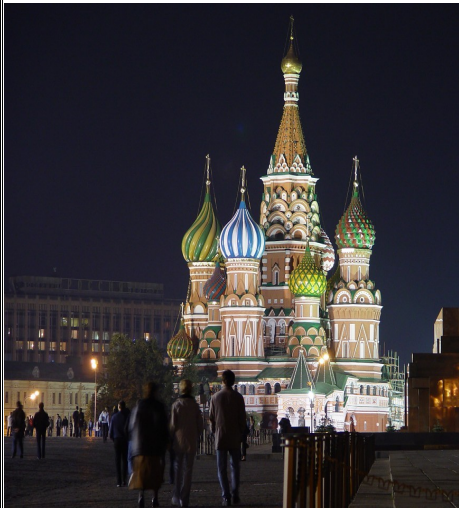


# ПОСОБИЕ ПО МСФО

**ДЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ  
В ОБЛАСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ**



**МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

**<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=32#tab3>**

**2012г.**

## УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО (миллион скачанных копий)

Вас приветствует пятый выпуск (2012 г.) учебных пособий по МСФО, выходящих в рамках проекта TACIS при поддержке Евросоюза! По сравнению с выпуском 2011 года были сделаны небольшие изменения, не касающиеся новых стандартов, вышедших в прошлом году. Основные изменения, которые еще не завершены, ожидаются в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 17 и МСФО (IAS) 18. В рамках учебных пособий мы добавили новую статью: «МСФО: Разрушение мифов», часть из которой была опубликована на русском языке на сайте [Bankir.ru](http://bankir.ru). В этой статье затрагиваются проблемы преподавания МСФО для каждого стандарта с различных ракурсов и поднимаются вопросы для обсуждения.

Комплект пособий предлагает в настоящее время для каждого стандарта отдельную книгу. Пособия для Стандартов (IFRS) с 9 по 13 были написаны для выпуска 2011 года по аналогии с книгами, выпущенными отдельно для МСФО (IAS) 27, 28 и 32 (на которые по-прежнему распространяются консолидированный комплект всех Учебных Пособий, а также книги по МСФО (IAS) 32/39). Учет финансовых инструментов рассматривается в МСФО (IAS) 32/39 (книга 3) и в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 дополнен подходом FINREP, который лучше иллюстрирует практическое применение этого стандарта и форматы его представления. Дополняет весь комплект введение в МСФО и трансформационная модель российской бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО.

На мой взгляд, МСФО (и USGAAP, который построен по тем же принципам) сталкивается в настоящее время с серьезными проблемами в области банковских и финансовых услуг. У многих работающих на рынке западных банков рыночная стоимость стала намного ниже их чистых активов. Инвесторы считают, что активы банков завышаются, обязательств занижаются или одновременно происходит и то и другое. Финансовая отчетность этих банков не является достоверной. Кроме того, многие финансовые учреждения скрывают за балансом риски на миллиарды и даже триллионы долларов США, несмотря на хаос, вызванный такими же действиями во времена глобального кризиса в 2007-2008 годах. Вкладывая огромные денежные средства (при такого же размера рисках), и не найдя их в финансовой отчетности, пользователи вправе не доверять этой финансовой отчетности.

Выражаем искреннюю признательность тем, кто сделал возможными эти издания, а также к вам, наши читатели, за вашу неизменную поддержку. Я хотел бы выразить свою благодарность **Игорю Сухареву** и **Татьяне Трифионовой** из Министерства Финансов, рекомендовавших наши пособия ссылкой на сайте Министерства, **Аделю Валееву** и **Гульнаре Махмутовой** за перевод на русский язык и редакцию, **Марине Корф** и **Юлии Ухановой** ([bankir.ru](http://bankir.ru)) за оказанную помощь, советы и продвижение материалов на своем сайте, а также **Сергею Дорожкову** и **Элине Бузиной** из Института Банковского Дела Ассоциации Российских банков (<http://www.ibdarb.ru/msfo.php>) продвинувших отличные курсы МСФО по всем стандартам, которые позволили нам протестировать этот материал и обрести совместно с участниками новый взгляд на него. Пожалуйста, присоединяйтесь к нам и к лучшему консолидированному курсу в России!

Введение к четвертому изданию приводится ниже, разъясняя детали авторских прав и историю самой серии.

Пожалуйста, расскажите своим друзьям и коллегам, где найти наши пособия. Мы надеемся, что вы сочтете их полезными для себя.

### **Робин Джойс**

Профессор Финансового Университета при Правительстве РФ  
Профессор, ВШФМ, Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ  
Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела  
Москва, Россия 2012г.

**УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО**

(миллион скачанных копий)

Перед вами Учебное пособие по МСФО. Это последняя версия легендарных учебных пособий на русском и английском языке, подготовленных в рамках трех проектов TACIS, которые выполнялись консорциумом, возглавляемым ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» при финансовой поддержке Европейского Союза (2003-2009 гг.). Эти пособия были также размещены на веб-сайте Министерства финансов Российской Федерации.

В настоящих учебных пособиях рассматриваются различные концепции учета, основанного на МСФО. Данная серия задумана как практическое пособие для профессиональных бухгалтеров, желающих самостоятельно получить дополнительные знания, информацию и навыки.

Каждый сборник представляет собой самостоятельный краткий курс, рассчитанный не более чем на три часа занятий. Несмотря на то, что данные учебные пособия представляют собой часть серии материалов, каждое из них является самостоятельным курсом, не зависящим от других. Каждое учебное пособие включает в себя информацию, примеры, вопросы для самопроверки и ответы. Предполагается, что пользователи будут иметь базовые знания в области бухгалтерского учета; если учебное пособие требует дополнительных знаний, это отмечается в начале раздела.

Мы планируем доработать первые три выпуска пособий и предоставить их для свободного доступа. **Пожалуйста, сообщите об этом Вашим друзьям и коллегам.** Что касается первых трех выпусков и обновленных текстов, авторское право на материалы каждого сборника принадлежит Европейскому Союзу, в соответствии с политикой которого разрешается бесплатное использование данных материалов в некоммерческих целях. Нам принадлежит авторское право на более поздние выпуски и доработанные версии, а также мы несем за них ответственность. Наша политика авторского права такая же, как и у Европейского Союза.

Мы хотим выразить особую благодарность **Элизабет Апраксин** (Европейский Союз), куратору вышеупомянутых проектов TACIS, **Ричарду Дж. Грегсону** (Партнер, PricewaterhouseCoopers), директору проектов, и **всем нашим друзьям из bankir.ru**, за то, что разместили эти учебные пособия.

Партнеры по проекту TACIS: **Росэкспертиза** (Россия), **АССА** (Великобритания), **Agriconsulting** (Италия), **ФБК** (Россия), и **European Savings Bank Group** (Брюссель).

Выражаем искреннюю признательность за помощь **Филипу В. Смит** (редактор третьего выпуска) и **Алану Гамборгу** - менеджерам проектов, а также **Екатерине Некрасовой**, Директору PricewaterhouseCoopers, которая руководила подготовкой русской версии (2008-2009 гг.). Идея публикации принадлежит **Глину Р. Филлипсу**, менеджеру первых двух проектов, который составлял учебные пособия и редактировал первые две версии. Мы гордимся своей причастностью к осуществлению этой идеи.

**Робин Джойс**

Профессор кафедры «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»  
Финансового Университета при Правительстве РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Россия, Москва, 2011 г. (обновленная редакция)

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	5
В IFRIC 11 РАССМАТРИВАЮТСЯ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЫПЛАЧИВАЕМЫЕ ДОЛЕВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, И ГРУППОВЫЕ СХЕМЫ СЛЕДУЮЩИМ ОБРАЗОМ:	6
2. ЦЕЛЬ МСФО (IFRS) 2	9
3. ОПРЕДЕЛЕНИЯ	9
4. ТРЕБОВАНИЯ МСФО (IFRS) 2	13
5. МЕХАНИЗМЫ ОЦЕНКИ	13
6. СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ	17
7. ПРИЗНАНИЕ	18
8. ОПЕРАЦИИ С ВЫПЛАТАМИ, ОСНОВАННЫМИ НА АКЦИЯХ, С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ДОЛЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ – ОБЗОР .....	20
9. МОДИФИКАЦИИ	25
10. ОПЕРАЦИИ С ДЕНЕЖНЫМИ ВЫПЛАТАМИ, ОСНОВАННЫМИ НА АКЦИЯХ .....	28
11. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ	36
12. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ (МНОЖЕСТВЕННЫЙ ВЫБОР) .....	38
13. ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ	43

### 1. Общие положения

Компании часто предоставляют акции или опционы на акции своим работникам или иным сторонам. Планы предоставления акций или опционов на акции являются распространенной формой вознаграждения директоров, руководителей высшего звена и многих других категорий работников. Некоторые компании осуществляют эмиссию акций или опционов на акции для оплаты поставщикам, например, поставщикам профессиональных услуг.

Причины предоставления акций, как правило, заключаются в стремлении компаний сэкономить денежные средства (если получатель акций может продать их на рынке, и компания не обязана выкупать эти акции).

Опционы на акции также позволяют экономить денежные средства, и их исполнение, как правило, предусматривается только через определенный период, составляющий, как минимум, один год.

Опцион на акцию предполагает установление фиксированной цены (цены предоставления) акций в начале, и их получатель надеется, что на момент, когда акции могут быть куплены (когда опцион может быть исполнен), их рыночная цена окажется выше цены предоставления

Если же рыночная цена оказывается ниже, то опцион обесценивается, и дешевле купить акции на рынке. Опционы на акции предоставляются работникам в целях мотивировать их улучшить результаты деятельности компании и, тем самым, повысить рыночную цену их акций.

Предоставление акций и опционов предусматривает передачу части компании бенефициарам акций и опционов. Существующие акционеры могут пожертвовать частью компании в надежде

выиграть на экономии денежных средств и/или улучшении эффективности компании в будущем.

В экспертном сообществе обсуждалось, несут ли компании затраты по таким операциям. МСФО (IFRS) 2 устанавливает наличие таких затрат для компании и регламентирует порядок их учета.

МСФО (IFRS) 2 регламентирует отражение в отчетности всех приобретений товаров и услуг, оплата которых осуществляются собственными долевыми инструментами компании или денежными средствами, в случае если подлежащая выплата денежная сумма определяется ценой акций компании (или иных долевыми инструментами, таких как опционы).

Теперь потребуется оценивать количество предлагаемых к исполнению опционов или иных инструментов. Для получения таких оценок необходимы сложные расчеты, особенно при учете критериев эффективности деятельности, например, целевых показателей прибыли. В целях определения сумм, подлежащих отражению в финансовой отчетности, возможно, потребуется привлечение профессиональных оценщиков.

