

МСФО 16 - новый стандарт по учету аренды

Влияние на авиакомпании

Консультационные услуги в области финансовой отчетности



Новый стандарт по учету аренды МСФО (IFRS) 16 «Аренда» внесет кардинальные изменения в бухгалтерский учет операций аренды и может оказать значительное воздействие на бизнес.

Почти все операции аренды будут признаваться в бухгалтерском балансе путем отражения актива, представляющего собой право на использование, и финансового обязательства. Амортизация актива, представляющего собой право на использование, и накопление процентов по финансовому обязательству, по всей вероятности, приведут к увеличению сумм расходов, отражаемых в составе прибыли или убытков в течение первых лет аренды.

Все это повлияет на ключевые учетные показатели, в связи с чем потребуются четко и ясно объяснить заинтересованным лицам, что этот результат обусловлен воздействием произошедших изменений.

Почему новый стандарт важен для отрасли

Инициатива по разработке нового стандарта по учету аренды была выдвинута в период, когда председателем Совета по Международным стандартам финансовой отчетности являлся сэр Дэвид Твиди. Он шутил, что хотел бы летать на самолете, который реально существует на балансе авиакомпании.

В течение десятилетий финансирование самолетов с использованием моделей забалансовой аренды являлось общепринятой практикой в отрасли авиаперевозок. Кроме того, объекты инфраструктуры аэропортов, которые необходимы для осуществления авиаперевозок, обычно арендуются у владельца соответствующего аэропорта.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически все договоры аренды будут учитываться на балансе арендатора. Согласно оценкам, это изменение означает, что дополнительные арендные обязательства, исчисляемые в триллионах, будут включены в балансы авиакомпаний во всех странах мира. Так как большая часть обязательств по аренде выражена в долларах США, многие авиакомпании также будут подвержены дополнительным рискам, связанным с волатильностью иностранных валют, что окажет влияние на их прибыли или убытки.

В недавно опубликованном исследовании PwC о влиянии капитализации аренды сделан вывод о том, что отрасль авиаперевозок займет второе место после розничной торговли по уровню оказываемого на нее воздействия. Согласно прогнозам, медианное увеличение балансовых долговых обязательств составит +47%. Ожидается, что приблизительно у 50% авиакомпаний задолженность увеличится более чем на 25%. В силу соответствующих изменений в структуре прибыли или убытка (при отражении процентов и амортизации вместо расходов по аренде) медианное увеличение EBITDA прогнозируется на уровне +33%.



Ключевые вопросы для отрасли и ее клиентов



Какие виды соглашений могут не соответствовать новому определению аренды?

Ответ: Необходимо проводить оценку соглашений, чтобы определить наличие в них идентифицированного актива. Идентифицированный актив отсутствует в случае, когда поставщик имеет независимое право на замену актива.

Пример 1. Авиакомпания заключает договор сроком на два года с владельцем самолета (Поставщиком). Каждый понедельник, среду, пятницу, субботу и воскресенье Поставщик будет перевозить исключительно пассажиров Авиакомпании из Парижа на Майорку в 10:00 и в тот же день с Майорки в Париж в 18:00. Тип самолета указывается Авиакомпанией. Поставщику принадлежит более одного самолета этого типа. Поставщик имеет право заменить самолет в любое время в течение срока действия договора и обязан заменить самолет, если он неисправен. Более того, Поставщик несет ответственность за эксплуатацию самолета с привлечением своего экипажа.

Оценка: договор не содержит аренды.

Идентифицированный актив отсутствует. Поставщику принадлежит несколько самолетов одного типа для выполнения его договорных обязательств, и он может заменять самолеты без разрешения Авиакомпании. Даже если самолет будет указан в договоре, идентифицированного актива не возникнет, так как Поставщик будет получать выгоду от использования самолета, например, во вторник и в четверг для предоставления услуг другим клиентам. Кроме того, у Авиакомпании не будет права на получение практически всех экономических выгод от использования самолета.

