

# **Сборник: Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора: Издание 2010 года**

## **Том II**

### **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>МСФО ОС 26 – ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ГЕНЕРИРУЮЩИХ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....</b>	<b>656</b>
<b>МСФО ОС 27 – СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО .....</b>	<b>705</b>
<b>МСФО ОС 28 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ .....</b>	<b>731</b>
<b>МСФО ОС 29 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА.....</b>	<b>802</b>
<b>МСФО ОС 30 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....</b>	<b>1021</b>
<b>МСФО ОС 31 – НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....</b>	<b>1063</b>
<b>ГЛОССАРИЙ ТЕРМИНОВ МСФО ОС.....</b>	<b>1106</b>

## **МСФО ОС 26 – ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ГЕНЕРИРУЮЩИХ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

### **От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 36 «Обесценение активов», опубликованный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IAS) 36 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, ЕС4М 6ХН Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО.

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.

## МСФО ОС 26 – ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ГЕНЕРИРУЮЩИХ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

### СОДЕРЖАНИЕ

	Параграф
Введение .....	IN1–IN14
Цель .....	1
Сфера применения.....	2–12
Определения .....	13–20
Активы, генерирующие денежные средства .....	14–18
Амортизация.....	19
Обесценение .....	20
Определение актива, который может быть обесценен .....	21–30
Оценка возмещаемой стоимости .....	31–70
Оценка возмещаемой стоимости нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования.....	37
Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.....	38–42
Ценность использования .....	43–70
Основа для прогнозирования будущих денежных потоков .....	46–51
Структура прогнозов будущих денежных потоков.....	52–66
Будущие денежные потоки в иностранной валюте .....	67
Ставка дисконтирования.....	68–70
Признание и оценка убытка от обесценения отдельного актива .....	71–75
Единицы, генерирующие денежные средства .....	76–97
Определение единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив .....	77–84
Возмещаемая стоимость и балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства.....	85–90
Убыток от обесценения единицы, генерирующей денежные средства.....	91–97
Восстановление убытка от обесценения .....	98–111
Восстановление убытка от обесценения отдельного актива.....	106–109
Восстановление убытка от обесценения единицы, генерирующей денежные средства.....	110–111
Изменение категории активов.....	112–113
Раскрытие информации .....	114–125
Раскрытие информации об оценке возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, включающих нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.....	123–125
Дата вступления в силу.....	126–127
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение В: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Иллюстративное дерево решений	

Руководство по внедрению

Сравнение с МСФО 36

---

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства» изложен в параграфах 1–127. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 26 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора». В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения учетной политики является МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».

**Введение**

- IN1. Настоящий Стандарт содержит требования по определению активов, которые могут быть обесценены, тестированию активов, генерирующих денежные средства, и единиц, генерирующих денежные средства на предмет обесценения, а также требования по учету убытков от обесценения и их восстановлению. Стандарт основывается на МСФО 36 «Обесценение активов».
- IN2. Актив, генерирующий денежные средства, это актив, основной целью владения которым является получение дохода от коммерческой деятельности. Настоящий Стандарт не применяется к обесценению активов, не генерирующих денежные средства. Требования к тестированию на предмет обесценения, учету убытков от обесценения и восстановлению таких убытков представлены в МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства». Настоящий Стандарт и МСФО ОС 21 требуют от организаций раскрытия критериев, разработанных для разграничения активов, генерирующих и не генерирующих денежные средства.
- IN3. Существует ряд исключений из сферы применения. В частности, в сферу применения настоящего Стандарта не входят основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости согласно МСФО ОС 17 «Основные средства», нематериальные активы, которые регулярно переоцениваются до справедливой стоимости, и деловая репутация.
- IN4. Настоящий Стандарт определяет «обесценение» как потерю будущих экономических выгод от актива или возможности полезного использования сверх систематического признания потери будущих экономических выгод от актива или возможности полезного использования путем амортизации. Актив обесценивается, когда его балансовая стоимость превышает его возмещаемую стоимость.
- IN5. За исключением нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования или нематериальных активов, еще не пригодных для использования, настоящий Стандарт требует от организации оценивать на каждую отчетную дату существование каких-либо признаков возможного обесценения актива. При определении наличия признаков обесценения настоящий Стандарт требует от организации принять во внимание, как минимум, ряд перечисленных признаков. Перечень таких признаков не является исчерпывающим, кроме того, могут существовать и другие признаки, не указанные в данном перечне. Если признак обесценения существует, организация определяет возмещаемую стоимость актива. Нематериальные активы, которые имеют неопределенные сроки полезного использования, или нематериальные активы, еще не пригодные для использования, должны ежегодно тестироваться на предмет обесценения.
- IN6. Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей денежные средства, является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или его ценность использования. Если нет оснований полагать, что ценность использования актива существенно превышает его справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу, в качестве возмещаемой стоимости может быть использована справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу.
- IN7. Расчет ценности использования включает оценку будущих денежных потоков, полученных от непрерывного использования актива и от его окончательного выбытия, и применение соответствующей ставки дисконтирования к этим потокам. Ставка дисконтирования – это ставка до налогообложения, отражающая действующие рыночные оценки стоимости денег и рисков с учетом фактора времени, присущих данному активу, по которому не были откорректированы расчеты будущих денежных потоков.
- IN8. В тех случаях, когда возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения является убытком от обесценения и немедленно отражается в Отчете о финансовых результатах деятельности.
- IN9. Иногда возмещаемая стоимость отдельного актива не может быть определена. Например, когда:
- (а) ценность использования актива не может быть рассчитана так, чтобы быть близкой к его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (например, когда величиной

будущих денежных потоков нельзя пренебречь); и

- (b) актив не генерирует поступления денежных средств, которые являлись бы в значительной степени независимыми от поступлений денежных средств от других активов.

В таких случаях можно определить ценность использования и, следовательно, возмещаемую стоимость только единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив. Единица, генерирующая денежные средства, – это наименьшая группа активов, включающая сам актив, генерирующая поступления денежных средств, в значительной степени независимые от поступлений денежных средств от других активов или групп активов. Единицы, генерирующие денежные средства, определяются последовательно от одного отчетного периода к другому, если только не будет обосновано изменение. В случаях, когда производится изменение, организация должна раскрыть информацию, касающуюся объединения активов, и представить причины изменения.

- IN10. Убыток от обесценения единицы, генерирующей денежные средства, признается в том случае, когда возмещаемая стоимость единицы меньше ее балансовой стоимости. Балансовая стоимость активов уменьшается на сумму убытка от обесценения, которая распределяется пропорционально балансовой стоимости каждого актива, входящего в состав единицы. Однако при таком распределении организация не должна уменьшать балансовую стоимость актива ниже наибольшей из следующих величин:
- (a) его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (при условии возможности определения);
  - (b) его ценности использования (при условии возможности определения); и
  - (c) нуля.
- IN11. Активы, не генерирующие денежные средства, могут обеспечивать возможность полезного использования единиц, генерирующих денежные средства. В таких случаях балансовая стоимость актива, не генерирующего денежные средства, распределяется на пропорциональной основе на балансовую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, до расчета возмещаемой стоимости данной единицы. Балансовая стоимость актива, не генерирующего денежные средства, отражает все убытки от его обесценения, определенные на отчетную дату в соответствии с требованиями МСФО ОС 21. Убыток от обесценения единицы, генерирующей денежные средства, распределяется пропорционально на активы в ее составе. Дальнейшее начисление убытка от обесценения сверх той суммы, которая была определена в соответствии с МСФО ОС 21, по активу, не генерирующему денежные средства, не производится.
- IN12. Организация должна оценивать на каждую отчетную дату, существует ли признаки того, что убыток от обесценения отдельного актива или единицы, генерирующей денежные средства, признанный в предшествующем отчетном периоде, возможно, больше не существует, или же его сумма, возможно, уменьшилась. При этом Стандарт требует от организации рассмотрения как минимум нескольких перечисленных признаков. Они отражают показатели, используемые для определения возможного убытка от обесценения.
- IN13. В тех случаях, когда возмещаемая стоимость актива увеличилась с момента последнего признания убытка от обесценения, и произошло изменение расчетов, используемых для определения возмещаемой стоимости актива с момента возникновения такого убытка, производится восстановление убытка от обесценения, а балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Сумма увеличения балансовой стоимости актива ограничивается балансовой стоимостью, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если в предшествующие годы не был бы признан убыток от обесценения. Сумма восстановления признается незамедлительно в Отчете о финансовых результатах деятельности. Требования к восстановлению убытков от обесценения единиц, генерирующих денежные средства, аналогичны процессу, применяемому в отношении отдельных активов. Сумма восстановления распределяется на стоимость активов в составе единицы, генерирующей денежные средства, пропорционально балансовой стоимости таких активов. Сумма данного восстановления или любая её часть не могут быть отнесены на актив, не генерирующий денежные средства, который обеспечивает возможность полезного использования единицы, генерирующей денежные средства.

- IN14. Отнесение актива из категории генерирующего денежные средства в категорию не генерирующего денежные средства или наоборот производится только в том случае, если имеется явное доказательство того, что такое изменение является обоснованным. На последующую отчетную дату после изменения категории организация анализирует, как минимум, упомянутые признаки, применимые к активу после изменения его категории.



## Цель

1. Цель настоящего Стандарта состоит в установлении процедур, которые организация должна применять для определения обесценения актива, генерирующего денежные средства, и признания убытков от обесценения. Настоящий Стандарт также определяет, в каких случаях организация должна восстанавливать убыток от обесценения, и предписывает требования к раскрытию информации.

## Сфера применения

2. **Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт для учета обесценения активов, генерирующих денежные средства, за исключением:**
  - (a) **Запасов (см. МСФО ОС 12 «Запасы»);**
  - (b) **Активов, возникающих по договорам на строительство (см. МСФО ОС 11 «Договоры на строительство»);**
  - (c) **Финансовых активов, которые включаются в сферу применения МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;**
  - (d) **Инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости (см. МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость»);**
  - (e) **Основных средств, генерирующих денежные средства, и оцениваемых по переоцененной стоимости (см. МСФО ОС 17 «Основные средства»);**
  - (f) **Отложенных налоговых активов (см. соответствующий международный или национальный стандарт бухгалтерского учета, касающийся отложенных налоговых активов);**
  - (g) **Активов, возникающих по вознаграждениям работникам (см. МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам»);**
  - (h) **Нематериальных активов, генерирующих денежные средства, которые оцениваются по переоцененной стоимости (см. МСФО ОС 31 «Нематериальные активы»);**
  - (i) **Деловой репутации;**
  - (j) **Биологических активов, связанных с сельскохозяйственной деятельностью, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (см. МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»);**
  - (k) **Отложенных расходов на привлечение новых страхователей, а также нематериальных активов, возникающих у страховщиков на основании прав по договорам страхования, входящих в сферу применения соответствующего международного или национального стандарта бухгалтерского учета, в котором рассматриваются договоры страхования;**
  - (l) **Долгосрочных активов (или групп выбывающих активов), классифицируемых как предназначенные для продажи и оцениваемых по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу согласно соответствующему международному или национальному стандарту учета, в котором рассматриваются долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность;**
  - (m) **Других активов, генерирующих денежные средства, в отношении которых требования по учету обесценения включены в другие Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора.**
3. **Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.**
4. В «Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с

государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

5. КОГУ применяют МСФО 36 «Обесценение активов» и, следовательно, к ним не применяются положения настоящего Стандарта. Организации общественного сектора, кроме КОГУ, владеющие активами, не генерирующими денежные средства согласно параграфу 13, применяют к таким активам МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства». Организации общественного сектора, за исключением КОГУ, владеющие активами, генерирующими денежные средства, применяют требования настоящего Стандарта.
6. Настоящий Стандарт исключает из сферы своего применения нематериальные активы, генерирующие денежные средства, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости. Настоящий Стандарт включает в сферу своего применения все прочие нематериальные активы, генерирующие денежные средства (например, активы, учитываемые по себестоимости за вычетом всей суммы накопленной амортизации).
7. Настоящий Стандарт исключает деловую репутацию из сферы своего применения. Организации применяют требования соответствующих международных или национальных стандартов учета, в которых рассматривается обесценение стоимости деловой репутации, распределение стоимости деловой репутации на единицы, генерирующие денежные средства, и тестирование на предмет обесценения таких единиц.
8. Настоящий Стандарт не применяется к запасам и активам, генерирующим денежные средства, возникающим из договоров на строительство, поскольку существующие стандарты, применимые к активам такого рода, содержат требования по признанию и оценке данных активов. Настоящий Стандарт не применяется к отложенным налоговым активам, активам, связанным с вознаграждениями работникам, или отложенным расходам по привлечению новых страхователей, а также нематериальным активам, возникающим у страховщика на основании прав по договорам страхования. Обесценение таких активов рассматривается в соответствующих международных или национальных стандартах учета. Кроме того, настоящий Стандарт не применяется к (а) биологическим активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, и (б) внеоборотным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Требования по оценке содержат МСФО ОС 27, в котором рассматриваются биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, и соответствующие международные или национальные стандарты по бухгалтерскому учету, в которых рассматриваются внеоборотные активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи.
9. Настоящий Стандарт не применяется к финансовым активам, входящим в сферу применения МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации». Обесценение этих активов рассматривается в МСФО ОС 29.
10. Настоящий Стандарт не требует проведения теста на обесценение инвестиционной недвижимости, которая учитывается по справедливой стоимости в соответствии с МСФО ОС 16. В соответствии с моделью учета по справедливой стоимости, предложенной МСФО ОС 16, инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости на отчетную дату, и любое обесценение будет учтено при ее оценке.
11. Настоящий Стандарт не требует проведения теста на обесценение активов, генерирующих денежные средства, которые учитываются по переоцененной стоимости в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости, описанной в МСФО ОС 17. Согласно модели переоценка активов будет проводиться с достаточной регулярностью с целью их учета по стоимости, не отличающейся существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату, и любое обесценение будет приниматься в расчет при такой оценке.
12. Инвестиции в:
  - (а) контролируемые организации, согласно определению в МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
  - (б) ассоциированные организации, согласно определению в МСФО ОС 7 «Инвестиции в

ассоциированные организации»; и

- (с) совместную деятельность, согласно определению в МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности»

представляют собой финансовые активы, которые исключаются из сферы применения МСФО ОС 29. Если такие инвестиции классифицируются как активы, генерирующие денежные средства, они учитываются в соответствии с настоящим Стандартом. Если данные активы классифицируются как активы, не генерирующие денежные средства, они учитываются в соответствии с МСФО ОС 21.

## Определения

13. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

**Единица, генерирующая денежные средства** – это наименьшая идентифицируемая группа активов, преимущественно используемая для получения дохода от коммерческой деятельности, т. е. обеспечивающая поступления денежных потоков в результате ее использования, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных потоков от других активов или групп активов.

**Ценность использования актива, генерирующего денежные средства** – это дисконтированная стоимость прогнозируемых денежных потоков, ожидаемых от использования актива и его ликвидации в конце срока полезного использования.

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии Терминов, опубликованном отдельно.

## Активы, генерирующие денежные средства

14. Активами, генерирующими денежные средства, являются активы, которыми владеют преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности. Актив генерирует доход от коммерческой деятельности, когда он используется в таком же порядке, как и в организации, ориентированной на получение прибыли. Владение активом для получения «дохода от коммерческой деятельности» указывает на то, что организация намерена (а) генерировать положительные денежные потоки от актива (или от единицы, генерирующей денежные средства, частью которой является этот актив) и (б) получать доход от коммерческой деятельности, отражающий риск, связанный с владением этим активом. Активом могут владеть преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности даже в том случае, когда он не соответствует этой цели в течение определенного отчетного периода. И наоборот, актив может быть активом, не генерирующим денежные средства, даже тогда, когда он обеспечивает безубыточность или доход от коммерческой деятельности в течение определенного отчетного периода. Если не указывается иное, под активом или активами, упоминаемыми в следующих параграфах настоящего Стандарта, подразумеваются активы, генерирующие денежные средства.
15. Существует ряд обстоятельств, при которых организация общественного сектора может владеть некоторыми активами преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности, несмотря на то, что большая часть активов, которыми она владеет, не предназначена для этой цели. Например, больница может выделить корпус под платных больных. Активы организации общественного сектора, генерирующие денежные средства, могут функционировать отдельно от активов этой организации, не генерирующих денежные средства. Например, отдел регистрации земельных сделок может взимать плату за регистрацию земли независимо от департамента по земельным делам.
16. В некоторых случаях актив может генерировать денежные потоки, даже если он предназначен в основном для оказания общественных услуг. Например, завод по переработке отходов предназначен для безопасной переработки медицинских отходов, поступающих из государственных больниц, однако, он также осуществляет на коммерческой основе переработку небольшого объема медицинских отходов, поступающих из частных больниц. Переработка медицинских отходов частных больниц является побочной деятельностью завода, и активы, генерирующие денежные средства, невозможно отделить от активов, не генерирующих денежные средства.
17. В других случаях актив может генерировать денежные потоки, но также использоваться для целей, отличных от генерирования денежных средств. Например, государственная больница

имеет в распоряжении десять палат, девять из которых используются платными больными на коммерческой основе, а одна используется для бесплатных больных. Больные из обеих категорий палат совместно пользуются прочими кабинетами и оборудованием больницы (например, операционной). Необходимо рассмотреть, в какой степени активом владеют с целью получения дохода от коммерческой деятельности, чтобы определить, применять ли организации положения настоящего Стандарта или МСФО ОС 21. Если, как в данном примере, компонент, генерирующий денежные средства, является незначительной частью общей структуры, организация должна применять настоящий Стандарт, а не МСФО ОС 21.

18. В некоторых случаях бывает неясно, является ли основной целью владения активом получение дохода от коммерческой деятельности. В таких случаях необходимо оценить значительность денежных потоков. Иногда бывает затруднительно определить, насколько значительна величина денежных потоков от актива, чтобы выбрать применять ли настоящий Стандарт вместо МСФО ОС 21. Требуется профессиональное суждение для определения того, какой из стандартов применим. Организация должна разработать критерии, позволяющие ей применять профессиональное суждение на единообразной основе в соответствии с определением активов, генерирующих денежные средства, и активов, не генерирующих денежные средства, а также связанными с ними указаниями в параграфах 14–17. Параграф 114 требует, чтобы организация раскрывала критерии, используемые ею в ходе формирования профессионального суждения. Тем не менее, принимая во внимание цели, преследуемые в целом организациями общественного сектора, не являющимися КОГУ, по умолчанию применяется допущение, что активы не генерируют денежные средства, и потому применяется МСФО ОС 21.

#### Амортизация

19. Амортизация – это систематическое распределение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезного использования. В случае нематериального актива, термин «амортизация» является общеупотребимым, и имеет такое же значение как термин «износ» в отношении основных средств.

#### Обесценение

20. Настоящий Стандарт определяет «обесценение» как потерю будущих экономических выгод или возможности полезного использования актива превышающую суммы систематического признания потерь будущих экономических выгод или возможности полезного использования актива путем амортизации. Таким образом, обесценение отражает уменьшение будущих экономических выгод или возможности полезного использования актива для организации, которая его контролирует. Например, организация может иметь муниципальную крытую стоянку, которая в данный момент используется на 25 % ее вместимости. Она содержится для коммерческих целей, и руководство подсчитало, что при использовании на 75 % ее вместимости и выше она дает доход от коммерческой деятельности. Снижение степени ее использования не сопровождалось значительным повышением оплаты за парковку. Данный актив рассматривается как обесценившийся, поскольку его балансовая стоимость превышает его возмещаемую стоимость.

#### Определение актива, который может быть обесценен

21. Актив считается обесцененным, когда его балансовая стоимость превышает его возмещаемую стоимость. Параграфы 25–27 определяют ключевые признаки, указывающие на то, что имеет место убыток от обесценения. При выявлении какого-либо из этих признаков, организация должна произвести надлежащую оценку возмещаемой стоимости. За исключением обстоятельств, описанных в параграфе 23, настоящий Стандарт не требует проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости при отсутствии признаков убытка от обесценения.
22. **Организация обязана на каждую отчетную дату выявлять наличие всех признаков возможного обесценения актива. При выявлении любого такого признака организация должна оценить возмещаемую стоимость актива.**
23. **Вне зависимости от наличия какого-либо признака обесценения, организация обязана также ежегодно тестировать нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования или еще не пригодный для использования нематериальный актив на предмет обесценения путем сопоставления его балансовой стоимости с его возмещаемой стоимостью. Данный тест на обесценение может выполняться в любое время в течение**

отчетного периода, при условии его ежегодного повторения в одно и то же время. Различные нематериальные активы могут тестироваться на обесценение в разное время. Однако если такой нематериальный актив был первоначально признан в течение текущего отчетного периода, он подлежит тестированию на обесценение до конца этого периода.

24. Когда нематериальный актив еще не пригоден для использования, неопределенность относительно его способности генерировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, достаточные для возмещения его балансовой стоимости, обычно выше, чем когда он уже пригоден для использования. По этой причине настоящий Стандарт требует от организации осуществления, по меньшей мере, ежегодного тестирования на обесценение балансовой стоимости нематериального актива, еще не пригодного к использованию.