Компаниям, впервые применяющим МСФО, теперь придется оценить последствия применения МСФО (IFRS) 2 и принимать стратегию доведения соответствующей информации до основных заинтересованных лиц. Руководству следует обратить особое внимание на потенциальное влияние программ, предусматривающих выплату денежными средствами, на показатели отчета о прибылях и убытках, а также на информацию о существующих или планируемых программах, предусматривающих выплаты, основанные на акциях.

МСФО (IFRS 2) применяется ко всем операциям с выплатами, основанными на акциях, в том числе в следующих ситуациях:

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

1. Оплата долевыми инструментами Компания выпускает или передает в качестве возмещения за товары или услуги собственные долевыми инструментами или инструментами другого члена своей группы.

2. Оплата денежными средствами Компания или другой член той же группы в качестве возмещения за товары или услуги выплачивает денежные средства в сумме, определяемой исходя из цены ее собственных долевыми инструментами.

3. Выбор формы оплаты: долевыми инструментами или денежными средствами

Компания или поставщик вправе выбрать вариант оплаты денежными средствами или посредством выпуска, передачи долевыми инструментами.

К товарам, приобретаемым в рамках операций с выплатами, основанными на акциях, относятся запасы, расходные материалы, основные средства, а также нематериальные и иные нефинансовые активы.

Ниже приводятся примеры соглашений, относящихся к сфере действия МСФО (IFRS) 2:

- Колл-опционы, предоставляющие работникам право на покупку акций компании в обмен на предоставление услуг;

- Права на удорожание акций, которые дают право работникам на выплаты в сумме, определяемой исходя из рыночной цены акций компании или акций другой компании, входящей в состав той же группы;
- Вклад капитала в натуральной форме (основных средств) в обмен на акции или иные долевыми инструментами;
- Программы предоставления права собственности на акции, в соответствии с которыми работникам предоставляется право на акции компании в обмен на их услуги;
- Оплата услуг внешних консультантов, величина которой определяется исходя из цены акции компании.

До вступления в силу МСФО (IFRS) 2 отсутствовал международный стандарт финансовой отчетности, регламентирующий порядок признания и оценки этих операций. Учитывая, что во многих странах операции с выплатами, основанными на акциях, получают все более широкое распространение, выражалась обеспокоенность относительно этого пробела в МСФО.

### Интерпретация IFRIC 11: МСФО (IFRS) 2 «Операции с собственными выкупленными акциями внутри группы»

В IFRIC 11 рассматриваются вознаграждения, выплачиваемые долевыми инструментами, и групповые схемы следующим образом:

#### **1. Выплаты долевыми инструментами:**

- Компания выплачивает вознаграждение, независимо от того, должна ли она купить: соглашение, требующее предоставления собственных долевыми инструментами, учитывается в качестве долевого соглашения, независимо от того, решает ли компания добровольно или от нее требуется приобрести указанные долевыми

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

инструменты у другой стороны для исполнения своего обязательства перед своими сотрудниками.

- Акционер выплачивает вознаграждение: вознаграждения учитываются в качестве долевой выплаты, основанной на акциях, независимо от того, предоставляются или погашаются права сотрудника на долевые инструменты компании компанией или ее акционерами.

**2. Групповые схемы.** Классификация вознаграждений в виде выплат, основанных на акциях, которые будут выплачиваться акциями родительской компании в пользу сотрудников дочерней компании:

- при выплате вознаграждения материнской компанией оно рассматривается в качестве осуществляемого долевыми инструментами как на консолидированных групповых счетах, так и в отдельной финансовой отчетности дочерней компании-работодателя, и
- при выплате вознаграждения дочерней компанией оно рассматривается в качестве осуществляемого денежными средствами в отдельной финансовой отчетности дочерней компании-работодателя, несмотря на то что на консолидированных групповых счетах оно будет считаться долевой выплатой.

Интерпретация дает указания относительно определения того, какая компания выплачивает вознаграждение, поскольку в центре внимания находится обязательство предоставить долевой инструмент. Предполагается, что компания, которая приняла на себя обязательство выплатить доли в виде акции, во владение которой сотрудник вступает после истечения промежуточного периода, или опциона, является цедентом.

IFRIC 11 также подтверждает, что если передача права на вознаграждение основывается на стаже внутри группы, а не в определенной компании внутри группы, то затраты на

осуществляемую долевыми инструментами сделку признаются в каждой компании группы, в которой работал сотрудник, основываясь на справедливой стоимости долевых инструментов, оцененной на дату выплаты с точки зрения группы.

Если сотрудник не выработывает необходимый стаж по причине ухода из группы, то ранее признанный расход восстанавливается в каждой компании, в которой он работал.

Отслеживание такой информации на практике представляется достаточно сложным, в случае если сотрудники перемещаются по компаниям группы.

### Дополнительные факторы

*Соглашения по финансированию между материнской и дочерней компанией*

Если материнская компания передает права на свои долевые инструменты сотрудникам своей дочерней компании (учитываемые как выплата, основанная на акциях и осуществляемая долевыми инструментами), дебет (затрата по МСФО (IFRS) 2) отражается в отчете о прибылях и убытках дочерней компании, а кредит – как собственные средства (в качестве взноса в уставный капитал) на протяжении периода передачи прав по соглашению о выплатах, основанных на акциях.

IFRIC 11 не рассматривает бухгалтерский учет материнской компании по отношению к взносу в уставный капитал, в отличие от проекта интерпретации D17. В D17 указывается, что материнская компания будет дебетовать свое вложение в дочернюю компанию и кредитовать собственные средства на сумму долевых инструментов, которые она предоставила если она исполняет обязательство).

Данное правило не было включено в IFRIC 11, но мы считаем, что руководству следует продолжать его применение.

Соглашение по финансированию между материнской и дочерней компанией во многих регионах создается с целью снижения налогового бремени. Там, где статья расхода основывается на МСФО (IFRS) 2, а не на финансировании, а операция по финансированию рассматривается как операция с капиталом, а не расход, налоговый вычет может оказаться неприменимым

### *Корректировки при консолидации*

Более сложный бухгалтерский учет имеет место в тех случаях, когда группа имеет вознаграждения, предоставленные дочерней компанией в виде долей/акций материнской компании. Расход в отдельной финансовой отчетности дочерней компаний основывается на учете погашения денежными средствами, т.е. с учетом справедливой стоимости.

Также требуется дополнительное ведение записей для обеспечения правильных корректировок при консолидации – а практике руководству будет необходимо вести два отдельных учетных регистра затрат. Отдельная финансовая отчетность материнской компании отражает условия любого соглашения между дочерней и материнской компанией касательно предоставления долей/акций.

Это может означать отсутствие последствий, например когда дочерняя компания приобретает доли/акции на рынке, или отсутствие последствий до того момента, когда будут выпущены доли/акции, если дочерняя компания выплачивает материнской справедливую стоимость только что выпущенных долей/акций. Другие варианты могут оказаться более сложными.

Процесс консолидации должен будет восстановить любые корректировки справедливой стоимости, примененные на счетах дочерней компании. Например, если вознаграждение включает рыночное условие, которое не соблюдено, то дочерняя компания отражает в учете нулевой совокупный расход, справедливую стоимость обязательства.

Счета группы отразят на дату выплаты справедливую стоимость вознаграждения. Процесс консолидации также, скорее всего, отразится на признании любых налоговых вычетов. В отношении вознаграждений, осуществляемых долевыми инструментами, в которых (ожидаемый или фактический) налоговый вычет превышает признанную затрату, сумма превышения признается в составе капитала. В отношении вознаграждений, осуществляемых денежными средствами, любой налоговый вычет отражается в отчете о прибылях и убытках.

### **Дата вступления в силу**

IFRIC 11 применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года и позднее, и подлежит применению ретроспективно. Более раннее применение разрешается. Компании, применяющие IFRIC 11 к отчетному периоду, начинающемуся до указанной даты, должны раскрывать этот факт.

### **Практические соображения**

Наличие четкой и полной документации в отношении выплат, основанных на акциях, является особо важным моментом, учитывая недавний опыт в США касательно определения даты предоставления.

Определение того, какая именно компания выплатила вознаграждение, так же важно, как и то, на какую дату эта выплата имела место. Опыт с МСФО (IFRS) 2 показывает, что наличие нечеткой документации может привести к серьезным бухгалтерским последствиям. Различия в классификации – как выплаты долевыми инструментами или выплаты денежными средствами – или разница в несколько месяцев в отношении даты выплаты представляют собой общие проблемы, влияющие на оценку затрат. Заблаговременное рассмотрение этих вопросов является составной частью разработки плана по выплатам, основанным на акциях. Описанные выше вопросы очень сложны для понимания, и составителям бухгалтерской отчетности следует обращаться за консультациями к специалистам.



Новости МСФО – Январь 2007 г.

### 2. Цель МСФО (IFRS) 2

Цель МСФО (IFRS) 2 состоит в регламентации отражения в финансовой отчетности операций с выплатами, основанными на акциях. Указанный стандарт требует от компании учета влияния операций с выплатами, основанными на акциях (включая расходы по операциям, предусматривающим предоставление опционов на акции работникам), на показатели отчета о прибылях и убытках, а также на финансовое положение компании.

### 3. Определения

#### Биномиальная модель

Биномиальная модель является усовершенствованным вариантом модели Блэка-Шоулза, учитывающей возможность исполнения опционов в рамках «окна». Этот метод вычислений, точно воспроизводящий результаты формулы Блэка-Шоулза для опциона, который может быть исполнен только в конце срока его действия. Биномиальная модель имеет ряд ограничений в отношении опционов, предоставляемых исполнительному руководству:

- в Биномиальной модели трудно учесть условия, связанные с результатами деятельности, текучестью кадров или схемами исполнения;
- Биномиальная модель неприемлема для опционов, предоставляемых руководству, так как в большинстве случаев она предполагает, что опцион будет скорее продан, чем исполнен. Досрочное исполнение рассматривается как вероятное только в некоторых редких сценариях модели. Опцион, предоставляемый руководству, обычно не может быть продан таким образом. Соответственно, Биномиальная модель не является подходящим средством для учета возможности долгосрочного исполнения опционов, предоставляемых руководству.

#### Модель Блэка-Шоулза

Модель ценообразования опциона Блэка-Шоулза – это математическая формула расчета европейского колл-опциона на основе соответствующей цены акции, цены исполнения опциона, срока истечения его действия, безрисковой нормы прибыли, а также стандартного отклонения (изменчивости) доходности акций.

Европейский колл-опцион может быть исполнен только в конце срока действия, в отличие от американского колл-опциона, который может быть исполнен в любое время в течение его срока действия. Данная модель также называется моделью ценообразования опциона Блэка-Шоулза-Мертона.

