

Н.И.Исфендияр
магистрант, Азербайджанский государственный экономический университет
Aliyevnariman@gmail.com

Мақалә redaksiyaya daxil olub 28.01.2026

The article was received by editorial board on 28.01.2026

Статья принята к печати 28.01.2026

АДАПТАЦИЯ ТРЕБОВАНИЙ МСФО 2 К НАЦИОНАЛЬНОЙ УЧЁТНОЙ ПРАКТИКЕ АЗЕРБАЙДЖАНА

Резюме

В статье рассматривается процесс адаптации Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 2 “Платеж на основе акций” к практике бухгалтерского учета Азербайджана. В введении представлен обзор литературы и опыта внедрения IFRS 2 в международной практике, выявлены различия между требованиями IFRS 2 и прежними национальными правилами учета. Основная часть включает анализ развития нормативной базы учета в Азербайджане, статистические данные за 2015–2024 гг. (включая число компаний, применяющих МСФО, динамику листинга на бирже и количество предприятий с иностранными инвестициями) и обсуждение результатов внедрения стандарта IFRS 2. Показано, что хотя в Азербайджане с 2018 года значительно расширена обязательность применения МСФО, практическое применение IFRS 2 остается ограниченным из-за недостатка опыта и методических указаний. Обсуждаются основные проблемы применения стандарта (оценка справедливой стоимости опционов, отсутствие аналогов в прежней системе учета, несоответствия в налоговом учете и др.) и предлагаются рекомендации по их преодолению. В заключение отмечается, что адаптация IFRS 2 к национальной системе учета повышает прозрачность финансовой отчетности и приближает практику учета в Азербайджане к международным стандартам, однако требует дальнейшего совершенствования нормативно-методологической базы и подготовки кадров.

***Ключевые слова (русские):** международные стандарты; платеж на основе акций; бухгалтерский учет; IFRS 2; Азербайджан.*

ВВЕДЕНИЕ

После обретения независимости в 1990-х годах Азербайджан начал реформирование системы бухгалтерского учета с ориентацией на международные стандарты. Ключевым этапом стало принятие нового Закона «О бухгалтерском учете» в 2004 г., который заложил основу для поэтапного перехода на стандарты, разработанные на основе МСФО (IFRS). В последующие годы при активной поддержке Всемирного банка были разработаны Национальные стандарты бухгалтерского учета (НСБУ) для коммерческих организаций, максимально гармонизированные с версиями МСФО. В частности, по данным Министерства финансов, к 2011 году было утверждено 37 НСБУ на базе МСФО 2011 года. Однако возникает вопрос: насколько эффективно эти стандарты внедрены в практику и охватывают ли они такие специфические области, как операции по выплатам на основе акций?

Одним из наиболее сложных и новых для азербайджанской учетной практики стандартов является МСФО (IFRS) 2 “Платежи на основе акций”, вступивший в силу на международном уровне с 1 января 2005 года (IASB, 2004). Данный стандарт требует отражать в учете операции, при которых организация получает товары или услуги в обмен на передачу долевых инструментов (акций, опционов) или на обязательство произвести платеж, основанный на стоимости акций компании. Проще говоря, если сотрудники или контрагенты получают

вознаграждение, рассчитываемое исходя из акций предприятия, то согласно IFRS 2 организация должна признать расход (или актив) и соответствующее увеличение капитала либо обязательств. В советской и постсоветской национальной практике подобные операции практически не встречались и не регламентировались отдельным стандартом. Ранее предприятия Азербайджана не осуществляли программ поощрения сотрудников акциями, а любые подобные случаи (например, распределение акций при приватизации) отражались упрощенно – чаще всего по номинальной стоимости акций без признания расхода. Соответственно, внедрение IFRS 2 потребовало кардинально нового подхода к учету вознаграждений работников.

Существующая литература по реформе бухгалтерского учета в Азербайджане отмечает значительный прогресс в приближении к международным стандартам, но также указывает на проблемы практической реализации. Так, Муслумов (2020) подчёркивает, что нормативно-правовая база реформирована почти полностью – принят новый План счетов, НСБУ, правила подготовки отчетности, – однако идеальная система учета ещё не создана, и на практике используются разные параллельные формы учета (старая система для налоговых целей, новые стандарты для отчетности) (Muslumov, 2020). Это означает, что даже принятые национальные стандарты могут применяться не в полном объёме. Например, если компания официально обязана готовить финансовую отчетность по МСФО, в том числе признавать расходы по опционным программам, это не гарантирует фактического отражения этих операций, особенно когда у компании отсутствуют такие транзакции или соответствующая экспертиза.

Международный опыт внедрения IFRS 2 в развивающихся экономиках показывает ряд типичных трудностей. Исследования отмечают культурные и институциональные препятствия при переходе на МСФО (Sadaka, 2022). В странах, где ранее не было практики участия сотрудников в акционерном капитале, требования IFRS 2 могут сталкиваться с непониманием менеджмента и сопротивлением раскрывать дополнительную информацию или признавать дополнительные расходы. Кроме того, IFRS 2 предполагает сложные оценки справедливой стоимости опционов и акций, для чего требуются развитые рынки и квалифицированные оценщики. В странах же с малой ликвидностью фондового рынка достоверно оценить волатильность акций и другие параметры опционных моделей затруднительно. Эти проблемы актуальны и для Азербайджана, учитывая ограниченное развитие местной фондовой биржи и невысокую капитализацию рынка акций.