25. При выявлении признаков возможного обесценения актива организация должна рассмотреть как минимум следующие данные:

**Внешние источники информации**

- (a) в течение периода рыночная стоимость актива уменьшилась на значительно большую величину, чем можно было ожидать с течением времени или в ходе обычного использования;
- (b) в течение периода произошли или ожидаются в ближайшем будущем значительные изменения в технологической, рыночной, экономической или правовой среде, в которой работает организация, или на рынке, для которого предназначен актив, что имело отрицательные последствия для организации;
- (c) в течение периода увеличились рыночные процентные ставки или другие рыночные показатели инвестиционной доходности, и эти увеличения, вероятно, повлияют на ставку дисконтирования, которая используется при расчете ценности использования актива, и существенно уменьшат его возмещаемую стоимость;

**Внутренние источники информации**

- (d) имеются признаки устаревания или физического повреждения актива;
  - (e) значительные изменения в степени или способе текущего или предполагаемого использования актива, имеющие отрицательные последствия для организации, произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем. К числу таких изменений относятся: простой актива, планы по прекращению или реструктуризации деятельности, в которой используется актив, планы по выбытию актива, ранее ожидаемой даты, а также пересмотр срока полезного использования актива с изменением его на «конечный» вместо «неопределенный»;
  - (eA) имеется решение о приостановке строительства актива до его завершения или до приведения в состояние, пригодное для использования; и
  - (f) имеются данные внутренней отчетности, показывающие, что эффективность использования актива значительно ухудшилась или ухудшится по сравнению с ожиданиями.
26. Перечень, представленный в параграфе 25, не является исчерпывающим. Организация может выявить и другие признаки возможного обесценения актива, что также потребует от нее определения возмещаемой стоимости актива.
27. Свидетельством возможного обесценения актива, полученным из внутренней отчетности, является наличие следующих обстоятельств:
- (a) денежные потоки для приобретения актива или последующие потребности в денежных средствах для его эксплуатации и обслуживания значительно выше изначально предусмотренных бюджетом;
  - (b) фактические чистые денежные потоки или чистый профицит/ дефицит от актива значительно ниже, чем предусматривалось бюджетом;
  - (c) имеется значительное снижение предусматриваемых бюджетом чистых денежных

потоков или чистого профицита, либо значительное увеличение предусматриваемых бюджетом убытков, возникающих от данного актива; или

- (d) убытки или чистый отток денежных средств по активу, возникшие при объединении показателей текущего периода с бюджетными показателями для будущих периодов.
28. Как указано в параграфе 23, настоящий Стандарт требует, чтобы, по меньшей мере, ежегодно производилась проверка нематериального актива, имеющего неопределенный срок полезного использования или еще не пригодного для использования, на предмет обесценения. Вне зависимости от времени применения требований параграфа 23, при определении необходимости оценки возмещаемой стоимости актива применяется принцип существенности. Например, если ранее произведенные расчеты показывают, что возмещаемая стоимость актива значительно выше его балансовой стоимости, то организации не нужно переоценивать возмещаемую стоимость актива, если не произошло никаких событий, устраняющих эту разницу. Аналогично, предыдущий анализ может показывать, что возмещаемая стоимость актива не чувствительна к одному (или более) показателям, перечисленным в параграфе 25.
29. Пример, иллюстрирующий положения параграфа 28, при увеличении в течение периода рыночных процентных ставок или других рыночных показателей инвестиционной доходности, от организации не требуется производить надлежащую оценку возмещаемой стоимости актива в следующих случаях:
- (a) если маловероятно, что ставка дисконтирования, используемая при расчете ценности использования актива, будет зависеть от увеличения этих рыночных ставок. Например, увеличение краткосрочных процентных ставок может не оказывать существенного влияния на ставку дисконтирования, применяемую к активу с длительным оставшимся сроком полезного использования.
- (b) если вероятность влияния таких рыночных ставок на ставку дисконтирования, используемую для расчета ценности использования актива, велика, но ранее проведенный анализ чувствительности возмещаемой стоимости показал, что:
- (i) существенное уменьшение возмещаемой стоимости является маловероятным, поскольку будущие поступления денежных средств также, вероятно, увеличатся (например, в некоторых случаях организация может показать, что она может скорректировать свой доход (главным образом, валютные доходы) с учетом увеличения рыночных ставок; или
- (ii) маловероятно, что уменьшение возмещаемой стоимости приведет к существенному убытку от обесценения.
30. Если существуют признаки возможного обесценения актива, то это может свидетельствовать о том, что оставшийся срок полезного использования, метод амортизации или ликвидационную стоимость актива следует пересмотреть и скорректировать в соответствии с МСФО ОС, применимому к данному активу, даже если в отношении него не признается какого-либо убытка от обесценения.

### **Оценка возмещаемой стоимости**

31. Настоящий Стандарт определяет возмещаемую стоимость как наибольшую из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования. В параграфах 32–70 устанавливаются требования к оценке возмещаемой стоимости. В этих требованиях используется термин «актив», но он применяется в равной степени и к отдельному активу, и к единице, генерирующей денежные средства.
32. Не во всех случаях необходимо определять и справедливую стоимость актива за вычетом расходов на продажу, и ценность его использования. Если любая из этих сумм превышает балансовую стоимость актива, то это означает, что стоимость актива не уменьшилась, и нет необходимости в оценке другой суммы.
33. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу может быть определена даже в том случае, если актив не обращается на активном рынке. Однако иногда справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу не может быть определена, ввиду отсутствия основы для надежной оценки суммы, которая может быть получена от продажи актива при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию сторонами. В

- этом случае организация вправе принять ценность использования актива за его возмещаемую стоимость.
34. Если нет основания полагать, что ценность использования актива существенно превышает его справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу, последняя может быть принята за его возмещаемую стоимость. Во многих случаях именно это и имеет место применительно к активам, предназначенным для выбытия. Это обусловлено тем, что ценность использования актива, предназначенного для выбытия, состоит в основном из чистых поступлений от его выбытия, поскольку будущие денежные потоки от непрерывного использования актива до его реализации вряд ли будут значительными.
35. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В этом случае возмещаемая стоимость определяется для единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив (см. параграфы 85–90), за исключением случаев, когда:
- (a) справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу превышает его балансовую стоимость; или
  - (b) когда актив является частью единицы, генерирующей денежные средства, но может генерировать денежные потоки самостоятельно. В этом случае ценность использования актива может быть близкой к его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, и эта справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу может быть определена.
36. В некоторых случаях оценки, средние показатели и сокращенные расчеты могут обеспечивать достаточно надежные данные, приближенные к результатам подробных расчетов применительно к справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или к ценности использования.

#### **Оценка возмещаемой стоимости нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования**

37. Параграф 23 требует, чтобы нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования тестировался на обесценение ежегодно путем сравнения его балансовой и возмещаемой стоимостей, вне зависимости от наличия признаков его возможного обесценения. Однако, самые последние вычисления возмещаемой стоимости такого актива, произведенные в предыдущем периоде, могут использоваться при тестировании на обесценение в текущем периоде, при условии, что будут удовлетворены все перечисленные ниже критерии:
- (a) если нематериальный актив не генерирует поступления денежных средств от непрерывного использования, которые были бы в значительной степени независимы от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов, и поэтому тестируется на обесценение как часть единицы, генерирующей денежные средства, к которой он принадлежит, и, если образующие такую единицу активы и обязательства не претерпели значительных изменений со времени последнего расчета возмещаемой стоимости;
  - (b) результатом последнего расчета возмещаемой стоимости стала величина, значительно превысившая балансовую стоимость актива; и
  - (c) анализ произошедших событий и обстоятельств, изменившихся со времени последнего расчета возмещаемой стоимости актива показал низкую вероятность того, что текущая возмещаемая стоимость будет меньше его балансовой стоимости.

#### **Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу**

38. Наилучшим свидетельством справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу является цена в соглашении о продаже, имеющем обязательную силу, между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить сделку сторонами, скорректированная с учетом дополнительных затрат, непосредственно связанных с выбытием актива.
39. Если имеющее обязательную силу соглашение о продаже отсутствует, но актив обращается на активном рынке, то справедливой стоимостью актива за вычетом расходов на его продажу является его рыночная цена за вычетом затрат на выбытие. Соответствующей рыночной ценой

обычно является текущая цена спроса. В отсутствие текущих цен спроса, основой для оценки справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу может служить цена самой последней сделки, при условии, что в период между датой этой сделки и датой оценки не произошло значительных изменений в экономических условиях.

40. В случае отсутствия соглашения о продаже, имеющего обязательную силу, или активного рынка для актива, справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется на основе наилучшей доступной информации, отражающей сумму, которую организация могла бы получить на отчетную дату от выбытия актива при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими провести такую операцию, независимыми сторонами, после вычета затрат, связанных с выбытием. При определении этой суммы организация учитывает результаты последних операций с аналогичными активами в рамках той же отрасли. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу не отражает принудительной продажи, если только руководство не вынуждено произвести продажу немедленно.
41. Затраты на выбытие, отличные от тех, которые признаются в качестве обязательств, вычитаются при определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. К числу таких расходов относятся затраты на юридические услуги, гербовые сборы и налоги в отношении соответствующих операций, затраты на демонтаж актива и прямые дополнительные затраты на предпродажную подготовку актива. Однако выходные пособия и затраты, связанные с сокращением или реорганизацией деятельности, следующей за выбытием актива, не являются прямыми дополнительными затратами на выбытие актива.
42. Иногда выбытие актива требует, чтобы покупатель принимал на себя обязательство, поэтому и для актива, и для обязательства имеется только одно значение справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. В параграфе 89 объясняется, как поступать в подобных случаях.

#### Ценность использования

43. **Следующие элементы должны быть отражены в расчете ценности использования актива:**
- (a) **оценка будущих денежных потоков, которые организация ожидает получить от актива;**
  - (b) **ожидания относительно возможных колебаний в размерах и сроках движения этих будущих денежных потоков;**
  - (c) **стоимость денег во времени, представленная текущей рыночной безрисковой процентной ставкой;**
  - (d) **поправка на фактор неопределенности, присущий данному активу; а также**
  - (e) **прочие факторы, такие как неликвидность, которые участники рынка будут учитывать при определении величины денежных потоков, поступление которых организация ожидает от актива в будущем.**
44. Оценка ценности использования актива включает следующие этапы:
- (a) оценка будущих поступлений и выбытия денежных средств в связи с непрерывным использованием актива и его окончательным выбытием; и
  - (b) применение соответствующей ставки дисконтирования к будущим денежным потокам.
45. Элементы, указанные в параграфе 43 (b), (d) и (e), могут отражаться либо как корректировки будущих денежных потоков, либо как корректировки ставки дисконтирования. Вне зависимости от того, какой подход применит организация для отражения возможных колебаний величины и сроков поступления будущих денежных потоков, результатом явится отражение ожидаемой дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, то есть средневзвешенный результат из всех возможных. В Руководстве по применению приводятся дополнительные рекомендации относительно использования метода оценки на основе дисконтированной стоимости при определении ценности использования актива.

*Основа для прогнозирования будущих денежных потоков*

46. **При определении ценности использования организация должна:**
- (a) **прогнозировать денежные потоки на основании обоснованных и подкрепленных доказательствами допущений, представляющих собой наилучшие оценки**



- руководства относительно различных экономических условий, которые будут существовать на протяжении оставшегося срока полезного использования актива. Приоритетное значение имеют данные из внешних источников;**
- (b) **прогнозировать денежные потоки исходя из последних финансовых бюджетов/ прогнозных оценок, утвержденных руководством, но исключая любые расчетные будущие поступления или выбытия денежных средств, которые, согласно ожиданиям, возникнут в связи с будущими реструктуризациями или мероприятиями по усовершенствованию или повышению производительности актива. Прогнозы, основанные на этих бюджетах/ прогнозных оценках, должны охватывать период максимальной продолжительностью в пять лет, за исключением случаев, когда может быть обоснован более продолжительный период; и**
- (c) **прогнозы денежных потоков, выходящие за пределы периода, охваченного самыми последними бюджетами/ прогнозными оценками, должны оцениваться путем экстраполяции прогнозов, основанных на бюджетах/ прогнозных оценках, с помощью стабильного или понижающегося темпа роста для последующих лет, за исключением случаев, когда может быть обоснован повышающийся темп роста. Он не должен превышать долгосрочный средний темп роста для товаров, отраслей, страны или стран, в которых осуществляет свою деятельность организация, или для рынка, на котором используется актив, кроме случаев, когда может быть обоснован более высокий темп.**
47. Руководство организации оценивает обоснованность допущений, на которых основаны текущие прогнозы денежных потоков, путем изучения причин несовпадения прошлых прогнозов денежных потоков с фактическими денежными потоками. Руководство должно убедиться, что допущения, из которых исходит текущая оценка денежных потоков в будущем, соответствовали прошлым фактическим результатам при условии, что влияние последующих событий или обстоятельств, которые не существовали на момент образования этих фактических денежных потоков, не противоречит этому.
48. Подробные, четкие и надежные финансовые бюджеты/ прогнозные оценки будущих денежных потоков на периоды продолжительностью более пяти лет, как правило, отсутствуют. По этой причине руководство организации рассчитывает будущие денежные потоки на основе последних финансовых бюджетов/ прогнозных оценок для периодов продолжительностью более пяти лет. Руководство организации может использовать прогнозы денежных потоков, основанные на финансовых бюджетах/ прогнозных оценках за период продолжительностью более пяти лет, если оно уверено в надежности этих прогнозов и может продемонстрировать свою способность правильно прогнозировать денежные потоки на более длительные периоды времени исходя из прошлого опыта.
49. Прогнозы денежных потоков до конца срока полезного использования актива оцениваются путем экстраполяции прогнозов денежных потоков, основанных на финансовых бюджетах/ прогнозных оценках, использующих темп роста для последующих лет. Этот темп является устойчивым или понижающимся, если только повышение темпа не соответствует объективной информации о графиках жизненного цикла продукции и отрасли. Если это целесообразно, темп роста равняется нулю или имеет отрицательную величину.
50. При наличии благоприятных условий существует вероятность проникновения на рынок конкурентов, что ограничит рост. Таким образом, организации столкнутся с трудностями в превышении среднего исторического темпа роста на протяжении длительного периода (скажем, двадцать лет) для товаров, отраслей или страны или стран, в которых действует организация, или для рынков, на которых используется актив.
51. При использовании информации из финансовых бюджетов/ прогнозных оценок организация анализирует, отражает ли такая информация обоснованные и подтверждаемые допущения и представляет ли наилучшие оценки руководства в отношении того набора экономических условий, который будет существовать на протяжении оставшегося срока полезного использования актива.

*Структура прогнозов будущих денежных потоков*

52. **Прогноз будущих денежных потоков должен включать:**
- (a) прогнозы притоков денежных средств от непрерывного использования актива;
  - (b) прогнозы оттоков денежных средств, которые неизбежно возникают при генерации притоков денежных средств от непрерывного использования актива (включая оттоки денежных средств на подготовку актива к использованию) и которые могут быть прямо отнесены или обоснованно и последовательно распределены на актив; и
  - (c) чистые денежные потоки (если таковые имеются), которые предполагается получить (или выплатить) при ликвидации актива в конце срока его полезного использования.
53. Прогноз будущих денежных потоков и ставка дисконтирования отражает согласующиеся допущения относительно повышения цен, вызванного общей инфляцией. Таким образом, если ставка дисконтирования включает эффект повышения цен, вызванного общей инфляцией, то будущие денежные потоки оцениваются в номинальном выражении. Если ставка дисконтирования не включает эффект повышения цен, вызванного общей инфляцией, то будущие денежные потоки оцениваются в реальном выражении (но включают будущие специфические повышения и снижения цен).
54. Прогнозы оттоков денежных средств включают денежные средства, которые требуются на повседневное техническое обслуживание актива, а также будущие накладные расходы, которые могут быть прямо отнесены на актив или обоснованно и последовательно направлены на использование актива.
55. Когда балансовая стоимость актива еще не включает все оттоки денежных средств, которые должны возникнуть до того, как актив будет готов к использованию или к продаже, оценка будущих оттоков денежных средств включает оценку любого дополнительного оттока денежных средств, который, как предполагается, возникнет до того, как актив будет готов к использованию или продаже. Например, это имеет место в случае со зданием, находящимся в процессе строительства, или с незавершенным проектом разработки.
56. Во избежание двойного учета оценки будущих денежных потоков не включают:
- (a) поступления денежных средств от активов, их генерирующих, которые в большей степени независимы от поступлений денежных средств от рассматриваемого актива (например, такие финансовые активы, как дебиторская задолженность); и
  - (b) выбытия денежных средств, относящиеся к задолженности, которая уже была признана в качестве обязательства (например, кредиторская задолженность, пенсии или резервы).
57. **Будущие денежные потоки должны прогнозироваться для актива в его текущем состоянии. Оценки будущих денежных потоков не должны включать будущие притоки или оттоки денежных средств, возникновение которых предполагается от:**
- (a) будущей реструктуризации, к которой организация еще не приступила; или
  - (b) усовершенствования или повышения производительности актива.
58. Так как будущие денежные потоки прогнозируются для актива в его текущем состоянии, ценность использования не отражает:
- (a) будущие оттоки денежных средств или соответствующую экономию затрат (например, сокращение затрат на персонал) или выгоды, возникновение которых ожидается от будущей реструктуризации, к которой организация еще не приступила; или
  - (b) будущие оттоки денежных средств, которые усовершенствуют или повысят производительность актива или соответствующие поступления денежных средств, возникновение которых ожидается в связи с такими оттоками.
59. Реструктуризация – это программа, которая (a) планируется и контролируется руководством и которая (b) существенно изменяет либо сферу деятельности организации, либо способ ведения хозяйственной деятельности. В МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы» содержатся рекомендации, разъясняющие, когда организация должна проводить

- реструктуризацию.
60. Когда организация начинает проведение реструктуризации, некоторые активы, скорее всего, будут затронуты этим процессом. С момента начала реструктуризации:
- (a) прогноз организацией будущих притоков и оттоков денежных средств в целях определения ценности использования отражает экономию затрат и другие выгоды от реструктуризации (исходя из последних финансовых бюджетов/ прогнозных оценок, утвержденных руководством); и
  - (b) прогноз организацией будущих оттоков денежных средств на реструктуризацию включается в резерв на реструктуризацию в соответствии с МСФО ОС 19.
61. До возникновения у организации оттоков денежных средств, которые приводят к повышению производительности актива, прогноз будущих денежных потоков не включает ожидаемые будущие притоки денежных средств, возникновение которых прогнозируется в связи с увеличением экономических выгод или возможности полезного использования, связанных с оттоками денежных средств.
62. Прогноз будущих денежных потоков включает будущие оттоки денежных средств, необходимые для поддержания уровня экономических выгод или возможности полезного использования, возникновение которых ожидается от актива в его текущем состоянии. Если единица, генерирующая денежные средства, состоит из активов с разными оценочными сроками полезного использования, и все они важны для текущей деятельности этой единицы, то замещение активов с более короткими сроками службы рассматривается как часть повседневного технического обслуживания данной единицы в контексте оценки будущих денежных потоков, связанных с этой единицей. Аналогичным образом, если отдельно взятый актив состоит из компонентов с разными оценочными сроками полезного использования, то замещение компонентов с более короткими сроками службы рассматривается как часть повседневного технического обслуживания в контексте оценки будущих денежных потоков, генерируемых данным активом.
63. **Прогноз будущих денежных потоков не должен включать:**
- (a) **притоки или оттоки денежных средств от финансовой деятельности; или**
  - (b) **поступления или выплаты налога на прибыль.**
64. Прогнозируемые будущие денежные потоки отражают допущения, которые соответствуют методу определения ставки дисконтирования. В противном случае воздействие некоторых допущений будет учитываться дважды или игнорироваться. Так как стоимость денег с учетом фактора времени учитывается путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков, эти потоки не включают притоки и оттоки денежных средств от финансовой деятельности. Точно так же, если ставка дисконтирования определяется на основе суммы до вычета налогов, будущие денежные потоки оцениваются на той же основе.
65. **Оценочной величиной чистых денежных потоков, подлежащих получению (или выплате) при выбытии актива в конце срока его полезного использования, должна быть сумма, которую организация ожидает получить от выбытия этого актива при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию и независимыми друг от друга сторонами, за вычетом ожидаемых затрат на выбытие.**
66. Оценочная величина чистых денежных потоков, подлежащих получению (выплате) при ликвидации актива в конце срока его полезного использования, определяется так же, как и справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, за исключением того, что при оценке этих чистых денежных потоков:
- (a) организация использует преобладающие на дату оценки цены для аналогичных активов, которые достигли конца срока полезного использования и которые эксплуатировались в условиях, аналогичных тем, в которых будет использоваться данный актив; и
  - (b) организация корректирует эти цены как на будущее повышение вследствие общей инфляции, так и на повышения или снижения, присущие активу. Однако, если оценки будущих денежных потоков, возникающих в результате продолжающегося использования актива, и ставка дисконтирования не учитывают воздействие общей инфляции, это

воздействие не учитывается и при оценке чистых денежных потоков от выбытия актива.

*Будущие денежные потоки в иностранной валюте*

67. Будущие денежные потоки оцениваются в той валюте, в какой они будут генерироваться, а затем дисконтируются с помощью ставки дисконтирования в соответствующей валюте. Организация переводит дисконтированную стоимость по спот-курсу обмена валют на дату расчета ценности использования.

*Ставка дисконтирования*

68. **Ставкой (ставками) дисконтирования должна быть ставка (ставки) до вычета налогов, отражающая текущую рыночную оценку:**
- (a) **стоимости денег во времени, представленной действующей безрисковой процентной ставкой; и**
  - (b) **присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при прогнозировании будущих денежных потоков.**
69. Ставка, отражающая текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, равна доходности, которую инвесторы потребовали бы, если бы предпочли инвестиции, по которым величина, сроки и структура рисков денежных потоков эквивалентны потокам, ожидаемым организацией к получению от данного актива. Эта норма оценивается на основе ставки, предполагаемой в текущих рыночных операциях с аналогичными активами. Однако, ставка(и) дисконтирования, используемая(ые) для оценки ценности использования актива, не должна(ы) отражать риски, на которые производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков. В противном случае влияние некоторых допущений будет учитываться дважды.
70. Когда присущая активу ставка не может быть получена непосредственно на рынке, организация использует косвенные данные для оценки ставки дисконтирования. В Руководстве по применению содержатся дополнительные рекомендации по оценке ставки дисконтирования при таких условиях.

**Признание и оценка убытка от обесценения отдельного актива**

71. В параграфах 72–75 устанавливаются требования к признанию и оценке убытков от обесценения отдельного актива. Вопросы признания и оценки убытков от обесценения единиц, генерирующих денежные средства, рассматриваются в параграфах 76–97.
72. **Только в тех случаях, когда возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость должна снижаться до возмещаемой стоимости актива. Это снижение и является убытком от обесценения.**
73. **Убыток от обесценения подлежит признанию немедленно в составе профицита или дефицита.**
74. **Когда оценочная величина убытка от обесценения превышает балансовую стоимость актива, к которому она относится, организация должна признать обязательство, только в тех случаях, когда этого требует другой Стандарт.**
75. **После признания убытка от обесценения амортизационные отчисления по данному активу должны корректироваться в будущих периодах для распределения измененной балансовой стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости (если таковая имеется) на систематической основе на протяжении оставшегося срока его полезного использования.**

**Единицы, генерирующие денежные средства**

76. В параграфах 77–97 устанавливаются требования к определению единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив, а также к определению балансовой стоимости и признанию убытка от обесценения единиц, генерирующих денежные средства.

**Определение единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив**

77. **Если имеется какой-либо признак обесценения актива, то для этого отдельно взятого актива надлежит произвести оценку возмещаемой стоимости. Если оценить возмещаемую стоимость для отдельного актива не представляется возможным, то организация должна определить возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к**

**которой принадлежит актив (единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится данный актив).**

78. Возмещаемая стоимость отдельного актива не может быть определена, если:
- (a) ценность использования актива не может быть оценена как близкая по значению к его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (например, когда будущими денежными потоками от непрерывного использования актива нельзя пренебречь); и
  - (b) актив не генерирует притоки денежных средств, не зависящие в значительной степени от денежных потоков, генерируемых другими активами, и не может отдельно генерировать денежные потоки.
- В таких случаях ценность использования и, следовательно, возмещаемая стоимость, могут определяться только для единицы, генерирующей денежные средства данного актива.
79. В соответствии с параграфом 13 единица, генерирующая денежные средства, к которой принадлежит актив, – это наименьшая группа активов, (a) включающая сам актив и (b) генерирующая притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притоков денежных средств от других активов или групп активов. Определение единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив, требует профессионального суждения. Если невозможно определить возмещаемую стоимость отдельного актива, то организация определяет наименьшую совокупность активов, которая генерирует в значительной степени независимые притоки денежных средств.
80. Притоки денежных средств представляют собой поступления в организацию денежных средств и их эквивалентов от внешних по отношению к организации сторон. При определении того, являются ли притоки денежных средств от актива (или группы активов) в значительной степени независимыми от поступлений денежных средств, производимых другими активами (или группами активов), организация принимает во внимание различные факторы, в том числе то, как руководство (a) контролирует деятельность организации (по линиям продукции, направлениям деятельности, индивидуальному месторасположению, районам или региональным зонам), или то, как руководство (b) принимает решения относительно продолжения использования или прекращения использования активов и операций. В Руководстве по внедрению приведен пример определения единицы, генерирующей денежные средства.
81. **Если для продукции, производимой активом или группой активов, существует активный рынок, то этот актив или группу активов надлежит определять как единицу, генерирующую денежные средства, даже если производимая продукция частично или полностью идет на собственное потребление. Если на притоки денежных средств, производимые активом или единицей, генерирующей денежные средства, влияет внутригрупповое ценообразование, организация должна применять наилучшую оценку руководства в отношении будущей цены (цен), которая может применяться при совершении сделок между независимыми, хорошо осведомленными и желающими ее совершить сторонами для оценки:**
- (a) **будущих притоков денежных средств, влияющих на определение ценности использования актива или единицы, генерирующей денежные средства; и**
  - (b) **будущих оттоков денежных средств, влияющих на определение ценности использования любых других активов или единиц, генерирующих денежные средства, на которые влияет внутригрупповое ценообразование.**
82. Даже если часть или вся продукция, произведенная активом или группой активов, используется другими подразделениями организации (например, продукция в промежуточной стадии производственного процесса), этот актив или группа активов образует отдельную единицу, генерирующую денежные средства при условии, что организация имеет возможность продавать эту продукцию на активном рынке. Это объясняется тем, что данный актив или группа активов могли бы генерировать притоки денежных средств за счет непрерывного использования, которые были бы в значительной степени независимыми от притоков денежных средств, производимых другими активами или группами активов. При использовании информации, основанной на финансовых бюджетах/ прогнозных оценках, касающихся такой единицы, генерирующей денежные средства, или любого другого актива или единицы, генерирующей денежные средства, находящихся под влиянием внутригруппового ценообразования,

организация корректирует эту информацию, если внутригрупповое ценообразование не отражает наилучшей оценки руководством будущих цен, которая может быть реализована при совершении сделки между независимыми, хорошо осведомленными и желающими ее совершить сторонами.

