

# МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»



## 1. Финансовый инструмент (ФИ)

- договор, в результате которого возникает финансовый актив (\*ФА) у одного предприятия и финансовое обязательство (\*ФО) или долевой инструмент (\*ДИ) у другого

### Финансовый актив

- Денежные средства
- Долевой инструмент другого предприятия
- Договорное право обменяться ФИ на потенциально выгодных для предприятия условиях
- Договорное право получить денежные средства или иной ФА от другого предприятия

- Денежные средства
- Депозиты
- Дебиторская задолженность
- Облигации приобретенные
- Акции других компаний
- Кредиты выданные

### Финансовое обязательство

- Договорное обязательство передать денежные средства или иной ФА другому предприятию
- Договорное право обменяться ФИ на потенциально невыгодных для предприятия условиях

- Кредиторская задолженность
- Кредиты полученные
- Облигации выпущенные

### Долевой инструмент

- Договор, подтверждающий право на остаточную долю в активах предприятия, оставшихся после вычета всех его обязательств

- Собственные акции

Материальные и нематериальные активы, авансы выданные (полученные) не являются финансовым активом/обязательством, так как не дают договорных прав на получение (передачу) денежных средств или других финансовых активов.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 2. Классификация и учет финансовых активов

ФА по амортизированной стоимости	ФА по справедливой стоимости через ПСД	ФА по справедливой стоимости через ОПУ
Критерии признания <u>для ДОЛГОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</u> :		
<u>ОБА</u> критерия должны быть соблюдены: 1) Управление осуществляется в рамках бизнес-модели-удерживать актив для получения денежных потоков  2) Денежные потоки представляют исключительно выплаты основной суммы и %	<u>ОБА</u> критерия должны быть соблюдены: 1) Управление осуществляется в рамках бизнес-модели-удерживать актив для получения денежных потоков <b>и для продажи</b> 2) Денежные потоки представляют исключительно выплаты основной суммы и %	Долговые инструменты не прошедшие критерии признания ФА по АС и ФА по СС через ПСД
Критерии признания <u>для ДОЛЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</u> :		
	Инвестиции в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, классифицированные в данную категорию при первоначальном признании	Финансовые активы предназначенные для торговли
Примеры:		
Торговая дебиторская задолженность, кредиты выданные, государственные облигации, срочные депозиты	Государственные/корпоративные облигации, которые планируется продать до даты из погашения. Стратегические инвестиции в акции.	Котируемые акции, котируемые облигации, процентные свопы, товарные фьючерсы, опционы, форвардные контракты, условное вознаграждение к получению при объединении компаний
Оценка:		
Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость	
Затраты по сделке		
Включаются в первоначальную стоимость: Дт Финансовый актив Кт Денежные средства		Списываются на расходы: Дт ОПУ Кт Денежные средства
Изменение в оценке относится:		
Проценты, обесценение, курсовые разницы и результат от выбытия отражается в ОПУ	В резерв по переоценки в составе капитала (ПСД). При выбытии долгового инструмента резерв переносится в ОПУ, а при выбытии долевого инструмента остается в ПСД.	Изменение справедливой стоимости отражается в ОПУ.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## **Первоначальное признание по справедливой стоимости для устранения учетного несоответствия**

Также предприятие может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить «учетное несоответствие», которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

### *Что такое учетное несоответствие?*

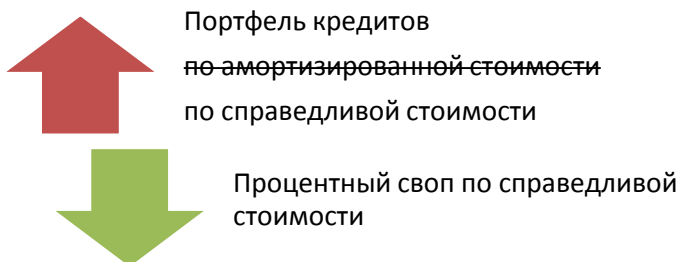
Это ситуация когда связанные между собой финансовый актив и финансовое обязательство, учитываются по разному: например, финансовый актив будет классифицироваться как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости (когда изменения справедливой стоимости не признаются).

В подобных обстоятельствах организация может прийти к заключению, что в ее финансовой отчетности будет представлена более уместная информация, если и актив, и обязательство будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На балансе банка «Балтика» имеется портфель кредитов с фиксированной процентной ставкой. Для хеджирования процентного риска банк заключил договор процентного свопа. По данному договору банк платит фиксированную ставку, и получает плавающую ставку.

Портфель кредитов будет учитываться по амортизированной стоимости, а то время как процентный своп по справедливой стоимости.

Для устранения учетного несоответствия компания решает учитывать портфель кредитов по справедливой стоимости.



# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

ФА по амортизированной стоимости

ФА по справедливой стоимости  
через ПСД

Компания приобрела облигации за 90 000\$. Номинал облигаций 100 000\$, погашение через 3 года. Ставка купона 7%. Эффективная процентная ставка 11.1%.

Год	Амор. сто-ть на начало периода	Проценты начисленные	Проценты полученные	Амор. сто-ть на конец периода	Справ. сто-ть (по котировкам)
	[1]	[2]=[1]*11.1%	[3]=100 000*7%	[4]=[1]+[2]+[3]	
1	90 000	9 989	(7 000)	92 989	94 000
2	92 989	10 321	(7 000)	96 310	95 000
3	96 310	10 690	(7 000)	100 000	100 000

Приобретение облигаций за 90 000\$.

Дт ФА по АС	90 000\$	Дт ФА по СС через ПСД	90 000\$
Кт Денежные средства	90 000\$	Кт Денежные средства	90 000\$

В течение 1-го года компания начислила проценты в сумме 9 989\$ (90 000\$ \* 11.1%) по эффективной процентной ставке.

Дт ФА по АС	9 989\$	Дт ФА по СС через ПСД	9 989\$
Кт Процентный доход(ОПУ)	9 989\$	Кт Процентный доход(ОПУ)	9 989\$

В течение 1-го года компания получила проценты в сумме 7 000\$ (100 000\$ \* 7%).

Дт Денежные средства	7 000\$	Дт Денежные средства	7 000\$
Кт ФА по АС	7 000\$	Кт ФА по СС через ПСД	7 000\$

В течение 1-го года компания отразила переоценку до справедливой стоимости в составе ПСД в сумме 1 011\$ (94 000\$ - 92 989\$).