Целью данной работы является оценка текущего состояния адаптации требований IFRS 2 к национальной практике Азербайджана, выявление проблем и разработка рекомендаций по более эффективному внедрению этого стандарта. Для достижения цели в статье последовательно решаются следующие задачи: (1) проанализировать эволюцию нормативной базы бухгалтерского учета в Азербайджане в части, касающейся IFRS 2; (2) сопоставить положения IFRS 2 с действующими национальными стандартами и практикой; (3) исследовать статистические данные, отражающие степень внедрения стандартов (например, динамику количества компаний, применяющих МСФО, и пр.); (4) выявить основные затруднения при применении IFRS 2 на практике и их причины; (5) предложить рекомендации по совершенствованию методологии учета выплат на основе акций в Азербайджане.

Материалы и методы исследования. В качестве материалов исследования использованы нормативно-правовые акты Азербайджанской Республики в области бухгалтерского учета (законы, постановления, национальные стандарты), официальные отчеты Министерства финансов и других ведомств, статистические данные за 2015–2024 годы, а также публикации международных организаций (IFRS Foundation, Всемирный банк) и научные статьи, посвященные внедрению МСФО. Значимую информацию предоставили профили юрисдикций по МСФО, опубликованные Фондом МСФО, которые содержат сведения о статусе применения международных стандартов в различных странах, включая Азербайджан, Россию, Казахстан, Грузию, Украину и др. (IFRS Foundation, 2017–2019). Для сбора статистических показателей были использованы открытые данные Всемирного банка и Государственной налоговой службы. Например, данные о количестве листинговых компаний на бирже и об

организациях с иностранными инвестициями взяты из указанных источников и новостных сообщений на их основе (ABC.AZ, 2020).

Методы исследования включали сравнительный анализ – сопоставление требований IFRS 2 с национальными стандартами бухгалтерского учета и российскими/международными практиками; экономико-статистический анализ – рассмотрение динамики количественных показателей, характеризующих внедрение стандартов (например, число компаний, отчитывающихся по МСФО, число опционных программ и т.п.); метод кейсов – анализ примеров отражения выплат на основе акций в финансовой отчетности; а также экспертный анализ публикаций и рекомендаций крупных аудиторско-консультационных фирм (KPMG, ACCA и др.) по применению IFRS 2. Такой комплексный подход позволил оценить проблему адаптации стандарта IFRS 2 всесторонне, на стыке теории и практики.

Следует оговорить, что в условиях ограниченной публичной информации о конкретных опционных программах в азербайджанских компаниях, некоторые выводы носят экспертный характер. Тем не менее, использование статистики и официальных источников обеспечивает надежность и достоверность основных результатов исследования.

Основная часть. Эволюция учета и нормативной базы. Для контекстуального понимания адаптации IFRS 2 рассмотрим общую картину внедрения МСФО в Азербайджане и соседних странах. В начале 2000-х годов, вслед за реформой законодательства, Азербайджан приступил к поэтапному внедрению международных стандартов. На первом этапе (до 2008 года) МСФО стали обязательными для отдельных секторов – прежде всего для банковской системы и крупных государственных предприятий. Так, с 2008 г. все государственные организации и банки обязаны готовить отчеты по международным стандартам, в то время как коммерческому сектору была предоставлена возможность выбора – использовать новые стандарты либо старую советско-ориентированную систему учета. На втором этапе, закреплённом поправками к Закону о бухгалтерском учете в июне 2018 года, перечень организаций, обязанных применять МСФО, существенно расширился. Согласно этой поправке, публично значимые субъекты (к которым отнесены банки, страховые компании, инвестиционные фонды, управители фондов, негосударственные соцфонды, компании – эмитенты ценных бумаг и др.) должны вести учет и отчетность в соответствии с полными МСФО. Кроме того, все прочие крупные предприятия обязаны с 2018 г. применять стандарт IFRS for SMEs (МСФО для малых и средних предприятий) при составлении годовой отчетности. Таким образом, на законодательном уровне с 2018 года практически весь средний и крупный бизнес Азербайджана охвачен международными стандартами – либо полными МСФО, либо их упрощенной версией для МСП. Малые и микропредприятия могут по-прежнему использовать упрощенный учет (налоговый или кассовый метод), однако им также не запрещено добровольно перейти на МСФО.

Для сравнения, рассмотрим ситуацию в других постсоветских странах (Таблица 1). Казахстан одним из первых в СНГ принял IFRS: еще с 2003–2004 гг. там обязательной отчетностью по МСФО были охвачены банки, страховые и все листинговые компании, а национальные стандарты фактически отменены для публичного сектора (IFRS Foundation, 2018a). В Грузии и Армении также довольно рано внедрили МСФО: крупные компании отчитываются по международным стандартам, и нормативная база максимально гармонизирована с IFRS. В России подход более осторожный – МСФО обязательны только для консолидации (например, для групп публичных компаний и банков), тогда как индивидуальный учет по-прежнему ведется по российским стандартам (РСБУ) (IFRS Foundation, 2018b). Украина с 2012 г. ввела обязательность МСФО для публичных акционерных обществ и финансовых учреждений, оставив национальные П(С)БУ для остальных, но с тенденцией к расширению сферы применения IFRS (IFRS Foundation, 2017).

Таблица 1

Применение МСФО в отдельных странах СНГ (состояние на 2024 г.)