83. **Определение единиц, генерирующих денежные средства, должно проводиться последовательно из периода в период для одних и тех же активов или видов активов, за исключением случаев, когда изменение такого порядка обосновано.**
84. Если организация определяет, что актив принадлежит другой единице, генерирующей денежные средства, нежели в предшествующих периодах, или что виды активов, объединенных единицей, генерирующей денежные средства, изменились, то в этом случае параграф 120 требует раскрытия информации относительно этой единицы, генерирующей денежные средства при условии, что в отношении нее признается или восстанавливается убыток от обесценения.

#### **Возмещаемая стоимость и балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства**

85. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, равняется наибольшей из следующих двух величин: ее справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Для определения возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, все ссылки на «актив» в параграфах 31–70 следует читать как ссылки на «единицу, генерирующую денежные средства».
86. **Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, должна определяться в том же порядке, что и определение возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства.**
87. Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства:
- (a) включает балансовую стоимость только тех активов, которые могут быть непосредственно отнесены или распределены на обоснованной и последовательной основе к единице, генерирующей денежные средства, и которые будут производить будущие притоки денежных средств, влияющие на определение ценности использования единицы, генерирующей денежные средства; и
  - (b) не включают балансовую стоимость любого признанного обязательства, за исключением случаев, когда возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, не может быть определена без учета этого обязательства.

Это связано с тем, что справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу и ценность использования единицы, генерирующей денежные средства, определяются без учета денежных потоков, относящихся к активам, не входящим в единицу, генерирующую денежные средства, и уже признанным обязательствам (см. параграфы 41 и 56).

88. Когда активы группируются для оценки на возможность их возмещения, важно, чтобы в единицу, генерирующую денежные средства, включались все активы, которые генерируют или используются для генерации соответствующих денежных потоков. В противном случае может показаться, что единица, генерирующая денежные средства, является полностью возмещаемой, в то время как на самом деле имел место убыток от обесценения. В разделе «Иллюстративное дерево решений» представлена схема, иллюстрирующая порядок учета отдельных активов, входящих в единицы, генерирующие денежные средства.
89. Для определения возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, может потребоваться рассмотрение определенных признанных обязательств. Это может произойти, если выбытие единицы, генерирующей денежные средства, потребует от покупателя принятия на себя обязательства. В этом случае справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу (или расчетная величина денежного потока от окончательного выбытия) единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой расчетную продажную цену активов этой единицы, генерирующей денежные средства, с учетом обязательства за вычетом затрат на выбытие. Для проведения полноценного сравнения между балансовой стоимостью единицы, генерирующей денежные средства, и ее возмещаемой стоимостью, балансовая стоимость обязательства вычитается при определении как ценности использования единицы, генерирующей денежные средства, так и ее балансовой стоимости.
90. По практическим соображениям возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, иногда определяется после учета (а) активов, которые не являются частью единицы,

генерирующей денежные средства, (например, дебиторская задолженность или другие финансовые активы), или (b) уже признанных обязательств (например, кредиторская задолженность, пенсии и другие резервы). В таких случаях балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, увеличивается на балансовую стоимость активов и уменьшается на балансовую стоимость обязательств.

#### **Убыток от обесценения единицы, генерирующей денежные средства**

91. **Убыток от обесценения единицы, генерирующей денежные средства, подлежит признавать, только в том случае, когда возмещаемая стоимость единицы меньше ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения должен быть распределен путем уменьшения балансовой стоимости активов, генерирующих денежные средства, пропорционально балансовой стоимости каждого актива, входящего в данную единицу. Такие уменьшения балансовой стоимости подлежат учитывать как убытки от обесценения отдельных активов и признавать в соответствии с параграфом 73.**
92. **При распределении убытка от обесценения в соответствии с параграфом 91 организация не вправе уменьшать балансовую стоимость актива ниже наибольшего из следующих значений:**
- (a) его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (при условии возможности определения);
  - (b) его ценности использования (при условии возможности определения); и
  - (c) нуля.
- Величина убытка от обесценения, которая в противном случае была бы отнесена на актив, должна распределяться пропорционально на другие активы в составе единицы.**
93. **Если не генерирующий денежные средства актив способствует увеличению эффективности единицы, генерирующей денежные средства, пропорциональная доля балансовой стоимости актива, не генерирующего денежные средства, должна быть отнесена на балансовую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, до определения её возмещаемой стоимости. Балансовая стоимость актива, не генерирующего денежные средства, должна отражать убыток от обесценения на отчетную дату, который был определен в соответствии с требованиями МСФО ОС 21.**
94. Если возмещаемая стоимость отдельного актива не может быть определена (см. параграф 78):
- (a) для актива признается убыток от обесценения, если его балансовая стоимость больше, чем наибольшая из двух величин: его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и его балансовой стоимости с учетом результатов пропорционального распределения, описанных в параграфах 91–93; и
  - (b) для актива не признается никакого убытка от обесценения, если стоимость соответствующей единицы, генерирующей денежные средства, не обесценилась. Данное правило действует, даже если справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу меньше его балансовой стоимости.
95. В некоторых случаях активы, не генерирующие денежные средства, способствуют увеличению эффективности единиц, генерирующих денежные средства. В соответствии с требованиями настоящего Стандарта, если единица, генерирующая денежные средства, в отношении которой проводится тест на предмет обесценения, содержит актив, не генерирующий денежные средства, то проводится проверка актива, не генерирующего денежные средства, на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО ОС 21. Пропорциональная доля балансовой стоимости данного не генерирующего денежные средства актива после проведения проверки включается в балансовую стоимость единицы, генерирующей денежные средства. Данная доля отражает то, в какой степени возможность полезного использования актива, не генерирующего денежные средства, способствует увеличению эффективности единицы, генерирующей денежные средства. Для единицы, генерирующей денежные средства, затем производится распределение любого убытка от обесценения пропорционально всем активам, генерирующим денежные средства, в составе единицы, генерирующей денежные средства, в соответствии с ограничениями параграфа 92. В отношении актива, не генерирующего денежные средства, дальнейшее начисление убытка от обесценения сверх той суммы, которая была определена в соответствии с МСФО ОС 21, не производится.

96. В тех случаях, когда актив включает возможность полезного использования для одного или нескольких видов деятельности, генерирующих денежные средства, а не для видов деятельности, не генерирующих денежные средства, организации ссылаются на соответствующий международный или национальный стандарт бухгалтерского учета.
97. После применения требований параграфов 91–93 для любой оставшейся суммы убытка от обесценения для единицы, генерирующей денежные средства, должно признаваться обязательство только в том случае, когда этого требует другой Стандарт.

#### Восстановление убытка от обесценения

98. В параграфах 99–105 устанавливаются требования к восстановлению убытка от обесценения, признанного в отношении актива или единицы, генерирующей денежные средства, в предшествующие периоды. В этих требованиях используется термин «актив», но они применяются в равной степени и к отдельному активу, и к единице, генерирующей денежные средства. В параграфах 106–109 установлены дополнительные требования к отдельному активу, а в параграфах 110 и 111 – к единице, генерирующей денежные средства.
99. Организация должна на каждую отчетную дату выявлять все признаки того, что убыток от обесценения актива, признанный в предшествующие периоды, возможно, более не существует или снизился. При обнаружении любого такого признака организации следует оценить возмещаемую стоимость этого актива.
100. При выявлении факторов, указывающих на то, что убыток от обесценения актива, признанный в предшествующие периоды, возможно, больше не существует или снизился, организация должна учитывать как минимум следующие признаки:

##### Внешние источники информации

- (a) рыночная стоимость актива в течение периода значительно увеличилась;
- (b) в течение периода произошли или произойдут в ближайшем будущем значительные долгосрочные и благоприятные для организации изменения в технологической, рыночной, экономической или правовой среде, в которой работает организация, или на рынке, для которого предназначен актив;
- (c) в течение периода уменьшились рыночные процентные ставки или другие рыночные нормы инвестиционной доходности, и эти уменьшения, вероятно, повлияют на ставку дисконтирования, используемую для определения ценности использования актива, и существенно увеличат его возмещаемую стоимость.

##### Внутренние источники информации

- (d) значительные изменения в степени или способе текущего или предполагаемого использования актива, имеющие благоприятные последствия для организации, произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем. Эти изменения включают затраты, понесенные в течение периода для улучшения или повышения производительности актива, либо реструктуризации того вида деятельности, к которому принадлежит данный актив;
  - (dA) принято решение о продолжении строительства актива, которое было ранее приостановлено до его завершения или доведения актива до пригодного для использования состояния; и
  - (e) данные внутренней отчетности показывают, что эксплуатационные характеристики актива значительно выше или будут значительно выше прогнозируемой.
101. Признаки, указывающие на возможное уменьшение убытка от обесценения, изложенные в параграфе 100, большей частью отражают признаки возникновения возможного убытка от обесценения, перечисленные в параграфе 25.
102. Если имеется признак того, что убыток от обесценения, признанный в отношении актива, возможно больше не существует или уменьшился, то это может означать, что (a) оставшийся срок полезного использования, (b) метод амортизации или (c) ликвидационная стоимость должны пересматриваться и корректироваться в соответствии со стандартом, применимым к данному активу, даже если убыток по этому активу не восстанавливается.



103. **Убыток от обесценения, признанный в предшествующие периоды в отношении актива, подлежит восстановлению только в том случае, когда произошло изменение в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости данного актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В таком случае балансовая стоимость актива подлежит увеличению до его возмещаемой стоимости. Данное увеличение является восстановлением убытка от обесценения.**
104. Восстановленная сумма убытка от обесценения отражает увеличение предполагаемой возможности полезного использования актива либо за счет его использования, либо продажи, начиная с даты, на которую организация последний раз признала убыток от обесценения в отношении этого актива. Организация должна определить изменения в прогнозе, вызвавшие увеличение предполагаемой возможности полезного использования. Примерами изменений в оценках являются:
- (a) изменение в основе возмещаемой стоимости (т. е. того, что лежит в основе возмещаемой стоимости: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или ценность использования);
  - (b) изменение в величине или распределении во времени рассчитанных будущих денежных потоков или в ставке дисконтирования, если возмещаемая стоимость основана на ценности использования; или
  - (c) изменение в оценке составляющих справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, если возмещаемая стоимость основана на справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.
105. Ценность использования актива может превысить его балансовую стоимость просто потому, что дисконтированная стоимость будущих денежных притоков увеличивается по мере приближения сроков их поступления. Однако возможность полезного использования актива не возрастает. Таким образом, убыток от обесценения не восстанавливается просто в силу течения времени (что иногда называется амортизацией дисконта), даже если возмещаемая стоимость актива превысила его балансовую стоимость.

#### **Восстановление убытка от обесценения отдельного актива**

106. **Увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения балансовая стоимость актива не должна превышать балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения.**
107. Любое увеличение балансовой стоимости актива сверх балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предыдущие годы для актива не признавался убыток от обесценения, является переоценкой. Для отражения в учете такой переоценки организация применяет к активу соответствующий стандарт.
108. **Восстановление убытка от обесценения актива признается единовременно в составе профицита или дефицита.**
109. **После признания восстановления убытка от обесценения сумма амортизационных отчислений по данному активу должна быть скорректирована, чтобы распределить в будущих периодах измененную балансовую стоимость актива за вычетом его ликвидационной стоимости (если таковая имеется) на систематической основе в течение оставшегося срока его полезного использования.**

#### **Восстановление убытка от обесценения в отношении единицы, генерирующей денежные средства**

110. **Восстановление убытка от обесценения в отношении единицы, генерирующей денежные средства, подлежит распределению на активы данной единицы пропорционально значениям балансовой стоимости этих активов. Эти увеличения значений балансовой стоимости подлежат отражению в качестве восстановления убытков от обесценения в отношении отдельных активов и признанию в соответствии с параграфом 109. Не следует относить какую-либо часть такого восстановления на актив, не генерирующий денежные средства, который способствует увеличению эффективности полезного использования для единицы, генерирующей денежные средства.**

111. При распределении восстановленной суммы убытка от обесценения в отношении единицы, генерирующей денежные средства, в соответствии с параграфом 110 балансовая стоимость актива не должна быть больше наименьшей из следующих величин:
- (a) ее возмещаемой стоимости (при условии возможности определмости); и
  - (b) балансовой стоимости, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы в предшествующие периоды в отношении актива не признавался убыток от обесценения.

Величина убытка от обесценения, которая в противном случае была бы отнесена на актив, должна пропорционально распределяться на другие активы в составе данной единицы.

#### Изменение категории активов

112. Отнесение актива из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства и наоборот, должно происходить только в случае наличия явных доказательств того, что такое изменение целесообразно. Само по себе изменение категории актива не является основанием для проведения теста на предмет обесценения или восстановления убытка от обесценения. После изменения категории актива организация на последующую отчетную дату, как минимум, должна принять во внимание признаки, указанные в параграфе 25.
113. Бывают ситуации, когда организации общественного сектора могут принять решение о целесообразности отнесения актива из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства. Например, очистные сооружения были построены преимущественно для очистки сточных вод промышленного предприятия по коммерческим ценам, а оставшиеся мощности использовались для очистки стоков социального жилищного комплекса безвозмездно. Промышленное предприятие недавно закрылось, и в будущем эта территория будет застраиваться под социальное жилье. В свете закрытия промышленного предприятия организация общественного сектора принимает решение отнести очистные сооружения в категорию активов, не генерирующих денежные средства.

#### Раскрытие информации

114. Организация должна раскрывать информацию о критериях, разработанных ею для разграничения активов, генерирующих денежные средства, и активов, не генерирующих денежные средства.
115. Организация обязана раскрывать следующую информацию по каждому классу активов:
- (a) сумму убытков от обесценения, признанную в течение периода в составе профицита или дефицита, и статью(и) Отчета о финансовых результатах деятельности, в которую эти убытки от обесценения включены.
  - (b) восстановленную сумму убытков от обесценения, признанных в составе профицита или дефицита в течение периода, и статью(и) Отчета о финансовых результатах деятельности, в которой эти убытки от обесценения были восстановлены.
116. В некоторых случаях неясно, является ли основной целью владения активом получение дохода от коммерческой деятельности. Такое профессиональное суждение необходимо для принятия решения о том, следует ли применять настоящий Стандарт или МСФО ОС 21. Параграф 114 требует раскрытия информации о критериях, используемых для разграничения активов, генерирующих денежные средства, от активов, не генерирующих денежные средства.
117. Классом активов является группа активов, схожих по характеру или использованию в деятельности организации, и отражаемая в виде единой статьи в целях раскрытия информации в финансовой отчетности.
118. Информация, требуемая параграфом 115, может представляться вместе с другой информацией, раскрываемой для данного класса активов. Например, эта информация может включаться в сверку балансовой стоимости основных средств на начало и конец периода согласно требованиям МСФО ОС 17.
119. Организация, представляющая сегментную информацию в соответствии с МСФО ОС 18 «Сегментная отчетность», должна представлять следующие сведения по каждому

отчетному сегменту, исходя из первичного формата отчетности организации:

- (a) сумму убытков от обесценения, признанных в составе профицита или дефицита в течение периода; и
- (b) восстановленную сумму убытков от обесценения, признанных в составе профицита или дефицита в течение периода.

120. Организация обязана раскрывать следующую информацию о каждой существенной сумме убытка от обесценения, признанной или восстановленной в течение периода в отношении отдельных активов или единицы, генерирующей денежные средства:

- (a) события и обстоятельства, которые привели к признанию или восстановлению убытка от обесценения;
- (b) сумму признанного или восстановленного убытка от обесценения;
- (c) в отношении отдельного актива, генерирующего денежные средства:
  - (i) характер актива; и
  - (ii) если организация представляет сегментную информацию в соответствии с МСФО ОС 18, раскрытию подлежит информация об отчетном сегменте, к которому принадлежит актив, исходя из формата отчетности, представляемой организацией.
- (d) в отношении единицы, генерирующей денежные средства:
  - (i) название единицы, генерирующей денежные средства, (например, является ли она производственной линией, оборудованием, коммерческой операцией, географической зоной, отчетным сегментом);
  - (ii) сумму убытка от обесценения, признанную или восстановленную по классам активов, и, в случае представления организацией отчетности в соответствии с МСФО ОС 18, по отчетным сегментам, исходя из формата отчетности, представляемой организацией; и
  - (iii) если объединение активов для определения единицы, генерирующей денежные средства, изменилось с момента предыдущей оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, (если таковая имеется), организация должна представить описание текущего и предыдущего методов объединения активов, а также указать причины, обусловившие изменение метода определения единицы, генерирующей денежные средства.
- (e) является ли возмещаемая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) его справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу или его ценностью использования;
- (f) если возмещаемая стоимость равна справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, то необходимо указать исходные данные, использованные для ее определения (например, была ли справедливая стоимость определена с учетом показателей активного рынка); и
- (g) если возмещаемая стоимость равна ценности использования, раскрытию подлежит ставка(и) дисконтирования, использованная(ые) в текущей и предыдущей оценках (если таковые имеются) ценности использования.

121. По совокупным убыткам от обесценения и совокупной восстановленной сумме убытков от обесценения, признанным в течение периода, по которым в соответствии с параграфом 120 не представлялась информация, организации следует раскрыть следующие данные:

- (a) основные классы активов, которые подверглись воздействию убытков от обесценения, и основные классы активов, по которым были восстановлены суммы убытков от обесценения; и
- (b) основные события и обстоятельства, которые привели к признанию этих убытков от обесценения и их восстановлению.

122. Организации рекомендуется раскрытие ключевых допущений, использованных при определении возмещаемой стоимости активов (единиц, генерирующих денежные средства) в течение периода. С другой стороны, согласно параграфу 123 организация должна раскрывать информацию об оценках, которые использовались для определения возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, при включении в балансовую стоимость этой единицы нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования.

**Раскрытие информации об оценке возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, включающих нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования**

123. Организация обязана раскрывать информацию, требуемую в соответствии с пунктами (а) – (е) для каждой единицы, генерирующей денежные средства, в отношении которой балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, распределенных на эту единицу, представляет собой значительную величину по сравнению с совокупной балансовой стоимостью имеющихся у организации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования:
- (а) балансовую стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, распределенных на данную единицу;
  - (б) основу, в соответствии с которой определялась возмещаемая стоимость единицы (т. е. ценность использования или справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу);
  - (с) если основой для определения возмещаемой стоимости единицы стала ценность использования:
    - (i) описание каждого ключевого допущения, исходя из которого, руководство организации прогнозировало денежные потоки на период, охваченный самыми последними бюджетами/ прогнозными оценками. Ключевыми являются те допущения, к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость единицы;
    - (ii) описание подхода, примененного руководством организации, к определению значения(ий), установленного(ых) для каждого ключевого допущения, т. е. раскрытие информации о том, отражает ли такое значение(ия) опыт прошлых лет, или, там, где это уместно, согласуется ли оно /они с внешними источниками информации, и, если нет, то как и почему они отличаются от опыта прошлых лет или внешних источников информации;
    - (iii) период, на протяжении которого руководство организации прогнозировало денежные потоки, исходя из утвержденных ею финансовых бюджетов/ прогнозных оценок, и, когда в отношении единицы, генерирующей денежные средства, используется период, превышающий пять лет, разъяснение причин, обусловивших продление этого периода;
    - (iv) показатель темпа роста, использованный для экстраполяции прогнозов денежных потоков за пределы периода, охваченного самыми последними бюджетами/ прогнозными оценками, а также разъяснение причин, обусловивших использование любого показателя темпа роста, превышающего долгосрочный средний темп роста для продукции, отраслей, страны или стран, в которой осуществляет свою деятельность данная организация, или рынка, для которого предназначена данная единица; и
    - (v) ставка(и) дисконтирования, примененная(ые) к прогнозам денежных потоков.
  - (d) если основой для определения возмещаемой стоимости единицы является справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу, то надлежит раскрывать способ её определения. Если справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу не определяется на основе, имеющейся на текущий момент рыночной цены этой единицы, то раскрытию также подлежит следующая информация:
    - (i) описание каждого ключевого допущения, исходя из которого руководство

организации определяло справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу. Ключевыми являются те допущения, к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость единицы; и

- (ii) описание подхода, примененного руководством организации к определению значения(ий), установленных для каждого ключевого допущения, т. е. раскрытие информации о том, отражает ли такое значение(ия) опыт прошлых лет, или, там, где это уместно, согласуется ли оно/ они с внешними источниками информации, и, если нет, то как и почему они отличаются от опыта прошлых лет или внешних источников информации.

Если справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется методом дисконтированных денежных потоков, то должна раскрываться следующая информация:

- (iii) период, в течение которого руководство готовит прогноз денежных потоков;
  - (iv) темп роста, используемый для экстраполяции прогноза денежных потоков; и
  - (v) ставку(и) дисконтирования, применяемую(ые) к прогнозу денежных потоков.
- (e) если предполагается возможное изменение ключевого допущения, на основании которого руководство организации определяло возмещаемую стоимость единиц, которое может стать причиной того, что балансовая стоимость этой единицы будет превышать ее возмещаемую стоимость, необходимо раскрыть:
- (i) величину, на которую возмещаемая стоимость единицы (группы единиц) может превысить ее балансовую стоимость;
  - (ii) значение, установленное для ключевого допущения; и
  - (iii) величину, на которую должно измениться значение, установленное для ключевого допущения, после включения любых косвенных воздействий на такое изменение со стороны других переменных, используемых для определения возмещаемой стоимости, для того, чтобы возмещаемая стоимость единицы равнялась ее балансовой стоимости.