Модель Блэка-Шоулза имеет ограничения. В частности, она не позволяет учитывать условия, связанные с результатами деятельности; также она предполагает, что опцион исполняется в конце фиксированного срока действия.

#### Операции с денежными выплатами, основанными на акциях

Операции с денежными выплатами, основанными на акциях, – это такие операции, когда компания приобретает товары или услуги путем принятия обязательства по передаче денежных средств (или иных активов) поставщику в сумме, определяемой на основе цены (или ценности) акций компании или иных долевых инструментов компании.

#### Долевой инструмент

Договор, подтверждающий право на активы компании, остающиеся после вычета всех ее обязательств.

#### Предоставленный долевой инструмент

Право (условное или безусловное) на долевой инструмент компании, переданный компанией или другой стороной в рамках соглашения с выплатой, основанной на акциях.

### Операции с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевых инструментов

Операции с выплатами, основанными на акциях, - это такие операции, когда компания получает товары или услуги в качестве возмещения за долевые инструменты компании (включая акции или опционы на акции).

### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (МСФО(IFRS)13).

### Дата предоставления

Дата, на которую компания или другая сторона (включая работника) соглашаются на выплату, основанную на акциях, при условии, что у компании и такой другой стороны полностью сформировалось понимание условий соглашения.

На дату предоставления компания предоставляет другой стороне сделки право на получение денежных средств, других активов или долевых инструментов компании, если выполняются определенные условия вступления прав в силу (при наличии таковых).

Если соглашение подлежит официальному утверждению (например, акционерами), то дата предоставления является датой получения такого утверждения.

ПРИМЕР - дата предоставления

В феврале 2XX5 года компания предложила опционы новым

сотрудникам при условии утверждения акционерами. Такое предоставление было утверждено акционерами в июне 2XX5 года. Дата предоставления – июнь 2XX5 года, когда было получено утверждение.

### Внутренняя стоимость

Разница между справедливой стоимостью акций, на подписку или получение которых противоположная сторона сделки имеет (условное или безусловное) право, и ценой (при наличии таковой), которую противоположная сторона сделки обязана заплатить за эти акции.

Например, опцион на акции с ценой исполнения \$50 на акцию со справедливой стоимостью \$70, имеет внутреннюю стоимость \$20.

### Рыночное условие

Условие, от которого зависит цена исполнения, вступление прав в силу или возможность исполнения долевого инструмента, и которое связано с рыночной ценой долевых инструментов компании. Такое условие предусматривает достижение:

- определенной цены акции; или

- определенного уровня внутренней стоимости опциона на акцию; или

- достижение определенного целевого показателя, основанного на рыночной цене долевых инструментов компании в сравнении с индексом рыночных цен долевых инструментов других компаний.

### Дата оценки

Дата, на которую оценивается справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов для целей применения

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

МСФО (IFRS) 2. В отношении операций с работниками и иными лицами, предоставляющими аналогичные услуги, дата оценки является датой предоставления. В отношении операций со сторонами, отличными от работников (и лиц, предоставляющих аналогичные услуги), дата оценки является датой получения компанией товаров или предоставления противоположной стороной сделки услуг.

**ПРИМЕР – Дата оценки по операциям со сторонами, отличными от работников**

Если товары или услуги были получены на несколько дат, компания должна оценить справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов на каждую дату получения товаров или услуг. Компания должна применять эту справедливую стоимость при оценке товаров или услуг, полученных на эту дату.

Однако в некоторых случаях допускается использование приблизительных значений. Например, если компания получает услуги постоянно в течение трехмесячного периода, и цена ее акций за этот период существенно не изменилась, при оценке справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов компания может использовать среднюю цену акций за трехмесячный период.

### Модель «Монте-Карло»

Модель определения стоимости «Монте-Карло» функционирует путем моделирования нескольких тысяч возможных значений будущих цен на акции и иных переменных, расчета каждого сценария выкупа опционов и определения среднего размера выкупа, который дисконтируется для определения приведенной стоимости опциона.

Модель «Монте-Карло» позволяет учитывать очень сложные условия, связанные с эффективностью деятельности, показатели текучести кадров и схемы исполнения опционов, которые зависят

от прироста прибыли или истечения времени с момента предоставления.

Главным недостатком моделей «Монте-Карло» является их сложность и высокие требования к используемой компьютерной технике.

### Свойство восстановления

Условие, которое предусматривает автоматическое предоставление дополнительных опционов на акции в тех случаях, когда держатель опциона исполняет ранее предоставленный опцион, используя акции компании, а не денежные средства. Дополнительные опционы предоставляются на сумму, соответствующую цене исполнения.

### Восстановительный опцион

Новый опцион на акцию, предоставляемый, когда акция используется для выплаты цены исполнения ранее предоставленного опциона на акцию.

### Соглашения с выплатами, основанными на акциях

Соглашения между компанией и другой стороной (включая работника) о совершении операции с выплатами, основанными на акциях, по условиям которых другой стороне сделки предоставляется право:

получить денежные средства или другие активы компании в сумме, определяемой на основе цены акций компании или иных долевых инструментов компании, или

получить долевые инструменты компании при условии выполнения определенных условий вступления прав в силу (при наличии таковых).

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

### Операции с выплатами, основанными на акциях

Операции, по которым компания:

- получает товары или услуги в качестве возмещения за долевые инструменты компании (включая акции или опционы на акции), или
- приобретает товары или услуги путем принятия обязательства перед поставщиком этих товаров или услуг в сумме, определяемой на основе акций компании или иных долевых инструментов компании.

### Опцион на акцию

Договор, предоставляющий его держателю право, но не обязанность подписки на акции компании по фиксированной или определяемой цене в течение установленного периода времени.

### Работники и иные лица, предоставляющие аналогичные услуги

Индивидуальные лица, предоставляющие услуги компании, а также либо:

- (1) индивидуальные лица, рассматриваемые как работники с точки зрения законодательства или налогообложения;
- (2) индивидуальные лица, работающие на компанию под ее руководством, аналогично индивидуальным лицам, которые рассматриваются как работники с точки зрения законодательства или налогообложения;
- (3) предоставляющие услуги, аналогичные тем, которые предоставляются работниками.

Например, данное понятие охватывает весь управленческий персонал – т.е. лиц, наделенных полномочиями и ответственностью за планирование, управление и регулирование деятельности компании, включая директоров, не являющихся исполнительными.

### Вступление прав в силу

Момент, когда держатель опциона вступает в права на что-либо. По соглашению с выплатой, основанной на акциях, вступление в силу прав на получение денежных средств, иных активов или долевых инструментов компании осуществляется при выполнении определенных условий вступления прав в силу.

### Условия вступления прав в силу

Условия, которые должны быть выполнены до того, как противоположная сторона сделки вступает в права на получение денежных средств, иных активов или долевых инструментов компании в рамках соглашения с выплатой, основанной на акциях.

К таким условиям относится стаж работы в компании, а также условия, связанные с результатами деятельности, предусматривающие достижение определенных целевых показателей (таких как заданный прирост прибыли компании в течение установленного периода времени).

### Период вступления прав в силу

Период времени, в течение которого должны быть выполнены все условия вступления прав в силу в рамках соглашения с выплатой, основанной на акциях.

**ПРИМЕР** – период вступления прав в силу

Компания предоставляет своим работникам опционы на акции. Для исполнения опционов в последующие три года необходимо

выполнить определенные условия, связанные с результатами деятельности. Работник должен продолжить работать на компанию в течение указанного периода, чтобы иметь право на получение опционов.

В обмен на предоставленные опционы работник предоставляет свои услуги в течение трехлетнего периода вступления прав в силу. Соответственно, за этот период следует признать расход.

### **Изменчивость**

Статистический показатель колеблемости инвестиционного дохода на акцию.

### **4. Требования МСФО (IFRS) 2**

МСФО (IFRS) 2 требует от компании признания в своей финансовой отчетности операций с выплатами, основанными на акциях, включая операции с работниками и другими сторонами, оплата по которым совершается денежными средствами, другими активами или долевыми инструментами компании.

МСФО (IFRS) 2 не предусматривает исключений кроме тех, которые установлены другими международными стандартами финансовой отчетности в отношении операций.

МСФО (IFRS) 2 устанавливает принципы оценки и определяет требования в отношении трех видов операций с выплатами, основанными на акциях:

1. операций с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевого инструмента, когда компания получает товары или услуги в качестве возмещения за долевого инструмента компании (включая акции или опционы на акции);

2. операций с денежными выплатами, основанными на акциях, когда компания приобретает товары или услуги путем принятия

### **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

обязательств по передаче поставщику этих товаров или услуг денежных сумм, определяемых на основе цены акций компании или иных долевого инструмента компании;

3. операций, когда компания получает или приобретает товары или услуги, и либо компания, либо поставщик этих товаров и услуг имеет право выбирать форму оплаты компанией: денежными средствами или путем эмиссии долевого инструмента.

В отношении операций с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевого инструмента компания должна оценить полученные товары или услуги и соответствующее увеличение капитала прямо по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда справедливая стоимость не может быть оценена достаточно надежно.

Если компания не может достаточно надежно оценить справедливую стоимость полученных товаров или услуг, от компании требуется оценить их стоимость и соответствующие увеличение капитала косвенно, на основе справедливой стоимости предоставленного долевого инструмента.

### **5. Механизмы оценки**

1. в отношении операций с работниками и другими лицами, предоставляющими аналогичные услуги, компания должна оценивать справедливую стоимость предоставленного долевого инструмента, так как, как правило, невозможно достаточно надежно определить справедливую стоимость услуг, полученных от работника.

Справедливая стоимость предоставленного долевого инструмента оценивается на дату предоставления.

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

2. в отношении операций со сторонами, отличными от работников (и лиц, предоставляющих аналогичные услуги), существует опровергаемая презумпция, что справедливая стоимость полученных товаров или услуг может быть оценена достаточно надежно.

Справедливая стоимость оценивается на дату получения компанией товаров или услуг. В том случае, если презумпция опровергается, операция оценивается на основе справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. Указанная

справедливая стоимость определяется на дату получения компанией товаров или предоставления услуг противоположной стороной сделки.

3. в отношении товаров или услуг, оцениваемых по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов, МСФО (IFRS) 2 устанавливает, что при оценке справедливой стоимости акций или опционов на соответствующую дату оценки (как указано выше), условия вступления прав в силу, отличные от рыночных условий не принимаются во внимание.

Является ли условие вступления прав в силу рыночным?



Да

Условие учитывается при определении справедливой стоимости на дату предоставления прав;  
оценка, связанная со вступлением прав в силу, не пересматривается каждый отчетный период.