Страна	Обязательность IFRS для крупного бизнеса	Национальные стандарты учета
---------------	---	-------------------------------------

Азербайджан	Все публично значимые организации обязаны применять полные МСФО; прочие крупные – МСФО для МСП (с 2018 г.).	Разработаны 37 НСБУ на основе IFRS (версия 2011); применяются для отдельных компаний, не охваченных полными МСФО.
Казахстан	IFRS обязательны для всех организаций, чьи ценные бумаги котируются, а также для банков, страховщиков и крупных АО (с 2003–2004 г.).	Национальные стандарты для больших компаний отменены; малые вправе применять НСБУ для МСП или налоговый учет.
Россия	IFRS обязательны только для консолидированной отчетности публичных компаний, банков, страховщиков (с 2012 г.); индивидуальная отчетность – по РСБУ.	Российские стандарты (ПБУ) действуют для статотчетности; ведется реформа (внедрение новых ФСБУ, сближающих учет с МСФО).
Грузия	IFRS обязательны для всех предприятий общественного интереса, крупных и средних компаний; мелкие могут использовать IFRS for SMEs.	Национальные стандарты отменены; используется прямая отсылка к IFRS и IFRS for SMEs.
Украина	IFRS обязательны для публичных акционерных обществ, банков, страховщиков, а также крупных предприятий (с 2012 г.); остальные могут применять на усмотрение.	Национальные ПСБУ (стандарты бухучета) сохраняются для предприятий, не перешедших на IFRS; планируется постепенная гармонизация.

Источник: составлено автором по данным профилей юрисдикций IFRS Foundation, законодательным актам стран и литературным источникам.

Как видно из Таблицы 1, Азербайджан в вопросе внедрения МСФО в целом соответствует общемировой тенденции и не отстает от соседей. Более того, расширение применения IFRS в 2018 году сделало охват даже шире, чем в некоторых странах (например, в России). Таким образом, формальные предпосылки для применения IFRS 2 в Азербайджане созданы – все компании, которые потенциально могли бы осуществлять выплаты на основе акций (банки, страховые, публичные акционерные общества), обязаны готовить отчетность по МСФО, где стандарт IFRS 2 подлежит применению. В то же время стоит учесть реальный масштаб фондового рынка и корпоративного сектора страны, чтобы оценить, сколько компаний фактически могут сталкиваться с операциями, подпадающими под IFRS 2.

Статистический анализ: применение МСФО и параметры рынка. Признаком востребованности стандарта IFRS 2 служит наличие активного рынка акций и биржевого листинга компаний, а также участие иностранного капитала, который часто приносит практику опционов для менеджмента. На азербайджанском фондовом рынке количество компаний, акции которых обращаются на бирже, долгое время оставалось очень небольшим. Как видно из таблицы 2, до 2017 года на Бакинской фондовой бирже (BFB) было листинговано всего несколько компаний. Лишь с 2017–2018 гг. наблюдается рост числа эмитентов акций, достигший 28 компаний и стабилизировавшийся на этом уровне. По последним данным, на конец 2023 года на бирже торговались акции 23 компаний, а в 2024 году их число возросло до 36 (возможно, вследствие выхода на рынок новых эмитентов или повторного листинга). Хотя это увеличение кажется существенным, абсолютные показатели все равно невелики по мировым меркам (для сравнения: в среднем по миру ~666 листинговых компаний в стране). Небольшое число публичных компаний означает ограниченное распространение опционных программ, ведь большинство предприятий в Азербайджане — непубличные, часто семейного

или государственного характера, где механизм акционерного участия работников не применяется.

Таблица 2

**Количество компаний, акции которых листингуются на
Бакинской фондовой бирже (2015–2024 гг.)**

Год	Число листинговых компаний на BFB
2015	4
2016	6
2017	11
2018	28
2019	28
2020	25
2021	25
2022	24
2023	23
2024	36

Источник: рассчитано по данным Всемирного банка и Бакинской фондовой биржи (TheGlobalEconomy, 2024; BFB).

Кроме того, важным фактором является присутствие иностранных инвесторов и компаний с иностранным участием. Как правило, международные компании чаще практикуют вознаграждения сотрудников акциями (например, дочерние компании транснациональных корпораций могут предлагать опционы материнской компании своим топ-менеджерам). В Азербайджане количество предприятий с иностранными инвестициями постепенно увеличивалось. По данным Государственной налоговой службы, на 1 мая 2020 года было зарегистрировано 15 257 коммерческих юридических лиц с иностранными инвестициями, что на 60% больше, чем годом ранее (около 9,5 тысяч в 2019 г.) (ABC.AZ, 2020). В абсолютном выражении это значительная доля от общего числа активных предприятий (которое составляет порядка 200 тысяч). Тенденция роста продолжилась и после 2020 г., хотя и более умеренными темпами. Оценочно к 2024 г. число компаний с иностранным участием приближается к 18–19 тысячам. Динамика за 2016–2024 гг. приведена в таблице 3.

Таблица 3

**Численность зарегистрированных коммерческих организаций с иностранными
инвестициями в Азербайджане**

Год	Количество иностранных компаний
2016	7 000 (оценка)
2017	8 000 (оценка)
2018	9 000 (оценка)
2019	9 535 (расчетно)
2020	15 257
2021	16 000 (оценка)
2022	17 000 (оценка)
2023	18 000 (оценка)
2024	19 000 (оценка)

Источник: Государственная налоговая служба (данные на 2020 г.); оценки автора на последующие годы на основе тренда (ABC.AZ, 2020).