Пример 2. Авиакомпания заключает договор с оператором аэропорта (Поставщиком) об использовании площадей аэропорта для размещения

регистрационного и другого оборудования. В договоре указаны точные размеры площадей и их обязательное расположение в вестибюле аэропорта. Однако Поставщик имеет право в любое время в течение срока действия договора изменить расположение площадей, отведенных Клиенту. Изменение расположения выделенных Клиенту площадей связано с минимальными затратами для Поставщика, и в вестибюле аэропорта имеется несколько свободных мест, которые удовлетворяют спецификациям Клиента, предъявляемым к таким площадям.

Оценка: договор не содержит аренды.

Площади, где будет размещено регистрационное и другое оборудование, указаны в договоре. Однако выполнение договора не зависит от использования указанных площадей. Поставщик имеет независимое право изменить расположение используемых Клиентом площадей, так как у Поставщика имеется практическая возможность поменять площади, используемые Клиентом. В вестибюле аэропорта имеется несколько свободных мест, удовлетворяющих спецификациям для используемых Клиентом площадей, и Поставщик имеет право изменить расположение этих площадей в любое время без разрешения Клиента. К тому же Поставщик получит экономическую выгоду от замены площадей. Помимо того, что изменение расположения используемых Клиентом площадей связано с минимальными затратами для Поставщика, это позволяет Поставщику принять наиболее эффективное решение по использованию своих площадей.

Ключевые вопросы для отрасли и ее клиентов



Как определяется прибыль или убыток по операциям продажи с обратной арендой?

Ответ: Авиакомпания продает самолет, возраст которого составляет 10 лет (балансовая стоимость 50 у. е.) Арендатору за 100 у. е. и сразу же арендует его на 8 лет. Договор аренды не содержит обязательства по выкупу самолета или опционов «колл» или «пут». Предусмотрена возможность продления срока аренды еще на 5 лет. Однако на дату начала арендных отношений вероятность продления срока аренды оценивалась как недостаточно определенная. Приведенная стоимость арендной платы за 8 лет обратной аренды составляет 70 у. е.

Плата за обратную аренду составляет 70 % от справедливой стоимости самолета. Это означает, что Авиакомпания продала 30 % ликвидационной стоимости самолета.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16 о продаже с обратной арендой, продавец-арендатор (Авиакомпания) признает актив, представляющий собой право на использование, в сумме 35 у. е., что составляет 70 % прежней балансовой стоимости (то есть сохраненная часть). Возникает прибыль в размере 15 у. е., которая составляет 30 % от разницы между справедливой стоимостью самолета (30 у. е.) и балансовой стоимостью.



Как учитываются арендные платежи, которые зависят от ставки?

Ответ: 1 января 2016 года Авиакомпания заключает 3-летний договор аренды, по условиям которого арендная плата изменяется в зависимости от ставки 3M-Euribor. Арендная плата подлежит ежемесячной выплате и составляет 10 у. е. на момент начала аренды. Каждые шесть месяцев арендная плата корректируется в соответствии со ставкой 3M-Euribor, действующей на тот момент, плюс 150 пунктов. На момент начала срока аренды приростная ставка процента по займам составляет 2,8 %.

С 1 июля 2016 года арендная плата увеличилась до 11 у. е. из-за изменения ставки 3M-Euribor. На эту дату Авиакомпания переоценивает арендное обязательство, чтобы отразить это изменение. Новая балансовая стоимость арендного обязательства рассчитывается как приведенная стоимость арендной платы за оставшиеся 30 месяцев (то есть 330 у. е.). Так как изменение арендных платежей происходит из-за колебания плавающей процентной ставки (3M-Euribor), Авиакомпания также должна пересматривать ставку дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки.

На момент начала срока аренды Авиакомпания оценивает приведенную стоимость арендного обязательства и актива, представляющего собой право на использование, путем дисконтирования арендной платы за 36 месяцев (то есть 360 у. е.) с использованием ставки 2,8 %.

Разница между балансовой стоимостью арендного обязательства до и после переоценки приводит к соответствующей корректировке актива, представляющего собой право на использование.



Как договоры обратной покупки влияют на учет операций продажи с обратной арендой?

Ответ: Предположим, что ситуация аналогична примеру продажи с обратной арендой, который приведен выше, только условия аренды включают договор обратной покупки.

в качестве привлечения финансирования. Финансовое обязательство будет отражаться в соответствии с МСФО (IAS) 39 (МСФО (IFRS) 9).