124. Если часть или вся балансовая стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования частично или полностью распределена на несколько единиц, генерирующих денежные средства, и распределенная таким способом на каждую единицу сумма не является значительной по сравнению с совокупной величиной имеющихся у организации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, то данный факт подлежит раскрытию наряду с совокупной балансовой стоимостью нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, распределенных на эти единицы. Кроме того, если (a) возмещаемая стоимость любой из этих единиц основана на том же самом ключевом допущении (допущениях), а (b) совокупная балансовая стоимость распределенных на них нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования представляет собой значительную величину по сравнению с совокупной величиной имеющихся у организации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, то организация обязана раскрыть данный факт наряду с:

- (a) совокупной балансовой стоимостью нематериальных активов, распределенной на эти единицы;
- (b) описанием ключевого допущения (допущений);
- (c) описанием подхода, примененного руководством организации к определению значения (значений), установленных для каждого ключевого допущения (допущений), т. е. раскрытие информации о том, отражает ли такое значение (значения) опыт прошлых лет, или, там, где это уместно, согласуется ли оно/ они с внешними источниками информации, и, если нет, то как и почему они отличаются от опыта прошлых лет или внешних источников информации;
- (d) приведет ли в достаточной степени возможное изменение в ключевом допущении (допущениях) к тому, что совокупная балансовая стоимость единиц будет

**превышать их совокупную возмещаемую стоимость:**

- (i) величину, на которую совокупная возмещаемая стоимость единиц превышает их совокупную балансовую стоимость;
  - (ii) значение (значения), установленное для ключевого допущения (допущений);  
и
  - (iii) величину, на которую должно измениться значение (значения), установленное для ключевого допущения (допущений), после включения любых косвенных воздействий на такое изменение со стороны других переменных, используемых для определения возмещаемой стоимости, для того, чтобы совокупная возмещаемая стоимость единиц равнялась их совокупной балансовой стоимости.
125. Результат последних вычислений, произведенных в предшествующем периоде, возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, может, согласно параграфу 37, быть перенесен на будущие периоды и использован при тестировании этой единицы на предмет обесценения в текущем периоде при условии, что будут удовлетворены указанные критерии. В подобном случае представляется информация по такой единице, включенная в раскрытие, требуемое параграфами 123 и 124, и относящаяся к перенесенным на будущие периоды расчетам возмещаемой стоимости.

#### **Дата вступления в силу**

126. Организация должна применять настоящий Стандарт к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 апреля 2009 г. или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Организация должна раскрыть факт применения настоящего Стандарта для периодов, начавшихся до 1 апреля 2009 года.
- 126A. Параграфы 25 и 100 были изменены «Совершенствованиями МСФО ОС», опубликованными в январе 2010 года. Организация должна применять данные поправки к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 января 2011 года или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение, если организация также применяет поправки к параграфам 12, 13, 29, 40, 57, 59, 62, 62A, 62B, 63, 66 и 101A МСФО ОС 16. Если организация применяет поправки к периоду, начавшемуся до 1 января 2011 года, она должна раскрыть этот факт.
- 126B. Параграф 123 был изменен «Совершенствованиями МСФО ОС», опубликованными в январе 2010 года. Организация должна применять данные поправки к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 января 2011 года или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Если организация применяет поправки к периоду, начавшемуся до 1 января 2011 года, она должна раскрыть этот факт.
- 126C. МСФО ОС 31 внес поправку в параграф 2 (h). Организация должна применять данную поправку годовому периоду, начавшемуся 1 апреля 2011 года или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 31 к периоду, начавшемуся до 1 апреля 2011 года, поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.
127. Если организация в целях составления финансовой отчетности переходит к учету по методу начисления в соответствии с МСФО ОС после указанной выше даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся от даты перехода к учету по методу начисления или после указанной даты.

## Руководство по применению

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 26.*

### Расчет ценности использования на основе дисконтированной стоимости

*Несмотря на то, что в данном руководстве используется термин «актив», он в равной степени относится и к группе активов, составляющих единицу, генерирующую денежные средства.*

*Компоненты расчета дисконтированной стоимости*

AG1. Следующие элементы, вместе взятые, включают экономические отличия между активами:

- (a) оценка будущих денежных потоков либо в более сложных случаях серии будущих денежных потоков, которые организация ожидает получить от актива;
- (b) ожидания относительно возможных колебаний в размерах и сроках движения этих будущих денежных потоков;
- (c) стоимость денег во времени, представленная текущей рыночной безрисковой процентной ставкой;
- (d) поправка на фактор неопределенности, присущий данному активу; и
- (e) другие, иногда неопределяемые, факторы (например, неликвидность), которые учитываются участниками рынка при установлении величины будущих денежных потоков, которые организация ожидает получить от актива.

AG2. В настоящем Приложении сопоставляются два подхода к расчету дисконтированной стоимости актива, каждый из которых может быть использован для расчета ценности использования актива в зависимости от обстоятельств. Согласно «традиционному» подходу корректировки, связанные с факторами (b)–(e), описанными в параграфе А1, входят в ставку дисконтирования. Согласно подходу «на основе ожидаемых денежных потоков» факторы (b), (d) и (e) обуславливают необходимость корректировок ожидаемых будущих денежных потоков с поправкой на риск. Какой бы из этих двух подходов ни приняла организация для отражения ожиданий относительно возможных изменений в размерах и сроках поступления будущих денежных потоков, результатом должно стать отражение ожидаемой дисконтированной стоимости этих будущих потоков, т. е. средневзвешенный результат из всех возможных.

*Общие принципы*

AG3. Оценка будущих денежных потоков и процентных ставок производится разными методами в зависимости от обстоятельств, складывающихся вокруг актива, о котором идет речь. Однако во всех случаях, когда активы оцениваются по дисконтированной стоимости, действуют следующие общие принципы:

- (a) процентные ставки, применяемые для дисконтирования денежных потоков, должны учитывать допущения, согласующиеся с допущениями, свойственными оцениваемым денежным потокам. В противном случае влияние некоторых допущений будет учитываться дважды или игнорироваться. Например, ставка дисконтирования, равная 12 процентам, может быть применена в отношении предусмотренных договором денежных потоков по предоставленному кредиту. Эта ставка учитывает ожидания относительно будущих отказов от уплаты по кредитам с конкретными характеристиками. Та же 12-процентная ставка не должна применяться для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, поскольку такие потоки уже отражают допущения относительно будущих отказов от уплаты по кредитам.
- (b) В оцениваемых денежных потоках и ставках дисконтирования должны быть исключены факторы субъективности и обстоятельства, не имеющие отношения к активу, о котором в данном случае идет речь. Например, намеренное занижение оцениваемых чистых денежных потоков с целью повышения мнимой будущей доходности актива, приводит в оценку элемент субъективности.
- (c) Оцениваемые денежные потоки или ставки дисконтирования должны отражать диапазон возможных результатов, а не единственную наиболее вероятную наименьшую или наибольшую величину.

*Подход, основанный на ожидаемых денежных потоках и традиционный подход к расчету дисконтированной стоимости*

#### **Традиционный подход**

- AG4. В учетной практике, связанной с применением дисконтированной стоимости, традиционно фигурирует один ряд прогнозируемых денежных потоков и единая ставка дисконтирования, часто характеризуемая как «ставка, соразмерная риску». По сути дела, традиционный подход предполагает, что принцип единой ставки дисконтирования учитывает все ожидания относительно будущих денежных потоков и соответствующую премию за риск. Соответственно, при традиционном подходе основной акцент делается на выбор ставки дисконтирования.
- AG5. В некоторых случаях, например, когда на рынке обращаются сравнимые активы, традиционный подход может быть применен относительно легко. В отношении активов с обусловленной договором величиной денежных потоков этот подход соответствует способу представления активов участниками рынка, например, как в случае с «12-процентной облигацией».
- AG6. Однако традиционный подход не всегда подходит для решения некоторых более сложных проблем оценки, например, оценки нефинансовых активов при отсутствии рынка для них и для сравнимых с ними активов. Точный подбор «ставки, соизмеримой с риском» требует анализа, по крайней мере, двух объектов – актива, имеющегося на рынке с отслеживаемой процентной ставкой, и оцениваемого актива. Соответствующая ставка дисконтирования для прогнозируемых денежных потоков должна рассчитываться на основе отслеживаемой процентной ставки вышеупомянутого актива. Для того чтобы рассчитать эту величину, характеристики денежных потоков указанного актива должны быть схожи с характеристиками оцениваемого актива. Таким образом, оценщик должен сделать следующее:
- определить тот ряд денежных потоков, который будет дисконтирован;
  - определить другой актив на рынке, который, как представляется, обладает схожими характеристиками в отношении денежных потоков;
  - сопоставить ряды денежных потоков по этим двум объектам, чтобы убедиться, что они являются аналогичными (например, являются ли оба ряда обусловленными договором денежными потоками, или один из них обусловлен договором, а второй является рассчитанным денежным потоком?);
  - определить, имеется ли в одном из объектов какой-либо элемент, которого нет в другом объекте (например, является ли один из них менее ликвидным, чем другой?); и
  - определить вероятность того, что оба ряда денежных потоков будут изменяться (т.е. варьироваться) схожим образом при изменении экономических условий.

#### **Подход, основанный на ожидаемых денежных потоках**

- AG7. В некоторых случаях подход на основе ожидаемых денежных потоков представляет собой более эффективный инструмент оценки по сравнению с традиционным методом. При проведении оценки при помощи метода ожидаемых денежных потоков используются ожидания относительно всех возможных денежных потоков вместо одного наиболее вероятного потока. Например, денежный поток может составить 100 ДЕ, 200 ДЕ или 300 ДЕ с вероятностью 10, 60 и 30 процентов соответственно. Ожидаемый денежный поток составляет 220 ДЕ. Таким образом, подход на основе ожидаемых денежных потоков отличается от традиционного подхода тем, что он основывается на прямом анализе рассматриваемых потоков и на более четких допущениях, используемых в процессе оценки.
- AG8. Кроме того, подход на основе ожидаемых денежных потоков позволяет применять метод оценки по дисконтированной стоимости, когда распределение денежных потоков во времени является неопределенным. Например, денежный поток в размере 1.000 ДЕ может быть получен в течение года, двух или трех лет с вероятностью 10, 60 и 30 процентов соответственно. На приведенном ниже примере показан расчет ожидаемой дисконтированной стоимости в данном случае.

Дисконтированная стоимость 1.000 ДЕ через 1 год по ставке 5%	952,38 ДЕ	
Вероятность	<u>10,00 %</u>	95,24 ДЕ
Дисконтированная стоимость 1.000 ДЕ через 2 года по ставке 5,25%	902,73 ДЕ	



Вероятность	<u>60,00 %</u>	541,64
Дисконтированная стоимость 1.000 ДЕ через 3 года по ставке 5,50 %	851,61 ДЕ	
Вероятность	<u>30,00 %</u>	255,48 ДЕ
Ожидаемая дисконтированная стоимость		<u>892,36 ДЕ</u>

- AG9. Ожидаемая дисконтированная стоимость 892,36 ДЕ отличается от традиционного представления о наилучшей расчетной оценке в размере 902,73 ДЕ (60-процентная вероятность). Традиционный расчет дисконтированной стоимости в рамках данного примера требует решения о том, какое из возможных распределений денежных потоков во времени следует использовать, и, соответственно, не учитывает вероятностей остальных распределений во времени. Это является следствием того, что ставка дисконтирования в рамках традиционного расчета по дисконтированной стоимости не способна учитывать фактор неопределенности в распределении во времени.
- AG10. Использование вероятностей является одним из важнейших элементов подхода на основе ожидаемых денежных потоков. Существует вопрос о том, приводит ли присвоение вероятностей достаточно субъективным оценкам к их большей точности, чем могло бы быть на самом деле. Тем не менее надлежащее применение традиционного подхода (как описано в параграфе А6) требует таких же оценок и субъективности, как и применение подхода на основе ожидаемых денежных потоков, не обеспечивая такой же прозрачности расчетов.
- AG11. Многие методы оценки, разработанные в современной практике, уже несут элементы ожидаемых денежных потоков. Кроме того, бухгалтеры часто сталкиваются с необходимостью произвести оценку актива, имея в своем распоряжении ограниченную информацию о вероятностях возможных денежных потоков. Например, бухгалтер может столкнуться со следующими ситуациями:
- прогнозируемая сумма находится в пределах от 50 до 250 ДЕ, однако ни одна сумма в этом диапазоне не является более вероятной, чем любая другая сумма. На основе этой ограниченной информации производится оценка ожидаемого денежного потока:  $150 \text{ ДЕ } [(50 + 250)/2]$ ;
  - прогнозируемая сумма находится в пределах от 50 до 250 ДЕ, и наиболее вероятной суммой является 100 ДЕ. Однако, вероятности, присвоенные каждой сумме, не известны. На основе этой ограниченной информации производится оценка ожидаемого денежного потока:  $133,33 \text{ ДЕ } [(50 + 100 + 250)/3]$ ; или
  - прогнозируемая сумма составит 50 ДЕ (10-процентная вероятность), 250 ДЕ (30-процентная вероятность) или 100 ДЕ (60-процентная вероятность). На основе этой ограниченной информации производится оценка ожидаемого денежного потока:  $140 \text{ ДЕ } [(50 \times 0,10) + (250 \times 0,30) + (100 \times 0,60)]$ . В каждом случае ожидаемый денежный поток, скорее всего, будет наилучшим расчетом ценности использования, чем использование минимальной, наиболее вероятной или максимальной оценки, взятых по отдельности.
- AG12. Затраты на применение подхода на основе ожидаемых денежных потоков могут оказаться неоправданными. В некоторых случаях организация может располагать обширными данными, что позволяет ей выработать целый ряд сценариев формирования денежных потоков. В других случаях организация вынуждена ограничиться лишь общими выводами относительно вариативности денежных потоков, рискуя в противном случае понести существенные издержки. Организации приходится находить компромисс между издержками на получение дополнительной информации и дополнительной надежностью, которую такая информация могла бы принести в проводимую организацией оценку.
- AG13. Существует мнение, что метод оценки на основе ожидаемого денежного потока не подходит для оценки единичного объекта или объекта с ограниченным числом возможных результатов. При этом приводится пример актива с двумя возможными результатами: 90-процентной вероятностью того, что величина денежного потока составит 10 ДЕ, и 10-процентной вероятностью, что величина денежного потока составит 1000 ДЕ. Авторы этих утверждений ссылаются на то, что величина ожидаемого денежного потока в этом примере составляет 109 ДЕ, и критикуют этот результат как не представляющий собой ни одну из сумм, которые будут

подлежать выплате в конечном итоге.

- AG14. Подобные утверждения отражают фундаментальное разногласие относительно цели производимой оценки. Если цель состоит в накоплении сведений о предстоящих затратах, то ожидаемые денежные потоки могут и не обеспечить репрезентативно достоверную оценку ожидаемых затрат. С другой стороны, настоящий Стандарт посвящен оценке возмещаемой стоимости актива. В приведенном выше примере маловероятно, что возмещаемая стоимость актива составит 10 ДЕ, несмотря на то, что именно этот денежный поток является наиболее вероятным. Причина состоит в том, что оценка в размере 10 ДЕ не содержит неопределенности денежного потока при измерении данного актива. Вместо этого, денежный поток представлен как если бы он был определенным. Ни одна организация, действующая на рациональной основе, не продаст актив с такими характеристиками за 10 ДЕ.

*Ставка дисконтирования*

- AG15. Вне зависимости от того, какой подход применит организация для оценки ценности использования актива, процентные ставки, применяемые для дисконтирования денежных потоков, не должны отражать риски, на которые произведена корректировка ожидаемых денежных потоков. В противном случае влияние некоторых допущений будет учтено дважды.
- AG16. Когда присущая активу ставка не может быть получена непосредственно на рынке, организация использует заменители для оценки ставки дисконтирования. Целью является как можно более точное определение рыночной оценки
- (a) стоимости денег во времени для периодов до окончания срока полезного использования актива; и
  - (b) факторов (b), (d) и (e), описанных в параграфе AG1, при условии, что эти факторы не привели к корректировкам при оценке величины ожидаемых денежных потоков.
- AG17. В качестве исходных данных, производя такую оценку, организация должна принять во внимание следующие показатели:
- (a) средневзвешенную стоимость капитала организации, определенную с помощью таких методов, как модель оценки долгосрочных активов;
  - (b) вмененная ставка процента на заемный капитал организации; и
  - (c) прочие рыночные ставки процента на заемный капитал.
- AG18. Однако эти показатели подлежат корректировке:
- (a) с учетом того, каким образом рынок будет оценивать конкретные риски, связанные с ожидаемыми денежными потоками; и
  - (b) для исключения рисков, которые не имеют отношения к расчетной оценке денежных потоков или на которые производилась корректировка ожидаемых денежных потоков. Следует учесть такие риски, как страновой, валютный и ценовой.
- AG19. Ставка дисконтирования не зависит от структуры капитала организации и способа, с помощью которого она финансирует приобретение актива, потому что будущие денежные потоки, ожидаемые от актива, не зависят от того, каким способом организация финансировала приобретение актива.
- AG20. Согласно параграфу 68 в качестве ставки дисконтирования организация применяет ставку до вычета налогов. Соответственно, когда ставка дисконтирования рассчитывается на основе данных, полученных после вычета налогов, то эти данные корректируются для отражения ставки до вычета налогов.
- AG21. Организация обычно использует единую ставку дисконтирования для оценки ценности использования актива. Однако организация использует различные ставки дисконтирования для различных будущих периодов, если ценность использования чувствительна к колебаниям риска для различных периодов или к временной структуре процентных ставок.

**Поправки к другим МСФО ОС**

В МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства» внесены следующие изменения и дополнения (удаленный текст зачеркнут, а новый текст подчеркнут)

В параграфы 5 и 6 внесены следующие поправки:

5. Организации общественного сектора, владеющие активами, генерирующими денежные средства согласно параграфу 14, применяют к таким активам ~~Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36, «Обесценение активов»~~ МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства». Организации общественного сектора, владеющие активами, не генерирующими денежные средства, применяют требования настоящего Стандарта.
6. Настоящий стандарт исключает из своей сферы применения обесценение активов, учет которых ведется в соответствии с другим МСФО ОС. КОГУ применяют МСФО 36 и поэтому не подпадают под требования настоящего Стандарта. Организации общественного сектора, отличные от КОГУ, применяют к своим активам, генерирующим денежные средства, ~~МСФО 36~~ МСФО ОС 26, а настоящий Стандарт применяют к своим активам, не генерирующим денежные средства. В параграфах 6–13 сфера применения настоящего Стандарта объясняется более подробно.

В параграф 14 внесены следующие поправки:

**Активы, генерирующие денежные средства** – активы, которыми владеют преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности.

Параграф 16 удален:

- ~~16. К активам, генерирующим денежные средства, относятся активы, удерживаемые с целью получения дохода от коммерческой деятельности. Актив приносит доход от коммерческой деятельности в том случае, когда способ его использования соответствует способу, применяемому коммерческой организацией. Владение активом для получения «дохода от коммерческой деятельности» означает, что организация планирует получить положительные поступления денежных средств от актива (или единицы, частью которой данный актив является) и заработать доход, отражающий риск, связанный с владением активом.~~

Добавлены следующие параграфы:

16. Активами, генерирующими денежные средства, являются активы, которыми владеют преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности. Актив генерирует доход от коммерческой деятельности, когда он используется в таком же порядке, как и в организации, ориентированной на получение прибыли. Владение активом для получения «дохода от коммерческой деятельности» указывает на то, что организация намерена генерировать положительные денежные потоки от актива (или от единицы, генерирующей денежные средства, частью которой является этот актив) и получать доход от коммерческой деятельности, отражающий риск, связанный с владением этим активом. Активом могут владеть преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности даже в том случае, когда он не соответствует этой цели в течение определенного отчетного периода. И наоборот, актив может быть активом, не генерирующим денежные средства, даже тогда, когда он обеспечивает безубыточность или доход от коммерческой деятельности в течение определенного отчетного периода. Если не указывается иное, под активом или активами, упоминаемыми в следующих параграфах настоящего Стандарта, подразумеваются активы, не генерирующие денежные средства.
17. Существует ряд обстоятельств, при которых организация общественного сектора может владеть некоторыми активами преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности, несмотря на то, что большая часть активов, которыми она владеет, не предназначена для этой цели. Например, больница может выделить корпус под платных больных. Активы организации общественного сектора, генерирующие денежные средства, могут функционировать отдельно от активов этой организации, не генерирующих денежные средства. Например, отдел регистрации земельных сделок может взимать плату за регистрацию земли

независимо от департамента по земельным делам.

18. В некоторых случаях актив может генерировать денежные потоки, даже если он предназначен в основном для оказания общественных услуг. Например, завод по переработке отходов предназначен для безопасной переработки медицинских отходов, поступающих из государственных больниц, однако он также осуществляет на коммерческой основе переработку небольшого объема медицинских отходов, поступающих из частных больниц. Переработка медицинских отходов частных больниц является побочной деятельностью завода, и активы, генерирующие денежные средства, невозможно отделить от активов, не генерирующих денежные средства.
19. В других случаях актив может генерировать денежные потоки, но также использоваться для целей, отличных от генерирования денежных средств. Например, государственная больница имеет в распоряжении десять палат, девять из которых используются платными больными на коммерческой основе, а одна используется для бесплатных больных. Больные из обеих категорий палат совместно пользуются прочими кабинетами и оборудованием больницы (например, операционной). Необходимо рассмотреть, в какой степени активом владеют с целью получения дохода от коммерческой деятельности, чтобы определить, применять ли организации положения настоящего стандарта или МСФО ОС 26. Если, как в данном примере, компонент, не генерирующий денежные средства, является незначительной частью общей структуры, организация должна применять МСФО ОС 26, а не настоящий Стандарт.
20. В некоторых случаях бывает неясно, является ли основной целью владения активом получение дохода от коммерческой деятельности. В таких случаях необходимо оценить значительность денежных потоков. Иногда бывает затруднительно определить, насколько значительна величина денежных потоков от актива, чтобы выбрать применять ли настоящий Стандарт вместо МСФО ОС 26. Требуется профессиональное суждение для определения того, какой из стандартов применим. Организация должна разработать критерии, позволяющие ей применять профессиональное суждение на единообразной основе в соответствии с определением активов, генерирующих денежные средства, и активов, не генерирующих денежные средства, а также связанными с ними указаниями в параграфах 16–20. Параграф 72А требует, чтобы организация раскрывала критерии, используемые ею в ходе формирования профессионального суждения. Тем не менее, принимая во внимание цели, преследуемые в целом организациями общественного сектора, не являющимися КОГУ, по умолчанию применяется допущение, что активы не генерируют денежные средства, и потому применяется МСФО ОС 21.