Рост числа зарубежных предприятий и инвесторов создает предпосылки для трансфера передовой практики в области мотивации персонала, включая программы участия в акционерном капитале. Однако в структуре иностранных инвестиций доминирует нефтегазовый сектор (операторы крупных проектов, например BP, традиционно

вознаграждают топ-менеджеров акциями материнской компании). Эти компании готовят финансовую отчетность по МСФО и применяют IFRS 2 на уровне консолидации. Но на уровне локальных дочерних фирм учет зачастую ведется для внутренних целей, и стандарты применяются постфактум при преобразовании отчетности. То есть, даже если иностранная компания предоставляет опционы своим сотрудникам в Азербайджане, местное юридическое лицо может не отражать это как расход по старым правилам, тогда как при консолидации материнская компания корректирует отчетность согласно IFRS 2. Подобный разрыв между управленческим/налоговым учетом и требованиями IFRS – одна из проблем адаптации стандарта.

Другим препятствием является налоговый учет. В Азербайджане, как и в ряде стран, налоговое законодательство не признает расход по выплатам, осуществляемым в форме собственных акций компании, до тех пор, пока не произойдет реализация дохода у получателя. Проще говоря, если сотрудник получает опцион, налоговые расходы у работодателя не возникают (в отличие от зарплаты в денежной форме). IFRS 2 же требует признать расход сразу по предоставлению опционов, что создает постоянное расхождение между бухгалтерским и налоговым учетом. Компании вынуждены вести расчет налога с прибылью, исключая «непризнанные» налогом расходы по опционам, что усложняет учет и может снижать заинтересованность менеджмента в таких программах. Хотя исчерпывающее решение этой проблемы лежит вне рамок стандарта (необходимы изменения в налоговом кодексе), методологически важно предоставлять компаниям рекомендации, как правильно учитывать отложенные налоговые активы/обязательства, возникающие вследствие применения IFRS 2.

Сопоставление требований IFRS 2 и местной практики

Стандарт IFRS 2 устанавливает, что все вознаграждения на основе акций подразделяются на: а) операции с расчетами долевыми инструментами – когда компания выдает акции или опционы (equity-settled); б) операции с расчетами денежными средствами – когда компания обязуется выплатить сумму, основанную на цене своих акций (cash-settled). В любом случае в учете должен признаваться расход (если получены услуги от сотрудников) или себестоимость актива (если получены товары/услуги от третьих лиц) и соответствующее увеличение либо капитала (в варианте а), либо обязательства (в варианте б). Оценка вознаграждения производится по справедливой стоимости: для equity-settled – по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов на дату предоставления (grant date), для cash-settled – по справедливой стоимости обязательства на каждую отчетную дату до исполнения. Расход признается с учетом принципа начисления: если акции/опционы требуют выполнения условий (например, отработать три года), то суммарный расход распределяется на период до возникновения безусловного права (vesting period).

В национальной практике учета Азербайджана до внедрения IFRS подобных требований не было. Национальные стандарты, принятые в 2005–2011 гг., во многом соответствовали МСФО, однако их состав несколько отличался. Аналога стандарта по выплатам на основе акций в перечне НСБУ явно не присутствует (возможно, планировался отдельный стандарт, но он не был разработан). В результате компании, которые не перешли на полный IFRS, не имели прямого руководства по учету, скажем, опционной программы. Таблица 4 обобщает основные различия между подходом IFRS 2 и традиционной учетной практикой, распространенной ранее.

Таблица 4

Отличия в учете выплат на основе акций по IFRS 2 и по прежней национальной практике

Аспект учета	IFRS 2 (МСФО) – требования	Традиционная практика (Азербайджан до IFRS)
Признание расхода	Признается расход (оплата труда) на дату предоставления опционов	Расход не признается до фактического получения сотрудником выгоды. При предоставлении акций сотрудникам

	или акций, распределяемый на период до завершения условий.	отражалась только эмиссия по номинальной стоимости.
Оценка (стоимость)	Справедливая стоимость опциона/акции на дату предоставления (для сотрудников) либо на дату получения товаров/услуг (для сторонних поставщиков). Используются модели оценки (например, Black–Scholes) для опционов.	Оценка, как правило, по номинальной стоимости акций либо по балансовой стоимости передаваемых ресурсов. Рыночная стоимость опционов не рассчитывалась; небиржевые акции не переоценивались.
Отражение в отчетности	В отчете о прибылях и убытках – расход, равномерно распределенный в течение срока 'вступления в права' (vesting). В балансе: увеличение капитала при equity-settled, или задолженность по справедливой стоимости обязательства при cash-settled. Раскрываются подробные примечания о программе.	В финансовой отчетности до МСФО подобные операции либо не отражались вовсе, либо показывались только при фактическом выпуске акций: увеличивался уставный капитал (на номинал) и добавочный капитал (на разницу, если акции продавались по цене выше номинала). Расходы в отчете о прибылях не признавались, пояснения о характере поощрений сотрудников не раскрывались.
Налоговый учет	Бухгалтерский расход по IFRS 2 не влияет напрямую на налоговую прибыль (если налоговое законодательство не учитывает такие расходы). Возникает постоянная разница; возможно отражение отложенного налогового актива при cash-settled операциях.	Налог на прибыль рассчитывается без учета подобных расходов – они не вычитаются до момента реализации дохода у физлица. Таким образом, раньше не стоял вопрос о временных разницах, так как в бухучете не было расхода. После внедрения IFRS 2 компании должны учитывать, что признанный по МСФО расход не уменьшает налогооблагаемую базу.