Примеры:

- минимальное увеличение цены акций
- совокупный акционерный доход

Нет



Условие не учитывается при определении справедливой стоимости на дату предоставления прав;  
оценка, связанная со вступлением прав в силу, пересматривается каждый отчетный период

Примеры:

- достижение целевого показателя продаж
- достижение целевого показателя прибыли

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

### ПРИМЕР – Рыночные условия вступления прав в силу

Компания предоставила опционы на акции, которые подлежат исполнению в том случае, если рыночная цена на акции будет увеличиваться ежегодно, как минимум, на 10% в течение последующих трех лет. В конце третьего года указанный целевой показатель был достигнут.

Компании не следует пересматривать справедливую стоимость на дату предоставления и не корректировать ранее признанные расходы на вознаграждение работникам, так как увеличение цены акции является рыночным критерием. Оно было учтено при определении справедливой стоимости опционов на дату предоставления.

Вместо этого, условия вступления прав в силу учитываются путем корректировки количества долевых инструментов при оценке суммы операции таким образом, чтобы в итоге признанная стоимость товаров или услуг, полученных в качестве возмещения за предоставленные долевые инструменты, основывается на количестве долевых инструментов, права на которые предположительно вступят в силу.

### ПРИМЕР - нерыночное условие вступления прав в силу

Руководство утвердило новую программу вознаграждений с использованием долевых инструментов и нерыночными условиями, связанными с показателями деятельности. В течение последующего года в результате ухудшения дел в компании, по мнению руководства, достижение целевого показателя стало практически невозможным.

Общая сумма расходов в конце второго года будет скорректирована (приведена к нулю), а расход за текущий год - компенсирован.

Соответственно, если права на предоставленные долевые инструменты не вступают в силу из-за невозможности, в конечном счете, выполнить нерыночное условие вступления прав в силу, то суммы по полученным товарам или услугам не подлежат признанию.

4. МСФО (IFRS) 2 требует, чтобы справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов определялась на основе рыночных цен с учетом условий предоставления таких рыночных инструментов.

При отсутствии рыночных цен справедливая стоимость определяется с помощью метода оценки, позволяющего установить, какова была бы цена этих долевых инструментов на дату оценки при осуществлении операции между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку.

5. МСФО (IFRS) 2 также устанавливает требования в отношении модификации условий предоставления опциона или акции (например, изменения цены опциона) или аннулирования, выкупа или замены предоставленных долевых инструментов путем предоставления других долевых инструментов.

Например, независимо от модификации, аннулирования или оплаты долевых инструментов, предоставленных работникам, МСФО (IFRS) 2 предусматривает общее требование к компании – учитывать, как минимум, полученные услуги, оцененные на дату предоставления по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

В отношении операций с денежными выплатами, основанными на акциях, МСФО (IFRS) 2 требует от компании оценки приобретенных товаров или услуг и возникшего обязательства по справедливой стоимости обязательства. До тех пор, пока по обязательству не произведена оплата, компания должна переоценивать справедливую стоимость обязательства на каждую отчетную дату и на дату оплаты. При этом соответствующие



## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

изменения стоимости подлежат признанию в отчете о прибылях и убытках за соответствующий отчетный период.

В отношении операций с выплатами, основанными на акциях, когда какая-либо из сторон имеет право выбирать форму оплаты по операции (денежными средствами или путем эмиссии долевых инструментов), от компании требуется учитывать такую операцию как операцию с денежными выплатами, основанными на акциях, если компания приняла обязательство по оплате денежными средствами (или иными активами). Если же такое обязательство не возникло, то соответствующая операция отражается как операция с выплатой, основанной на акциях, с использованием долевых инструментов.

МСФО (IFRS) 2 устанавливает целый ряд требований к раскрытию информации в целях дать возможность пользователям финансовой отчетности понять:

1. характер и параметры соглашений с выплатами, основанными на акциях, существовавших в течение отчетного периода;
2. каким образом определялась справедливая стоимость полученных в течение отчетного периода товаров или услуг или справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов;
3. влияние операций с выплатами, основанными на акциях, на прибыль или убыток компании за отчетный период, а также на ее финансовое положение.

### 6. Сфера применения

Компания должна применять МСФО (IFRS) 2 при учете всех операций с выплатами, основанных на акциях, включая:

1. операции с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевых инструментов, когда компания получает

товары или услуги в качестве возмещения за долевые инструменты компании (включая акции или опционы на акции);

2. операции с денежными выплатами, основанными на акциях, когда компания приобретает товары или услуги путем принятия обязательств по передаче поставщику этих товаров или услуг денежных сумм, определяемых, исходя из цены акций компании или иных долевых инструментов компании;

3. операции, когда компания получает или приобретает товары или услуги, и либо компания, либо поставщик этих товаров и услуг имеет право выбирать форму оплаты: денежными средствами или путем эмиссии долевых инструментов.

Передачи долевых инструментов компании ее акционерами сторонам, поставившим компании товары или предоставившим услуги (включая работников), являются операциями с выплатами, основанными на акциях. Исключение составляют случаи, когда передача осуществляется с целью, явно отличной от оплаты за поставленные компании товары (или предоставленные услуги).

Это положение также применяется при получении компанией долевых инструментов от материнской компании или передаче долевых инструментов другой компании одной и той же группы сторонам сделки, которые поставили компании товары или предоставили услуги.

Операции с работниками (или иными сторонами), действующими в рамках своих полномочий как собственников долевых инструментов компании, **не** являются операциями с выплатами, основанными на акциях.

**ПРИМЕР** – Получение работником прав в рамках своих полномочий как акционера

Компания может предоставить всем собственникам своих долевых

инструментов определенного класса право на приобретение дополнительных долевых инструментов компании по цене, которая меньше справедливой стоимости этих долевых инструментов.

Если работник получил такое право по причине того, что он является собственником долевых инструментов этого конкретного класса, предоставление или исполнение этого права не подпадает под требования МСФО (IFRS) 2, так как работник получил указанное право в рамках своих полномочий как акционера, а не работника.

Данная операция не подпадает под требования МСФО (IFRS) 2.

МСФО (IFRS) 2 применяется к операциям с выплатами, основанными на акциях, в рамках которых компания приобретает или получает товары или услуги. К товарам относятся запасы, расходные материалы, основные средства, а также нематериальные и иные нефинансовые активы. Однако компания не должна применять МСФО (IFRS) 2 в отношении операций, в рамках которых компания приобретает товары в процессе объединения. Указанные операции регламентируются МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний»

Долевые инструменты, предоставленные работникам приобретенной компании в рамках их полномочий как работников (в обмен на продолжение предоставления услуг), подпадают под требования МСФО (IFRS) 2. Аналогичным образом, аннулирование, замена или иная модификация соглашений с выплатами, основанными на акциях, в результате объединения компаний или иной реорганизации, должны учитываться согласно МСФО (IFRS) 2.

МСФО (IFRS) 2 не применяется к операциям с выплатами, основанными на акциях, в рамках которых компания получает или приобретает товары или услуги по договору, подпадающему под пункты 8-10 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие

и представление информации» или пункты 5-7 МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Примером может служить приобретение товаров по договорам, относящимся к сфере МСФО (IAS) 39, такое как приобретение товаров в спекулятивных целях, т.е. в целях, отличных от удовлетворения обычных потребностей компании.

### 7. Признание

Товары или услуги, приобретаемые компанией по операциям с выплатами, основанными на акциях, следует признавать в момент получения. Компания должна признать соответствующее увеличение капитала, если товары или услуги были получены в рамках операции с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевых инструментов. В том случае, если же товары или услуги были приобретены в рамках операции с денежной выплатой, основанной на акциях, компания должна признать обязательство.

Когда товары или услуги, приобретенные в рамках операции с выплатой, основанной на акциях, не могут признаваться как активы, их следует отражать в качестве расходов.

Как правило, расходы возникают в результате потребления товаров или услуг. Например, услуги обычно потребляются немедленно, и в этом случае расход отражается в момент предоставления услуги противоположной стороной сделки.

Товары могут потребляться в течение определенного периода времени или, как в случае с запасами, продаваться на более позднюю дату. В таком случае расход отражается в момент потребления или продажи товаров. Однако иногда бывает необходимым отразить расход до потребления или продажи товаров или услуг, так как они не могут быть признаны в качестве активов.

Например, компания может приобрести товары на научно-исследовательском этапе проекта в целях разработки нового вида продукции. Хотя указанные товары были потреблены, согласно соответствующим МСФО они не могут признаваться в качестве активов.

### Дебет операции – дата предоставления

Дебет операции, подпадающей под МСФО (IFRS) 2, предусматривает оценку справедливой стоимости полученных ресурсов и является возмещением за эмиссию долевого инструмента.

Полученные товары или услуги должны оцениваться по справедливой стоимости на дату получения компаний этих товаров или услуг.

Однако если справедливая стоимость полученных услуг не может быть определена достаточно надежно, то необходимо использовать суррогатный показатель, такой как справедливая стоимость предоставленных опционов на акции или акций. Это имеет место при оплате услуг, предоставляемых работниками.

Если используется справедливая стоимость предоставленных долевого инструмента, то на справедливую стоимость услуг, полученных в течение определенного отчетного периода, не влияют последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента.

**ПРИМЕР** - неприемлемость оценки на дату вступления прав в силу и дату исполнения

В течение годов 1-3 были получены услуги в качестве возмещения за опционы на акции, подлежащие исполнению в конце года 5.

В отношении услуг, полученных в год 1, последующие изменения в стоимости опциона на акции в годы 2-5 не связаны со справедливой стоимостью этих услуг и не оказывают влияния при их получении.

Оценка на дату предоставления услуг предусматривает определение справедливой стоимости долевого инструмента на тот же момент, когда были получены услуги. Это означает, что изменения в справедливой стоимости долевого инструмента в течение периода вступления прав в силу влияют на сумму, подлежащую учету по полученным услугам.

В соответствии с заключением Комитета по МСФО на дату предоставления целесообразно исходить из допущения, что справедливая стоимость обеих сторон договора, по существу, эквивалентна, т.е. справедливая стоимость услуг, которые предполагается получить, по существу, эквивалентна справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента.

Таким образом, дата предоставления является наиболее подходящей датой оценки для целей обеспечения суррогатного показателя справедливой стоимости полученных услуг.

### Кредит операции – дата предоставления

Несмотря на то, что ориентация на дебет операции отвечает основной задаче учета, некоторые подходят к определению даты оценки со стороны кредита операции: эмиссии долевого инструмента.