**В параграфе 71 шрифт изменен со стандартного на жирный:**

- 71. Отнесение активов из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства, и наоборот, происходит только в случае наличия явных доказательств того, что такое изменение целесообразно. Само по себе изменение категории актива не является основанием для проведения теста на обесценение или восстановления убытка от обесценения. Основание для проведения теста на обесценение или восстановления убытка от обесценения возникает в результате, как минимум, приведенных признаков, применимых к активу после изменения категории.**

**Добавлены следующие параграфы:**

72. Бывают ситуации, когда организации общественного сектора могут принять решение о целесообразности отнесения актива из категории активов, не генерирующих денежные средства, в категорию активов, генерирующих денежные средства. Например, очистные сооружения были построены преимущественно для безвозмездной очистки сточных вод, поступающих от социального жилого комплекса. Объект социального жилого комплекса был снесен, и освободившаяся площадка будет застроена объектами для промышленных целей или целей розничной продажи. Предполагается, что в будущем очистные сооружения будут использоваться для очистки промышленных сточных вод по коммерческим ценам. В свете данного решения, организация общественного сектора решает отнести очистные сооружения в категорию активов, генерирующих денежные средства.
- 72А. Организация должна раскрывать критерии, разработанные ею для выделения активов, не генерирующих денежные средства.**

**В Основании для заключений были внесены поправки в следующие параграфы:**

- BC5. МСФО 36 требует от организации определять ценность использования как дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, ожидаемых от (а) дальнейшего использования актива или единицы, генерирующей денежные средства, а также (б) от его выбытия в конце его срока полезного использования. Возможность полезного использования активов, генерирующих денежные средства, отражается в их способности производить будущие денежные потоки. МСФО ОС 26 основан на МСФО 36. Требования МСФО 36 МСФО ОС 26 применимы к активам организаций общественного сектора, генерирующим денежные средства. Настоящий Стандарт требует от организаций применять МСФО 36 МСФО ОС 26 для учета обесценения активов, генерирующих денежные средства, для общественного сектора.

**Из Основания для заключений удален следующий параграф:**

- ~~C20 — Настоящий Стандарт требует в целях учета обесценения активов, генерирующих денежные средства, применять МСФО 36. МСФО 36 применяется в отношении основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости. Следовательно, в соответствии с настоящим стандартом основные средства, учтенные по переоцененной стоимости, не освобождаются от проведения тестирования на предмет обесценения.~~

**Основание для заключений**

*Данное основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 26.*

**Разработка МСФО ОС 26 в результате публикации СМСФО новой версии МСФО 36, выпущенной в 2004 году***Введение*

- ВС1. Программа СМСФО ОС по сближению с МСФО является важным элементом рабочей программы СМСФО ОС. Политика СМСФО ОС направлена на сближение МСФО ОС, основанных на методе начисления, с МСФО, которые опубликованы СМСФО, в случаях, когда это целесообразно для общественного сектора.
- ВС2. СМСФО ОС опубликовал МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства» в декабре 2004 года. МСФО ОС 21 предписывает процедуры, которая организация применяет для установления факта обесценения актива, не генерирующего денежные средства, и определяет, каким образом признается и оценивается обесценение. Большинство активов общественного сектора являются не генерирующими денежные средства, и разработанные требования по признанию и оценке привели к возникновению ряда отличий МСФО ОС 21 от МСФО 36 «Обесценение активов».

*Потребность в данном Стандарте*

- ВС3. МСФО ОС 21 ссылается на МСФО 36 (а) с целью установления факта обесценения активов, генерирующих денежные средства, (б) признания и оценки обесценения. В МСФО ОС включены требования и руководство по проведению обесценения активов, генерирующих денежные средства, следовательно, у организаций общественного сектора не будет необходимости обращаться к МСФО 36 в тех случаях, когда у них имеются активы, генерирующие денежные средства. Кроме того, существует ряд вопросов по обесценению, обусловленных спецификой общественного сектора, а именно:
- (а) должны ли входить в сферу применения основные средства, генерирующие денежные средства, учитываемые в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости в МСФО ОС 17 «Основные средства»;
  - (б) разграничение активов, генерирующих и не генерирующих денежные средства;
  - (с) отнесение актива из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства, и наоборот; и
  - (д) порядок учета активов, не генерирующих денежные средства, входящих в состав единиц, генерирующих денежные средства, для целей обесценения.

*Исключение из сферы применения основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, и нематериальных активов, которые регулярно переоцениваются до справедливой стоимости*

- ВС4. Основные средства, не генерирующие денежные средства, учитываемые по переоцененной стоимости в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости согласно МСФО ОС 17, исключаются из сферы применения МСФО ОС 21. В Основании для заключений МСФО ОС 21 указывается, что СМСФО ОС придерживается мнения, что активы, учтенные по переоцененной стоимости по модели учета по переоцененной стоимости согласно МСФО ОС 17, будут регулярно переоцениваться в целях обеспечения (а) их учета по стоимости, не отличающейся существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату, и (б) что при проведении переоценки будет приниматься в расчет любое обесценение. В этой связи СМСФО ОС рассмотрел вопрос о возможности включения в настоящий Стандарт аналогичного положения об исключении из сферы применения.
- ВС5. СМСФО ОС признал, что основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости, входят в сферу применения МСФО 36, и признал необходимым публикацию руководства по определению убытков от обесценения по таким активам для организаций общественного сектора, имеющих активы, которые учитываются по модели учета по переоцененной стоимости. СМСФО ОС отметил, что в МСФО 36 в случаях, когда справедливой стоимостью объекта основных средств является его рыночная стоимость, максимальная сумма убытка от обесценения – это затраты по выбытию. В Основании для заключений МСФО ОС 21

указывается, что «МСФО ОС придерживается мнения о том, что в большинстве случаев они не будут существенными и, с практической точки зрения, нет необходимости в оценке возмещаемой стоимости обслуживания актива, не генерирующего денежные средства, и признания убытка от обесценения для затрат по выбытию актива, не генерирующего денежные средства». МСФО ОС полагает, что такие затраты по выбытию вряд ли будут существенными для активов, генерирующих денежные средства.

- ВС6. Для специализированных активов, генерирующих денежные средства в случаях, когда справедливая стоимость определяется не на основе рыночной стоимости, МСФО 36 требует, чтобы возможность возмещения определялась при помощи ценности использования. Поскольку ценность использования основана на прогнозной оценке денежных потоков, она может быть существенно выше или ниже балансовой стоимости. Такой анализ также применим и к общественному сектору. Однако остается неясным вопрос о том, владеет ли организация общественного сектора специализированными активами, которые соответствуют определению актива, генерирующего денежные средства, приведенному в настоящем Стандарте.
- ВС7. МСФО ОС продолжает придерживаться мнения о том, что было бы затруднительно применять требования по проведению тестированию на предмет обесценения дополнительно к существующему требованию МСФО ОС 17, а именно: переоценки активов с достаточной регулярностью с целью их учета по стоимости, существенно не отличающейся от их справедливой стоимости на отчетную дату. Таким образом, с учетом всего вышесказанного, МСФО ОС пришел к заключению, что согласованность с МСФО ОС 21 является более важной, чем сближение с МСФО 36, и, что основные средства, учитываемые по модели учета по переоцененной стоимости в МСФО ОС 17, следует исключить из сферы применения настоящего Стандарта. В соответствии с данным подходом к основным средствам, нематериальные активы, которые регулярно переоцениваются до справедливой стоимости, также исключаются из сферы применения настоящего Стандарта.

*Исключение деловой репутации из сферы применения*

- ВС8. МСФО 36 содержит обширные требования и руководство по (а) обесценению стоимости деловой репутации, (б) распределению деловой репутации на единицы, генерирующие денежные средства, и (с) тестированию единиц, генерирующих денежные средства, содержащих деловую репутацию, на предмет обесценения. МСФО ОС рассмотрел вопрос о том, должна ли деловая репутация входить в сферу применения настоящего Стандарта. МСФО ОС пока еще не опубликовал МСФО ОС, который бы рассматривал вопросы объединения организаций, и считает вполне вероятным возникновение ряда проблем, присущих общественному сектору, в случаях объединения организаций общественного сектора: в частности, вопрос о том, всегда ли можно определить покупателя при объединениях организаций общественного сектора. МСФО ОС пришел к заключению, что деловая репутация не должна входить в сферу применения настоящего Стандарта. В соответствии с МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки» пользователи стандартов применяют требования соответствующих международных или национальных стандартов отчетности, рассматривающих вопросы обесценения стоимости деловой репутации, распределения деловой репутации на единицы, генерирующие денежные средства, и тестирования на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные средства, имеющих деловую репутацию.

*Разграничение активов, генерирующих денежные средства, и активов, не генерирующих денежные средства*

- ВС9. МСФО ОС обратил внимание на то, что некоторые активы обладают характеристиками активов как генерирующих, так и не генерирующих денежные средства. МСФО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли ему применить компонентный подход, который бы определял компоненты активов, генерирующие и не генерирующие денежные средства, и применял бы к ним различные учетные методы. МСФО ОС отказался от такого подхода из соображений затрат и выгод. МСФО ОС пришел к выводу, что активы для общественного сектора обычно не генерируют денежные средства, и что анализ их возможности полезного использования является приоритетной основой для определения обесценения. Соответственно, настоящий Стандарт включает оспариваемое допущение в параграфе 18 о том, что активы, как генерирующие, так и не генерирующие денежные средства, следует учитывать как активы, не генерирующие денежные средства.

*Признаки обесценения: рыночная капитализация*

ВС10. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, являются ли признаки обесценения активов, генерирующих денежные средства и удерживаемых организациями общественного сектора – как из внешних, так и внутренних источников информации – схожими с признаками, указанными в МСФО 36. СМСФО ОС пришел к заключению, что признаки, указанные в МСФО 36, являются уместными, за исключением признака того, что балансовая стоимость чистых активов организации превышает его рыночную цену. СМСФО ОС придерживается мнения, что лишь немногие из организаций общественного сектора, не являющиеся КОГУ, выпускают долевые инструменты, свободно обращающиеся на «глубоких» рынках, и, следовательно, такой признак будет уместен только при консолидации КОГУ.

*Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу и принудительные продажи*

ВС11. В комментарии к определению «справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу» в МСФО 36 указывается, что «справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу не отражает условий принудительной продажи», но содержится примечание: «если только руководство организации не будет вынуждено осуществить продажу немедленно». МСФО ОС 26 не включает данное примечание в параграф 40, поскольку организации общественного сектора, за исключением КОГУ, в крайне редких случаях вынуждены осуществлять продажу немедленно для обеспечения непрерывности деятельности организации.

*Переход активов*

ВС12. Активы, генерирующие денежные средства, могут стать активами, не генерирующим денежные средства, и наоборот. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, при каких обстоятельствах следует разрешать отнесение актива из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства, и наоборот. СМСФО ОС пришел к заключению, что изменение категории может происходить только в том случае, если имеется убедительное доказательство в ее целесообразности. СМСФО ОС также пришел к заключению, что изменение категории активов само по себе не является основанием для проведения теста на предмет обесценения или восстановления убытка от обесценения. Вместо этого, на последующую отчетную дату организации следует оценить соответствующие факторы, вытекающие из изменения категории актива, для установления необходимости в проведении тестирования. Данные требования изложены в параграфе 112.

*Единицы, генерирующие денежные средства*

ВС13. Как и в МСФО 36, в тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, определяется возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, (ЕГДС). ЕГДС – наименьшая идентифицируемая группа активов, (а) генерирующая поступления денежных средств от их непрерывного использования, и (b) в значительной степени не зависящая от притоков денежных средств от других активов или групп активов. СМСФО ОС пришел к заключению, что понятие ЕГДС применимо к активам, генерирующим денежные средства, в рамках общественного сектора.

*Корпоративные активы*

ВС14. МСФО 36 содержит требования применительно к корпоративным активам. МСФО 36 определяет корпоративные активы как «активы, которые вносят вклад в будущие притоки денежных средств как рассматриваемой единицы, генерирующей денежные средства, так и других единиц, генерирующих денежные средства, за исключением деловой репутации», то есть корпоративный актив вносит вклад только в ЕГДС, а не в деятельность, генерирующую денежные средства. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, должен ли настоящий Стандарт включать требования по корпоративным активам в соответствии с определением в МСФО 36.

ВС15. Основной целью деятельности организаций общественного сектора не является получение дохода от коммерческой деятельности (кроме КОГУ). Соответственно, СМСФО ОС полагает, что возможно лишь очень незначительное количество случаев, когда актив, разделенный между различными видами деятельности (например, административное здание) создает возможность полезного использования для деятельности, не генерирующей денежные средства. Поэтому было принято решение о необходимости определить и предусмотреть требования по корпоративным активам в настоящем Стандарте. Параграф 96 отсылает организации к соответствующему международному и национальному стандарту финансовой отчетности, рассматриваемому



активы, не генерирующие денежные средства, независимо от других активов и образующие часть более чем одной единицы, генерирующей денежные средства, но не способствующие увеличению эффективности возможности полезного использования для видов деятельности, не генерирующих денежные средства.

*Метод учета активов, не генерирующих денежные средства, в составе единиц, генерирующих денежные средства*

- ВС16. Вероятно, бывает немало случаев, когда организации общественного сектора владеют активами, не генерирующими денежные средства, создающими возможность полезного использования для ЕГДС в дополнение к видам деятельности, не генерирующим денежные средства. СМСФО ОС рассмотрел подход к учету таких активов, не генерирующих денежные средства, в составе ЕГДС. В частности, СМСФО ОС рассмотрел вопрос о целесообразности пропорционального включения части суммы балансовой стоимости актива, не генерирующего денежные средства, вслед за проведением теста на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21, в балансовую стоимость ЕГДС при сравнении балансовой стоимости данной ЕГДС с ее возмещаемой стоимостью.
- ВС17. СМСФО ОС пришел к заключению, что пропорциональную часть балансовой стоимости такого актива, не генерирующего денежные средства, следует включать в балансовую стоимость ЕГДС. Данную часть балансовой стоимости следует определять пропорционально возможности полезного использования, которую такой актив создает для ЕГДС. Если актив, не генерирующий денежные средства, не принимается в расчет, то балансовая стоимость ЕГДС может быть занижена, и убыток от обесценения может не признаваться. Однако, поскольку любое обесценение актива, не генерирующего денежные средства, будет определяться в соответствии с МСФО ОС 21, стоимость актива, не генерирующего денежные средства, будет списана до возмещаемой стоимости обслуживания актива. Следовательно, по данному активу, не генерирующему денежные средства, не следует более начислять убыток от обесценения, относящийся к ЕГДС. Убытки от обесценения пропорционально, на основе балансовых стоимостей, распределяются на активы, генерирующие денежные средства, в составе ЕГДС, в зависимости от пределов, установленных в параграфе 92. Данный подход отражен в параграфе 95.

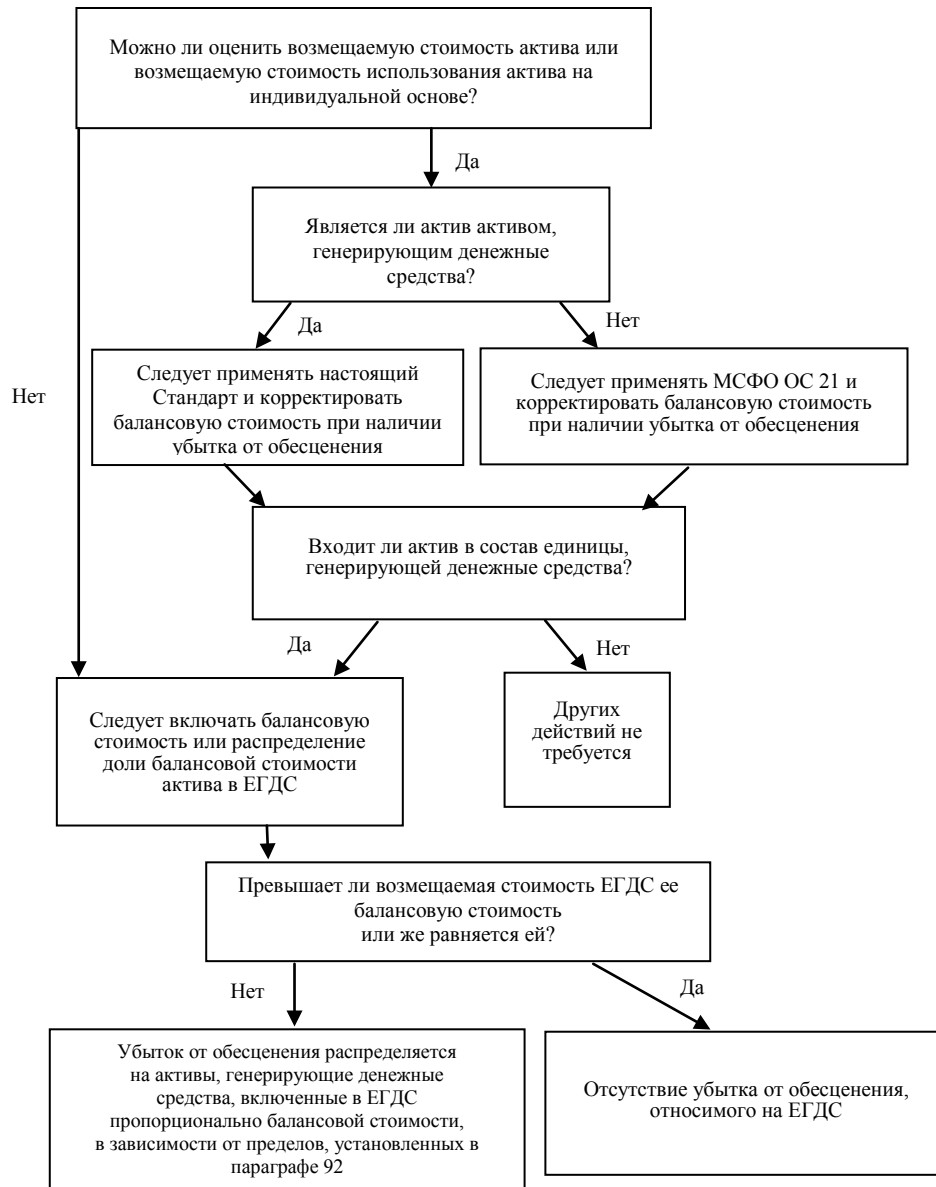
#### **Пересмотр МСФО ОС 26 по итогам реализации Проекта СМСФО 2008 года по совершенствованию МСФО**

- ВС18. СМСФО ОС рассмотрел поправки относительно МСФО 36, включенные в «Совершенствования МСФО», опубликованные СМСФО в мае 2008 года, и, в целом, выразил согласие с доводами СМСФО в пользу пересмотра Стандарта. СМСФО ОС пришел к выводу, что нет причин, характерных для организаций общественного сектора, которые помешали бы принять поправки..

**Иллюстративное дерево решений**

Данное дерево решений дополняет, но не является частью МСФО ОС 26.

Для простоты и ясности в приведенной ниже схеме делается допущение о том, что любой актив, входящий в состав ЕГДС, также создает возможность полезного использования для деятельности, не генерирующей денежные средства. В тех случаях, когда актив создает возможность полезного использования только одной или нескольким ЕГДС, но не деятельности, не генерирующей денежные средства, организации обращаются к соответствующему национальному или международному стандарту, рассматривающему такие ситуации в параграфе 96.



**Руководство по внедрению**

*Данное руководство дополняет, но не является частью МСФО ОС 26.*

*Большинство активов, находящихся во владении организаций общественного сектора, не генерируют денежные средства, и учет их обесценения следует проводить в соответствии с МСФО ОС 21.*

*В тех случаях, когда актив, которым владеет организация общественного сектора, удерживается с целью получения дохода от коммерческой деятельности, необходимо следовать положениям настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора. Большинство активов, генерирующих денежные средства, будет возникать в результате хозяйственной деятельности организаций государственного сектора, не соответствующих определению коммерческой организации с государственным участием (КОГУ). Примером может служить семеноводческое хозяйство, работающее на коммерческой основе и являющееся частью сельскохозяйственной исследовательской организации. Во всех приведенных примерах организация общественного сектора, не являющаяся КОГУ, занимается коммерческой деятельностью.*

**Определение единиц, генерирующих денежные средства**

*Цель настоящего примера:*

- (a) показать, как осуществляется определение единиц, генерирующих денежные средства, в различных ситуациях; и*
- (b) выявить определенные факторы, которые организации могут принимать во внимание при определении единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.*

**А – Снижение спроса, связанного с единицей, производящей один продукт**

*История вопроса*

IG1. Государство владеет электростанцией. На электростанции имеется два турбинных генератора в единой электроустановке. В текущем периоде самое крупное производственное предприятие в регионе закрылось, и потребность в электроэнергии значительно уменьшилась, что стало причиной того, что государственные органы остановили работу одного из генераторов.

*Анализ*

IG2. Сами по себе отдельные турбинные генераторы не производят притоки и оттоки денежных средств. Следовательно, единица, генерирующая денежные средства, которую следует использовать при определении обесценения – это электроустановка в целом.

**В – Государственное авиатранспортное подразделение, сдающее в аренду воздушное судно**

*История вопроса*

IG3. М – авиатранспортное подразделение организации государственного сектора. Оно эксплуатирует три воздушных судна, взлетно-посадочную полосу и несколько ангаров и других зданий, включая ремонтно-эксплуатационное хозяйство и заправку. В виду снижения спроса на его услуги М сдает в аренду один самолет частной компании на пятилетний срок. По условиям договора аренды М разрешает арендатору пользоваться взлетно-посадочной полосой и является ответственным за обслуживание воздушного судна.

*Анализ*

IG4. По условиям договора аренды считается, что арендованное воздушное судно не может производить притоки денежных средств, являющиеся в значительной степени независимыми от поступлений денежных средств от М в целом. Соответственно, вероятнее всего, единицей, генерирующей денежные средства, которой принадлежит воздушное судно, является М в целом.

**С – Измельчительная установка предприятия по утилизации отходов**

IG5. Муниципалитет управляет предприятием по утилизации отходов, которому принадлежит измельчительная установка, используемая для переработки мусора. Измельчительную установку можно продать лишь по стоимости утильсырья, и она не производит притоков денежных средств, являющихся независимыми в значительной степени от притоков денежных средств от других активов предприятия по утилизации отходов.

*Анализ*

IG6. Рассчитать возмещаемую стоимость измельчительной установки не представляется возможным, поскольку ее ценность использования не может быть определена и, видимо, она отличается от стоимости утильсырья. Следовательно, организация рассчитывает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, которой принадлежит измельчительная установка, т. е. предприятия по утилизации отходов в целом.

**D – Маршруты, обеспечиваемые автотранспортным предприятием**

IG7. Государственное автотранспортное предприятие предоставляет услуги по договору с муниципальными органами, в котором определяется минимальный объем услуг по каждому из пяти отдельных маршрутов. Активы, предназначенные для каждого маршрута, и денежные потоки от каждого маршрута можно определить на индивидуальной основе. Один из маршрутов работает со значительными убытками.

*Анализ*

IG8. Поскольку у предприятия нет возможности отказаться от обслуживания любого маршрута, то наименьшим уровнем определяемых притоков денежных средств, являющихся в значительной степени независимыми от притоков денежных средств от других активов или групп активов, являются притоки денежных средств, производимые всеми пятью маршрутами. Единицей, генерирующей денежные средства, является автотранспортное предприятие в целом.

**Расчет ценности использования и признание убытка от обесценения***История вопроса и расчет ценности использования*

IG9. В начале 20X0 года Правительство R с помощью своего Министерства энергетики ввело в эксплуатацию электростанцию ценой 250 миллионов ДЕ.

IG10. В начале 20X4 года вводятся в эксплуатацию электростанции, построенные конкурентами, что приводит к снижению доходов у электростанции, принадлежащей Правительству R. Снижение доходов произошло по причине уменьшения объемов производимой электроэнергии по сравнению с запланированными, а также снижения цен на электроэнергию и резервных мощностей по сравнению с запланированными.

