



Аудиторская Палата

Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов»

Дмитрий Тимофиевич

Директор УП «ПрайсвотерхаусКуперс Эшурэнс»

РwС в Беларуси

Минск, 2021



МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

ПРОГРАММА

- 1 Сфера применения**
- 2 Ключевые понятия**
- 3 Признаки обесценения**
- 4 Тест на обесценение**
- 5 Влияние на аудиторское заключение**



МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Сфера применения

МСФО (IAS) 36 применяется для учета обесценения всех активов, за исключением:



Актив	МСФО
Запасы	МСФО (IAS) 2
Активы, возникающих из договоров на строительство	МСФО (IAS) 11
Отложенные налоговые активы	МСФО (IAS) 12
Активы, возникающих из вознаграждений работникам	МСФО (IAS) 19
Финансовые активы	МСФО (IFRS) 9
Инвестиционное имущество, оцениваемого по справедливой стоимости	МСФО (IAS) 40
Биологические активы, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	МСФО (IAS) 41
Отложенные издержки по приобретению, а также нематериальные активы, возникающих из обусловленных договорами страхования прав страховщика	МСФО (IFRS) 4
Долгосрочные активы (или выбывающие группы), классифицируемые как предназначенные для продажи	МСФО (IFRS) 5



Ключевые понятия

Единица, генерирующая денежные средства (генерирующая единица или ЕГДС) - наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов.

Корпоративные активы - активы, помимо гудвила, которые способствуют поступлению денежных средств в будущем как от рассматриваемой генерирующей единицы, так и от других генерирующих единиц.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. (См. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»).

Убытки от обесценения - сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, превышает его возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы — справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.



Ключевые понятия

Срок службы - это либо:

- (a) предполагаемый период использования актива предприятием; либо
- (b) число единиц продукции или аналогичных единиц, которое предприятие ожидает получить в результате использования актива.

Ценность использования — приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые предположительно будут получены от актива или генерирующей единицы



Признаки обесценения

Предприятие должно на **конец каждого отчетного периода** оценить, **нет ли каких-либо признаков обесценения активов**. В случае наличия **любого** такого признака предприятие **должно** оценить возмещаемую стоимость актива [МСФО (IAS) 36.9].



COVID-19



Минимальный перечень признаков обесценения [МСФО (IAS) 36.12]:

Внешние источники информации

- (a) наличие наблюдаемых признаков того, что стоимость актива снизилась в течение периода значительно больше, чем ожидалось с течением времени или при обычном использовании.
- (b) значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых предприятие осуществляет деятельность, или на рынке, для которого предназначен актив.
- (c) рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции повысились в течение периода, и данный рост, вероятно, будет иметь существенные неблагоприятные последствия для ставки дисконтирования, используемой при расчете ценности использования и возмещаемой стоимости актива.
- (d) балансовая стоимость чистых активов предприятия превышает его рыночную капитализацию.

Перечень, приведенный в МСФО (IAS) 36.12, не является исчерпывающим



Признаки обесценения

Предприятие должно на **конец каждого отчетного периода** оценить, **нет ли каких-либо признаков обесценения активов**. В случае наличия **любого** такого признака предприятие **должно** оценить возмещаемую стоимость актива [МСФО (IAS) 36.9].



Минимальный перечень признаков обесценения [МСФО (IAS) 36.12]:

Внутренние источники информации

(e) существуют признаки морального устаревания или физической порчи актива.

(f) значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем в отношении интенсивности и способа использования (или предположительного использования) актива. Данные изменения включают простой актива, планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива до ранее запланированной даты, а также реклассификация срока службы актива с неопределенного на определенный.

(g) из внутренней отчетности явствует, что экономическая эффективность актива хуже или будет хуже, чем ожидалось.

Перечень, приведенный в МСФО (IAS) 36.12, не является исчерпывающим



Признаки обесценения

Предприятие должно на **конец каждого отчетного периода** оценить, **нет ли каких-либо признаков обесценения активов**. В случае наличия **любого** такого признака предприятие **должно** оценить возмещаемую стоимость актива [МСФО (IAS) 36.9].



Минимальный перечень признаков обесценения [МСФО (IAS) 36.12]:

Дивиденды от дочернего предприятия, совместного предприятия или ассоциированного предприятия

(h) в отношении инвестиций в дочернее предприятие, совместное предприятие или ассоциированное предприятие, инвестор признает дивиденды от инвестиций, и присутствует доказательство того, что:

(i) балансовая стоимость инвестиций в отдельной финансовой отчетности превышает балансовую стоимость чистых активов объекта инвестиций в консолидированной финансовой отчетности, включая соответствующий гудвил;

Или

(ii) дивиденды превышают общий совокупный доход дочернего предприятия, совместного предприятия или ассоциированного предприятия в периоде, в котором объявлены дивиденды.

Перечень, приведенный в МСФО (IAS) 36.12, не является исчерпывающим



Тест на обесценение

Тест на обесценение включает:

- 1) Оценку будущих потоков денежных средств
 - в валюте, в которой денежные потоки будут создаваться [МСФО (IAS) 36.54]
 - в срок – остаточный срок использования ЕГДС или бюджет/прогноз на максимальный период в 5 лет.
- 2) Ставку дисконтирования (до налогообложения) [МСФО (IAS) 36.55, А15-21]
 - временной стоимости денег; и
 - рисков, характерных для данного актива, и по которым не производилась корректировка расчетных оценок будущих потоков денежных средств.