Дт ФА по СС через ПСД	1 011\$
Кт Резерв переоценки ФА (ПСД)	1 011\$

Резерв переоценки ФА (ПСД) = 1 011\$.

При выбытии облигации резерв будет перенесен в ОПУ.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## ФА по справедливой стоимости через ПСД

## ФА по справедливой стоимости через ОПУ

**Компания приобрела акции за 20 000\$.**  
**Услуги посредника по покупке составили 500\$.**

Дт ФА по СС через ПСД                      20 000\$  
Кт Денежные средства                      20 000\$

Дт ФА по СС через ОПУ                      20 000\$  
Кт Денежные средства                      20 000\$

Дт ФА по СС через ПСД                      500\$  
Кт Денежные средства                      500\$

Дт Расходы по сделке(ОПУ)                      500\$  
Кт Денежные средства                      500\$

**В течение 1-го года компания получила дивиденды в сумме 2 500\$.**

Дт Денежные средства                      2 500\$  
Кт Инв. доход(ОПУ)                      2 500\$

Дт Денежные средства                      2 500\$  
Кт Инв. доход(ОПУ)                      2 500\$

**В конце 1-го года справедливая стоимость акций равна 17 000\$.**

**Отриц. переоценка 3 500\$ (17 000\$ – 20 500\$). Отриц. переоценка 3 000\$ (17 000\$ – 20 000\$).**

Дт Резерв переоценки ФА (ПСД)                      3 500\$  
Кт ФА по СС через ПСД                      3 500\$

Дт Переоценка ФА (ОПУ)                      3 000\$  
Кт ФА по СС через ОПУ                      3 000\$

**В конце 2-го года справедливая стоимость акций равна 19 000\$.**  
**Полож. переоценка 2 000\$ (19 000\$ – 17 000\$).**

Дт ФА по СС через ПСД                      2 000\$  
Кт Резерв переоценки ФА (ПСД)                      2 000\$

Дт ФА по СС через ОПУ                      2 000\$  
Кт Переоценка ФА (ОПУ)                      2 000\$

**В конце 2-го года компания продала акции по их справедливой стоимости 19 000\$.**

Дт Денежные средства                      19 000\$  
Кт ФА по СС через ПСД                      19 000\$

Дт Денежные средства                      19 000\$  
Кт ФА по СС через ОПУ                      19 000\$

Резерв переоценки ФА (ПСД) = 1 500\$.

Резерв по акциям не переносится в ОПУ,  
но может быть перенесен в  
нераспределенную прибыль.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Амортизированная стоимость

– величина, в которой ФИ оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения на обесценение.



## Эффективная процентная ставка (ЭПС)

- ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования ФИ или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости ФИ.

*или*

- ставка по кредиту или инвестициям, уплаченная или начисленная за год с учетом начисления сложных процентов.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## ФА по амортизированной стоимости

Компания приобрела облигации на сумму 50 000\$. Услуги посредника по покупке составили 1000\$. Срок погашения облигаций через 2 года. В конце каждого года выплачиваются проценты по ставке 10%.

Первоначальная стоимость облигаций = 50 000 + 1 000 = 51 000\$

Эффективная процентная ставка равна 8.87%.

Год	Амор. сто-ть на начало периода	Проценты начисленные	Проценты полученные	Амор. сто-ть на конец периода
	[1]	[2]=[1]*8.87%	[3]=50 000*10%	[4]=[1]+[2]+[3]
1	51 000	4 521	(5 000)	50 521
2	50 521	4 479	(5 000)	50 000

На дату признания

Дт ФА по АС	Кт Денежные средства	50 000\$
Дт ФА по АС	Кт Денежные средства	1 000\$

В конце 1-го года

Дт ФА по АС	Кт Процентные доходы (51 000*8,87%)	4 521\$
Дт Денежные средства	Кт ФА по АС	5 000\$

Амортизированная стоимость ФА = 51 000 + 4 521 – 5 000 = 50 521\$

Компания предоставила беспроцентный заем на сумму 50 000\$ на 2 года.

Рыночная ставка 11%.

На момент принятия к учету:

Балансовая стоимость займа =  $50\,000 / (1,11)^2 = 40\,581\$$

Дт Займы выданные	Кт Денежные средства	50 000\$
Дт Финансовые расходы	Кт Займы выданные	9 419\$ (50 000 – 40 581)

На конец 1-го года:

Дт Займы выданные	Кт Финансовые доходы	4 464\$ (40 581*11%)
-------------------	----------------------	----------------------

Балансовая стоимость займа = 40 581 + 4 464 = 45 045\$

На конец 2-го года:

Дт Займы выданные	Кт Финансовые доходы	4 955\$ (45 045*11%)
-------------------	----------------------	----------------------

Балансовая стоимость займа до погашения = 40 581 + 4 464 + 4 955 = 50 000\$

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 3. Реклассификация финансовых активов

### Реклассификация

ФА реклассифицируют только при изменении бизнес-модели по управлению ФА.

Реклассификация должна определяться высшим руководством в результате внешнего или внутреннего изменения, это должно быть существенное изменение в деятельности предприятия.

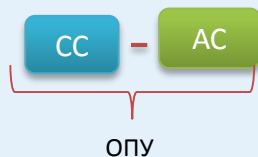
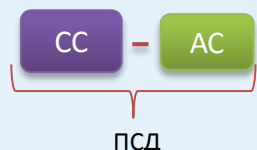
Ожидается, что это будут редкие случаи.

### НЕ Реклассификация

Если предприятие изменяет свое намерение в отношении конкретного ФА, это не считается изменением в общей бизнес-модели организации, и, соответственно, реклассификация не допускается.

Реклассификация учитывается перспективно с даты реклассификации. Не нужно пересчитывать ранее признанные прибыли, убытки, проценты.

Разница между справедливой и балансовой амортизируемой стоимостью на дату реклассификации признается в ОПУ/ПСД соответственно.



Справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой начальной балансовой/справедливой стоимостью.





# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 4. Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 содержит несколько подходов к учету обесценения:

### Обесценение: подходы МСФО (IFRS) 9

#### Общий подход

Общий подход состоит из трех стадий изменения кредитного качества финансового актива с момента его первоначального признания.

#### Упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности, активов по договору и дебиторской задолженности по аренде

Для торговой дебиторской задолженности и активам по договору без значительного компонента финансирования резерв под обесценение определяется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Для торговой дебиторской задолженности и активам по договору со значительным компонентом финансирования, и дебиторской задолженности по аренде можно выбрать в качестве учетной политики:

- ✓ общим подход или
- ✓ резерв под обесценение определяется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

#### Подход к учету приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов

При первоначальном признании такие активы не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина ожидаемых кредитных убытков за весь срок включается в расчет ЭПС. Резерв на конец периода равен не сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок, а сумме изменений (в том числе благоприятных) ожидаемых кредитных убытков за весь срок с момента первоначального признания данного актива.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Общий подход к обесценению финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 содержит общий подход, состоящий из трех стадий изменения кредитного качества финансового актива с момента его первоначального признания.

Активы проходят через три стадии по мере изменения кредитного качества, и каждая из стадий определяет, каким образом организация признает величину потерь по обесценениям и применяет эффективную процентную ставку.



Если не было значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания, организация должна признать оценочный резерв под убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.



Если кредитный риск по значительно увеличился с момента первоначального признания, организация должна признать оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.



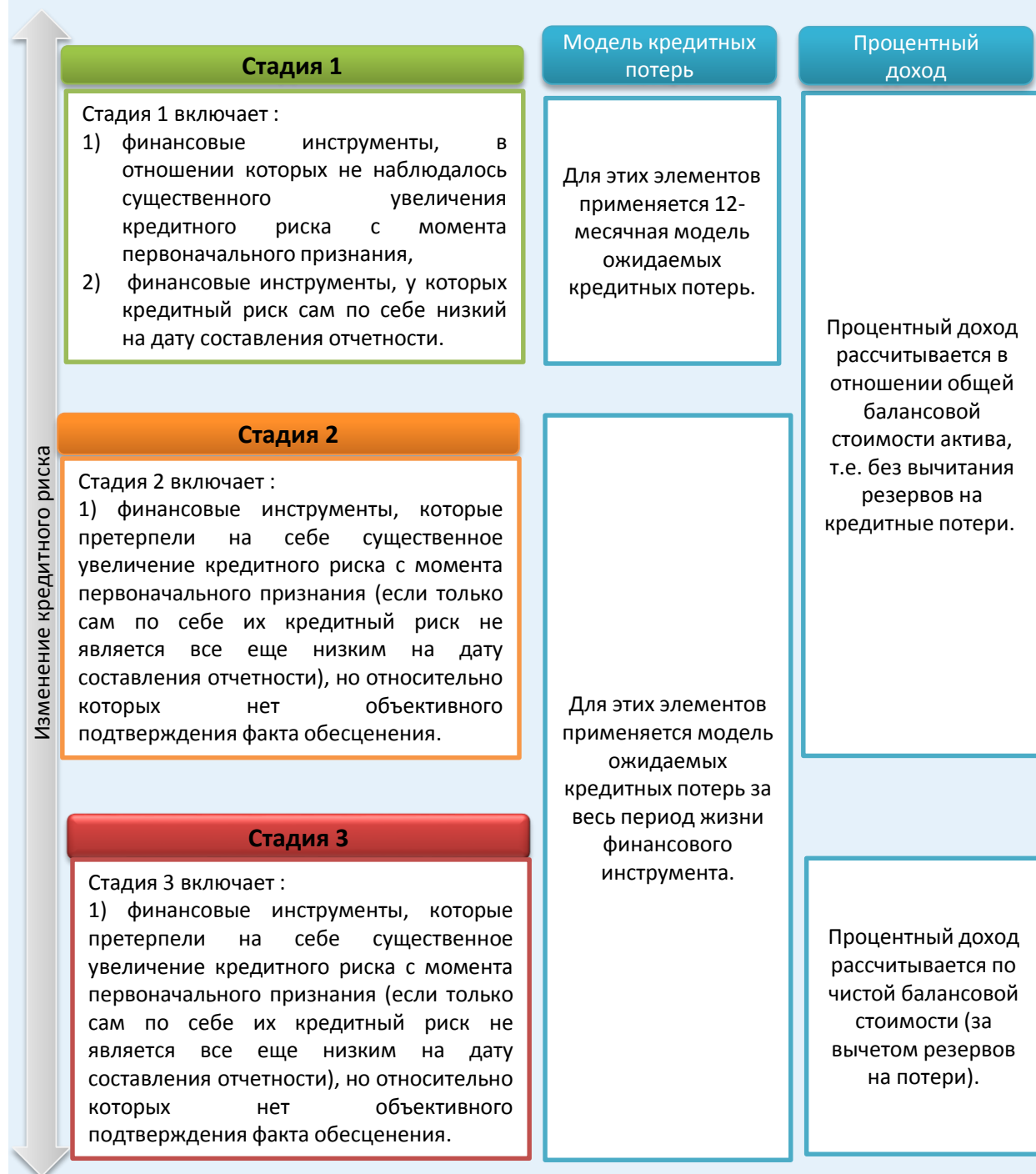
Если в предыдущем отчетном периоде предприятие оценило оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что кредитное качество повышается таким образом, что больше нет значительного увеличения кредитного риска после первоначального признания, то на текущую отчетную дату предприятие должно оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

**Ожидаемые кредитные убытки** - средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов.

**12-месячные ожидаемые кредитные убытки** - часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**Ожидаемые кредитные убытки за весь срок** - ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)



# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

1 января 2015 года Банк «Альфа» выдал кредит на сумму 1 000 долл. компании «Промсвязь» под ставку 10% годовых на 5 лет.

При первоначальном признании вероятность дефолта кредита в ближайшие 12 месяцев с потерей 100% составляет 7%.

В конце 2015 года вероятность дефолта кредита в ближайшие 12 месяцев с потерей 100% составляет 1%.

В конце 2016 года компании «Промсвязь» имеет проблемы с денежной наличностью из-за ухудшения экономических условий. Вероятность дефолта кредита в течении оставшихся лет составляет 40%.

В конце 2017 года компании «Промсвязь» нарушила установленные банком ковенанты. Банк «Альфа» оценивает, что вероятность дефолта кредита в течении оставшихся лет составляет 70%.