Работники должны выполнить условия соглашения со своей стороны путем предоставления необходимых услуг и выполнения других критериев результатов деятельности, прежде чем компания будет обязана выполнить условия соглашения со своей стороны.

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Предоставление услуг – это возмещение, используемое ими для «оплаты» опциона на акцию.

По заключению Комитета по МСФО, независимо от того, на какую сторону операции ориентироваться (т.е. получение ресурсов или эмиссия долевого инструмента), **дата предоставления** является подходящей датой оценки, поскольку она не требует переоценки процентов на капитал и приемлемым суррогатным показателем справедливой стоимости услуг, получаемых от работников.

### **8. Операции с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевого инструмента – обзор**

В отношении операций с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевого инструмента, компания должна оценивать полученные товары и услуги и соответствующее увеличение капитала непосредственно по справедливой стоимости полученных товаров или услуг. Исключение составляют случаи, когда справедливая стоимость не может быть оценена достаточно надежно.

Если компания не может надежно оценить справедливую стоимость полученных товаров или услуг, ей следует использовать справедливую стоимость предоставленных долевого инструмента.

Компания должна оценивать справедливую стоимость полученных от работников услуг на основе справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента, так как обычно не представляется возможным достаточно надежно оценить

справедливую стоимость полученных услуг. Справедливая стоимость этих долевого инструмента должна быть оценена на **дату предоставления**.

Акции, опционы на акции или иные долевого инструмента часто предоставляются работникам в рамках пакета вознаграждений, в дополнение к заработной плате и иным видам вознаграждений.

Акции или опционы на акции иногда предоставляются в рамках бонусных соглашений, а не как часть базового вознаграждения, что призвано служить материальным стимулом для работников оставаться в компании или вознаграждать их за усилия по улучшению результатов деятельности своей компании.

В отношении операций со сторонами, отличными от работников, существует опровергаемая презумпция, что справедливая стоимость полученных товаров и услуг может быть оценена достаточно надежно. Эта справедливая стоимость должна оцениваться на дату получения компанией товаров или предоставления услуг противоположной стороной сделки.

Если компания опровергает эту презумпцию, то следует оценить полученные товары или услуги, а также соответствующее увеличение капитала косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента, оцененных на дату получения компанией товаров или предоставления услуг противоположной стороной сделки.



**Операции, в рамках которых приобретаются услуги**

В тех случаях, когда права на предоставленные долевые инструменты вступают в силу немедленно, противоположная сторона сделки не обязана предоставлять услуги в течение установленного срока до получения безусловных прав на эти долевые инструменты.

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

Компания должна исходить из допущения, что услуги, предоставленные другой стороной сделки в качестве возмещения за долевые инструменты, уже приобретены. В этом случае компания должна признать, что на дату предоставления услуги были получены в полном объеме, отразив в отчетности соответствующее увеличение капитала.

Если права на предоставленные долевые инструменты не вступают в силу до тех пор, пока противоположная сторона сделки еще не отработала установленный срок, то компании следует исходить из допущения, что услуги будут оказаны в будущем в течение периода вступления прав в силу. Компания должна учитывать такие услуги как предоставленные противоположной стороной сделки в течение периода вступления прав в силу, отразив в отчетности соответствующее увеличение капитала. Например:

1. если работнику предоставляются опционы на акции при условии продолжения работы в компании в течение трех лет, тогда компания должна исходить из допущения, что такие услуги будут оказаны в будущем в течение трехлетнего периода вступления прав в силу.

2. если работнику предоставляются опционы на акции при условии достижения заданных показателей деятельности и продолжения работы в компании до момента достижения таких показателей, и продолжительность периода вступления прав в силу варьируется в зависимости от срока выполнения этого условия, компания должна исходить из допущения, что услуги будут оказаны в будущем в течение предполагаемого периода вступления прав в силу.

Компания должна оценивать продолжительность предполагаемого периода вступления прав в силу на дату предоставления, исходя из наиболее вероятного срока достижения заданных показателей деятельности.

- Если условие, связанное с показателями деятельности, является рыночным условием, оценка продолжительности предполагаемого периода вступления прав в силу должна учитывать допущения, на основе которых определялась справедливая стоимость предоставленных опционов. Впоследствии такая оценка не подлежит пересмотру.

- Если условие, связанное с показателями деятельности, не является рыночным условием, компании, при необходимости следует пересмотреть свою оценку продолжительности установленного периода вступления прав в силу, если последующая информация показывает, что продолжительность этого периода отличается от предыдущих оценок.

### **Операции, оцениваемые, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов**

#### **Определение справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов**

В отношении операций, оцениваемых по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов, компания должна определять справедливую стоимость на дату оценки, исходя из рыночных цен, если информация о них доступна. При этом следует учитывать условия предоставления соответствующих долевых инструментов.

При отсутствии информации о рыночных ценах компания должна оценивать справедливую стоимость с применением методов оценки, позволяющих определить, какова была бы цена этих долевых инструментов на дату оценки, исходя из условий независимой сделки между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку.

Методы оценки должны соответствовать общепринятым методологическим подходам к ценообразованию финансовых

инструментов и учитывать все факторы и допущения, которые бы рассматривали при установлении цены участники рынка, желающие заключить сделку.

### **Учет условий вступления прав в силу**

Предоставление долевых инструментов может быть обусловлено выполнением определенных условий вступления прав в силу.

Например, акции или опционы на акции обычно предоставляются работнику при условии продолжения работы в компании в течение установленного срока.

Это могут быть условия, связанные с показателями деятельности, которые должны быть достигнуты. Например, достижение компанией определенных показателей прироста прибыли или цен на акции компании.

Что касается условий вступления в силу, отличных от рыночных, то их не следует учитывать при оценке справедливой стоимости акций или опционов на акции на дату оценки.

Вместо этого, условия вступления в силу следует учитывать путем корректировки количества долевых инструментов, включенных в сумму, чтобы обеспечить, в конечном итоге, что отраженная в отчетности сумма основывается на количестве долевых инструментов, права на которые предположительно вступят в силу.

Соответственно, в конечном счете, никакая сумма не отражается по приобретенным товарам и услугам, если права на предоставленные долевые инструменты не вступают в силу в результате неспособности выполнения условий вступления прав в силу, например, неспособности противоположной стороны сделки отработать установленный срок или достичь заданных показателей деятельности.

**ПРИМЕР** - Изменения оценок, связанных со вступлением прав в силу

Компания предоставила опционы своим работникам по справедливой стоимости €300,000, которая определялась с применением модели Блэка-Шоулза, и сделала следующие оценки:

Оценка (на дату предоставления прав) доли работников, которые уволятся из компании до истечения трехлетнего периода вступления прав в силу - 10%

Пересмотренная оценка (за второй год) доли работников, которые уволятся из компании до истечения трехлетнего периода - 5%

Фактическая доля уволившихся - 6%

Расходы за первый год составят €90,000 ( $€300,000 \times 1/3 \times 90\%$ ). В результате изменения учетной оценки предполагаемой доли уволившихся работников во втором году будет признан расход в размере €100,000. Общая сумма расхода в конце второго года составит €190,000 ( $€300,000 \times 2/3 \times 95\%$ ).

В конце третьего года вступили в силу 94% опционов, таким образом, общая сумма расхода за период передачи прав составила €282,000 ( $€300,000 \times 3/3 \times 94\%$ ), а расход за третий год - €92,000 ( $€282,000 - €190,000$ ).

Компании следует признать стоимость товаров или услуг, приобретенных в течение периода вступления прав в силу, на основе наилучшей из имеющихся оценок, исходя из количества долевых инструментов, права на которые предположительно вступят в силу. Эта оценка, при необходимости, пересматривается в том случае, если последующая информация показывает, что количество долевых инструментов, права на которые

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

предположительно вступят в силу, отличается от предыдущих оценок.

На дату вступления прав в силу такая оценка пересматривается окончательно на основе фактического количества инструментов, права на которые вступили в силу.

При оценке справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов следует учитывать рыночные условия, такие как заданная цена акции, при достижении которой права вступают в силу (когда опцион может быть исполнен, и акции приобретены).

Таким образом, при предоставлении долевых инструментов с рыночными условиями **компания должна отражать товары или услуги, полученные** от противоположной стороны сделки, которая выполнила все иные условия вступления прав в силу (например, получение услуг от работника, который продолжает работать на компанию в течение установленного срока), **независимо от выполнения рыночного условия.**

### Учет свойства восстановления

При оценке справедливой стоимости предоставленных опционов на дату оценки не следует учитывать свойство восстановления. Вместо этого, восстановительный опцион должен отражаться как новый предоставленный опцион в том случае, если восстановительный опцион предоставляется (с указанием сроков).

### Учет после даты вступления прав в силу

**Отразив в отчетности стоимость полученных товаров или услуг и соответствующее увеличение капитала, после даты вступления в силу никакие корректировки совокупного капитала не осуществляются.**

Например, компания не должна изменять сумму, отраженную по полученным от работника услугам, если вступившие в силу права

на долевые инструменты позднее утрачиваются или, в случае опционов на акции, опционы не исполняются.

Однако это требование не препятствует компании отражать в отчетности изменения в структуре капитала, например, перемещение из одного компонента капитала в другой.

### **Если справедливая стоимость долевых инструментов не может быть определена достаточно надежно**

Компания может оказаться не в состоянии достаточно надежно определить справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов на дату оценки. Только в таких редких случаях компании следует:

1. оценить долевые инструменты по их внутренней стоимости, первоначально на дату приобретения компанией товаров или услуг, а затем на каждую отчетную дату и на дату окончательного расчета. При этом все изменения внутренней стоимости следует признавать в отчете о прибылях и убытках.

В отношении предоставленных опционов на акции окончательный расчет по соглашению с выплатой, основанной на акциях, производится, когда опционы исполняются, права на них утрачиваются, или истекает срок действия опционов.

2. принять к учету стоимость полученных товаров или услуг, исходя из окончательного количества долевых инструментов, права на которые вступили в силу (или которые исполнены). В отношении опционов на акции, например, компания должна учитывать стоимость товаров или услуг, полученных в течение периода вступления прав в силу (при наличии таковых).

Признанная стоимость товаров или услуг, приобретенных в течение периода вступления прав в силу, должна определяться, исходя из количества опционов на акции, права на которые предположительно вступят в силу. При необходимости, компании



следует пересмотреть эту оценку в том случае, если последующая информация показывает, что количество долевых инструментов, права на которые предположительно вступят в силу, отличается от предыдущих оценок.

На дату вступления прав в силу компании следует пересмотреть оценку в целях ее приведения в соответствие с окончательным количеством долевых инструментов, права на которые вступили в силу. После даты вступления в силу компании следует изменить сумму по признанным приобретенным товарам или услугам, если впоследствии права на опционы на акции утрачиваются, или истекает срок действия опционов.