Прогноз денежных потоков

• Расчет денежного потока на инвестированный капитал в каждый прогнозный период проводится следующим образом:

1. Доходы (Выручка).
2. Минус Прямые операционные, коммерческие и административные расходы.
3. [1-2] EBITDA (Earnings before interest, tax, amortization and depreciation, Прибыль до уплаты процентов, налогов и без учета амортизации).
4. Минус Амортизация ОС и НМА (в соответствии с бухгалтерским учетом).
5. [3-4] EBIT (Earnings before interest and tax, Прибыль до уплаты процентов и налогов).
6. Минус Налоги, определяемые как [5] x Предельная ставка налога на прибыль, установленная законодательством.
7. [5-6] NOPAT (Net operating profit after tax; Прибыль после уплаты налогов).
8. Плюс Амортизация ОС и НМА (в соответствии с белорусским бухгалтерским учетом).
9. Минус Капитальные вложения в ОС и НМА.
10. Минус увеличение собственного оборотного капитала / плюс уменьшение собственного оборотного капитала.
11. [7+8-9-10] Денежный поток на инвестированный капитал.

• Денежные потоки на инвестированный капитал строятся построены до 5 лет или остаточного СПИ ЕГДС

Терминальная стоимость

• Терминальная стоимость операций определяется с использованием модели роста Гордона с применением следующей формулы:

$$TV = CF_{n+1} / (R - g)$$

где:

- ✓ TV – терминальная стоимость;
 - ✓ CF_{n+1} – денежный поток в первый год постпрогнозного периода;
 - ✓ R – ставка дисконтирования;
 - ✓ g – ожидаемые темпы прироста в постпрогножном периоде.
- Принятый долгосрочный темп роста составляет как правило долгосрочные оценки инфляции в Республике Беларусь

Ставка дисконтирования

• Приведенная стоимость денежного потока определялась путем дисконтирования соответствующей величины с использованием средневзвешенных затрат на инвестированный капитал (Weighted Average Cost of Capital, WACC).

• Фактор дисконтирования рассчитывался на середину каждого периода (при допущении о равномерном распределении денежных потоков в течение периода) по формуле:

$$F = 1 / (1 + R)^{(n-0,5)}$$

где:

- ✓ F – фактор текущей стоимости;
- ✓ R – ставка дисконтирования;
- ✓ n – порядковый номер периода.



Ставка дисконтирования

Расчет средневзвешенной стоимости капитала

• При определении чистой приведенной стоимости используется свободный денежный поток фирмы, доступный для распределения между всеми инвесторами, финансирующими деятельность компании. Следовательно, ставка дисконтирования должна учитывать стоимость различных видов финансирования деятельности (собственный и заемный капитал), взвешенных по рыночным значениям стоимости в структуре капитала компании. В качестве такой ставки дисконтирования применяется средневзвешенная стоимость капитала (WACC), рассчитываемая по следующей формуле:

$$WACC = K_e \times W_e + (1 - t) \times K_d \times W_d,$$

где:

- K_e – величина затрат на собственный капитал;
- W_e – доля собственного капитала в целевой структуре капитала бизнеса;
- t – ставка налога на прибыль в размере 18%;
- K_d – величина затрат на заемный капитал;
- W_d – доля заемных средств в целевой структуре капитала бизнеса.

Стоимость собственного капитала K_e (CAPM)

• Номинальная стоимость собственного капитала для денежного потока, номинированного в долл. США, определялась с использованием модели ценообразования активов (CAPM) по следующей формуле:

$$K_e = R_f + \beta_{lev} \times ERP + SRP + R_s,$$

где:

- ✓ R_f – безрисковая ставка;
- ✓ β_{lev} – коэффициент бета с учетом структуры капитала, который рассчитывается на основе коэффициента бета без учета структуры капитала и прогнозной доли заемного капитала;
- ✓ ERP – премия за риск инвестирования в собственный капитал компании;
- ✓ SRP – премия за размер анализируемой компании (применимы различные значения);
- ✓ R_s – премия за специфический риск компании



Влияние на аудиторское заключение

Отказ от выражения мнения

- Наличие признаков обесценения
- Клиент отказывается предоставлять информацию в отношении результатов проведенного теста
- У аудитора нет возможности альтернативно оценить эффект на аудит

Аудиторское мнение с оговоркой

- Наличие признаков обесценения
- Отсутствие проведенного теста на обесценение
- Аудитор пришел к выводу, что возмещаемая стоимость активов существенно ниже их балансовой

- Наличие признаков обесценения
- Клиент произвел адекватную оценку суммы обесценения активов, но не отразил в финансовой отчетности
- Аудитор пришел к выводу, что возмещаемая стоимость активов существенно ниже их балансовой. Информация не раскрыта в примечаниях или раскрыта частично.

Немодифицированное мнение

- Нет признаков обесценения активов
- Наличие признаков обесценения
- Клиент произвел тест на обесценение, отразил в отчетности
- Аудитор пришел к выводу, что тест на обесценение адекватно отражает возмещаемую стоимость. Суммы эффектов на финансовую отчетность отражены корректно, информация раскрыта в полном объеме.



Аудиторская Палата

Вопросы?

Минск, 2021



Аудиторская Палата

**БЛАГОДАРИМ
ЗА ВНИМАНИЕ!**

education@audit-ap.by
www.audit-ap.by

Минск, 2021