IG11. Снижение дохода является доказательством того, что экономические показатели актива ухудшились по сравнению с ожиданиями. Соответственно, Правительству R необходимо определить возмещаемую стоимость актива.

IG12. Правительство R использует линейный метод амортизации электростанции в течение 20-летнего срока полезного использования и не предполагает формирования ликвидационной стоимости.

IG13. Определить справедливую стоимость электростанции за вычетом расходов на продажу не представляется возможным. Таким образом, возможность возмещения можно определить только посредством расчета ценности использования. Для определения ценности использования электростанции (см. Приложение 1), Правительство R:

- (a) готовит прогнозные оценки денежных потоков на основе последних финансовых бюджетов/ прогнозных оценок на ближайшие пять лет (20X5–20X9 годы), утвержденных руководством;
- (b) рассчитывает последующие денежные потоки (20Y0–20Y9 годы) на основе снижающихся показателей роста, колеблющихся от -6 процентов годовых до -3 процентов годовых; и
- (c) выбирает ставку дисконтирования 6 процентов, представляющую собой ставку, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег и рисков с учётом фактора времени, присущих электростанции Правительства R.

*Признание и оценка убытка от обесценения*

IG14. Возмещаемая стоимость электростанции Правительства R составляет 121,1 млн ДЕ.

IG15. Правительство R сопоставляет возмещаемую стоимость электростанции с ее балансовой стоимостью (см. Приложение 2).

- IG16. Поскольку балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость на 78,9 млн ДЕ, убыток от обесценения в размере 78,9 млн ДЕ признается единовременно в составе профицита или дефицита.

**Приложение 1 – Расчет ценности использования электростанции Правительства R на конец 20X4 года**

Год	Долгосрочные темпы роста	Будущие денежные потоки	Дисконтный множитель по ставке дисконтирования 6%§	Дисконтированные будущие денежные потоки (млн ДЕ)
20X5 (n=1)		16,8 *	0,94340	15,8
20X6		14,4 *	0,89000	12,8
20X7		14,2 *	0,83962	11,9
20X8		14,1 *	0,79209	11,2
20X9		13,9 *	0,74726	10,4
20Y0	(6%)	13,1 †	0,70496	9,2
20Y1	(6%)	12,3 †	0,66506	8,2
20Y2	(6%)	11,6 †	0,62741	7,3
20Y3	(5%)	11,0 †	0,59190	6,5
20Y4	(5%)	10,5 †	0,55839	5,9
20Y5	(5%)	10,0 †	0,52679	5,3
20Y6	(4%)	9,6 †	0,49697	4,8
20Y7	(4%)	9,2 †	0,46884	4,3
20Y8	(3%)	8,9 †	0,44230	3,9
20Y9	(3%)	8,6 †	0,41727	3,6
<b>Ценность использования</b>				<b>121,1</b>

\* На основе наилучших оценок руководства организации в отношении прогнозов чистых денежных потоков.

† На основе экстраполяции значения денежного потока предшествующего года с использованием снижающихся показателей роста.

§ Дисконтный фактор рассчитывается как  $k = 1 / (1+a)^n$ , где a= ставка дисконтирования, а n= период дисконтирования.

**Приложение 2 – Расчет убытка от обесценения для электростанции правительства R на начало 20X5 года**

Начало 20X5 года	Итого (в млн ДЕ)
Первоначальная стоимость	250,0
Начисленная амортизация (20X4)	(50,0)
Балансовая стоимость	200,0
Балансовая стоимость после расчета убытка от обесценения	121,1
Убыток от обесценения	(78,9)

**Восстановление убытка от обесценения**

*Настоящий Пример основывается на данных Правительства R, представленных в Примере 2, с приведением дополнительной информации в данном Примере; влияние налогов в расчет не принимается.*

*История вопроса*

IG17. К 20X6 году некоторые из конкурентов закрыли свои электростанции, а это означало, что отрицательное воздействие на доходы электростанции Правительства R оказалось меньше

прогнозных на конец 2004 г. Такое благоприятное изменение ситуации требует от Правительства переоценки возмещаемой стоимости электростанции.

- IG18. Расчеты, произведенные по аналогии с Примером 2, показывают, что возмещаемая стоимость электростанции теперь составляет 157,7 миллионов ДЕ.

*Восстановление убытков от обесценения*

- IG19. Правительство R сравнивает возмещаемую стоимость и балансовую стоимость электростанции и восстанавливает часть убытка от обесценения, который ранее был отражен в Примере 2.

**Актив, не генерирующий денежные средства, который способствует повышению эффективности единицы, генерирующей денежные средства**

*История вопроса*

- IG20. Государственная больница владеет и использует в работе магнитно-резонансный томограф (МРТ-сканер), который преимущественно используется для лечения пациентов в бесплатных отделениях. Однако в 20% случаев он используется для лечения пациентов платных отделений. Платные пациенты размещаются и проходят лечение в отдельном здании, которое состоит из отделений, операционного блока и множества объектов, входящих в состав капитального оборудования, которое используется исключительно для платных пациентов. На 31 декабря 20X6 г. балансовая стоимость здания и капитального оборудования составляет 30,000 ДЕ. Оценить возмещаемую стоимость здания и объектов капитального оборудования на индивидуальной основе не представляется возможным. Следовательно, здание и капитальное оборудование рассматриваются как единица, генерирующая денежные средства (ЕГДС). На 1 января 20X6 года балансовая стоимость МРТ-сканера составляла 3 000 ДЕ. На 31 декабря 20X6 года в учете были отражены амортизационные расходы по МРТ-сканеру в размере 600 ДЕ. Поскольку в этой сфере имели место значительные технологические усовершенствования, то МРТ-сканер был протестирован на предмет обесценения на 31 декабря 20X6 года и убыток от обесценения составил 400 ДЕ, таким образом, балансовая стоимость МРТ-сканера на 31 декабря 20X6 года составляет 2 000 ДЕ.

*Определение возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства*

- IG21. В течение года в больнице имело место значительное сокращение количества платных пациентов. Соответственно, ЕГДС была протестирована на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость ЕГДС на основе ее ценности использования составила по оценкам 27 400 ДЕ. 20 % измененной балансовой стоимости МРТ-сканера (400 ДЕ) распределяется на балансовую стоимость ЕГДС до определения убытка от обесценения (3 000 ДЕ). Убыток от обесценения распределяется на здание и капитальное оборудование пропорционально их балансовой стоимости. На МРТ-сканер уже не распределяется никакого убытка от обесценения, поскольку убыток от обесценения уже был определен в соответствии с требованиями МСФО ОС 21, «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства».

**Включение признанных обязательств в расчет возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства**

*История вопроса*

- IG22. Муниципалитет использует площадку по переработке отходов и должен восстановить участок на месте свалки по завершению своей работы. Стоимость восстановления включает замену верхнего слоя почвы, который необходимо удалить до начала работы свалки. Резерв под затраты на замену верхнего слоя почвы был признан сразу после удаления верхнего слоя почвы. Представленная сумма была признана как часть затрат на площадку и в отношении нее начисляется амортизация в течение срока полезного использования площадки. Балансовая стоимость резерва под затраты на восстановление составляет 500 ДЕ, что соответствует дисконтированной стоимости затрат на восстановление.

*Тестирование на предмет обесценения*

- IG23. Муниципалитет проводит тестирование площадки по переработке отходов на предмет обесценения. Единицей, генерирующей денежные средства, является вся площадка в целом. Муниципальный орган получил различные предложения о покупке площадки по цене примерно 800 ДЕ. Данная цена отражает тот факт, что покупатель возьмет на себя обязательство по

восстановлению верхнего слоя почвы. Затраты на удаление отходов по данной площадке незначительные. Ценность использования площадки составляет примерно 1 200 ДЕ, исключая затраты на восстановление. Балансовая стоимость площадки по переработке отходов составляет 1 000 ДЕ.

- IG24. Справедливая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом расходов на продажу составляет 800 ДЕ. Эта сумма включает уже предусмотренные затраты на восстановление. Как следствие, ценность использования единицы, генерирующей денежные средства, определяется после учета затрат на восстановление и предположительно составляет 700 ДЕ (1 200 минус 500 ДЕ). Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства – 500 ДЕ складывается из балансовой стоимости площадки (1 000 ДЕ) минус балансовая стоимость резерва под затраты на восстановление (500 ДЕ). Следовательно, возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, превышает ее балансовую стоимость.

**Порядок отражения в учете и отчетности отдельного актива в составе единицы, генерирующей денежные средства, в зависимости от возможности определения возмещаемой стоимости**

*История вопроса*

- IG25. Накопительная емкость на станции водоочистки получила физическое повреждение, но все еще работает, но не так эффективно, как до повреждения. Справедливая стоимость накопительной емкости за вычетом расходов на продажу меньше ее балансовой стоимости. Накопительная емкость не производит независимых притоков денежных средств. Наименьшая идентифицируемая группа активов, которая включает накопительную емкость и генерирует притоки денежных средств, являющихся в значительной степени независимыми от других активов – это станция, которой принадлежит накопительная емкость. Возмещаемая стоимость станции показывает, что если рассматривать станцию в целом, то она не обесценилась.

*Возмещаемая стоимость накопительной емкости не может быть определена*

- IG26. Допущение 1: Бюджеты/ прогнозные оценки, утвержденные руководством, не учитывают обязательства руководства по замене накопительной емкости.
- IG27. Возмещаемая стоимость накопительной емкости не может быть определена, поскольку ценность использования накопительной емкости:
- (a) может отличаться от ее справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу; и
  - (b) может быть определена только в отношении единицы, генерирующей денежные средства, которой принадлежит накопительная емкость (станция водоочистки).

Станция не обесценилась. Следовательно, в отношении накопительной емкости убыток от обесценения не признается. Тем не менее, организации, возможно, придется повторно определить амортизационный период или метод начисления амортизации накопительной емкости. Возможно, необходим более короткий амортизационный период или метод более быстрого начисления амортизации для учета предполагаемого оставшегося срока полезного использования накопительной емкости, или способ, с помощью которого организация предполагает использовать экономические выгоды.

*Возмещаемая стоимость накопительной емкости может быть определена*

- IG28. Допущение 2: Бюджеты/ прогнозные оценки, утвержденные руководством, учитывают его обязательство по замене накопительной емкости и ее продажи в ближайшем будущем. Предполагается, что денежные потоки от непрерывного использования накопительной емкости до ее выбытия будут незначительными.
- IG29. Ценность использования накопительной емкости можно определить с точностью до ее справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Следовательно, возмещаемая стоимость накопительной емкости может быть определена, а единица, генерирующая денежные средства, которой принадлежит накопительная емкость (т. е. производственная линия), не принимается в расчет. Поскольку справедливая стоимость накопительной емкости за вычетом расходов на продажу ниже ее балансовой стоимости, в отношении накопительной емкости признается убыток от обесценения.



### Сравнение с МСФО 36

МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства» рассматривает вопросы обесценения активов, генерирующих денежные средства, для общественного сектора, включая изменения, сделанные к МСФО 36 (2004 г.) «Обесценение активов» в рамках проекта «Совершенствования в МСФО», изданные в мае 2008 г. Основные различия между МСФО ОС 26 и МСФО 36 «Обесценение активов» (2004 г.) заключаются в следующем:

- МСФО ОС 26 не применяется к активам, генерирующим денежные средства, учитываемым по справедливой стоимости на отчетную дату по модели учета по переоцененной стоимости в МСФО ОС 17 «Основные средства». МСФО 36 не исключает из сферы своего применения основные средства, генерирующие денежные средства и учитываемые по переоцененной стоимости на отчетную дату.
- МСФО ОС 26 не применяется к нематериальным активам, которые регулярно переоцениваются до справедливой стоимости. МСФО 36 не исключает из сферы своего применения нематериальные активы, которые регулярно переоцениваются до справедливой стоимости.
- Деловая репутация не входит в сферу применения МСФО ОС 26. МСФО 36 включает подробные требования и руководство по обесценению стоимости деловой репутации, её распределению на единицы, генерирующие денежные средства, и тестированию единиц с деловой репутацией, генерирующей денежные средства, на предмет обесценения.
- МСФО ОС 26 дает определение активов, генерирующих денежные средства, и содержит дополнительные рекомендации по разграничению активов, генерирующих денежные средства, и активов, не генерирующих денежные средства.
- Определение единицы, генерирующей денежные средства, в МСФО ОС 26 изменено по сравнению с МСФО 36.
- МСФО ОС 26 не содержит определения корпоративных активов или же требований применительно к таким активам, в отличие от МСФО 36, который содержит определение и руководство по их учету.
- Превышение балансовой стоимости чистых активов организации над величиной ее рыночной капитализации, согласно МСФО ОС 26, не является признаком возможного обесценения. Балансовая стоимость чистых активов организации, превышающая рыночную капитализацию, входит в минимальный перечень признаков обесценения в МСФО 36.
- В МСФО ОС 26 принудительная продажа не является отражением справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. В МСФО 36 принудительная продажа является отражением справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, если руководство организации вынуждено осуществить продажу немедленно.
- МСФО ОС 26 содержит требования и руководство по учету активов и видов деятельности, не генерирующих денежные средства, которые способствуют повышению эффективности единиц, генерирующих денежные средства, в отличие от МСФО 36, в котором не рассматриваются такие активы.
- МСФО ОС 26 содержит требования и руководство по отнесению актива из категории активов, генерирующих денежные средства, в категорию активов, не генерирующих денежные средства, и наоборот. МСФО ОС 26 также требует от организаций раскрытие информации о критериях, применяемых при разграничении активов, генерирующих и не генерирующих денежные средства. В МСФО 36 аналогичные требования отсутствуют.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 26 используется терминология, отличная от МСФО 36. Наиболее показательными примерами являются термины «выручка» и «Отчет о финансовых результатах деятельности». Эквивалентные термины в МСФО 36 – «доход» и «Отчет о прибылях и убытках».

**МСФО ОС 27 – СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО****От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 41 «Сельское хозяйство», опубликованный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IAS) 41 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, ЕС4М 6ХН Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

Е-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО.

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.

## МСФО ОС 27 – СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

## СОДЕРЖАНИЕ

	Параграфы
Введение .....	IN1–IN6
Цель .....	1
Сфера применения .....	2–8
Определения .....	9–12
Определения, относящиеся к сельскому хозяйству .....	9–11
Общие определения .....	12
Признание и оценка .....	13–37
Прибыли и Убытки .....	30–33
Невозможность надежной оценки справедливой стоимости.....	34–37
Раскрытие информации .....	38–54
Общие положения .....	38–51
Раскрытие дополнительной информации применительно к биологическим активам, справедливую стоимость которых невозможно надежно оценить .....	52–54
Переходные положения .....	55
Первое применение метода начисления .....	55
Дата вступления в силу .....	56–57
Приложение: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Иллюстративные примеры	
Сравнение с МСФО 41	

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 27 «Сельское хозяйство» изложен в параграфах 1-57. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 27 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора». В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения учетной политики является МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».

**Введение**

- IN1. Настоящий Стандарт устанавливает порядок учета и раскрытия информации применительно к сельскохозяйственной деятельности в отношении вопросов, не рассмотренных в других стандартах. Сельскохозяйственная деятельность - осуществляемое организацией управление биотрансформацией живых организмов: животных и растений (биологических активов) в целях их продажи, безвозмездного распространения или реализации за символическую плату или переработки в сельскохозяйственную продукцию или в дополнительный биологический актив.
- IN2. МСФО ОС 27, помимо прочего, устанавливает порядок учета биологических активов в течение периода роста, вырождения, производства и размножения и порядок первоначальной оценки сельскохозяйственной продукции в момент ее сбора. Стандарт требует оценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу с момента первоначального признания биологических активов до момента сбора продукции, кроме случаев, когда справедливая стоимость не может быть надежно измерена при первоначальном признании. Однако в МСФО ОС 27 не рассматриваются вопросы переработки сельскохозяйственной продукции после ее сбора (получения), например, переработка винограда в вино и шерсти в пряжу.
- IN3. Существует допущение, что справедливая стоимость биологического актива может быть надежно оценена. Однако данное допущение можно опровергнуть только для первоначального признания биологического актива, в отношении которого отсутствуют рыночные цены или стоимости, а альтернативные расчеты их справедливой стоимости являются безусловно недостоверными. В таком случае МСФО ОС 27 требует от организации оценивать этот биологический актив по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. При первом появлении возможности надежной оценки справедливой стоимости такого биологического актива, организация должна оценивать его по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Во всех случаях компания должна оценивать сельскохозяйственную продукцию на момент сбора по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.
- IN4. МСФО ОС 27 требует, чтобы изменения в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологического актива включались в профицит или дефицит за период, в котором они возникают. В сельскохозяйственной деятельности изменения физических признаков живых организмов: животных и растений непосредственно увеличивают или уменьшают экономические выгоды организации или возможность полезного использования. При применении исторически сложившейся пооперационной модели учета затрат организация, занимающаяся лесоразведением, может не отчитываться ни о каких доходах до момента первого сбора и продажи, который может наступить спустя 30 лет после посадки. С другой стороны, при применении модели учета, которая признает и измеряет биологический рост, используя текущую справедливую стоимость, представляется отчет об изменениях справедливой стоимости в течение всего периода от посадки до сбора сельскохозяйственной продукции.
- IN5. МСФО ОС 27 не устанавливает каких-либо новых принципов в отношении земли, связанной с сельскохозяйственной деятельностью. Вместо этого, организации должны руководствоваться МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость» или МСФО ОС 17 «Основные средства», в зависимости от того, какой стандарт необходим при данных обстоятельствах. Биологические активы, которые физически связаны с землей (например, деревья в лесных насаждениях), оцениваются по их справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу отдельно от земли. МСФО ОС 16 требует, чтобы земля, которая является инвестиционной недвижимостью, оценивалась по справедливой стоимости или по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. МСФО ОС 17 требует, чтобы земля, оценивалась после первоначального признания либо по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения либо по переоцененной стоимости.
- IN6. МСФО ОС 27 не рассматривает отражение в учете выручки от необменных операций по полученным государственным субсидиям, связанным с биологическими активами и сельскохозяйственной продукцией. В МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)» содержатся требования и рекомендации по учету выручки от необменных операций, в том числе государственных субсидий. В МСФО ОС 27 рассматривается оценка

## СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

биологических активов, полученных по необменным операциям, как при первоначальном признании, так и в дальнейшем.

## Цель

1. Целью настоящего Стандарта является установление порядка учета и раскрытия информации применительно к сельскохозяйственной деятельности.

## Сфера применения

2. **Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт для следующих, связанных с сельскохозяйственной деятельностью, активов:**
  - (a) **биологические активы; и**
  - (b) **сельскохозяйственная продукция в момент ее сбора.**
3. Настоящий Стандарт не применяется к:
  - (a) земле сельскохозяйственного назначения (см. МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость» и МСФО ОС 17 «Основные средства»);
  - (b) нематериальным активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью (см. соответствующие международные или национальные стандарты бухгалтерского учета, имеющие отношение к нематериальными активам); и
  - (c) биологическим активам, предназначенным для собственного обеспечения или предоставления услуг.
4. Биологические активы используются в различных видах деятельности, осуществляемых организациями общественного сектора. Если биологические активы используются для научных исследований, обучения, транспортировки, развлечений, отдыха, таможенного контроля или в любой другой деятельности, которая не является сельскохозяйственной, как это определено в пункте 9 настоящего Стандарта, то эти биологические активы не учитываются в соответствии с настоящим Стандартом. Если эти биологические активы соответствуют определению активов, то необходимо рассмотреть другие МСФО ОС при выборе соответствующего метода учета (например, МСФО ОС 12 «Запасы» и МСФО ОС 17 «Основные средства»).
5. Настоящий Стандарт применяется для учета сельскохозяйственной продукции, т.е. продукции, полученной от биологических активов организации, только в момент ее сбора (получения). Для ее последующего учета применяется МСФО ОС 12 или другой применимый стандарт. Соответственно, в настоящем Стандарте не рассматриваются вопросы переработки сельскохозяйственной продукции после ее сбора, например, переработка винограда в вино, осуществляемая виноторговцем, вырастившим виноград. Хотя подобная переработка может являться логическим и естественным продолжением сельскохозяйственной деятельности, и можно провести некоторую аналогию между происходящими процессами и биотрансформацией, такая переработка не включена в определение сельскохозяйственной деятельности, приведенное в настоящем Стандарте.
6. В следующей таблице приводятся примеры биологических активов, сельскохозяйственной продукции, и конечных результатов ее переработки после сбора (получения):

Биологические активы	Сельскохозяйственная продукция	Конечные результаты переработки полученной (собранной) продукции
Овцы	Шерсть	Пряжа, ковер
Деревья в лесопосадке	Вырубленные деревья	Бревна, пиломатериалы
Растения	Хлопок	Нить, одежда
	Собранный тростник	Сахар
Молочный скот	Молоко	Сыр
Свины	Туши	Колбасные изделия, консервированная ветчина
Кустарники	Лист	Чай, высушенный табак
Виноградники	Виноград	Вино
Плодово-ягодные деревья	Собранные фрукты	Фрукты, прошедшие переработку

7. Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.
8. В «Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

## Определения

### Определения, относящиеся к сельскому хозяйству

9. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

**Сельскохозяйственная деятельность** – осуществляемое организацией управление биотрансформацией и сбором биологических активов в целях:

- Продажи;
- Безвозмездного распространения или реализации за символическую плату ;
- Переработки в сельскохозяйственную продукцию или производства дополнительных биологических активов для последующей продажи, безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.

**Сельскохозяйственная продукция** - результат, полученный (собранный) от биологических активов организации.

**Биологический актив** – живые организмы: животные или растения.

**Биотрансформация** включает процессы роста, вырождения, производства и размножения, которые вызывают качественные или количественные изменения в биологическом активе.

**Расходы на продажу** – дополнительные затраты, напрямую связанные с выбытием актива, за исключением затрат на финансирование и налога на прибыль. Выбытие может происходить в результате продажи, безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.

**Группа биологических активов** – совокупность живых организмов: животных или растений со сходными характеристиками.

**Сбор (получение) сельскохозяйственной продукции** – отделение продукции от биологического актива или прекращение жизнедеятельности биологического актива.

10. Сельскохозяйственная деятельность включает разнообразные виды деятельности; например, животноводство, лесоводство, выращивание однолетних или многолетних сельскохозяйственных культур, разведение садов и плантаций, цветоводство и аквакультуру (включая рыбоводство). Среди всего этого многообразия можно выделить ряд общих характеристик:



- (a) *Способность к изменению.* Живые организмы: животные или растения поддаются биотрансформации;
- (b) *Управление изменениями.* Управление способствует биотрансформации путем создания благоприятных или, по крайней мере, стабильных условий, необходимых для осуществления данного процесса (например, уровень питательных веществ, поддержание влажности, температуры, плодородия и света). Такое управление отличает сельскохозяйственную деятельность от других видов деятельности. Например, добыча сырья, получаемого из неуправляемых источников (таких как рыбный промысел в океане и вырубка лесов) не является сельскохозяйственной деятельностью; и
- (c) *Оценка изменений.* Одной из обычных функций управления является измерение и контролирование качественных изменений (например, генетических характеристик, плотности, зрелости, жирового слоя, содержания белка, прочности волокна) или количественных изменений (например, потомства, веса, кубических метров, длины или диаметра волокна, числа зародышей), происходящих в результате биотрансформации или сбора.

