционеров не влияет на классификацию инструмента, поскольку решение акционеров в таком случае не потребовалось бы. Если решение требуется в отношении действия или сделки, инициированной третьей стороной, то вероятно решение не будет рассматриваться как решение организации.

(c) по-разному ли выигрывают разные категории акционеров от решения.

- ▶ Если это так, то каждая категория акционеров, скорее всего, примет решение как инвесторы в акции определенного класса, и решение не будет рассматриваться как решение организации.

(d) осуществление права акционера на принятие решений позволяет акционеру требовать от компании выкупить — или выплатить доход по — своим акциям денежными средствами или другим финансовым активом (или иным образом погасить его таким образом, чтобы это стало финансовым обязательством).

- ▶ Такие права на принятие решений указывают на то, что акционеры будут принимать свои индивидуальные решения в качестве инвесторов в акции, и решение акционера не будет рассматриваться как решение организации.

# Финансовые инструменты с характеристиками капитала (5)

Предварительно решено:

- ▶ Завершить разработку подхода, основанного на факторах, для оценки того, рассматриваются ли решения акционеров как решения организации при первоначальном признании, с учетом незначительных уточнений.
- ▶ Разъяснить принципы, лежащие в основе такого подхода, а именно, что организация применяет суждение при рассмотрении:
  - (a) договорных условий конкретного финансового инструмента;
  - (b) конкретных фактов и обстоятельств, применимых к отчитывающейся организации;
  - (c) полномочий, в соответствии с которыми акционеры действуют при принятии своих решений, используя предложенные факторы и другие применимые факторы;
  - (d) факторы необходимо взвешивать, ни один фактор сам по себе не является определяющим или окончательным; и
  - (e) взаимосвязи разных прав акционеров в отношении принятия решений и их влияния на классификацию конкретного финансового инструмента.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Объединения бизнесов –  
раскрытие информации,  
гудвил и обесценение



# Объединения бизнесов – раскрытие информации, гудвил и обесценение

- ▶ Предварительно решено раскрывать результаты приобретенного бизнеса и информацию о синергии:
  - ▶ Прочие раскрытия МСФО (IFRS) 3:
    - ▶ Изменить некоторые формулировки (+2 цели, «основной» vs «стратегический»)
    - ▶ Раскрытие вклада приобретенного бизнеса – в операционную прибыль
    - ▶ Раскрывать основу подготовки информации об объединенном бизнесе (отказ от требования использовать учетную политику в качестве основы подготовки)
- ▶ Информация о сегментах
  - ▶ Раскрывать, в какой отчетный сегмент включена ЕГДС (группа ЕГДС), на которую распределен гудвил
- ▶ Использование доналоговой/посленалоговой ставки
  - ▶ Убрать требование использовать доналоговую ставку дисконтирования и денежные потоки до учета налога, но раскрывать какая ставка использована – до налога или после



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

# Оценка по амортизированной стоимости



# Оценка по амортизированной стоимости

Совет по МСФО решил:

- ▶ Не предпринимать действий в отношении вопросов, возникающих в отношении определения эффективной процентной ставки (ЭПС) при первоначальном признании для финансовых инструментов в отношении учета условий, относящихся к процентной ставке, установленной в договоре, и оценки ЭПС.
- ▶ *Требования МСФО (IFRS) 9 ясны: нужно учитывать все договорные условия за редким исключением. Компании, используя суждение, выбирают надлежащий метод.*



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

# Оценочные обязательства – целевые улучшения



# Оценочные обязательства – целевые улучшения

- ▶ Проект (ED) поправок к МСФО (IAS) 37 предполагал улучшение по трем аспектам:
  - ▶ Критерий признания, связанный с наличием существующей обязанности, возникшей в результате какого-либо прошлого события.
  - ▶ Требование к оценке: расходы, включаемые в оценку будущих затрат.
  - ▶ Требование к оценке: ставка, используемая для дисконтирования будущих затрат к их текущей стоимости. Проект предполагал использование безрисковой ставки, отражающей временную стоимость денег и исключение влияния риска невыполнения обязательств.