Дата	Стадия	Сумма кредита	Сумма резерва под обесценение	Проценты, начисленные за год за год
01.01.2015	1	1 000	70 (1000*7%)	0
31.12.2015	1	1 000	10 (1000*1%)	100 (1 000 *10%)
31.12.2016	2	1 000	400 (1 000*40%)	100 (1 000 *10%)
31.12.2017	3	1 000	700 (1 000*70%)	30 ((1 000-700) *10%)



## Определение дефолта

Предприятие должно применять определение дефолта, которое соответствует определению, используемому для целей внутреннего управления кредитным риском. *Однако существует опровержимое допущение о том, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней.*

## Опровержимое допущение относительно платежей, просроченных более чем на 30 дней

Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 5. Прекращение признания финансовых активов

Порядок применения модели прекращения признания финансовых активов следующий:

### ШАГ 1: Прекращение признания финансового актив в целом или его части?

Прежде всего нужно определить прекращение:

применяется к финансовому активу в целом



применяется к какой-либо части финансового актива

### ШАГ 2: Случаи прекращения признания финансового актив

После того, как определен актив или его часть, производится оценка относительно того, следует ли прекращать признание. Прекращение требуется в следующих случаях:

1) истекает срок действия



предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива

или

2) она передает этот финансовый



актив, и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания

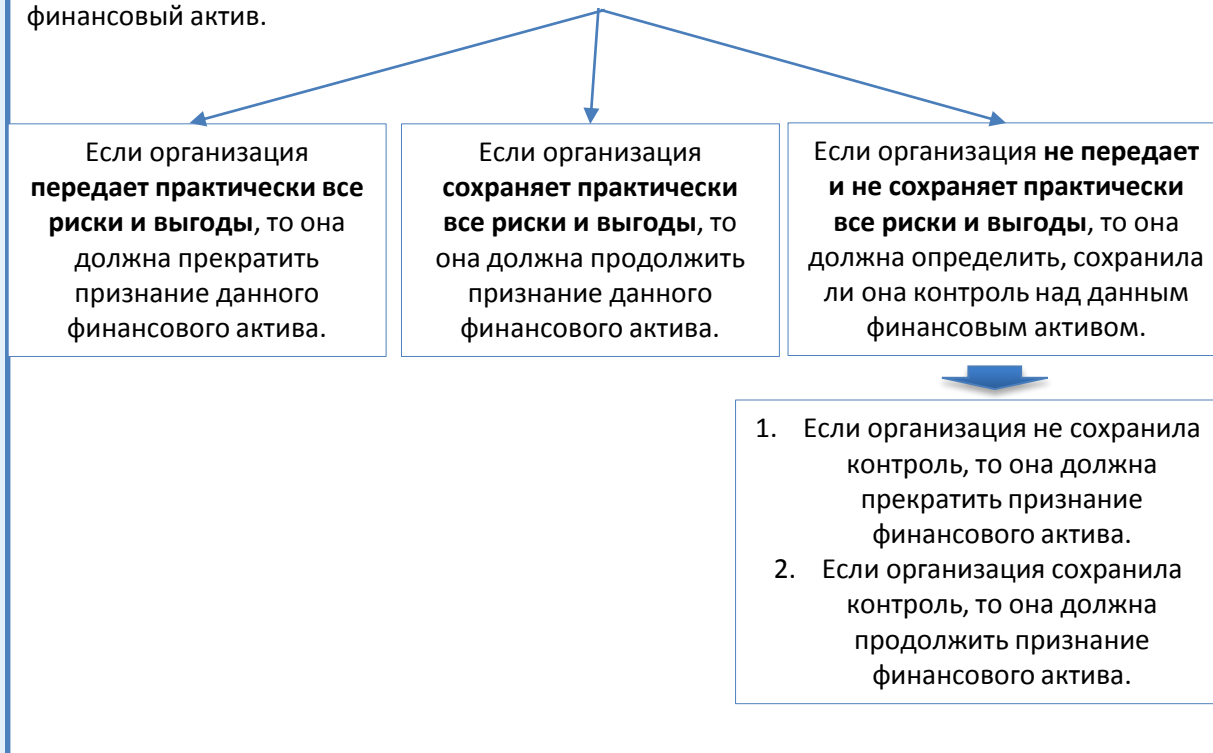
#### Требования прекращения признания:

1. Организация передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков или
2. Организация сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения, которое удовлетворяет условиям:
  - 1) Организация не обязана выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если она не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу.
  - 2) По условиям договора организации запрещено продавать или передавать первоначальный актив в залог, кроме как конечным получателям в качестве обеспечения своей обязанности по выплате им денежных потоков.
  - 3) Организация обязана перечислять все денежные потоки, собираемые ею в интересах конечных получателей, без существенных задержек.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## ШАГ 3: Сохраняет ли риски и выгоды?

После того, как было определено, что актив был передан, компании следует оценить степень, в которой она сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив.



1 мая 2014 года «Альфа» продала 20 млн. долл. дебиторской задолженности банку «Траст». «Альфа» получила немедленный платеж в размере 15 млн. долл. «Альфа» получит остальную сумму от банка «Траст» в зависимости от того, как быстро банк соберет дебиторскую задолженность. Банк будет взимать ежемесячный административный сбор в размере 10 тыс. долл. и 2.5% в месяц на остаток задолженности. Остаток дебиторской задолженности, не собранный в течение шести месяцев, будет продан назад «Альфе».

«Альфа» должна будет выкупить непогашенную в течение шести месяцев с момента их продажи дебиторскую задолженность. Таким образом банк «Траст» действует в качестве администратора и в качестве поставщика финансов. Несмотря на то что была передача финансового актива, риски и выгоды связанные с финансовым активом не переданы. Поэтому «Альфа» не должна «прекращать признание» дебиторской задолженности.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 6. Классификация и учет финансовых обязательств

ФО по амортизированной стоимости	ФО по справедливой стоимости через ОПУ
<b>Критерии признания:</b>	
Все ФО, за исключением ФО соответствующим критериям ФО по СС	1) ФО предназначенные для торговли 2) Деривативные ФО 3) ФО, которые в момент признания безотзывно определены в категорию ФО по СС через ОПУ. Опция возможна: <ul style="list-style-type: none"> <li>Если устраняет или значительно сокращает несоответствие оценки или признания</li> <li>Если группа ФО управляется и оценивается на основе СС в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией и информация о группе предоставляется ключевым членам руководящего персонала</li> </ul>
<b>Примеры:</b>	
Кредиторская задолженность, кредиты полученные, банковские кредиты	Процентные свопы, товарные фьючерсы, опционы, форвардные контракты, конвертируемые обязательства, условное вознаграждение при объединении компаний
<b>Оценка:</b>	
Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость
<b>Затраты по сделке</b>	
Включаются в первоначальную стоимость: Дт ФО Кт Денежные средства	Списываются на расходы периода: Дт ОПУ Кт Денежные средства
<b>Изменение в оценке относится:</b>	
ОПУ	ОПУ Изменение СС из-за собственного кредитного риска ФО отражается в ПСД. ПСД не переносится впоследствии в ОПУ.