11. Биотрансформация приводит к следующим результатам:

- (a) изменениям активов, вызванным (i) ростом (увеличением количества животных или растений либо улучшением их качественных характеристик), (ii) вырождением (уменьшением количества животных или растений либо ухудшением их качественных характеристик), или (iii) размножением (появлением дополнительных живых организмов: животных и растений); или
- (b) производству сельскохозяйственной продукции, такой как латекс, чайный лист, шерсть и молоко.

#### Общие определения

12. **Термины, определенные в других МСФО ОС используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии Терминов, опубликованном отдельно.**

#### Признание и оценка

13. **Организации следует признать биологический актив или сельскохозяйственную продукцию только тогда, когда:**
- (a) **данная организация контролирует актив в результате прошлых событий;**
  - (b) **существует высокая вероятность получения организацией будущих экономических выгод, связанных с данным активом; и**
  - (c) **справедливую стоимость или себестоимость актива можно надежно измерить.**
14. Справедливая стоимость актива основана на его текущем местоположении и состоянии. В результате, например, справедливая стоимость крупного рогатого скота на ферме - это цена на крупный рогатый скот на соответствующем рынке за вычетом транспортных и других расходов на приобретение крупного рогатого скота либо на таком рынке, либо в таком месте, где он будет распространяться на безвозмездной основе или реализовываться за символическую плату.
15. В сельскохозяйственной деятельности доказательством наличия контроля может служить, например, юридическое право собственности на крупный рогатый скот, клеймение или прочая маркировка скота в момент его приобретения, рождения или отлучения. Будущая экономическая выгода или возможность полезного использования, как правило, оценивается исходя из величины основных физических характеристик.
16. **Биологический актив должен оцениваться при первоначальном признании и на каждую отчетную дату по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, за исключением случая, описанного в пункте 34, где справедливая стоимость не может быть надежно измерена.**

17. **Если организация приобретает биологический актив через необменную операцию, биологический актив оценивается при первоначальном признании и на каждую отчетную дату в соответствии с пунктом 16.**
18. **Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов организации, должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в момент ее сбора. Такая оценка является первоначальной стоимостью на указанную дату при применении МСФО ОС 12 или иного применимого стандарта.**
19. Процесс определения справедливой стоимости биологического актива или сельскохозяйственной продукции можно облегчить путем группировки биологических активов или сельскохозяйственной продукции в соответствии с их основными характеристиками, например, по возрасту или качеству. Организация выбирает основные характеристики исходя из тех, которые используются на соответствующем рынке в качестве основы для установления цен.
20. Организации часто заключают договоры на продажу своих биологических активов или сельскохозяйственной продукции в будущем. Договорные цены не обязательно являются базой при определении справедливой стоимости, поскольку справедливая стоимость отражает текущую конъюнктуру цен того рынка, на котором заключили бы сделку покупатель и продавец, желающие совершить такую сделку. Соответственно, наличие какого-либо договора не влечет за собой корректировку справедливой стоимости биологического актива или сельскохозяйственной продукции. В отдельных случаях договор на продажу биологического актива или сельскохозяйственной продукции в рамках обменной операции может являться обременительным согласно определению, приведенному в МСФО ОС 19 «Оценочные резервы, условные обязательства и условные активы». К обременительным договорам применяется МСФО ОС 19.
21. Если для биологического актива или сельскохозяйственной продукции в их текущем местоположении и состоянии существует активный рынок, то установленная на таком рынке цена является подходящей базой для определения справедливой стоимости данного актива. Если организация имеет доступ к нескольким активным рынкам, используется цена наиболее уместного из них. Например, если у организации есть доступ к двум активным рынкам, то ей следует использовать цену того рынка, на котором организация предполагает заключать сделки.
22. При отсутствии активного рынка, организация для определения справедливой стоимости использует один или несколько из нижеуказанных показателей:
  - (a) цену последней сделки на рынке при условии, что в период между датой совершения сделки и концом отчетного периода не произошло значительных изменений хозяйственных условий;
  - (b) рыночные цены на подобные активы, скорректированные с учетом отличий; и
  - (c) соответствующие отраслевые показатели, такие как, стоимость садовых насаждений в расчете на один экспортный лоток, бушель или гектар, и стоимость крупного рогатого скота в расчете на килограмм мяса.
23. В некоторых случаях информация, полученная из перечисленных в пункте 22 источников, может привести к различным выводам в отношении справедливой стоимости биологического актива или сельскохозяйственной продукции. Организация рассматривает причины данных расхождений для того, чтобы определить наиболее надежную оценку справедливой стоимости в относительно узком спектре обоснованных оценок.
24. При некоторых обстоятельствах рыночные цены или стоимостные показатели биологического актива в его текущем состоянии могут отсутствовать. В таких обстоятельствах для определения справедливой стоимости актива организация рассчитывает дисконтированную стоимость чистых денежных потоков, ожидаемых от этого актива, путем их дисконтирования по текущей рыночной ставке.
25. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых чистых денежных потоков производится для определения справедливой стоимости биологического актива с учетом его текущего местоположения и состояния. Организация учитывает эти факторы при определении адекватной ставки дисконтирования и при расчете ожидаемых чистых денежных потоков. При определении дисконтированной стоимости ожидаемых чистых денежных потоков, организация включает в

свои расчеты чистые денежные потоки, которые, согласно ожиданиям участников рынка, будут генерироваться активом на наиболее уместном для него рынке.

26. Организация не включает в свои расчеты денежные потоки, связанные с финансированием активов, налогообложением или восстановлением биологических активов после сбора (получения) сельскохозяйственной продукции (например, затраты на восстановление лесопосадок после заготовки древесины).
27. При согласовании цены сделки независимые, хорошо осведомленные и желающие совершить такую сделку покупатель и продавец учитывают возможность колебаний денежных потоков. Следовательно, справедливая стоимость отражает возможность таких колебаний. Соответственно, организация учитывает ожидаемые колебания денежных потоков при расчете либо ожидаемых денежных потоков, либо ставки дисконтирования, либо и того, и другого в каком-либо сочетании. При определении ставки дисконтирования организация должна использовать те же допущения, что и при расчете ожидаемых денежных потоков, для того, чтобы исключить эффект двойного счета или пропуска каких-либо допущений.
28. Иногда себестоимость может быть приблизительно равна справедливой стоимости, в частности, когда:
  - (а) с момента осуществления первоначальных затрат не произошло значительной биотрансформации (например, саженцы плодово-ягодных деревьев посажены непосредственно перед наступлением отчетной даты); или
  - (б) не ожидается, что влияние биотрансформации на цену будет существенным (например, на этапе первоначального роста сосен в лесопосадке, производственный цикл которой составляет 30 лет).
29. Биологические активы часто бывают неразрывно связаны с землей (например, деревья в лесопосадках). Отдельный рынок для биологических активов, неразрывно связанных с землей, может отсутствовать, и в то же время может существовать активный рынок для взаимосвязанных между собой активов, т.е. для биологических активов, необработанной земли и капитализированных затрат на ее благоустройство, рассматриваемых как единое целое. Для определения справедливой стоимости биологических активов организация может использовать информацию, относящуюся к взаимосвязанным между собой активам. Например, для определения справедливой стоимости биологических активов можно из справедливой стоимости взаимосвязанных между собой активов вычесть справедливую стоимость необработанной земли и капитализированных затрат на ее благоустройство.

#### **Прибыли и убытки**

30. **Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании биологического актива по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, а также в результате изменения справедливой стоимости биологического актива за вычетом расходов на продажу, должны включаться в состав профицита или дефицита за период, в котором они возникают.**
31. Убыток при первоначальном признании биологического актива может возникать в связи с тем, что при определении справедливой стоимости биологического актива за вычетом расходов на продажу эти расходы на продажу вычитаются. Прибыль может возникать при первоначальном признании биологического актива, как, например, при рождении теленка.
32. **Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, должны включаться в состав профицита или дефицита за период, в котором они возникают.**
33. При первоначальном признании сельскохозяйственной продукции может возникать прибыль или убыток в результате сбора (получения) этой продукции.

#### **Невозможность надежной оценки справедливой стоимости**

34. **Существует допущение, что справедливую стоимость биологического актива можно надежно оценить. Как бы то ни было, это допущение можно отвергнуть только при первоначальном признании биологического актива, в отношении которого отсутствуют рыночные цены или показатели стоимости, а альтернативные расчеты их справедливой**

стоимости являются, безусловно, недостоверными. В таком случае этот биологический актив должен оцениваться по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Как только появляется возможность надежной оценки справедливой стоимости такого биологического актива, организация должна оценить его по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. После того как долгосрочный биологический актив начинает удовлетворять критериям его классификации в качестве предназначенного для продажи (или включается в группу выбывающих активов, классифицированных, как предназначенные для продажи) согласно соответствующему международному или национальному стандарту, в котором рассматриваются долгосрочные активы предназначенные для продажи и прекращаемая деятельность, считается доказанным, что справедливая стоимость может быть надежно оценена.

35. Допущение, упоминаемое в пункте 34, может быть отвергнуто только в момент первоначального признания. Если организация ранее оценивала какой-либо биологический актив по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, то она продолжает оценивать данный биологический актив по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу вплоть до момента его выбытия.
36. Во всех случаях организация оценивает сельскохозяйственную продукцию в момент ее сбора (получения) по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Настоящий Стандарт отражает такую точку зрения, что справедливую стоимость сельскохозяйственной продукции в момент ее сбора (получения) всегда можно надежно оценить.
37. При определении себестоимости, накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения организация руководствуется МСФО ОС 12, МСФО ОС 17, МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства» и МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства».

## Раскрытие информации

### Общие положения

38. **Организация должна раскрыть совокупную величину прибыли или убытка, возникающих в текущем периоде при первоначальном признании биологических активов и сельскохозяйственной продукции, а также в результате изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом расходов на продажу.**
39. Организация должна представить описание биологических активов, которые подразделяются на потребляемые и плодоносящие (продуктивные) биологические активы, а также выделить биологические активы, удерживаемые для продажи и удерживаемые для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.
40. Потребляемые биологические активы – это те активы, которые получены (собраны) в качестве сельскохозяйственной продукции, либо удерживаются в качестве биологических активов для продажи, или безвозмездного распространения, или реализации за символическую плату. Примерами потребляемых биологических активов являются животные и растения одноразового использования, такие как крупный рогатый скот мясного направления продуктивности, скот, предназначенный для продажи, рыба в рыбоводческих хозяйствах, зерновые культуры, такие как кукуруза и пшеница, а также деревья, выращиваемые с целью заготовки древесины. Плодоносящие (продуктивные) биологические активы – это такие биологические активы, которые используются в сельскохозяйственной деятельности повторно или непрерывно в течение срока, превышающего один год. Плодоносящие (продуктивные) биологические активы – это самовосстанавливающиеся объекты, а не сельскохозяйственная продукция. Примерами типов животных, которые являются плодоносящими (продуктивными) биологическими активами, могут служить племенное поголовье (в том числе рыбы и птицы), крупный рогатый скот молочного направления продуктивности, и овцы или другие животные, используемые для производства шерсти. Примерами типов растений, которые являются плодоносящими (продуктивными) биологическими активами, могут служить деревья, виноград и кустарники, выращиваемые для сбора фруктов, орехов, соков, смолы, коры и листьев и деревья, от которых собирают хворост на растопку, в то время как сами деревья остаются.

41. Информация, раскрытие которой требуется в соответствии с пунктом 39, может принимать форму количественной информации. Количественная информация может сопровождаться пояснительными описаниями.
42. В процессе раскрытия информации, предписанного пунктом 39, организации предлагается подразделять биологические активы на зрелые или незрелые активы в зависимости от ситуации. Такое подразделение обеспечивает информацию, которая может быть полезной при оценке сроков будущих денежных потоков и возможности полезного использования. Организация раскрывает информацию о том, на каком основании сделано такое разделение.
43. Зрелые биологические активы – это активы, которые достигли параметров, позволяющих приступить к сбору сельскохозяйственной продукции (применительно к потребляемым биологическим активам), или могут обеспечить сбор (получение) сельскохозяйственной продукции на регулярной основе (применительно к плодоносящим биологическим активам).
44. **Организация должна дать описание следующей информации, если она не раскрывается в материалах, опубликованных вместе с финансовой отчетностью:**
  - (a) **характер своей деятельности, связанный с каждой группой биологических активов; и**
  - (b) **нефинансовые параметры или прогнозные показатели в натуральном выражении применительно:**
    - (i) **к каждой группе биологических активов организации на конец периода; и**
    - (ii) **к объему произведенной сельскохозяйственной продукции в течение периода.**
45. **Организация должна раскрыть информацию о методах и основных допущениях, использованных при определении справедливой стоимости каждой группы сельскохозяйственной продукции в момент ее сбора (получения), и каждой группы биологических активов.**
46. **В отношении сельскохозяйственной продукции, полученной (собранной) в течение периода, организация должна раскрыть ее справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу, которая определяется на момент сбора (получения) сельскохозяйственной продукции.**
47. **Организация должна раскрыть:**
  - (a) **наличие и балансовую стоимость биологических активов, в отношении использования которых действуют определенные ограничения, а также балансовую стоимость биологических активов, переданных в залог в качестве обеспечения обязательств;**
  - (b) **характер и степень ограничений на способность организации использовать или продавать биологические активы;**
  - (c) **величину принятых на себя обязательств по совершенствованию или приобретению биологических активов; и**
  - (d) **стратегию управления финансовыми рисками, связанными с сельскохозяйственной деятельностью.**
48. **Организация должна представить сверку изменений балансовой стоимости биологических активов, произошедших между датами начала и конца текущего периода. Сверка должна включать:**
  - (a) **прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, раскрытой отдельно для плодоносящих (продуктивных) биологических активов и потребляемых биологических активов;**
  - (b) **увеличение стоимости в результате приобретения активов;**
  - (c) **увеличение стоимости за счет активов, приобретенных через необменные операции;**
  - (d) **уменьшение стоимости, связанное с продажами и классификацией биологических активов, как предназначенных для продажи (или включенных в группу выбывающих активов, классифицированных как предназначенные для продажи) согласно соответствующему международному или национальному стандарту, в котором рассматриваются долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность;**

- (e) уменьшение стоимости в результате безвозмездного распространения или реализации за символическую плату;
  - (f) уменьшение стоимости в связи со сбором (получением) сельскохозяйственной продукции;
  - (g) увеличение стоимости в результате сделок по объединению бизнеса;
  - (h) чистые курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в иную валюту, являющуюся валютой представления отчетности, и при пересчете показателей по зарубежной деятельности в валюту представления отчетности отчитывающейся организации; и
  - (i) прочие изменения.
49. Справедливая стоимость биологического актива за вычетом расходов на продажу может меняться как в связи с изменениями физических свойств, так и в связи с изменениями цен на рынке. Раскрытие информации об изменении физических свойств отдельно от информации об изменении цен полезно для оценки результатов деятельности за текущий период и перспектив на будущее, особенно, когда производственный цикл превышает один год. В таких случаях организации рекомендуется раскрывать – в разрезе групп или иным способом – суммы, отражающие изменения справедливой стоимости биологических активов за вычетом расходов на продажу, вызванные изменениями физических свойств и вызванные изменениями цен, и включенные в состав профицита или дефицита за период. Данная информация, как правило, менее полезна, если производственный цикл меньше одного года (например, при выращивании цыплят или зерновых культур).
50. В результате биотрансформации происходит целый ряд изменений физических свойств – рост, вырождение, производство и размножение – каждое из которых поддается наблюдению и измерению. Каждое из этих изменений физических свойств непосредственно связано с будущими экономическими выгодами или возможностью полезного использования. Изменение справедливой стоимости биологического актива, вызванное сбором (получением) сельскохозяйственной продукции, также представляет собой изменение физических свойств.
51. Сельскохозяйственная деятельность часто связана с рисками возникновения неблагоприятных климатических условий, вспышек заболевания и прочими природными рисками. Если происходит событие, в результате которого возникает существенная статья доходов или расходов, то характер и величина этой статьи раскрываются в соответствии с МСФО ОС 1. Примеры таких событий являются вспышка инфекционного заболевания, наводнение, сильная засуха или морозы, а также нашествие насекомых.

**Раскрытие дополнительной информации применительно к биологическим активам, справедливую стоимость которых невозможно надежно оценить**

52. Если организация оценивает биологические активы по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. параграф 34) на конец периода, то в отношении таких биологических активов оно должно раскрыть следующую информацию:
- (a) описание этих биологических активов;
  - (b) объяснение причин, в силу которых справедливую стоимость невозможно надежно оценить;
  - (c) по возможности, диапазон прогнозируемых оценок, в котором, по всей вероятности, находится справедливая стоимость;
  - (d) используемый метод начисления амортизации;
  - (e) сроки полезного использования или применяемые нормы амортизационных отчислений; и
  - (f) полную балансовую стоимость и сумму накопленной амортизации (вместе с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец периода.
53. Если в течение текущего периода организация оценивает биологические активы по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. параграф 34), организация должна раскрыть сумму любой прибыли или

убытка, признанную при выбытии таких биологических активов, а при представлении сверки согласно требованию пункта 48 необходимо отдельно раскрывать показатели, относящиеся к таким биологическим активам. Кроме того, в данную сверку следует включить следующие показатели, отраженные в составе профицита или дефицита и относящиеся к данным биологическим активам:

- (a) убытки от обесценения;
- (b) восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- (c) суммы амортизации.

54. Если в течение текущего периода появляется возможность надежно оценить справедливую стоимость биологических активов, ранее оцененных по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, организация должна раскрыть следующую информацию в отношении данных биологических активов:

- (a) описание этих биологических активов;
- (b) объяснение причин, в силу которых появилась возможность надежного измерения справедливой стоимости; и
- (c) влияние перехода к справедливой стоимости.

### Переходные положения

#### Первое применение метода начисления

55. Если организация первоначально признает биологические активы или сельскохозяйственную продукцию по применяемому впервые методу начисления, то она обязана отчитаться о влиянии первоначального признания этих активов, которое отражается как корректировка начального сальдо профицита и дефицита за период, в котором настоящий Стандарт был впервые принят.

#### Дата вступления в силу

56. Организация должна применять настоящий Стандарт к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 апреля 2011 г. или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Организация должна раскрыть факт применения настоящего Стандарта для периодов, начавшихся до 1 апреля 2011 года.

57. Если организация в целях составления финансовой отчетности переходит к учету по методу начисления в соответствии с МСФО ОС после указанной выше даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся от даты перехода к учету по методу начисления или после указанной даты.

## Поправки к другим МСФО ОС

Поправки в этом приложении должны применяться к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 апреля 2011 года или после этой даты. Если организация применит настоящий Стандарт к более раннему периоду, эти поправки должны применяться к этому более раннему периоду.

### МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций»

В параграф 10 вносятся следующие изменения:

- 10(е) ~~возникающей от естественного прироста поголовья стада, и сельскохозяйственной и лесной продукции при первоначальном признании и изменении справедливой стоимости биологических активов, относящихся к сельскохозяйственной деятельности (см. МСФО ОС 27 "Сельское хозяйство"), и~~
- 10(еА) возникающей при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции (см. МСФО ОС 27).

### МСФО ОС 12 «Запасы»

В параграф 2(с) вносятся следующие изменения:

- 2(с) ~~биологических активов, относящихся к сельскохозяйственной деятельности и сельскохозяйственной продукции в момент ее сбора (см. соответствующий международный или национальный стандарт по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»), и~~

В параграф 29 вносятся следующие изменения:

29. ~~В соответствии с международному или национальному стандарту по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство МСФО ОС 27, запасы, включающие сельскохозяйственную продукцию, которую организация собрала со своих биологических активов, могут должны оцениваться при первоначальном признании по справедливой стоимости за вычетом ожидаемых расходов на продажу на момент сбора продукции. Эта оценка определяет себестоимость запасов на эту дату согласно МСФО ОС 27.~~

Параграф 51А помещается после параграфа 51 и формулируется следующим образом:

- 51А. МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство» внес поправку в параграф 29. Организация должна применять эту поправку к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 апреля 2011 года и после этой даты. Если организация применит МСФО ОС 27 к периоду, начавшемуся до 1 апреля 2011 года, то поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.

### МСФО ОС 13 «Аренда»

В подпункты 2(с) и 2(d) вносятся следующие изменения:

- 2(с) ~~биологических активов, находящихся у арендаторов на условиях финансовой аренды (см. соответствующий международный или национальный стандарт по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»); или~~
- 2(d) ~~биологических активов, предоставленных арендодателями на условиях операционной аренды (см. соответствующий международный или национальный стандарт по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство МСФО ОС 27).~~

### МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость»

В параграф 6 вносятся следующие изменения:

- б(а) ~~к биологическим активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью (см. соответствующий международный или национальный стандарт бухгалтерского учета, имеющий отношение к сельскому хозяйству МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»); и~~



**МСФО ОС 17 «Основные средства»**

**В параграф 6 вносятся следующие изменения:**

- 6(a) к биологическим активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью (см. ~~соответствующий международный или национальный стандарт по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство~~ МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»); ~~и или~~

**МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства»**

**В параграф 2 вносятся следующие изменения:**

- 2(j) биологических активов, связанных с сельскохозяйственной деятельностью, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом ~~ожидаемых~~ расходов на продажу (см. ~~соответствующий международный или национальный стандарт по бухгалтерскому учету, в котором рассматривается сельское хозяйство~~ МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство»);

**В параграф 8 вносятся следующие изменения:**

8. ... Кроме того, настоящий Стандарт не применяется к биологическим активам, связанным с сельскохозяйственной деятельностью, которые оцениваются по справедливой стоимости за вычетом ~~определенных сбытовых расходов~~ расходов на продажу, и внеоборотным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Требования по оценке содержат МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство», в котором рассматриваются биологические активы, связанные с сельскохозяйственной деятельностью, и соответствующие международные или национальные стандарты по бухгалтерскому учету, в которых рассматриваются внеоборотные активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи.

**Основание для заключений**

*Настоящее Основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 27.*

**Введение**

- ВС1. Программа СМСФО ОС по сближению международных стандартов финансовой отчетности является важным элементом его рабочей программы. Политика СМСФО ОС направлена на сближение МСФО ОС, основанных на методе начисления, с МСФО, которые опубликованы СМСФО, в случаях, когда это целесообразно для общественного сектора.
- ВС2. МСФО ОС, основанные на методе начисления, которые сближаются с МСФО, сохраняют требования, структуру и текст МСФО, за исключением случаев, когда имеются причины для отклонений, обусловленные спецификой общественного сектора. Отступления от соответствующих МСФО возникают, когда требования и терминология МСФО не применимы для общественного сектора, либо когда необходимо включить дополнительные комментарии или примеры для иллюстрации определенных требований в контексте общественного сектора. Различия между МСФО ОС и соответствующими МСФО приводятся в разделе «Сравнение с МСФО», который содержится в каждом МСФО ОС.