1. Если расчет осуществляется в течение периода вступления прав в силу, то компании следует учитывать расчет как ускоренное вступление прав в силу, и, соответственно, немедленно отразить в отчетности сумму, которая была бы учтена по услугам, полученные за оставшийся период вступления прав в силу.

2. Выплата при расчете должна отражаться как выкуп долевых инструментов, как вычет из капитала, за исключением случаев, когда выплата превышает внутреннюю стоимость долевых инструментов, оцененную на дату выкупа. Такое превышение следует признать в качестве расхода.

### 9. Модификации

Компания может модифицировать условия предоставления долевых инструментов. Например, она может уменьшить цену исполнения опционов, предоставленных работникам (т.е. скорректировать цену опционов), что увеличивает справедливую стоимость таких опционов.

Модификации должны рассматриваться как дополнительные инструменты с собственными правами. МСФО (IFRS) 2 требует от компании игнорировать модификации, если они не увеличивают совокупную справедливую стоимость в рамках соглашения с выплатой, основанной на акциях, или не приносят никакой иной выгоды работнику или поставщику услуг. Однако сокращение количества предоставленных опционов рассматривается как их аннулирование. На представленной ниже диаграмме изображен соответствующий процесс принятия решения.



## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Если в результате модификации увеличивается справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов (например, путем снижения цены исполнения опционов на акции), то прирост справедливой стоимости должен прибавляться к признанной оценке полученных услуг.

Если модификация состоит в увеличении количества предоставленных долевых инструментов, то справедливая стоимость этих дополнительных инструментов прибавляется к ранее признанной сумме. В любом случае имеет место дополнение к какой-либо сумме, признанной в отношении исходного инструмента, который должен оставаться признанным в течение оставшегося первоначального периода вступления прав в силу, за исключением тех случаев, когда первоначальные нерыночные условия вступления в силу не выполняются.

Если модификация имеет место в течение периода вступления прав в силу, то увеличение справедливой стоимости должно признаваться в течение периода с даты модификации до даты вступления в силу прав на модифицированный долевой инструмент. Если модификация происходит после вступления прав в силу, то увеличение справедливой стоимости следует признать немедленно или в течение пересмотренного вступления прав в силу в случае, когда работник обязан проработать определенный срок до того, как получит безусловное право на модифицированные инструменты.

Если модификация обеспечивает работникам некоторые другие выгоды, то они должны учитываться при оценке количества долевых инструментов, права на которые предположительно вступят в силу. Например, может быть аннулировано условие вступления прав в силу.

### ПРИМЕР – Выгодная модификация

Компания предоставила каждому из своих пяти руководителей высшего звена по 100 опционов на акции. Передача опционов на

акции состоится только в том случае, если в следующем году компания достигнет уровня продаж в размере €100 млн. В течение года данный целевой показатель был пересмотрен в сторону уменьшения - €90 млн.

Уменьшение целевого показателя продаж повысило вероятность вступления прав на опционы в силу, и компания признает увеличение расхода.

### Аннулирование

Компания вправе аннулировать или заменить предоставление долевых инструментов. В таком случае увеличение справедливой стоимости определяется разницей между справедливой стоимостью замещающих инструментов и справедливой стоимостью первоначальных инструментов. Такое замещение рассматривается как модификация.

### Досрочный расчет

Компания вправе аннулировать или досрочно оплатить вознаграждение без замещения. При досрочном расчете компания должна немедленно признать сальдо, которое было бы учтено за оставшийся период.

При применении в отношении операций с выплатами, основанными на акциях, с участием сторон, отличных от работников, вместо даты предоставления следует использовать дату приобретения компанией товаров или предоставления услуг противоположной стороной сделки.

Компания должна признать, как минимум, полученные услуги, оцененные на дату предоставления по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. Исключение составляют случаи, когда права на эти долевые инструменты не вступают в силу из-за неспособности выполнить условие вступления в силу (отличное от рыночного условия), определенное на дату предоставления.

Настоящее требование применяется независимо от каких-либо модификаций условий предоставления долевых инструментов или

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

аннулирования предоставления долевых инструментов, или расчета по ним. Помимо этого, компания должна признать влияние модификаций, приводящее к увеличению совокупной справедливой стоимости соглашения с выплатой, основанной на акциях, или обеспечивающего иные выгоды работнику.

В том случае, если компания аннулирует предоставление долевых инструментов или осуществляет расчет по ним в течение периода вступления прав в силу (за исключением случаев, когда происходит лишение предоставленных прав из-за невыполнения условий вступления прав в силу):

1. компания должна учитывать аннулирование или расчет как ускоренное вступление прав в силу и, соответственно, немедленно отразить в отчетности сумму, которая подлежала бы отражению за услуги, полученные за оставшийся период вступления прав в силу.

2. любые выплаты работникам в связи с аннулированием предоставления долевых инструментов или расчетом по ним следует учитывать как выкуп процентов на капитал, т.е. вычет из капитала. Исключение составляют случаи, когда величина выплат превышает справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов, оцененную на дату выкупа. Любое такое превышение подлежит признанию как расход.

3. в том случае, если работнику предоставляются новые долевые инструменты, и на дату предоставления таких новых долевых инструментов компания идентифицирует их как долевые инструменты, замещающие аннулированные инструменты, компании следует отразить предоставление замещающих долевых инструментов таким же образом, что и модификацию первоначально предоставленных долевых инструментов.

Увеличение справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов определяется разницей между:

- справедливой стоимостью замещающих долевых инструментов и
- чистой справедливой стоимостью аннулированных долевых инструментов

на дату предоставления замещающих долевых инструментов.

Чистая справедливая стоимость аннулированных долевых инструментов является их справедливой стоимостью немедленно после аннулирования за вычетом выплат работникам в связи с аннулированием долевых инструментов, что отражается как вычет из капитала.

В том случае, если компания не идентифицирует новые предоставленные долевые инструменты как долевые инструменты, замещающие аннулированные инструменты, эти новые долевые инструменты следует учитывать как новые предоставленные долевые инструменты.

Если компания выкупает долевые инструменты, права на которые вступили в силу, выплата работникам должна отражаться как вычет из капитала. Исключение составляют случаи, когда величина выплат превышает справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов, оцененную на дату выкупа. Любое такое превышение подлежит признанию как расход.

### 10. Операции с денежными выплатами, основанными на акциях

В отношении операций с денежными выплатами, основанными на акциях, компания должна оценить приобретенные товары или услуги по справедливой стоимости, а также принять соответствующее обязательство. До наступления даты оплаты компания должна переоценивать справедливую стоимость принятого обязательства на каждую отчетную дату и на дату

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

оплаты. При этом все изменения справедливой стоимости подлежат признанию в отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Например, компания может предоставить работникам права на удорожание акций в рамках пакета вознаграждений. В данном случае работникам предоставляется право на получение в будущем денежных выплат (а не долевых инструментов) в сумме, эквивалентной увеличению цены акции компании с установленного уровня в течение установленного периода времени.

### ПРИМЕР – права на удорожание акций

В марте 2003 года компания предоставила 100 своим работникам права на удорожание акций, которые должны вступить в силу в марте 2007 года. В марте 2004 года руководством были сделаны следующие оценки:

Оценка вознаграждений, права на которые предположительно вступят в силу **80%**

Справедливая стоимость каждого права на удорожание акций по состоянию на март 2004 года **€5,000**

Справедливая стоимость обязательства, учтенного в марте 2004 года **€100,000**  
( $100 \times €5,000 \times 80\% \times 1/4$ ).

В марте 2005 года руководство пересмотрело свои оценки следующим образом:

Оценка вознаграждений, права на которые предположительно вступят в силу **90%**

Справедливая стоимость каждого права на удорожание акций по состоянию на март 2005 года **€6,000**

Накопленная сумма обязательств на отчетную дату **€270,000** ( $100 \times €6,000 \times 90\% \times 2/4$ ).

Увеличение обязательства в размере **€170,000** ( $€270,000 - €100,000$ )

признается как расход в отчете о прибылях и убытках по статье «затраты на вознаграждение работникам».

Или компания может предоставить своим работникам право на получение будущих денежных выплат, предоставляя право на акции (в том числе, в форме опционов на акции), которые подлежат выкупу в обязательном порядке (при прекращении работы в компании) или по выбору работника.

Компания должна признать полученные услуги и обязательство по оплате таких услуг на момент оказания работниками услуг.

Например, некоторые права на удорожание акций вступают в силу немедленно, соответственно, работникам не требуется отрабатывать установленный срок в компании, чтобы получить право на денежную выплату.

Компании следует исходить из допущения, что права на удорожание акций являются возмещением за уже предоставленные работниками услуги, при отсутствии доказательств, свидетельствующих об обратном. Соответственно, компания должна немедленно признать полученные услуги и обязательство по их оплате.

Если права на удорожание прав не вступают в силу до тех пор, пока работники не отработали установленный срок, компании следует признать полученные услуги и обязательство по их оплате, как если бы работники оказывали услуги в течение этого периода.

До наступления оплаты обязательство должно оцениваться первоначально и на каждую отчетную дату по справедливой стоимости прав на удорожание акций. Такая оценка проводится с применением модели ценообразования опционов, учитывающей условия предоставления прав на удорожание акций и степени оказания услуг работниками на данный момент.

**ПРИМЕР** – Переоценка прав на удорожание акций после вступления прав в силу

1 января 2005 года компания предоставила 1,000 работникам права на удорожание 1 миллиона акций.

Права вступают в силу 31 декабря 2005 года, но оплата будет совершена в январе 2007 года.

Цена акции на 1 января 2005 года составила €8, на 31 декабря 2005 года - €10, а на 31 декабря 2006 года - €9.

Обязательство признается на 31 декабря 2005 года в размере €2 million (1 миллион акций x (€10-€8)).

В 2006 году компания должна признать прибыль в размере €1 млн. (1 млн. акций x (€10-€9)) и уменьшить обязательство до €1 млн.

### **Альтернативные формы оплаты**

Некоторые операции с выплатами, основанными на акциях, предоставляют право выбирать форму оплаты. Компания может совершить оплату по операции денежными средствами или осуществить эмиссию долевых инструментов. Компания должна отразить в отчетности эту операцию (или компоненты этой операции) как операцию с денежной выплатой, основанной на акциях, если компания приняла обязательство совершить оплату денежными средствами или иными активами. Если же такое обязательство не было принято, то операция отражается как операция с выплатой, основанной на акциях, с использованием долевых инструментов.