Реклассификация ФО запрещена.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## ФО по амортизированной стоимости

Компания получила в банке кредит на 2 года на сумму 100 000\$ под 12%. Услуги банка за предоставление кредита составили 3 000\$. Проценты выплачиваются по окончании срока кредита.

Первоначальная оценка ФО =  $100\,000 - 3\,000 = 97\,000\$$

Через 2 года компания должна вернуть основную сумму долга + проценты, всего 124 000\$.

$ЭПС = \sqrt{(124\,000/97\,000)} - 1 = 13,06\%$

Фактически компания получила кредит не под 12%, а под 13,06%.

На момент получения кредита:

Дт Денежные средства	Кт Заемные обязательства	100 000\$
Дт Заемные обязательства	Кт Денежные средства	3 000\$

На конец 1-го года:

Дт Финансовые расходы	Кт Заемные обязательства	12 668\$ (97 000*13,06%)
-----------------------	--------------------------	--------------------------

Балансовая стоимость кредита =  $97\,000 + 12\,668 = 109\,668\$$

На конец 2-года:

Дт Финансовые расходы	Кт Заемные обязательства	14 322\$ (109 668*13,06%)
Дт Заемные обязательства	Кт Денежные средства	124 000\$

Балансовая стоимость кредита =  $109\,668 + 14\,322 - 124\,000 = 0\$$

## ФО по справедливой стоимости через ОПУ

Компания учитывает выпущенные собственные облигации по справедливой стоимости через ОПУ. Общее изменение справедливой стоимости финансового обязательства равно 10 000\$. Изменение за счет собственного кредитного рейтинга – 2 000\$. Компания отразит изменения:

Дт ФО Кт Переоценка СС ФО (ОПУ) 8 000\$

Дт ФО Кт Переоценка СС ФО (ПСД) 2 000\$



# МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

## 7. Обязательство и собственный капитал

При первоначальном признании финансовый инструмент должен быть классифицирован как обязательство или собственный капитал.

Обязательство	Капитал
<b>1) Обязанность по договору</b>	
- передать деньги/ФА на потенциально невыгодных условиях	
<b>2) Недирективный инструмент, который требует/ может потребовать</b>	
- передать <i>переменное</i> кол-во собственных долевых инструментов	- передать <i>фиксированное</i> кол-во собственных долевых инструментов
<b>3) Дериватив, который будет/может быть</b>	
- погашен <i>не эмиссией фиксированного</i> кол-ва собственных долевых инструментов, а иным способом	- погашен <i>эмиссией фиксированного</i> кол-ва собственных долевых инструментов

Проценты, дивиденды, прибыли, убытки по ФО относятся на расходы периода:

Дт *Процентные расходы*  
Кт Денежные средства

Дивиденды относятся на уменьшение капитала:

Дт *Нераспределенная прибыль*  
Кт Денежные средства

Классификация финансового инструмента в отчете о финансовом положении предприятия определяется его содержанием, а не юридической формой. Содержание обычно соответствует юридической форме, но не всегда. Некоторые финансовые инструменты имеют юридическую форму капитала, но по своему содержанию являются обязательствами, а другие могут сочетать в себе признаки как долевых инструментов, так и финансовых обязательств.

**Привилегированная акция**, предусматривающая обязательное погашение эмитентом по фиксированной или определяемой сумме в фиксированный или определяемый день в будущем, или дающая владельцу право потребовать, чтобы эмитент погасил инструмент в конкретный день или после него по фиксированной или определяемой цене, является **финансовым обязательством**.

Дивиденды по погашаемым привилегированным акциям, классифицированным как финансовое обязательство, учитываются как процентные расходы, а не распределение прибыли.

# МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

## 8. Комбинированный финансовый инструмент

Комбинированный ФИ включает два компонента:

1: **долевой** – разница между полученными средствами от выпуска и компонентом обязательства

2: **долговой** – дисконтированная сумма будущих рыночных платежей и рыночной процентной ставке

Компания выпустила 60 000 облигаций по цене 1\$ за шт. Затраты на размещение облигаций составили 0,02\$ за облигацию. Выплата процентов не предусмотрена. Через 3 года облигации погашаются по цене 1,26\$ за шт. ЭПС по конвертируемым облигациям 8,74%. Условия займа, помимо погашения, предусматривают для инвесторов возможность обмена облигации на акции компании (1:1). ЭПС по неконвертируемым облигациям 10,34%. По окончании срока займа 25% облигаций были обменены на акции. Стоимость акции 1\$. Приведенная стоимость 1\$ по ставке 10,3% через 3 года 0,744\$.

Первоначальная стоимость ФО =  $60\,000 - 60\,000 \cdot 0,02 = 58\,800\$$

Сумма погашения ФО =  $60\,000 \cdot 1,26 = 75\,600\$$

Долговой компонент =  $75\,600 \cdot 0,744 = 56\,269\$$

Долевой компонент =  $58\,800 - 56\,269 = 2\,531\$$

На дату признания:

Дт Денежные средства Кт Прочие компоненты капитала	2 531\$
Дт Денежные средства Кт Обязательства	56 269\$

На конец 1-го года:

Дт Финансовые расходы Кт Обязательство 5 821\$ ( $56\,269 \cdot 10,34\%$ )

На конец 2-го года:

Дт Финансовые расходы Кт Обязательство 6 423\$ ( $(56\,269 + 5\,821) \cdot 10,34\%$ )

На конец 3-го года:

Дт Финансовые расходы Кт Обязательство 7 087\$ ( $(56\,269 + 5\,821 + 6\,423) \cdot 10,34\%$ )

Погашение ФО денежными средствами:

Дт Обязательство Кт Денежные средства 56 700\$ ( $75\,600 \cdot 0,75$ )

Дт Прочие компоненты капитала Кт Нераспределенная прибыль 1 898\$ ( $2\,531 \cdot 0,75$ )

Погашение ФО акциями компании:

Дт Обязательство Кт Собственный капитал 15 000\$ ( $60\,000 \cdot 1 \cdot 0,25$ )

Дт Обязательство Кт Эмиссионный доход 3 900\$ ( $75\,600 \cdot 0,25 - 15\,000$ )

Дт Прочие компоненты капитала Кт Эмиссионный доход 633\$ ( $2\,531 \cdot 0,25$ )

## МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Компания «Альфа» привлекла 80 000\$ заимствований. По займу не предусмотрено начисление процентов, но сумма 100 000\$ подлежит выплате через 3 года. Эффективная годовая процентная ставка по данному займу для инвесторов составляет 7.72%.