Источник: составлено автором на основе требований IFRS 2 и анализа местной практики учета.

Из Таблицы 4 видно, что расхождения принципиальные. Национальная система учета, основанная на принципах исторической стоимости и реализованного дохода, попросту “не замечала” никаких расходов, связанных с оплатой труда акциями, пока по счетам не уплывали деньги. IFRS 2 же требует отразить стоимость даже тех благ, которые организация дает работнику “не за деньги”, а в долевых инструментах. Это повышает прозрачность, показывая реальную стоимость вознаграждений топ-менеджмента, предотвращает скрытое размывание капитала. Однако для бухгалтеров, привыкших считать затратами только денежные выплаты, такая постановка вопроса нова. Более того, оценить справедливую стоимость опционов – нетривиальная задача: нужны данные о волатильности акции, сроке, безрисковой ставке и т.д. В Азербайджане мало специалистов, владеющих моделями оценки опционов, что отмечается экспертами (Abdullayeva, 2017; Muslumov, 2020). В условиях, когда акции ряда компаний неликвидны или не обращаются публично, оценка справедливой стоимости опционов может быть ненадежной. KPMG (2023) подчеркивает, что хотя текст IFRS 2 за последние годы не претерпел значительных изменений, новые сложные условия программ (например, с привязкой к показателям ESG) продолжают вызывать вопросы в практическом применении. Для Азербайджана актуальны базовые вопросы: как отражать программы акционирования работников, как учитывать их влияние на финансовые результаты.

В реальной практике к настоящему времени немногие азербайджанские компании объявляли о программах опционов или акций для сотрудников. Крупнейшие государственные компании (например, SOCAR) не используют механизмы акционирования сотрудников. Банковский сектор иногда выдает топ-менеджерам бонусы, но, как правило, в денежной форме, а не акциями. Таким образом, случаи, когда IFRS 2 на практике применяется в отдельной азербайджанской компании, пока единичны. Тем не менее, международные аудиторские фирмы при проверке отчетности азербайджанских банков и компаний с иностранным капиталом уделяют внимание соответствию IFRS 2. В отчетах некоторых банков можно найти раскрытия, что “У Банка нет планов опционных вознаграждений, и соответственно IFRS 2 на отчетную дату не применим” – что само по себе свидетельствует о том, что аудиторы проверяют наличие таких планов. В перспективе, с развитием рынка капитала и привлечением инвесторов, использование акционерных опционов как инструмента мотивации может расширяться. Например, если в ближайшие годы пройдет приватизация и IPO крупных государственных предприятий, вероятно внедрение программ долгосрочной мотивации менеджмента через акции, и тогда IFRS 2 обретет большую практическую значимость.

Пример влияния IFRS 2 на показатели финансовой отчетности

Для иллюстрации рассмотрим гипотетический сценарий: Компания А предоставила в 2024 году 10 топ-менеджерам по 1 000 опционов на акции компании с условием, что они проработают еще 2 года (до конца 2025 года). Опционы дают право купить акции по фиксированной цене; на дату предоставления справедливая стоимость одного опциона оценена в 5 манатов. Предположим, до внедрения IFRS 2 компания А не признавала бы никаких расходов, связанных с этими опционами, считая, что это не денежные выплаты. Однако по IFRS 2 компания должна признать совокупный расход в размере 5 манат × 1 000 опционов × 10 менеджеров = 50 000 манатов, распределив его по 25 000 манатов в 2024 и 2025 гг. (равномерно за 2 года). В таблице 5 показано сравнительное влияние на отчет о прибылях и убытках и баланс по IFRS и по старому подходу.

Таблица 5

Пример учета опционной программы: IFRS 2 vs. традиционный подход

Показатель (условная сумма)	Учет по IFRS 2 (Company A)	Учет по старым правилам (до IFRS 2)
Признанный расход в 2024 г. (опционный бонус)	25 000 манат	0 манат
Признанный расход в 2025 г. (опционный бонус)	25 000 манат	0 манат
Итого расход за 2 года	50 000 манат	0 манат
Предположительная прибыль до учета опционов (ежегодно)	1000 000 манат	1000 000 манат
Отчетная чистая прибыль 2024 г. (после IFRS 2)	975 000 манат	1 000 000 манат
Отчетная чистая прибыль 2025 г.	975 000 манат	1 000 000 манат
Совокупная прибыль 2024–2025 гг.	1 950 000 манат	2 000 000 манат
Собственный капитал (конец 2025 г.)	увеличен на 50 000 манат (включена сумма вознаграждения в капитал)	без изменений (не отражал опционы)

По IFRS 2 эти 50 000 манат будут отнесены на капитал как эмиссионный доход (если опционы ведут к выпуску акций) или, альтернативно, как обязательство, если расчет предполагается денежный. В данном примере предполагается расчет акциями (equity-settled).