### **Форму оплаты выбирает противоположная сторона сделки**

В том случае, если компания предоставила противоположной стороне сделки право выбирать форму оплаты по операции с выплатой, основанной на акциях: денежными средствами или путем эмиссии долевых инструментов, считается, что компания предоставила комбинированный финансовый инструмент. Такой инструмент включает долговой компонент (по которому противоположная сторона сделки вправе требовать оплаты денежными средствами) и долевой компонент (по которому противоположная сторона сделки вправе требовать оплаты долевыми инструментами, а не денежными средствами).



В отношении операций со сторонами, отличными от работников, в которых справедливая стоимость полученных товаров или услуг оценивается прямо, компания должна оценить долевого компонент комбинированного финансового инструмента как разницу между:

- справедливой стоимостью долгового компонента на дату получения товаров или услуг.

- справедливой стоимостью полученных товаров или услуг и





## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

В отношении других операций, включая операции с работниками, компания должна определять справедливую стоимость на дату оценки с учетом условий предоставления прав на денежные средства или долевого инструмента.

Компания должна сначала определить справедливую стоимость долгового компонента, а затем – справедливую стоимость

долевого компонента. При этом принимается во внимание тот факт, что противоположная сторона сделки должна будет отказаться от своего права на получение денежных средств, чтобы получить долевого инструмента. Справедливая стоимость комбинированного финансового инструмента представляет собой сумму показателей справедливой стоимости двух компонентов.

$$\text{долевой компонент} = \text{Справедливая стоимость долевого альтернативы исходя из справедливой стоимости предоставленных инструментов} \text{ минус } \text{Справедливая стоимость долгового компонента}$$

Однако операции с выплатами, основанными на акциях, когда противоположная сторона сделки имеет право выбирать форму оплаты, часто структурируются таким образом, чтобы справедливая стоимость каждого варианта оплаты была одинаковой.

Например, противоположная сторона сделки может выбирать: получить ли опционы на акции или права на удорожание акций с денежной выплатой. В таких случаях справедливая стоимость долевого компонента будет нулевой и, соответственно, справедливая стоимость комбинированного финансового инструмента будет эквивалентна справедливой стоимости долгового компонента.

**ПРИМЕР** – Товары или услуги, полученные не от работников: альтернативные формы оплаты

Компания купила 10 кг золота за €80,000. Поставщик вправе выбирать форму оплаты. Он может:

1) получить 100 акций компании через два года после поставки (справедливая стоимость по данному варианту оценивается в €87,000 на дату покупки); или

2) получить сумму, эквивалентную рыночной цене 90 акций по состоянию на конец первого года после поставки (справедливая стоимость по данному варианту оценивается в €75,000 на дату покупки).

На дату получения 10 кг золота компания должна отразить обязательство в размере €75,000 и увеличение капитала в размере €5,000, которое определяется как разница между стоимостью 10 кг золота (€80,000) и справедливой стоимостью обязательства (€75,000).

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

Напротив, если показатели справедливой стоимости по альтернативным формам оплаты различаются, справедливая стоимость долевого компонента, как правило, будет больше нуля. В этом случае справедливая стоимость комбинированного финансового инструмента будет превышать справедливую стоимость долгового компонента.

Компания должна отражать отдельно приобретенные товары или услуги в отношении каждого компонента комбинированного финансового инструмента.

- В отношении долгового компонента компания должна признать приобретенные товары или услуги, а также обязательство по оплате за эти товары или услуги, возникшее при поставке товаров или оказании услуг противоположной стороной сделки, как операции с денежными выплатами, основанными на акциях.

- В отношении долевого компонента компания должна признать полученные товары или услуги, а также увеличение капитала при поставке товаров или оказании услуг противоположной стороной сделки как операции с денежными выплатами, с использованием долевого инструмента.

На дату оплаты компания должна переоценить обязательство по его справедливой стоимости. Если компания вместо оплаты денежными средствами выпускает долевого инструмента, обязательство должно относиться прямо на капитал как возмещение за выпущенные долевого инструмента.

Если компания производит оплату денежными средствами, а не выпускает долевого инструмента, эта выплата применяется для расчета по обязательству в полном объеме. Любой ранее признанный долевого компонент должен оставаться в составе капитала.

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

### ПРИМЕР – Услуги работников: альтернативные формы оплаты

Работники, имеющие право на получение премии, могут выбирать между денежными вознаграждениями в сумме, эквивалентной рыночной цене 100 акций компании, или получением 100 акций. Котируемая рыночная цена одной акции составляет €5.

Компания должна отразить обязательство в размере €500 на каждого работника, имеющего право на получение премии. Долевой компонент равен нулю как разница между справедливой стоимостью 100 акций (€500) и справедливой стоимостью альтернативной оплаты денежными средствами (€500).

Выбрав денежную форму оплаты, противоположная сторона сделки должна отказаться от права на получение долевых инструментов. Однако указанное требование не препятствует компании отражению передачи в капитале (перемещение из одного компонента капитала в другой).

### Форму оплаты выбирает компания

В отношении операции с выплатой, основанной на акциях, когда по условиям соглашения компании предоставляется право выбирать форму оплаты (денежными средствами или путем эмиссии долевых инструментов), компании следует определить, возникло ли на деле обязательство, подлежащее оплате денежными средствами. Компании следует учитывать данную операцию как операцию с выплатой, основанной на акциях, в зависимости от того, влечет ли она за собой возникновение обязательства, подлежащее оплате денежными средствами.

У компании возникает обязательство, подлежащее оплате денежными средствами в следующих случаях: выбор формы оплаты долевыми инструментами не имеет коммерческого содержания (если компании юридически запрещено выпускать акции); или в компании сложилась практика или принята политика совершения оплаты денежными средствами, или когда противоположная сторона сделки просит совершить оплату в денежной форме, оплата обычно совершается в этой форме.

Если у компании возникло обязательство, подлежащее оплате денежными средствами, соответствующая операция должна учитываться согласно требованиям, установленным для операций с денежными выплатами, основанными на акциях.

При отсутствии такого обязательства компания должна учитывать соответствующую операцию согласно требованиям, установленным для операций с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевых инструментов. После совершения оплаты:

1. если компания выбрала форму оплаты денежными средствами, денежный платеж следует учитывать как выкуп процентов на капитал, т.е. как вычет из капитала; исключения приведены в пункте (3) ниже.
2. если компания выбрала форму расчета, предусматривающую эмиссию долевых инструментов, то не требуется совершать никаких дальнейших действий по учету (кроме перемещения из одного компонента капитала в другой, отражения в дебете опционов на акции, а – в кредите выпущенных акций); исключения приведены в пункте (3) ниже.
3. если компания выбрала альтернативную форму оплаты с более высокой справедливой стоимостью по состоянию на дату

оплаты, компания должна признать дополнительные расходы по соответствующему превышению стоимости, определив разницу между:

- выплаченными денежными средствами и
- справедливой стоимостью долевых инструментов, которые были бы выпущены в противном случае;

или разницу между:

- справедливой стоимостью выпущенных долевых инструментов и
- суммой денежных средств, которая была бы выплачена в противном случае,

в зависимости от того, какой вариант является применимым.

## 11. Раскрытие информации

Компания должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям понять характер и параметры соглашений с выплатами, основанными на акциях, за отчетный период.

Компания должна раскрывать, как минимум, следующее:

1. описание каждого вида соглашения с выплатой, основанной на акциях, существовавшего в какое-либо время отчетного периода, включая общие условия каждого соглашения, такие как:

- требования по вступлению прав в силу;
- максимальный срок действия предоставленных опционов;

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

- метод оплаты (т.е. денежными средствами или долевыми инструментами).

Компания, имеющая схожие, по существу, виды соглашений с выплатами, основанными на акциях, может объединить эту информацию, если она не скрывает характера и параметров указанных соглашений.

2. количество и средневзвешенные цены исполнения опционов на акции по каждой из следующих групп опционов:

- действующих на начало отчетного периода;
- предоставленных в течение отчетного периода;
- права на которые утрачены в течение отчетного периода;
- исполненные в течение отчетного периода;
- срок действия которых истек в течение отчетного периода;
- действующих на конец отчетного периода;
- подлежащих исполнению в конце отчетного периода.

3. в отношении опционов на акции, исполненных в течение отчетного периода, средневзвешенная цена акции на дату исполнения.

В том случае, если исполнение опционов совершается регулярно на протяжении отчетного периода, компания вправе раскрывать только средневзвешенную цену акции за отчетный период.

4. в отношении опционов, действующих на конец отчетного периода, - пределы колебания цен исполнения и средневзвешенное значение за оставшийся срок действия договора.

Если пределы колебания цен исполнения широкие, действующие опционы могут быть разделены на группы, позволяющие оценить количество и сроки эмиссии дополнительных акций, а также суммы денежных средств, которые могут быть получены при исполнении таких опционов.

Компания должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять, как определялась справедливая стоимость полученных за отчетный период товаров или услуг или справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов.

Если компания оценивала справедливую стоимость товаров или услуг, полученных за долевые инструменты компании косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов, раскрытию подлежит следующая информация:

1. в отношении опционов на акции, предоставленных в течение отчетного периода, - средневзвешенное значение справедливой стоимости таких опционов на дату оценки и информацию о том, как определялась справедливая стоимость, в том числе:

i. использованную модель ценообразования опциона, факторы и параметры, учтенные в этой модели, в том числе средневзвешенную цену акции, цену исполнения, ожидаемую изменчивость, срок действия опциона, ожидаемые дивиденды, безрисковую процентную ставку и иные факторы, включая методы и допущения, использованные в модели для учета влияния предполагаемого досрочного исполнения;

ii. как определялась предполагаемая изменчивость, включая пояснения, в какой степени прогнозируемая изменчивость

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

определялась на основе изменчивости за предыдущие отчетные периоды;

iii. учитывались ли при оценке справедливой стоимости иные свойства и характеристики предоставленного опциона, например, рыночное условие; если да, то каким образом.

2. в отношении иных долевых инструментов, предоставленных в течение отчетного периода (т.е. отличных от опционов на акции), - количество и средневзвешенное значение справедливой стоимости таких долевых инструментов на дату оценки, а также информация о том, как определялась справедливая стоимость, в том числе:

i. если справедливая стоимость не оценивалась, исходя из имеющейся информации о рыночной цене, то каким образом она определялась;

ii. учитывались ли при оценке справедливой стоимости предполагаемые дивиденды; если да, то каким образом;

iii. учитывались ли при оценке справедливой стоимости какие-либо иные свойства и характеристики предоставленных долевых инструментов; если да, то каким образом;

3. в отношении соглашений с выплатами, основанными на акциях, которые были модифицированы в течение отчетного периода:

i. пояснения относительно указанных модификаций;

ii. увеличение предоставленной справедливой стоимости (в результате этих модификаций);

iii. информация о том, как определялось увеличение предоставленной справедливой стоимости в соответствии с

требованиями вышеуказанных пунктов (1) и (2) (в тех случаях, когда это применимо).