## Оценочные обязательства – целевые улучшения (2)

- ▶ Предварительно решено:
  - ▶ Использовать безрисковую ставку, отражающую временную стоимость денег – без корректировок на влияние риска невыполнения обязательств.
  - ▶ Не добавлять руководство по определению безрисковой ставки.
  - ▶ Добавить разъяснение в МСФО (IAS) 37, что наилучшая оценка будущих затрат на урегулирование обязательства не должна снижаться для отражения риска невыполнения обязательств.
  - ▶ Не добавлять требований об использовании реальной или номинальной ставки.

# Оценочные обязательства – целевые улучшения (3)

- ▶ Предварительно решено:
  - ▶ Добавить в МСФО (IFRS) 3 исключение в отношении первоначального признания:
    - ▶ применяется к оценочным обязательствам (но не условным обязательствам) в сфере действия МСФО (IAS) 37;
    - ▶ приобретатель оценивает такие оценочные обязательства на дату покупки в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37, а не по справедливой стоимости на дату покупки.

## Прочие рассмотренные вопросы

На заседаниях Совета по МСФО также рассматривались следующие вопросы:

- ▶ Отчет о движении денежных средств
- ▶ Метод долевого участия
- ▶ Консультация по программе работы Совета



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

2

## Заседание КРМФО в сентябре 2025 года





НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

**Классификация курсовых  
разниц, возникающих по  
внутригрупповым  
монетарным обязательствам  
или активам (МСФО (IFRS) 18)**



# Классификация курсовых разниц, возникающих по внутригрупповым монетарным обязательствам или активам (МСФО (IFRS) 18)

- ▶ **Ситуация:** Материнская компания (отчитывающаяся организация) выдала своей дочерней компании заем («внутригрупповой заем»). Функциональные валюты материнской и дочерней компании различаются. Внутригрупповой заем номинирован в валюте, являющейся функциональной валютой либо материнской, либо дочерней компании, и не является частью чистой инвестиции в дочернюю компанию.
- ▶ Та из компаний, для которой заем является номинированным в иностранной валюте, применяет МСФО (IAS) 21 для пересчета займа в свою функциональную валюту и признает возникающие курсовые разницы в составе прибыли или убытка.
- ▶ В консолидированной отчетности относящиеся к займу внутригрупповые активы, обязательства, доходы, расходы, денежные потоки элиминируются. Курсовые разницы в консолидированной отчетности не элиминируются (пункт 45 МСФО (IAS) 21).
- ▶ В какую категорию в ОПУ следует классифицировать курсовые разницы по займу (и др. внутригрупповым монетарным активам/обязательствам) в консолидированной отчетности?

# Классификация курсовых разниц, возникающих по внутригрупповым монетарным обязательствам или активам (МСФО (IFRS) 18)

- ▶ Вариант 1. Операционная категория.
- ▶ *(Остатки внутригрупповой задолженности в консолидированной отчетности отсутствуют – операционная категория по остаточному принципу, пункт 52 МСФО (IFRS) 18).*
- ▶ Вариант 2. Та же категория, в которую эти курсовые разницы были бы отнесены, если бы соответствующие активы и обязательства не были бы сэлиминированы. Если для этого требуются чрезмерные усилия, то в операционную категорию.
- ▶ *(Аналогия с тем, что элиминированные остатки внутригрупповой задолженности в консолидированной отчетности не «не существуют», а представлены на нетто-основе).*
- ▶ *Голоса разделились: только вариант 1 (7), вариант 1 или 2 (7).*
- ▶ Комитет предварительно решил не включать данный вопрос в свою программу.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

# Экономические выгоды от использования батарей по договорам офтейк (МСФО (IFRS) 16)



# Экономические выгоды от использования батарей по договорам офтейк (МСФО (IFRS) 16)

- ▶ *Офтейк (offtake) договор – договор на выкуп еще не произведенной продукции*
- ▶ Ситуация:
- ▶ Владелец батареи и розничный продавец электроэнергии являются зарегистрированными участниками валового рынка электроэнергии.
- ▶ Владелец батареи и продавец электроэнергии заключают договор офтейк.
- ▶ По условиям договора владелец батареи:
  - ▶ сохраняет за собой ответственность за ее сохранность;
  - ▶ обязан ее использовать в соответствии с инструкциями продавца электроэнергии, которые охватывают 100% емкости;
  - ▶ батарея замене не подлежит.
- ▶ Инструкциями продавца электроэнергии, как правило, определено, должен ли владелец батареи заряжать и разряжать ее и когда. Продавец электроэнергии может поручить владельцу батареи заряжать и разряжать ее в течение всего периода использования (в том числе несколько раз в день).