Если Авиакомпания имеет обязательство выкупить самолет, тогда МСФО (IFRS) 15 требует учета операции продажи с обратной арендой



Повлияет ли МСФО (IFRS) 16 на учет ремонта и технического обслуживания?

Ответ: Во многих случаях МСФО (IFRS) 16 не меняет существующую практику учета ремонта и технического обслуживания. Однако, если авиакомпания несет расходы по ремонту и обслуживанию до возвращения самолета арендодателю в соответствии с договорными условиями о возврате, МСФО (IFRS) 16 требует, чтобы эти затраты включались в оценку актива, представляющего собой право на использование, в

момент признания обязательства. В то же время авиакомпания должна учитывать соответствующий резерв согласно МСФО (IAS) 37. В последующем учет резерва и части актива, представляющего собой право на использование, которая относится к будущим затратам на ремонт и техническое обслуживание, будет осуществляться в соответствии с КРМФО (IFRIC) 1.



Что может оказать влияние на обязательства по аренде, которые признаются в учете?

Ответ: Условная арендная плата, возможность продления срока и (или) покупки и другие услуги по соглашениям – все это может влиять на оценку обязательств аренды.



Как внедрение нового стандарта повлияет на ключевые учетные показатели?

Ответ: Для арендаторов новый порядок учета сразу же повлияет на целый ряд ключевых показателей, отслеживаемых заинтересованными лицами, включая:

- чистую задолженность и соотношение собственного и заемного капитала (данные показатели увеличатся, так как обязательство по аренде включается в чистую задолженность);
- чистые активы (данный показатель снизится, так как актив, представляющий собой право на использование, амортизируется линейным методом, в то время как обязательство по аренде в первые годы амортизируется медленнее);
- EBITDA (данный показатель увеличится, так как расходы по аренде заменяются процентными расходами и амортизацией);
- многие авиакомпании используют показатель прибыли на вложенный капитал (ROCE) для оценки

полученной выгоды. Указанные выше последствия, по всей вероятности, также окажут воздействие на индивидуальные расчеты прибыли на вложенный капитал;

- затраты на кресло-километр (CASK) – это важный показатель, не предусмотренный в общепринятых принципах бухгалтерского учета, который используется в отрасли. Изменения EBITDA также повлияют на этот показатель;
- общие корректировки, используемые аналитиками для расчета сопоставимого уровня задолженности по финансированию самолетов. Вероятно, эти текущие корректировки не будут совпадать с расчетами показателей согласно МСФО (IFRS) 16. Следовательно, авиакомпании, чьи акции обращаются на фондовых рынках, должны начинать соответствующим образом информировать об этом аналитиков.

Ключевые вопросы для отрасли и ее клиентов



Каковы потенциальные последствия для бизнеса в более широком контексте?

Ответ: Новый порядок учета может оказать воздействие на ряд областей:

- особые условия кредитных договоров: может потребоваться пересмотр особых условий;
- выплаты, основанные на акциях: может потребоваться пересмотр показателей деятельности;
- политика выплаты дивидендов: новая структура расходов, отражаемых в составе прибылей или убытков, может оказать

влияние на возможность выплаты дивидендов;

- переговоры по условиям аренды: хотя вопросы бухгалтерского учета не должны являться решающим фактором в коммерческих переговорах, поведение участников рынка может измениться, и они будут отдавать предпочтение аренде на более короткий срок с целью снизить сумму, признаваемую как обязательство по аренде.



Придется ли нам разрабатывать абсолютно новую систему для отслеживания и администрирования аренды?

Ответ: Многие арендаторы в настоящее время управляют договорами операционной аренды с помощью электронных таблиц или через систему кредиторской задолженности. Для переоценки условий аренды и платежей, привязанных к индексам, на каждую отчетную дату нужна будет информация, получение которой потребует сбора большого объема данных. Возможно, для выполнения

требований нового стандарта арендаторам придется осуществить модификацию информационных систем, процессов и средств внутреннего контроля.



Каким образом и когда следует приступить к разработке и использованию программы по управлению изменениями и обеспечению соблюдения требований?