Если компания прямо оценивала справедливую стоимость товаров или услуг, полученных в течение отчетного периода, необходимо раскрыть, как определялась справедливая стоимость (оценивалась ли справедливая стоимость по рыночной цене этих товаров или услуг).

В том случае, если компания опровергла презумпцию, что справедливая стоимость товаров и услуг может быть оценена достаточно надежно, необходимо раскрыть этот факт, а также дать пояснения, почему презумпция была опровергнута.

Компания должна раскрывать информацию, которая позволяет пользователям финансовой отчетности понять влияние расходов, возникающих по операциям с выплатами, основанными на акциях, на прибыль или убыток компании за отчетный период и на ее финансовое положение.

Компания должна раскрывать, как минимум, следующую информацию:

1. признанные за отчетный период совокупные расходы, возникшие по операциям с выплатами, основанными на акциях, когда полученные товары или услуги не признаются как активы и, соответственно, отражаются немедленно как расход. В том числе необходимо отдельно раскрыть информацию о той части совокупных расходов, которая возникает по операциям, учитываемым как операции с выплатами, основанными на акциях, с использованием долевых инструментов;

2. в отношении обязательств, возникающих по операциям с выплатами, основанными на акциях:

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

- i. совокупную балансовую стоимость на конец отчетного периода;
- ii. совокупную внутреннюю стоимость обязательств, по которым права противоположной стороны сделки на денежные средства или иные активы на конец отчетного периода вступили в силу (например, вступившие в силу права на удорожание акций), на конец отчетного периода.

### **12. Вопросы для самоконтроля (множественный выбор)**

1. МСФО (IFRS) 2 применяется ко всем видам операций с выплатами, основанными на акциях, включая:
- i. Оплату долевыми инструментами
  - ii. Оплату денежными средствами
  - iii. Выбор формы оплаты: долевыми инструментами или денежными средствами
  - iv. Продажи акций на фондовых рынках.
    - 1. i
    - 2. i-ii
    - 3. i-iii
    - 4. i-iv

2. Примерами соглашений, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2 являются:

- i Колл-опционы, предоставляющие работникам право на покупку акций компании в обмен на предоставление услуг;
- ii Права на удорожание акций, которые дают работникам на выплаты в сумме, определяемой исходя из рыночной цены акций компании или акций другой компании, входящей в состав той же группы;
- iii Вклад капитала в натуральной форме (основных средств) в обмен на акции или иные долевые инструменты;
- iv Программы предоставления права собственности на акции, в соответствии с которыми работникам предоставляется право на акции компании в обмен на их услуги;
- v Оплата услуг внешних консультантов, величина которой определяется, исходя из цены акции компании.

- 1. i
- 2. i-ii
- 3. i-iii
- 4. i-iv
- 5. i-v

3. В марте компания предложила опционы новым работникам, при условии утверждения этого решения акционерами. Такое предоставление было утверждено акционерами в августе. Программа стала действовать с сентября.

Дата предоставления:

- 1. март
- 2. август

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

3. сентябрь

4. Дата оценки по операциям со сторонами, отличными от работников

Если товары были получены на несколько дат, компания должна оценить справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов на:

- 1. дату получения первой партии товаров;
- 2. каждую дату получения товаров или услуг;
- 3. дату получения последней партии товаров.

5. Период вступления прав в силу

Компания предоставляет своим работникам опционы на акции. Для того, чтобы опционы подлежали исполнению в следующие четыре года необходимо выполнить определенные условия, связанные с результатами деятельности. Для получения прав на опционы работник должен продолжать работать на компанию в течение указанного периода.

Расход, соответственно, подлежит признанию:

- 1. на дату предоставления;
- 2. в течение четырехлетнего периода;
- 3. в конце четырехлетнего периода.

6. В том случае, если компания не может достаточно надежно оценить справедливую стоимость полученных товаров или услуг:

1. от компании требуется оценить их стоимость и соответствующее увеличение капитала косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов;
2. компании следует использовать номинальную стоимость предоставленных акций;
3. компании следует использовать восстановительный опцион.

7. Рыночные условия вступления прав в силу vesting conditions

Компания предоставила опционы на акции, которые становятся подлежащими исполнению, если за последующие три года рыночная цена будет ежегодно увеличиваться, как минимум, на 10%. По состоянию на конец третьего года этот целевой показатель не был достигнут.

1. Компании следует пересмотреть справедливую стоимость на дату предоставления и компенсировать уже признанные расходы, связанные с выгодами для работников.
2. Компании не следует пересматривать справедливую стоимость на дату предоставления и компенсировать уже признанные расходы, связанные с выгодами для работников.
3. Компании следует отнести расходы, связанные с выгодами работников, на капитал.

8. Нерыночные условия вступления прав в силу Example – Non-market vesting condition

Руководство утвердило новую программу вознаграждений с использованием долевых инструментов и нерыночными

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

условиями, связанными с показателями деятельности. В течение последующего года в результате ухудшения дел в компании, по мнению руководства, достижение целевого показателя стало практически невозможным.

1. Общая сумма расходов в конце второго года будет скорректирована (приведена к нулю), а расход за текущий год - компенсирован.
2. Компании не следует пересматривать справедливую стоимость на дату предоставления и компенсировать уже признанные расходы, связанные с выгодами для работников.
3. Компании следует отнести расходы, связанные с выгодами работников на капитал.

9. Справедливая стоимость долевых инструментов

При отсутствии рыночных цен:

1. Компании следует пересмотреть справедливую стоимость на дату предоставления и компенсировать уже признанные расходы, связанные с выгодами для работников.
2. Компании следует использовать номинальную стоимость предоставленных акций;
3. Компании следует использовать восстановительный опцион.
4. Справедливая стоимость определяется с помощью метода оценки, позволяющего установить, какова была бы цена этих долевых инструментов на дату оценки при осуществлении независимой операции между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку.



10. В отношении операций с денежными выплатами, основанными на акциях, МСФО (IFRS) 2 требует от компании оценивать приобретенные товары или услуги, а также:

1. Формировать обязательство, которое не подлежит изменению;

2. Формировать обязательство. До наступления даты оплаты компания должна переоценивать справедливую стоимость принятого обязательства на каждую отчетную дату и на дату оплаты. При этом все изменения справедливой стоимости подлежат признанию в отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

3. Отнести затраты на капитал.

4. Компании следует использовать восстановительный опцион.

11. МСФО (IFRS) 2 устанавливает целый ряд требований к раскрытию информации, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности понять:

i. характер и параметры соглашений с выплатами, основанными на акциях, за отчетный период;

ii. как определялась справедливая стоимость полученных за отчетный период товаров или услуг или справедливая стоимость предоставленных долевым инструментам;

iii. влияние операций с выплатами, основанными на акциях, на прибыль или убыток компании за отчетный период, а также на ее финансовое положение;

iv. влияние этих операций на клиентов.

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

1. i
2. i-ii
3. i-iii
4. i-iv

12. Сфера применения МСФО (IFRS) 2 охватывает:

1. передачу долевого инструмента от материнской компании сторонам, поставившим рассматриваемой компании товары или услуги;

2. передачу долевого инструмента другой компании одной и той же группы сторонам, поставившим рассматриваемой компании товары или услуги;

3. Оба варианта 1+ 2;

4. Ни 1, ни 2

13. Объединение компаний

Сфера применения МСФО (IFRS) 2 охватывает:

i. Долевые инструменты, предоставленные работникам приобретенной компании в рамках их полномочий как работников (в обмен на продолжение предоставления услуг);;

ii. Аннулирование, замена или иная модификация соглашений с выплатами, основанными на акциях, в результате объединения компаний или иной реорганизации;

iii. Операции, по которым компания приобретает товары в процессе объединения.

1. i
2. i-ii
3. i-iii

14. Если используется справедливая стоимость предоставленных долевых инструментов, справедливая стоимость услуг, полученных за определенный отчетный период:

1. не находится под влиянием последующих изменений справедливой стоимости долевого инструмента;
2. корректируется, исходя из последующих изменений справедливой стоимости долевого инструмента.

15. Если условие, связанное с результатами деятельности, является рыночным, оценка продолжительности предполагаемого периода вступления прав в силу должна учитывать допущения, на основе которых определялась справедливая стоимость предоставленных опционов, а также:

1. компания должна пересмотреть свою оценку продолжительности периода вступления прав в силу;
2. вышеуказанная оценка пересмотру не подлежит.

16. Если условие, связанное с результатами деятельности, не является рыночным, оценка продолжительности предполагаемого периода вступления прав в силу должна учитывать допущения, на основе которых определялась справедливая стоимость предоставленных опционов, а также:

1. компания должна пересмотреть свою оценку продолжительности периода вступления прав в силу;
2. вышеуказанная оценка пересмотру не подлежит.

## **МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

17. Если вступившие в силу права на долевые инструменты впоследствии утрачиваются, или в случае опционов, такие опционы не исполняются:

1. Компании следует использовать восстановительный опцион.
2. Компании следует впоследствии компенсировать сумму, отражающую полученные от работников услуги.
3. Компании не следует впоследствии компенсировать сумму, отражающую полученные от работников услуги.

18. Учет свойства восстановления

Свойства восстановления:

1. подлежат учету при оценке справедливой стоимости предоставленных опционов на дату оценки;
2. не подлежат учету при оценке справедливой стоимости предоставленных опционов на дату оценки.

19. Модификации следует рассматривать как:

1. Аннулирование;
2. Комбинированные финансовые инструменты.
3. Дополнительные инструменты.

## МСФО (IFRS 2): ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

### 20. Модификации

Если модификация не приводит к увеличению совокупной справедливой стоимости соглашения с выплатой, основанной на акциях, или не приносит никакой иной выгоды работнику или поставщику услуг.

1. Ее следует отражать как комбинированный финансовый инструмент;
2. Ее следует отражать как дополнительный инструмент;
3. Ее следует отражать как свойство восстановления;
4. Ее следует игнорировать.

### 13. Ответы на вопросы

Вопрос	Ответ
1.	3
2.	5
3.	2
4.	2
5.	2
6.	1
7.	2
8.	1
9.	4
10.	2
11.	3
12.	3
13.	2
14.	1
15.	2
16.	1

17.	1
18.	2
19.	3
20.	4

Примечание: в данном учебном пособии использованы следующие публикации компании ПрайсвотерхаусКуперс:  
- Применение МСФО  
- Новости МСФО  
- Решения по бухгалтерскому учету и отчетности