В качестве альтернативы выплаты инвесторы могут 30 сентября 2015 года обменять этот актив в виде займа на обыкновенные акции «Альфы». Годовая процентная ставка, которую данные инвесторы требуют по неконвертируемому займу, составила бы 10%.

Приведенная стоимость 1 доллара выплачиваемого/получаемого в конце 3 года составляет:

80.0 цента по ставке дисконтирования 7.72% годовых.

75.1 цента по ставке дисконтирования 10% годовых

Сумма погашения ФО = 100 000\$

Долговой компонент =  $100\,000 \times 75.1 = 75\,100\$$

Долевой компонент =  $80\,000 - 75\,100 = 4\,900\$$

На дату признания:

Дт Денежные средства Кт Прочие компоненты капитала 4 900\$

Дт Денежные средства Кт Обязательства 75 100\$

На конец 1-го года:

Дт Финансовые расходы Кт Обязательство 7 510\$ ( $75\,100 \times 10\%$ )

и т.д.

# МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

## 9. Собственные акции

Если предприятие выкупает собственные долевые инструменты, то эти инструменты должны вычитаться из капитала.

В составе прибыли или убытка не должны признаваться никакие доходы или убытки, возникающие при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов предприятия.

Выплачиваемое или получаемое возмещение должно признаваться непосредственно в капитале.

Акционерный капитал компании представляет 100 акций номиналом 1\$. Нераспределенная прибыль на начало 2013 года 5 000\$. Прибыль за 2013 год составила 500\$.

В марте 2013 года 5 акций было приобретено у акционеров по цене 10\$ за шт.:

Дт Собственные акции                      Кт Денежные средства                      50\$ (5 акций \* 10\$)

В сентябре 2013 компания продала 4 акции по цене 15\$ за шт.:

Дт Денежные средства                      Кт Нераспределенная прибыль      60\$ (4 акции \* 15\$)

Дт Нераспределенная прибыль      Кт Собственные акции                      40\$ (4 акции \* 10\$)

	Акц. капитал	Собст. акции	Нерас. прибыль	ИТОГО
Остаток на начало года	100		5 000	5 100
Прибыль/(убыток) за год			500	500
Приобретены собственные акции		(50)		(50)
Проданы собственные акции		40	20	60
<b>Остаток на конец года</b>	<b>100</b>	<b>(10)</b>	<b>5 520</b>	<b>5 610</b>

## 10. Взаимозачет

Зачет возможен, если компания:

- имеет юридически закрепленное право осуществить зачет
- намеривается произвести расчет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно



Зачет возможен для дебиторской и кредиторской задолженности, счетов в банке с дебетовыми и кредитовыми остатками.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## 11. Хеджирование

- это страхование или защита от рисков. Компания может хеджировать валютные, процентные или ценовые риски.

**Например.** 30 сентября компания заключила контракт на продажу нефтепродуктов за 10 млн. долл. Поставка и оплата контракта произойдет через 9 месяцев - 31 марта следующего года. За это время курс может значительно поменяться. Он может вырасти или упасть, компания может как выиграть от данной волатильности, так и проиграть. Поэтому она заключает форвардный контракт с банком, о том, что обменяет полученные доллары на рубли через 9 месяцев по уже оговоренному курсу 35 рублей за доллар. Т.е. независимо от того какой курс будет через девять месяцев компания получит фиксированную сумму рублей – 350 млн. рублей. Т.е. валютный риск уже исключен.



# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)



*Отражение справедливой стоимости инструмента хеджирования:*

Дт Финансовый актив  
Кт Переоценка ФА (PL)

Дт Финансовый актив  
Кт Переоценка ФА (PL)

Дт Финансовый актив  
Кт Переоценка ФА (PL)

*Применение хеджирования для эффективной части:*

Дт Переоценка ФА (PL)  
Кт Хеджируемая статья

Дт Переоценка ФА (PL)  
Кт Резерв переоценки (ПСД)

Дт Переоценка ФА (PL)  
Кт Резерв трансляции (ПСД)

предприятие хеджирует кредит с фиксированной ставкой в \*% с помощью процентного свопа

предприятие хеджирует будущую выручку в иностранной валюте с заключением форвардного контракта

предприятие хеджирует инвестицию в зарубежную деятельность с выпуском бонда в иностранной валюте

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Хеджирование валютного риска

### Хеджирование справедливой стоимости

### Хеджирование денежных потоков

Хеджирование валютного риска по твердому договорному обязательству может учитываться либо как хеджирование справедливой стоимости, либо как хеджирование денежных потоков.

*30 сентября 2XX1 года*

#### Признание форвардного контракта по справедливой стоимости

Дт Форвардный контракт 0 млн. руб.

Кт Денежные средства 0 млн. руб.

*31 декабря 2XX1 года*

#### Переоценка форвардного контракта

Дт Форвардный контракт 20 млн. руб.

Кт Переоценка форварда (ОПУ) 20 млн. руб.

#### Применение учета хеджирования (100% эффективность)

Дт Переоценка форварда (ОПУ) 20 млн. руб.

Кт Твердое соглашение 20 млн. руб.

Дт Переоценка форварда (ОПУ) 20 млн. руб.

Кт Переоценка в ПСД 20 млн. руб.

*31 марта 2XX2 года*

#### Получена выручка по контракту

Дт Денежные средства (10 млн.\$) 270 млн. руб.

Кт Выручка 270 млн. руб.

#### Переоценка форвардного контракта

Дт Форвардный контракт 60 млн. руб.

Кт Переоценка форварда (ОПУ) 60 млн. руб.

$(35 - 27) * 10 \text{ млн. \$} = 80 \text{ млн. руб.}$

$80 - 20 = 60 \text{ млн. руб.}$

#### Применение учета хеджирования (100% эффективность)

Дт Переоценка форварда (ОПУ) 60 млн. руб.

Кт Твердое соглашение 60 млн. руб.