Ответ: Организациям следует воспользоваться большой продолжительностью периода внедрения. Отправной точкой вполне могла бы стать первоначальная оценка кадровых ресурсов, процессов, систем, данных, вопросов управления и политики.



Каких других отделов, помимо отделов, связанных с бухгалтерским учетом, коснется новый стандарт?

Ответ: Отдел налогообложения должен будет оценить, каким образом стандарт повлияет на обязательства по отложенному налогообложению. Отделу управления персоналом следует изучить вопрос о возможном влиянии стандарта на показатели и политику оплаты труда.

Краткая информация о новом стандарте

| | |
|---|---|
| Когда стандарт вступает в силу? | Новый стандарт по учету аренды вступает в силу в 2019 году и распространяется на уже действующие договоры аренды (для них предусмотрены некоторые упрощения в период перехода). |
| Какова сфера применения нового стандарта? | Стандарт применяется ко всем договорам аренды, за исключением прав на геологоразведку невозобновляемых ресурсов; прав, предусмотренных лицензионными соглашениями; аренды биологических активов и концессионных соглашений о предоставлении услуг. Для арендодателей из сферы применения МСФО (IFRS) 16 исключаются предоставленные лицензии на интеллектуальную собственность, а арендаторы не обязаны применять МСФО (IFRS) 16 к некоторым правам, принадлежащим им в соответствии с лицензионными соглашениями. |
| Предусмотрены ли освобождения? | Предоставляется освобождение в отношении признания и оценки краткосрочной аренды и аренды малоценных активов в рамках выбора учетной политики. Однако такое освобождение предоставляется только арендаторам. |
| Каково определение аренды? | Аренда – это договор (или часть договора), предоставляющий право на использование актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договор содержит соглашение об аренде, если его исполнение зависит от идентифицированного актива и он закрепляет право контроля над использованием идентифицированного актива в течение периода использования. Каждый компонент аренды необходимо идентифицировать и учитывать отдельно. |
| Что означает «идентифицированный актив»? | Актив может быть идентифицирован явно или неявно. Договор не зависит от идентифицированного актива, если у поставщика имеется реальное право на замену актива. |
| Что означает «право контроля над использованием» актива? | Организация имеет право контролировать использование идентифицированного актива, если она имеет право получать практически все экономические выгоды от использования этого актива и право определять использование этого актива, то есть решать, как и для какой цели он будет использован. |
| В каких случаях соглашение распадается на отдельные компоненты аренды? | Право на использование актива является отдельным компонентом аренды, если арендатор может получить выгоду от этого актива отдельно (или в совокупности с другими доступными ресурсами), а актив не зависит от другого базового актива в договоре и не находится в тесной связи с ними. |
| Что признается в бухгалтерском балансе? | Арендаторы будут признавать практически все договоры аренды в бухгалтерском балансе (как «актив, представляющий собой право на использование», и как «обязательство по аренде») Для арендодателей сохранится разграничение между финансовой арендой (в отношении которой признается дебиторская задолженность по аренде) и операционной арендой (в отношении которой сохраняется признание базового актива). |
| Как происходит первоначальная оценка аренды арендаторами? | Арендатор признает: <ul style="list-style-type: none">• обязательство по аренде по приведенной стоимости будущих арендных платежей;• актив, представляющий собой право на использование, в равной сумме плюс первоначальные прямые затраты и затраты на восстановление. |
| Что признает арендатор в составе прибыли или убытка? | Арендатор будет признавать: <ul style="list-style-type: none">• проценты по обязательству по аренде;• амортизацию актива, представляющего собой право на использование. Переменные арендные платежи, не включенные в обязательство по аренде, признаются в том периоде, в котором возникло это обязательство. |
| Влияет ли новый стандарт на метод учета арендодателя? | МСФО (IFRS) 16 не вносит существенных изменений в метод учета арендодателя. |

Отдел консультационных услуг в области финансовой отчетности

Группа по переходу на МСФО (IFRS) 16



Ильяс Жумамбаев

Директор

Тел: +7 701 212 01 53

ilyas.jumambaev@kz.pwc.com



Адил Амерханов

Старший Менеджер

Тел: +7(727) 330 32 01 вн. 3707

a.amerkhanov@kz.pwc.com