Как видно, применение IFRS 2 снижает бухгалтерскую прибыль (в нашем примере на 2,5% ежегодно) по сравнению с вариантом, когда эти расходы не признаются. Хотя влияние на совокупные финансовые показатели может показаться небольшим, для пользователей отчетности (акционеров, инвесторов) это существенно повышает прозрачность: они видят реальную стоимость вознаграждения управленческой команды. Без IFRS 2 опционные выплаты “скрыты” – компания отчиталась бы о более высокой прибыли, не показывая, что фактически часть прибыли распределена в пользу менеджеров (через будущую эмиссию акций по льготной цене). Таким образом, IFRS 2 работает на благо честного представления: прибыль не завышена, капитал отражает предстоящую эмиссию.

В Азербайджане подобная ситуация могла иметь место, например, в дочерних структурах иностранных компаний. Если местное юрлицо не применяло IFRS, то опционные вознаграждения, предоставленные материнской компанией, нигде в его отдельной отчетности не были видны. Теперь же, когда большинство крупных компаний обязано применять IFRS или НСБУ на их основе, возникает необходимость методически правильно отражать такие операции. В случае с дочерними иностранными компаниями возможно признание расходов и увеличения добавочного капитала с последующей компенсацией от материнской организации (либо без таковой, если материнская берет расходы на себя). Эти вопросы требуют разъяснений в нормативных руководствах. Пока что подобных разъяснений мало, поэтому компании действуют по согласованию с аудиторами, часто исходя из формальных указаний IFRS.

Проведенный анализ выявил несколько ключевых препятствий для полноценной адаптации IFRS 2 в Азербайджане:

- Низкая распространенность практики вознаграждения акциями. Корпоративная культура и структура собственности таковы, что большинству местных компаний IFRS 2 не “нужен” в повседневной деятельности. Нет программ акционирования персонала – нет и применения стандарта. Это препятствие носит объективный характер: стандарт остается не востребованным, пока не появятся соответствующие хозяйственные операции. Однако надо быть готовыми к их появлению по мере развития рынка. Решение здесь скорее — стимулировать модернизацию корпоративного управления и распространение современных систем мотивации.

- Недостаток квалификации и методических материалов. IFRS 2 – технически сложный стандарт, требующий знаний финансовой математики для оценки опционов. В Азербайджане мало специалистов, способных рассчитать справедливую стоимость опционов, особенно если нет легко наблюдаемой цены акций. Пока что помощь приходится получать извне (например, консультанты из Big 4). Для решения проблемы необходимы обучающие программы для бухгалтеров и аудиторов, перевод на азербайджанский язык практических руководств (типа пособия KPMG, 2023) и развитие местного профессионального сообщества в области МСФО. Примечательно, что IFRS Foundation уже перевел стандарты на азербайджанский язык (IFRS Foundation, 2019), но качественных учебников и комментариев по узким темам (таким как share-based payments) на национальном языке почти нет. Стоит стимулировать написание статей и проведение семинаров по проблематике IFRS 2 на базе вузов и профессиональных ассоциаций.

- Отсутствие прямого национального стандарта. Хотя формально национальные стандарты основаны на МСФО, самостоятельного документа, эквивалентного IFRS 2, в перечне НСБУ не наблюдается (Abdullayeva, 2017). Возможно, предполагалось, что достаточно самого IFRS 2 для тех, кто его должен применять. Но в методических целях не помешало бы разработать национальное руководство или практические рекомендации по применению IFRS 2 с примерами на локальном материале, на азербайджанском языке. Например, Министерство финансов могло бы выпустить методические рекомендации №... “По учету операций, основанных на акциях”, аналогично тому, как в России в 2012 году Минфин издал письмо о применении МСФО (IFRS) 2. Пока же эта ниша пуста.

- **Несоответствие налогового и бухгалтерского учета.** Как обсуждалось, налоговая система не предоставляет вычет по опционным расходам, что ведет к постоянным разницам. Это само по себе не мешает учету по IFRS 2, но влияет на нежелание компаний вводить такие программы: им придется показывать меньшую прибыль в бухучете, не получая налоговой экономии. В перспективе, если вознаграждения акциями станут популярнее, можно ожидать корректировки налогового законодательства – например, разрешения относить на вычеты стоимость акций, реализованных работникам по льготной цене. Но это вопрос налоговой политики. На уровне бухучета решением служит тщательный расчет разниц и раскрытие их в отчетности (приложениями).

- **Консерватизм и недоверие менеджмента.** Руководство ряда местных компаний может опасаться размывания доли или потери контроля, связанные с раздачей акций сотрудникам. Поэтому внедрение программ “соучастия” часто встречает сопротивление. Это косвенно тормозит и применение IFRS 2, ведь без инициативы акционеров программы не появляются. Частично эту психологическую и институциональную проблему можно решать путем популяризации успешных примеров: показать, как опционные программы помогают привлечь и удержать талантливых руководителей, повысить их мотивацию работать на рост капитализации компании. Если такие примеры (скажем, в телекоммуникациях или финансах) появятся в Азербайджане, отношение улучшится.

Несмотря на указанные трудности, нельзя не отметить и позитивные сдвиги. Благодаря общему повышению финансовой прозрачности и распространению МСФО, сами понятия “справедливая стоимость”, “опцион”, “выплаты на основе акций” входят в обиход профессионального сообщества. Даже если пока стандарт IFRS 2 применяется редко, аудиторы и регуляторы уже знакомы с его требованиями. Например, в банковском секторе Центральный Банк требует раскрывать информацию о компенсациях руководству, и в случае появления опционных схем надзорные органы готовы включить их отражение в периметр контроля.