Дт Переоценка форварда (ОПУ) 60 млн. руб.

Кт Переоценка в ПСД 60 млн. руб.

#### Фактический обмен по форвардному контракту

Дт Денежные средства (руб.) 350 млн. руб.

Кт Денежные средства (10 млн.\$) 270 млн. руб.

Кт Форвардный контракт 80 млн. руб.

#### Применение учета хеджирования (100% эффективность)

Дт Твердое соглашение 80 млн. руб.

Кт Выручка 80 млн. руб.

Дт Переоценка в ПСД 80 млн. руб.

Кт Выручка 80 млн. руб.

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Хеджирование процентного риска

### Хеджирование справедливой стоимости

Если предприятие хеджирует актив или обязательство с *фиксированной ставкой* с помощью процентного свопа, то применяется учет хеджирования по справедливой стоимости.

<u>Хеджируемая статья:</u>	<u>Инструмент хедж-ния:</u>
Кредит выданный с фикс. ставкой 6%	Процентный своп: получение libor+2%, оплата 6%

1) Выдача кредита

Дт Кредит	1,000 \$
Кт Денежные средства	1,000 \$

2) Начислены и получены % по кредиту  
 $1,000 * 6\% = 60\$$

Дт Денежные средства	60\$
Кт % доходы	60\$

3) Расчеты по свопу  
 $libor + 2\% = 1,000 * 7\% = 70\$$

Дт Денежные средства (libor + 2%)	70\$
Кт Денежные средства (6%)	60\$
Кт % доходы	10\$

4) Отражение справедливой стоимости свопа

Дт СВОП	15\$
Кт Переоценка деривативов	15\$

5) Применение учета хеджирования

Дт Переоценка деривативов	15\$
Кт Кредит	15\$

Кредит	985\$	Капитал	1,000
СВОП	15\$	Прибыль	70\$
Деньги	70\$		
<b>Активы</b>	<b>1,070\$</b>	<b>Пассивы</b>	<b>1,070\$</b>

### Хеджирование денежных потоков

Если предприятие хеджирует актив или обязательство с *плавающей ставкой* с помощью процентного свопа, то применяется учет хеджирования денежных потоков

<u>Хеджируемая статья:</u>	<u>Инструмент хедж-ния:</u>
Кредит выданный со ставкой libor+2%	Процентный своп: получение 6%, оплата libor+2%

1) Выдача кредита

Дт Кредит	1,000 \$
Кт Денежные средства	1,000 \$

2) Начислены и получены % по кредиту  
 $libor + 2\% = 1,000 * 7\% = 70\$$

Дт Денежные средства	70\$
Кт % доходы	70\$

3) Расчеты по свопу  
 $1,000 * 6\% = 60\$$

Дт Денежные средства (6%)	60\$
Кт Денежные средства (libor + 2%)	70\$
Дт % расходы	10\$

4) Отражение справедливой стоимости свопа

Дт Переоценка деривативов	15\$
Кт СВОП	15\$

5) Применение учета хеджирования

Дт ПСД	15\$
Кт Переоценка деривативов	15\$

Кредит	1,000\$	Капитал	1,000
Деньги	60\$	Резерв	(15\$)
		Прибыль	60\$
		СВОП	15\$
<b>Активы</b>	<b>1,060\$</b>	<b>Пассивы</b>	<b>1,060\$</b>



# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Хеджирование валютного риска

### Хеджирование денежных потоков

31 января 2010 года «Каппа» подписала договор с топливной компанией на поставку крупной партии топлива для собственных нужд. Топливо было доставлено, и платеж по нему был осуществлен 30 апреля 2010 года. Функциональной валютой поставщика является евро, и предусмотренная договором цена составляет 500,000 евро. «Каппа» использует доллар в качестве своей функциональной валюты. С целью снижения воздействия колебаний обменного курса на компанию, руководство «Каппы» заключило форвардный контракт 31 января 2010 года на покупку 500,000 евро за 700,000 долларов 30 апреля 2010 года. За период с 31 января 2010 года по 31 марта 2010 года произошло укрепление курса доллара по отношению к евро, и 31 марта 2010 года стоимость контракта на покупку 500,000 евро за 700,000 долларов составила 20,000 долларов (финансовое обязательство). В течение апреля 2010 года курс доллара продолжал расти, и 30 апреля 2010 года по спот курсу 1.35 доллара = 1 евро «Каппа» осуществила платеж в размере 25,000 долларов, чтобы произвести расчет по форвардному контракту. Топливо было доставлено в соответствии с договорными условиями. Отчетный год заканчивается 31 марта.

	Покупка топлива	Форвардный контракт
Дата заключения	31.01.2010	31.01.2010
Дата расчетов	30.04.2011	30.04.2011
euro	(500,000)	500,000
usd		(700,000)

На дату заключения форвардного контракта его справедливая стоимость равна нулю.

#### 31.03.2010

Отражается переоценка форварда по справедливой стоимости:

Дт Прочий совокупный доход	Кт Форвард обязательство	20 000\$
----------------------------	--------------------------	----------

#### 30.04.2011

Отражается переоценка форварда по справедливой. Дооценка равна 5 000\$ (25 000\$ - 20 000\$):

Дт Прочий совокупный доход	Кт Форвард обязательство	5 000\$
----------------------------	--------------------------	---------

Получение и оплата топлива по курсу на дату расчетов  $500\,000\text{€} \times 1.25 = 675\,000\$$ :

Дт Топливо	Кт Денежные средства	675 000\$
------------	----------------------	-----------

Перенесение ПСД в состав хеджируемого актива:

Дт Топливо	Кт Прочий совокупный доход	25 000\$
------------	----------------------------	----------

Расчеты по форварду:

Дт Форвард обязательство	Кт Денежные средства	25 000\$
--------------------------	----------------------	----------

## МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

Компания «Альфа» планирует продажи на новом рынке, валютой которого является евро. В начале года «Альфа» заключила контракт на продажу 15 млн. евро за 20 млн. долларов с расчетами 31 марта 2015 года.

Колебания валютного курса были таковы, что на отчетную дату 30 сентября 2014 года справедливая стоимость данного валютного контракта составляла 1.5 млн. долл. (финансовый актив).

«Альфа» имеет намерение использовать учет хеджирования денежных потоков и ожидает, что объем продаж составит не менее 18 млн. евро.

На дату приобретения форвардный контракт имеет нулевую стоимость так как заключён по справедливой цене.