# Экономические выгоды от использования батарей по договорам офтейк (МСФО (IFRS) 16)

## ▶ Ситуация (продолжение):

▶ На общем рынке электроэнергии для расчетов по операциям с электроэнергией требуется, чтобы один зарегистрированный участник осуществлял операции с оператором рынка.

▶ Поскольку владелец батареи является зарегистрированным участником, расчеты по операциям по офтейк договору производятся следующим образом:

(a) продавец электроэнергии выплачивает владельцу батареи фиксированную сумму в течение срока действия договора за право использования батареи. Эта сумма отражает объем батареи и срок ее использования и выплачивается независимо от того, заряжена батарея или нет;

(b) владелец батареи управляет ею в соответствии с инструкциями продавца электроэнергии, покупая и продавая электроэнергию, и согласовывает эти операции с оператором рынка. Соответствующие денежные средства владелец батареи выплачивает продавцу или получает от него. Особенность структуры рынка: все операции с оператором рынка осуществляются по спотовой цене;

(c) владелец батареи и продавец электроэнергии периодически проводят расчеты по операциям из пп. (a) и (b), денежными средствами на нетто-основе.

# Экономические выгоды от использования батарей по договорам офтейк (МСФО (IFRS) 16)

- ▶ Ситуация (продолжение):
- ▶ Таким образом, фактически владелец батареи оперирует батареей и взаимодействует с оператором рынка от имени продавца электроэнергии и получает по существу фиксированное вознаграждение за использование батареи.
- ▶ Описание ситуации предполагает, что продавец электроэнергии имеет право распоряжаться использованием батареи (пункт B9(b) МСФО (IFRS) 16).
- ▶ **Вопрос:**
- ▶ Имеет ли продавец электроэнергии в соответствии с договором офтейк право на получение практически всех экономических выгод от использования батареи (пункт B9(a) МСФО (IFRS) 16)?

# Экономические выгоды от использования батарей по договорам офтейк (МСФО (IFRS) 16)

- ▶ **Анализ с т.з. МСФО (IFRS) 16:**
- ▶ Экономические выгоды от использования батареи зависят от ее способности к хранению и емкости; батарея используется для накопления и последующего высвобождения электроэнергии.
- ▶ Офтейк договор предоставляет продавцу электроэнергии экономические выгоды, связанные с хранением аккумуляторных батарей, поскольку розничный продавец электроэнергии имеет исключительные права:
  - ▶ использовать всю емкость аккумуляторной батареи в течение всего периода использования (в течение срока действия соглашения); и
  - ▶ давать указания владельцу батареи, следует ли заряжать и разряжать батарею, когда и насколько.
- ▶ Таким образом, продавец электроэнергии имеет право получать практически все экономические выгоды от использования батареи.
- ▶ Для продавца договор содержит аренду.

# Подписывайтесь и следите за новостями!



**НОВОСТИ Б1**

[t.me/b1\\_news](https://t.me/b1_news)



**Б1 | НАЛОГИ. ПРАВО**

[t.me/b1\\_tax](https://t.me/b1_tax)



**АКАДЕМИЯ БИЗНЕСА Б1**

[t.me/b1academy](https://t.me/b1academy)



**Б1 | ТАМОЖНЯ.  
ВЭД. ЛОГИСТИКА**

[t.me/b1\\_customs](https://t.me/b1_customs)



**Б1 | КАРЬЕРА**

[t.me/b1\\_careers](https://t.me/b1_careers)

## О ГРУППЕ КОМПАНИЙ Б1

Группа компаний Б1 предлагает многопрофильные услуги в сфере аудита, стратегического, технологического и бизнес-консалтинга, сделок, оценки, налогообложения, права и сопровождения бизнеса.

Мы работаем свыше 35 лет в России и 25 лет в Беларуси. За это время в компаниях группы создана сильная команда специалистов с обширными знаниями и опытом реализации сложнейших проектов. Наша практика представлена в 12 городах: Москве, Минске, Владивостоке, Екатеринбурге, Казани, Краснодаре, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Самаре, Санкт-Петербурге, Тольятти и Челябинске.

Группа компаний Б1 помогает клиентам находить новые решения, расширять, трансформировать и успешно вести свою деятельность, а также повышать свою финансовую устойчивость и кадровый потенциал.

© 2025 ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»  
Все права защищены.