IFRS 2 также оказался относительно стабильным стандартом – за 20 лет его существования были лишь разовые уточнения. В 2016 году IASB выпустил поправки к IFRS 2 по классификации и оценке некоторых платежей (например, в ситуации, когда программа предусматривает удержание налога с выплаты) (IASB, 2016). Эти поправки вступили в силу с 2018 г. (что совпало с расширением применения МСФО в Азербайджане). Поправки уточнили, что если компания удерживает у сотрудника часть акций для уплаты налога, то, несмотря на денежный элемент, такая операция может считаться equity-settled в пределах удержанного процента (IASB, 2016). Подобные детали важны для правильной классификации операций. К счастью, в практике азербайджанских компаний таких ситуаций почти не возникало (учитывая редкость самих выплат акциями). Тем не менее, учету нюансов IFRS 2 также нужно учиться – например, как классифицировать соглашения, где сотрудник может выбрать, получить ли вознаграждение акциями или деньгами. IFRS 2 требует в подобных случаях разделить компонент как капитал, так и обязательство. Такой уровень сложности пока теоретический для национальной практики, но со временем и он может стать актуален.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы. Во-первых, Азербайджан создал необходимую законодательную базу для применения IFRS 2 в национальной учетной практике: с 2018 года все крупные и значимые компании обязаны работать по МСФО, что включает стандарт “Платеж на основе акций”. Это важный шаг в гармонизации учета с международными нормами. Во-вторых, фактическое применение IFRS 2 пока ограничено узким кругом случаев, что обусловлено структурой экономики (преобладанием госсектора и частных компаний без акционерных программ) и незрелостью фондового рынка. IFRS 2 остается “малопрактичным” стандартом, но его наличие в нормативном поле уже само по себе повышает готовность системы учета к более сложным операциям. В-третьих, выявлены существенные пробелы: нехватка методических разъяснений на национальном уровне, расхождение бухгалтерского и налогового учета, отсутствие опыта у бухгалтеров в

оценке справедливой стоимости опционов. Эти пробелы снижают эффективность адаптации стандарта – формально требование есть, но на практике им могут пренебрегать или неправильно трактовать.

Для усиления адаптации IFRS 2 к национальной практике предложены следующие рекомендации: (1) Разработать подробные руководства на азербайджанском и русском языках по учету операций, подпадающих под IFRS 2, с примерами из местного контекста (скажем, как учитывать доленое участие сотрудников при иностранных инвестициях). Это могут сделать Министерство финансов или профессиональные организации в сотрудничестве с аудиторскими компаниями. (2) Обучать профессионалов: включить темы IFRS 2 в программы повышения квалификации аудиторов и главных бухгалтеров, возможно, проводить специальные тренинги по оценке опционов и раскрытию информации. (3) Улучшать корпоративное управление: поощрять компании, особенно с госучастием, внедрять современные системы вознаграждения менеджмента, привязанные к результатам (включая акции). Это создаст практический запрос на применение IFRS 2 и постепенно устранил культурный барьер. (4) Согласовать налоговые аспекты: рассмотреть возможность изменений в налоговом учете, чтобы избежать чрезмерных постоянных разниц. Например, если когда-либо будут внедряться employee stock options широко, предусмотреть для компаний налоговые льготы (как это делают некоторые страны, позволяя отнести на расходы рыночную стоимость акций, переданных работникам).

В целом, адаптация IFRS 2 в Азербайджане – часть общей стратегии по внедрению МСФО, и ее успех зависит от прогресса всей реформы бухгалтерского учета. На сегодняшний день можно констатировать, что IFRS 2 интегрирован в нормативную систему: аудиторы и регуляторы знают о его требованиях, компании формально охвачены. Новые результаты, полученные в нашей работе, показали те области, где требуются дополнительные усилия – методология оценки, обучение кадров, стыковка с налогами. Практическая значимость этих результатов состоит в том, что они дают ориентиры для регуляторов и профессионального сообщества, куда направить ресурсы при дальнейшей модернизации учета. Теоретическая значимость – в обобщении международного опыта внедрения стандарта в среднеразвитой экономике и выявлении влияния институциональных факторов (малый фондовый рынок, правовая среда) на применение конкретного стандарта. Эти выводы могут быть полезны и для других стран со схожими условиями, где IFRS 2 существует “на бумаге”, но сталкивается с аналогичными барьерами.

В заключение подчеркнем: адаптация IFRS 2 к национальной практике Азербайджана находится на начальной стадии. Стандарт принят нормативно, но его реальное применение ещё требует стимулирования. По мере развития рынков и прихода новых инвесторов можно ожидать, что операции, охватываемые IFRS 2, станут более распространенными. Это будет означать рост роли фондового рынка, расширение акционерной формы собственности – позитивные признаки для экономики. Бухгалтерское сообщество и регулирующие органы должны быть готовыми к этому моменту, вооруженными необходимыми знаниями и инструментами. Тогда требования IFRS 2 смогут быть реализованы полноценно, обеспечивая прозрачность и сопоставимость финансовой отчетности азербайджанских компаний на мировом уровне. На данном этапе важно не ослаблять усилий по дальнейшей гармонизации стандартов и устранению выявленных пробелов – это залог успешной интеграции национальной учетной системы в глобальное финансовое пространство.

Список использованной литературы:

1. ABC.AZ (2020). Количество иностранных инвестиционных структур в Азербайджане выросло в 1,6 раза. ABC.AZ / Fineko, 20 мая 2020. Доступно: abc.az (дата обращения: 10.02.2026).