На отчетную дату компания отразит переоценку форвардного контракта:

<i>Дт Дериватив</i>	<i>Кт Переоценка форварда</i>	<i>1.5 млн.долл.</i>
---------------------	-------------------------------	----------------------

Так как компания применяет учет хеджирования, то переоценка переносится в состав ПСД:

<i>Дт Переоценка форварда</i>	<i>Кт Прочие компоненты собственного капитала</i>	<i>1.5 млн.долл.</i>
-------------------------------	---	----------------------

1 марта 2013 компания «Альфа» заключила контракт с целью на продажу 100 млн. евро за 125 млн. долл. с целью хеджирования поступлений от реализации покупателю в евро 31 сентября 2013 года. На отчетную дату 30 июня 2013 года справедливая стоимость контракта была равна 3 млн. долл. (финансовый актив), а на дату реализации 5 млн. долл. (финансовый актив). «Альфа» применяет учет хеджирования денежных потоков.

На отчетную дату 30 июня 2013 года «Альфа» отразит дериватив по справедливой стоимости в составе ПСД:

<i>Дт Финансовый актив</i>	<i>Кт Прочая совокупная прибыль</i>	<i>3 млн. долл.</i>
----------------------------	-------------------------------------	---------------------

На дату реализации справедливая стоимость форварда была равна 5 млн. долл. и «Альфа» отразила переоценку как:

<i>Дт Финансовый актив</i>	<i>Кт Прочая совокупная прибыль</i>	<i>2 млн. долл.</i>
----------------------------	-------------------------------------	---------------------

На дату реализации сумму переоценки, накопленную в ПСД нужно перенести в состав прибыли за год:

<i>Дт Прочая совокупная прибыль</i>	<i>Кт Прочий доход (PL)</i>	<i>5 млн. долл.</i>
-------------------------------------	-----------------------------	---------------------

# МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (2014)

## Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность

Материнская компания «АВС», функциональная валюта которой рубли, имеет иностранную дочернюю компанию с функциональной валютой в долларах. В начале года компания «АВС» привлекла кредит 10,000 долл. Чистые активы дочерней компании равны 10,000 долл. Компания «АВС» применяет учет хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность. Привлеченный кредит учитывается как инструмент хеджирования. Курс на начало года 30 руб./долл., на конец года 31 руб./долл.

Материнская компания отразит переоценку кредита:  
 $10,000\$ \times (31 - 30) = 10,000$  руб.

Дт Отриц.курс. разница Кт Кредит 10,000 руб.

Для целей консолидации баланс дочерней компании будет переведен из функциональной валюты (доллары) в презентативную валюту (рубли) по правилам МСФО (IAS) 21.

В результате перевода в ПСД будет начислен Резерв трансляции  $10,000\$ \times (31 - 30) = 10,000$  руб.

### На начало года

	МК в руб.	ДК в долл.	ДК в руб.	Учет хедж. в руб.	Консол. в руб.
Инвестиция	100,000				
Чистые активы	1,200,000	10,000\$	300,000		1,500,000
<b>Активы</b>	<b>1,300,000</b>	<b>10,000\$</b>	<b>300,000</b>		<b>1,500,000</b>
Капитал	1,000,000	10,000\$	300,000		1,200,000
Кредит	300,000				300,000
<b>Пассивы</b>	<b>1,300,000</b>	<b>10,000\$</b>	<b>300,000</b>		<b>1,500,000</b>

### На конец года

	МК в руб.	ДК в долл.	ДК в руб.	Учет хедж. в руб.	Консол. в руб.
Инвестиция	100,000				
Чистые активы	1,200,000	10,000\$	310,000		1,510,000
<b>Активы</b>	<b>1,300,000</b>	<b>10,000\$</b>	<b>310,000</b>		<b>1,510,000</b>
Капитал	1,000,000	10,000\$	300,000		1,200,000
Резерв трансляции			10,000	(10,000)	-
ОСД	(10,000)			10,000	-
Кредит	310,000				310,000
<b>Пассивы</b>	<b>1,300,000</b>	<b>10,000\$</b>	<b>310,000</b>		<b>1,510,000</b>

# МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

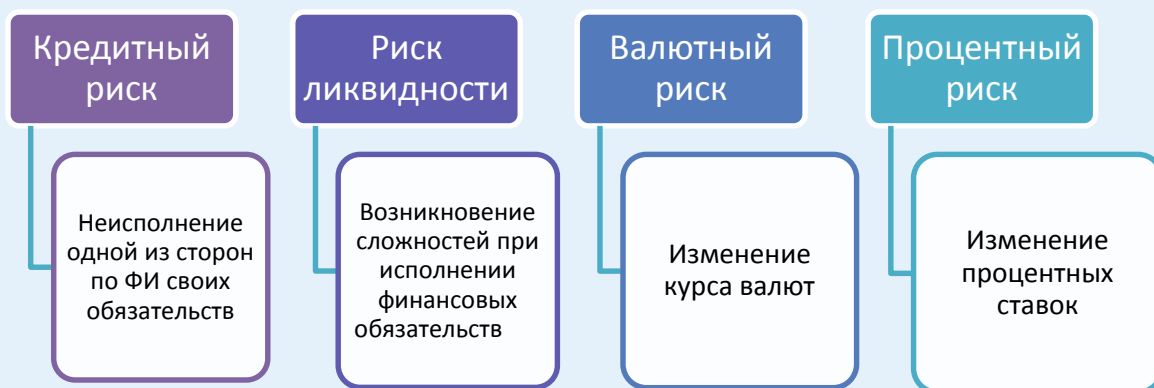
## 12. Раскрытие информации



Предприятию необходимо раскрыть:

- А. Балансовую стоимость ФИ по категориям и классам на начало и конец отчетного периода
- А. Значимость ФИ для финансового положения и финансовых результатов предприятия
- В. Характер и размер рисков, возникающих в связи с ФИ и подходы предприятия к управлению данными рисками
- С. Учетную политику в отношении ФИ
- Д. Описание операций хеджирования
- Е. Справедливую стоимость по каждому классу ФИ, методы оценки и уровень иерархии справедливой стоимости
- Е. Балансовую (справедливую) стоимость ФИ, переданных (полученных) в качестве обеспечения обязательств, сроки и условия залога

### Основные виды рисков по ФИ



Раскрываемая информация о рисках должна включать информацию как качественного, так и количественного характера