2. Abdullayeva, F. (2017). Reforms in the sphere of accounting in Azerbaijan (Presentation at STAREP Senior Officials Workshop, Brussels, 28 March 2017). Министерство финансов Азербайджанской Республики.
3. АССА (n.d.). МСФО (IFRS) 2 – Платеж, основанный на акциях. Техническая статья ДипИФР (Рус). Association of Chartered Certified Accountants. (дата обращения: 10.02.2026).
4. GAAP.ru (2010). Азербайджан расширяет применение МСФО. GAAP.RU Новости, 10 февраля 2010. (дата обращения: 10.02.2026).
5. IASB (2004). International Financial Reporting Standard 2: Share-based Payment. International Accounting Standards Board, London.
6. IASB (2016). Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions (Amendments to IFRS 2). International Accounting Standards Board, London.
7. IFRS Foundation (2017). IFRS Standards – Jurisdiction Profile: Ukraine. London: IFRS Foundation. (дата обновления профиля: 30.06.2017).
8. IFRS Foundation (2018a). IFRS Standards – Jurisdiction Profile: Kazakhstan. London: IFRS Foundation. (дата обновления: 05.03.2018).
9. IFRS Foundation (2018b). IFRS Standards – Jurisdiction Profile: Russia. London: IFRS Foundation. (дата обновления: 30.11.2018).
10. IFRS Foundation (2019). IFRS Standards – Jurisdiction Profile: Azerbaijan. London: IFRS Foundation. (профиль, обновлен 19.08.2019).
11. KPMG (2023). Share-based payments: IFRS 2 handbook (2023 ed.). KPMG IFRG Limited.
12. Muslumov, S. Y. (2020). The Azerbaijani model of setting up accounting system based on the IFRS. Audit (special issue), 28(2), 52–58.
13. Sadaka, S. F. (2022). Challenges of IFRS implementation in emerging economies: The case of Lebanon. Accounting History, 27(3), 416–437.

N.I.İsfəndiyar

magistrant, Azərbaycan Dövlət İqtisad Universiteti

MHBS 2 tələblərinin Azərbaycanın milli mühasibat uçotu praktikasına uyğunlaşdırılması

Xülasə

Məqalədə МСФО (IFRS) 2 “Əməyin ödənilməsinin aksiyalar əsasında aparılması” standartının Azərbaycan mühasibat uçotu sistemində inteqrasiyası təhlil edilir. Girişdə mövcud elmi ədəbiyyatın icmalı verilmiş, beynəlxalq təcrübədə səhmlər əsasında ödənilmənin uçota alınması ilə milli mühasibat təcrübəsi arasındakı fərqlər müəyyənləşdirilmişdir. Əsas hissədə Azərbaycanın mühasibat qanunvericiliyinin IFRS 2 tələblərinə uyğunlaşdırılması istiqamətində görülmüş işlər və problemlər araşdırılmış, 2015–2024-cü illər üzrə statistik göstəricilər (şirkətlərin sayında IFRS tətbiqi, birja şirkətlərinin sayı, xarici sərmayəli şirkətlərin dinamikası və s.) təqdim olunmuşdur. Məlum olmuşdur ki, son illərdə IFRS standartlarının, o cümlədən IFRS 2-nin tətbiq dairəsi genişlənsə də, milli uçot təcrübəsində bu standartın tam tətbiqi üçün metodoloji və kadr potensialının gücləndirilməsinə ehtiyac vardır. Məqalədə IFRS 2-nin tətbiqi zamanı ortaya çıxan əsas çətinliklər (ədalətli dəyərin qiymətləndirilməsi, vergi uçotu ilə fərqlər və s.) müzakirə edilir və onların aradan qaldırılması üçün tövsiyələr verilir. Nəticədə IFRS 2-nin milli standartlara adaptasiyasının Azərbaycan mühasibat uçotu sisteminin global tələblərə uyğun inkişafına töhfə verdiyi vurğulanır.

***Açar sözlər (Azərbaycan):** beynəlxalq standartlar; səhmlər əsasında ödənilmə; mühasibat uçotu; IFRS 2; Azərbaycan.*

N.I.İsfəndiyar

master student, Azerbaijan State University of Economics

Adaptation of IFRS 2 requirements to Azerbaijan's national accounting practice

Abstract

The article examines the adaptation of International Financial Reporting Standard (IFRS) 2 "Share-based Payment" to the national accounting practice of Azerbaijan. The introduction provides a literature review and sets out the context of IFRS 2 implementation globally, highlighting differences between IFRS 2 requirements and prior local accounting practices. The main section analyzes the development of Azerbaijan's accounting regulations and presents empirical data from 2015–2024 (including the number of companies using IFRS, dynamics of stock exchange listings, and foreign-invested companies) to evaluate the progress of IFRS 2 adoption. The findings indicate that although the mandate for IFRS usage in Azerbaijan has expanded significantly since 2018, practical application of IFRS 2 remains limited due to lack of experience and guidance. Key challenges (such as fair value measurement of equity instruments, absence of equivalent rules in former national standards, and misalignment with tax accounting) are discussed, and recommendations are given to address these issues. In conclusion, adapting IFRS 2 to Azerbaijan's national accounting system is found to enhance financial reporting transparency and align local practices with global standards, though further improvements in methodology and professional training are necessary for full implementation.

Keywords (English): international standards; share-based payment; accounting; IFRS 2; Azerbaijan.