**Биологические активы, предназначенные для собственного обеспечения или предоставления услуг**

- ВС3. СМСФО ОС признал, что в общественном секторе нередко содержатся биологические активы, предназначенные для собственного обеспечения или для предоставления услуг. Примерами таких биологических активов являются лошади и собаки, используемые в целях охраны порядка и безопасности, и растения и деревья в парках и садах, служащие для рекреационных целей. СМСФО ОС пришел к выводу, что такие биологические активы не предназначены для использования в сельскохозяйственной деятельности, поскольку они не подлежат обычному контролю в целях измерения и наблюдения за качественными или количественными изменениями, вызванными биологической трансформацией или сбором сельскохозяйственной продукции, как описано в пункте 10. Для разъяснения того, что такие биологические активы не рассматриваются в настоящем Стандарте, СМСФО ОС решил предусмотреть исключение из сферы применения Стандарта путем добавления пункта 3 (с), устанавливающего, что настоящий Стандарт не применяется к биологическим активам, предназначенным для собственного обеспечения или предоставления услуг. В пункте 4 приведены примеры таких исключений из сферы применения Стандарта.

**Определение сельскохозяйственной деятельности**

- ВС4. В некоторых странах биологические активы, которые являются частью сельскохозяйственной деятельности, могут быть проданы или распределены между другими организациями общественного сектора, неправительственными организациями или другими лицами на безвозмездной основе или за символическую плату. Несмотря на то, что в МСФО 41 «Сельское хозяйство», на основе которого разработан настоящий Стандарт, рассматривается коммерческая сельскохозяйственная деятельность, СМСФО ОС пришел к выводу, что биологические активы, предназначенные для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату, должны быть включены в определение сельскохозяйственной деятельности, потому что такие операции являются обычными в общественном секторе. Вследствие этого, СМСФО ОС внес изменения в определение, взятое из МСФО 41, включив упоминание биологических активов, предназначенных для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату.

**Государственные субсидии**

- ВС5. МСФО 41 устанавливает требования и рекомендации по учету государственных субсидий, связанных с биологическими активами, которые отличаются от требований МСФО 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». МСФО ОС 27 не содержит требований и рекомендаций по государственным субсидиям, потому что МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)» включает данные требования и рекомендации, связанные с государственными субсидиями в рамках необменных операций. СМСФО ОС не считает, что учет государственных субсидий, связанных с биологическими активами, должен отличаться от требований МСФО ОС 23.

**Биологические активы и сельскохозяйственные активы, приобретенные через необменные операции**

- ВС6. Организации могут приобретать биологические активы или сельскохозяйственную продукцию путем необменных операций. В соответствии с настоящим Стандартом, данные активы будут оцениваться по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. МСФО ОС 23 предусматривает, что активы, приобретенные через необменные операции, должны первоначально оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения. В результате различий в требованиях к оценке, СМСФО ОС вынес на рассмотрение приемлемый метод оценки биологических активов, приобретенных путем необменных операций.
- ВС7. СМСФО ОС обсудил различные подходы к оценке биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных через необменные операции. В частности, он рассмотрел следующие три подхода:
- (а) Подход 1: оценка всех биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных путем необменных операций с использованием МСФО ОС 23 (т. е. исключая все биологические активы и сельскохозяйственную продукцию, приобретенные через необменные операции, из требований по оценке настоящего Стандарта);
  - (б) Подход 2: оценка всех биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных путем необменных операций, с использованием настоящего Стандарта (т. е. исключая все биологические активы и сельскохозяйственную продукцию из требований по оценке МСФО ОС 23); и
  - (с) Подход 3: использование как МСФО ОС 23, так и настоящего Стандарта для оценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных путем необменных операций.
- ВС8. СМСФО ОС отклонил подход 1, поскольку биологические активы и сельскохозяйственная продукция, приобретенные в результате обменных и необменных операций будут оцениваться различным образом. СМСФО ОС пришел к согласованному мнению, что нет оснований для различной оценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных путем необменных операций, и тех же самых активов, приобретенных через обменные операции, поскольку активы представляют собой одно и то же.
- ВС9. В процессе анализа подхода 3, СМСФО ОС рассмотрел требования МСФО ОС 23 в отношении оценки других видов активов. В пункте 13 МСФО ОС 23 утверждается, что: «... Если отчитывающаяся организация должна оплатить затраты на поставку или установку оборудования, переданного ей другой организацией, эти затраты признаются отдельно от выручки, возникающей в результате передачи этого оборудования. Затраты на поставку и установку включаются в сумму, признаваемую активом в соответствии с МСФО ОС 17». Это означает, что для других активов, организация применяет требования других МСФО ОС, наряду с требованиями МСФО ОС 23 по первоначальной оценке активов, приобретенных путем необменных операций.
- ВС10. Дополнительным параметром, имеющим отношение к оценке биологических активов, являются расходы на продажу. Вследствие этого СМСФО ОС пришел к выводу, что в соответствии с подходом 3, организация должна учитывать требования как МСФО ОС 23, так и настоящего Стандарта при оценке биологических активов и сельскохозяйственной продукции, приобретенных через необменные операции, оцениваемых по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу при первоначальном признании. СМСФО ОС отметил, что при этом результат такой же, как при подходе 2.

**Биологические активы и сельскохозяйственная продукция, предназначенные для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.**

- ВС11. В МСФО 41 рассматриваются только биологические активы и сельскохозяйственная продукция, которые будут проданы. В общественном секторе такие активы могут быть предназначены для целей безвозмездного распространения или реализации за символическую плату. Некоторые респонденты Проекта для обсуждения 36 «Сельское хозяйство» выразили мнение, что следует проводить различие при признании и оценке между биологическими активами, предназначенными для продажи в рамках обменной операции, и биологическими активами,

предназначенными для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату. Такой принцип установлен в МСФО ОС 12 «Запасы», утверждающий, что запасы, предназначенные для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату, должны оцениваться по наименьшей из стоимостей: себестоимости или текущей стоимости замещения. В настоящем Стандарте не предлагается на выбор способ оценки по себестоимости, за исключением случая, когда применяется пункт 34. Текущая стоимость замещения определяется как затраты, которые организация должна будет понести для приобретения актива на отчетную дату, которая приблизительно равна справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Соответственно, подход, изложенный в Проекте для обсуждения 36, не был изменен.

ВС12. Некоторые респонденты Проекта для обсуждения также выразили сомнение в необходимости отражения в Отчете о финансовых результатах деятельности прибылей и убытков, возникающих в связи с применением оценки по справедливой стоимости в течение процесса трансформации. СМСФО ОС считает, что прибыли и убытки, возникающие в связи с применением оценки по справедливой стоимости, должны отражаться в Отчете о финансовых результатах деятельности, поскольку такой порядок представления отчетности обеспечивает полезной учетной информацией в течение процесса биологической трансформации. Организации могут принимать решение о дополнительном раскрытии информации в целях отражения влияния этих изменений справедливой стоимости, отраженных в отчетности.

### **Раскрытие информации**

ВС13. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, будет ли оправдано дополнительное раскрытие информации для отражения специфики общественного сектора, и добавил требования к раскрытию информации, касающиеся:

- (a) проведения различий между потребляемыми и плодоносящими (продуктивными) биологическими активами. Это разделение необходимо, поскольку Руководство по государственной финансовой статистике (ГФС) 2001 (РГФС 2001) классифицирует потребляемые активы в качестве запасов, в то время как настоящий Стандарт классифицирует их как биологические активы. Разделение облегчает сверку финансовой отчетности организации, подготовленной в соответствии с МСФО ОС с показателями статистики.
- (b) проведения различий между биологическими активами, предназначенными для продажи и предназначенными для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату. СМСФО ОС считает, что это разделение позволит пользователям определять нереализованные прибыли и убытки по биологическим активам, предназначенным для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.
- (c) отражения биологических активов, приобретенных путем необменных операций, и биологических активов, предназначенных для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату, в сверке изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец текущего периода. Это раскрытие требуется для предоставления соответствующей информации о необменных операциях, которые включены в сферу применения настоящего Стандарта.
- (d) отдельного раскрытия информации об изменениях справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу по необменным операциям для биологических активов, предназначенных для продажи, и для биологических активов, предназначенных для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату. Важно иметь в виду, что информация о размере прибылей и убытков, связанных с биологическими активами, предназначенными для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату, помогает пользователям финансовой отчетности при оценке стоимости государственных программ.
- (e) описания характера и степени ограничений, наложенных на способность организации использовать или продавать биологические активы, как например, общая сумма таких активов и сумма активов, подлежащих ограничению. СМСФО ОС считает, что такое

раскрытие обеспечивает полезной информацией о способности организации продавать сельскохозяйственную продукцию по справедливой стоимости, и, следовательно, об оценке данной продукции.

**Переходные положения**

ВС14. МСФО 41 не содержит переходных положений для первого применения метода начисления. Настоящий Стандарт содержит такие положения для помощи организациям в использовании настоящего Стандарта при первом применении метода начисления.

**Иллюстративные примеры**

*Настоящие примеры дополняют, но не являются частью МСФО ОС 27.*

В этом разделе приводятся выдержки из Отчетов о финансовых результатах деятельности и Отчетов о финансовом положении, чтобы показать последствия операций, описанных ниже. Эти выдержки не обязательно соответствуют всем требованиям по раскрытию и представлению информации, содержащимся в других стандартах.

Первый пример показывает, как требования о раскрытии информации в соответствии с настоящим Стандартом могут быть использованы на практике организацией, занимающейся молочным животноводством. Настоящий Стандарт рекомендует разделять изменения в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу биологических активов организации на изменения физических характеристик и изменения в ценах. Это разделение отражено в первом примере. Второй пример показывает, как осуществлять разделение изменений физических характеристик и ценовых изменений.

**Требования к раскрытию информации**

*Отчет о финансовом состоянии*

Организация XYZ	Примечания	31 декабря, 20X8 Денежная единица (ДЕ)	31 декабря, 20X7 ДЕ
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства		10,000	10,000
Дебиторская задолженность		88,000	65,000
Запасы		82,950	70,650
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>180,950</b>	<b>145,650</b>
<b>Долгосрочные активы</b>			
Плодоносящие (продуктивные) биологические активы			
Молочный скот – зрелый <sup>1</sup>		52,060	47,730
Молочный скот – незрелый <sup>1</sup>		372,990	411,840
Подитог – Плодоносящие (продуктивные) биологические активы	3	425,050	459,570
Основные средства		1,462,650	1,409,800
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>1,887,700</b>	<b>1,869,370</b>
<b>Итого активов</b>		<b>2,068,650</b>	<b>2,015,020</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		122,628	150,020
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>122,628</b>	<b>150,020</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ/КАПИТАЛ</b>			
Внесенный капитал		1,000,000	1,000,000
Накопленный профицит		946,022	865,000
<b>Итого чистые активы/ капитал</b>		<b>1,946,022</b>	<b>1,865,000</b>
<b>Итого чистые активы/ капитал и обязательства</b>		<b>2,068,650</b>	<b>2,015,020</b>

*Отчет о финансовых результатах деятельности*

Организация XYZ	Примечания	Год закончившийся 31 декабря, 20X8
Справедливая стоимость произведенного молока		518,240
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу молочного скота, предназначенного для продажи	3	39,930
		<b>558,170</b>
Запасы использованные		(137,523)
Расходы на содержание персонала		(127,283)
Амортизационные отчисления		(15,250)
Прочие операционные расходы		(197,092)
<b>Прибыль за период</b>		<b>81,022</b>

<sup>1</sup> Организация обязана представлять описание биологических активов, проводя различие между потребляемыми и плодоносящими (продуктивными) биологическими активами, а также между предназначенными для продажи и предназначенными для безвозмездного распространения или реализации за символическую плату. Такое раскрытие принимает форму количественной информации, которая может сопровождаться пояснительным описанием. Организации также рекомендуется по мере необходимости, но не обязательно, проводить различие между зрелыми и незрелыми биологическими активами. Организация раскрывает основания проведения любых таких различий. Этот пример показывает раскрытие информации о плодоносящих (продуктивных) биологических активах в Отчете о финансовом положении. Информация, подлежащая раскрытию согласно другим требованиям к раскрытию информации, содержится в пояснительной записке к финансовой отчетности, поскольку это допустимо.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

Отчет об изменениях чистых активов/ капитала

	Год закончившийся 31 декабря, 20X8		ДЕ
	ДЕ	ДЕ	
	<b>Внесенный капитал</b>	<b>Накопленный профицит</b>	<b>Всего</b>
Остаток на 1 января, 20X8	1,000,000	865,000	<b>1,865,000</b>
Прибыль за период	-	81,022	<b>81,022</b>
<b>Остаток на 31 декабря, 20X8</b>	<b>1,000,000</b>	<b>946,022</b>	<b>1,946,022</b>

Отчет о движении денежных средств<sup>2</sup>

Организация XYZ	Год закончившийся 31 декабря, 20X8
	ДЕ
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>	
Поступления денежных средств от продажи молока	498,027
Поступления денежных средств от продажи скота	97,913
Денежные средства, уплаченные поставщикам и персоналу	(504,025)
Денежные средства, уплаченные за приобретение скота	(23,815)
<b>Чистый денежный поток по операционной деятельности</b>	<b>68,100</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	
Приобретение основных средств	(68,100)
<b>Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности</b>	<b>(68,100)</b>
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>0</b>
<b>Остаток денежных средств на начало года</b>	<b>10,000</b>
<b>Остаток денежных средств на конец года</b>	<b>10,000</b>

Примечания

**1. Операционная и основная деятельность**

Организация XYZ («Организация») занимается производством молока. По состоянию на 31 декабря, 20X8, Организация имела 419 коров, способных производить молоко (зрелые плодоносящие (продуктивные) активы) и 137 телок, выращиваемых для производства молока в будущем (незрелые плодоносящие (продуктивные) активы). Организация произвела 157 584 кг молока по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу ДЕ 518,240 (справедливая стоимость этой сельскохозяйственной продукции определяется на момент сбора молока (доения)) в году, закончившемся 31 декабря 20X8. Организация не имеет в собственности никаких потребляемых биологических активов.

**2. Учетная политика**

*Крупный рогатый скот молочного направления и молоко*

Крупный рогатый скот молочного направления оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Справедливая стоимость крупного рогатого скота определяется на основе рыночных цен на крупный рогатый скот того же возраста, породы и генетических качеств. Молоко первоначально оценивается по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на момент доения. Справедливая стоимость молока определяется на основании рыночных цен в регионе.

<sup>2</sup> В настоящем Отчете о движении денежных средств раскрывается информация о движении денежных средств по операционной деятельности с использованием прямого метода. МСФО ОС 2 «Отчет о движении денежных средств» требует, чтобы организации отчитывались о денежных потоках по операционной деятельности, используя прямой или косвенный метод. МСФО ОС 2 приветствует использование прямого метода.



**3. Биологические активы**

<b>Сверка балансовой стоимости молочного скота</b>	<b>ДЕ</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 1 января, 20X8</b>	<b>459,570</b>
Увеличение стоимости в результате приобретения	26,250
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, связанных с физическими изменениями <sup>3</sup>	15,350
Прибыль от изменения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, связанных с ценовыми изменениями <sup>4</sup>	24,580
Уменьшение стоимости в результате продаж	(100,700)
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря, 20X8</b>	<b>425,050</b>

**4. Финансовые стратегии управления рисками**

Организация подвержена финансовым рискам, связанным с колебаниями цен на молоко. Организация не ожидает значительного снижения цен на молоко в обозримом будущем и, следовательно, не заключила контракта на производные финансовые инструменты или другие срочные контракты для управления риском снижения цен на молоко. Организация регулярно пересматривает свой прогноз цен на молоко для определения необходимости в активном управлении финансовыми рисками.

**Физические и ценовые изменения**

В следующем примере проиллюстрировано, как проводить разделение физических и ценовых изменений. Настоящий Стандарт рекомендует, но не требует проводить разделение изменений в справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на часть, связанную с физическими изменениями, и часть, связанную с изменениями цен.

<sup>3</sup> Настоящий стандарт рекомендует, но не требует проводить разделение увеличения справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу на часть, связанную с физическими изменениями, и часть, связанную с изменениями цен.

<sup>4</sup> См. примечание 3.

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО

По состоянию на 1 января 20X8 в наличии было стадо из десяти голов скота двухлетнего возраста. Одна голова скота в возрасте 2,5 года была приобретена 1 июля 20X8 за 108 ДЕ, и был получен приплод в количестве 1 головы 1 июля 20X8. В течение отчетного периода не было продано и не выбыло ни одной головы скота. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу одной головы скота была следующей:

	ДЕ	ДЕ
Животное двухлетнего возраста по состоянию на 1 января 20X8	100	
Новорожденное животное по состоянию на 1 июля 20X8	70	
Животное в возрасте 2,5 -лет по состоянию на 1 июля 20X8	108	
Новорожденное животное по состоянию на 31 декабря 20X8	72	
Животное в возрасте 0,5 лет по состоянию на 31 декабря 20X8	80	
Животное в возрасте 2 лет по состоянию на 31 декабря 20X8	105	
Животное в возрасте 2,5 лет по состоянию на 31 декабря 20X8	111	
Животное в возрасте 3 лет по состоянию на 31 декабря 20X8	120	
Справедливая стоимость стада за вычетом расходов на продажу по состоянию на 1 января 20X8 (10 x 100)		1,000
Приобретение скота 1 июля 20X8 (1 x 108)		108
Увеличение справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в связи с изменением цен:		
10 × (105 – 100)	50	
1 × (111 – 108)	3	
1 × (72 – 70)	2	55
Увеличение справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу в связи с физическими изменениями:		
10 × (120 – 105)	150	
1 × (120 – 111)	9	
1 × (80 – 72)	8	
1 × 70	70	237
Справедливая стоимость стада за вычетом расходов на продажу по состоянию на 31 декабря 20X8		
11 × 120	1,320	
1 × 80	80	1,400

### Сравнение с МСФО 41

В основе МСФО ОС 27 «Сельское хозяйство» лежит МСФО 41 «Сельское хозяйство» (2001), включая поправки, внесенные до 31 декабря 2008 года. Основные различия между МСФО ОС 27 и МСФО 41 заключаются в следующем:

- определение термина «сельскохозяйственная деятельность» включает операции по распределению биологических активов на безвозмездной основе или их реализации за символическую плату. МСФО 41 не рассматривает такие операции.
- в разделе «Сфера применения» разъясняется, что биологические активы, предназначенные для собственного потребления или предоставления услуг, не рассматриваются в настоящем Стандарте. МСФО 41 не содержит такого разъяснения.
- МСФО 41 содержит требования к учету государственных субсидий, связанных с биологическими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. В МСФО ОС 27 не включены требования и рекомендации к учету государственных субсидий, поскольку МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)» содержит требования и рекомендации по учету государственных субсидий, связанных с необменными операциями.
- МСФО ОС 27 содержит требования по оценке биологических активов, приобретенных через необменные операции, при первоначальном признании и на каждую отчетную дату.
- настоящий Стандарт содержит дополнительное требование к раскрытию информации о биологических активах, в отношении которых наложены ограничения на способность организации использовать или продавать их.
- настоящий Стандарт содержит требование о проведении разделения между потребляемыми и плодоносящими (продуктивными) биологическими активами, а также между биологическими активами, предназначенными для продажи и предназначенными для распространения на безвозмездной основе или реализации за символическую плату. Такое раскрытие может принимать форму количественной информации, которое может быть дополнено пояснительным описанием. МСФО 41 приветствует, но не требует от организаций представления количественной информации по каждой группе биологических активов, с проведением разделения между потребляемыми и плодоносящими (продуктивными) биологическими активами, либо, при необходимости, между зрелыми и незрелыми биологическими активами.
- настоящий Стандарт содержит переходные положения, касающиеся первого применения метода начисления. МСФО 41 не включает такие переходные положения.
- в некоторых случаях в МСФО ОС 27 используется терминология, отличная от МСФО 41. Наиболее показательными примерами в МСФО ОС 27 являются термины «будущие экономические выгоды и возможность полезного использования», «профицит или дефицит» и «Отчет о финансовых результатах деятельности». Эквивалентными терминами в МСФО 41 являются: «будущие экономические выгоды», «прибыль или убыток» и «Отчет о совокупном доходе».

**МСФО ОС 28—ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:  
ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ****От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и Разъяснения 2 (КРМСФО 2) (IFRIC 2) «Доли участников в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты» Комитета по разъяснениям международной финансовой отчетности, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IAS) 32 и КРМСФО (IFRIC) 2 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) (IFAC) с разрешения Фонда комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, EC4M 6XH Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО.

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.

## МСФО ОС 28 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

### СОДЕРЖАНИЕ

	Параграфы
Введение.....	IN1–IN19
Цель .....	1–2
Сфера применения.....	3–8
Определения .....	9–12
Представление информации.....	13–37
Обязательства и чистые активы/ капитал.....	13–24
Инструменты с правом обратной продажи .....	15–16
Инструменты или компоненты инструментов, налагающие на организацию обязательство по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только в случае ликвидации .....	17–18
Реклассификация инструментов с правом обратной продажи и инструментов, налагающих на организацию обязательство по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только в случае ликвидации.....	19–20
Отсутствие договорного обязательства по поставке денежных средств или другого финансового актива .....	21–24
Расчет собственными долевыми инструментами организации.....	25–29
Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий .....	30
Варианты расчетов .....	31–32
Комбинированные финансовые инструменты .....	33–37
Собственные акции, выкупленные у акционеров.....	38–39
Проценты, дивиденды или аналогичные выплаты, убытки и прибыли.....	40–46
Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства .....	47–55
Переходные положения .....	56–58
Дата вступления в силу .....	59–61
Отмена и замещение МСФО ОС 15 (2001) .....	62
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение В: Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты	
Приложение С: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Иллюстративные примеры	
Сравнение с МСФО 32	

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 28, «Финансовые инструменты: представление информации» изложен в параграфах 1–62. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 28 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора. В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения в учетной политике является МСФО ОС 3 – «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

**Введение**

- IN1. Международный стандарт финансовой отчетности в общественном секторе (МСФО ОС) 28 «Финансовые инструменты: представление информации» заменяет МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (изданный в декабре 2001 года), и предназначен для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2013 года. Рекомендуется более раннее применение настоящего Стандарта одновременно с МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

**Причины замены МСФО ОС 15**

- IN2. Совет по международным стандартам финансовой отчетности в общественном секторе (СМСФО ОС) заменил МСФО ОС 15 в соответствии со своей стратегией сближения стандартов учета в общественном секторе, насколько это возможно, с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). При разработке стандарта по представлению информации о финансовых инструментах СМСФО ОС в первую очередь основывался на МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (изданный в 2003 году) с учетом изменений от 31 декабря 2008 года и на Разъяснении 2 (КРМФО) «Доли участников в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты». Изменения, внесенные в МСФО 32 до 31 декабря 2008 года, были учтены, за исключением изменений, внесенных в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» в сентябре 2007 года.
- IN3. При разработке настоящего Стандарта СМСФО ОС отходил от положений МСФО 32 только в случаях существования специфических условий общественного сектора; подобные расхождения указаны в разделе Сравнение с МСФО 32.

**Изменения по сравнению с предыдущими требованиями**

- IN4. Основные изменения по сравнению с МСФО ОС 15 описаны ниже.

*Общие положения*

- IN5. МСФО ОС 28 не содержит требования по раскрытию информации о финансовых инструментах. Требования по раскрытию информации по финансовым инструментам включены в МСФО ОС 30.
- IN6. Руководство по применению включено в МСФО ОС 28 в качестве приложения, которое является неотъемлемой частью настоящего Стандарта. Руководство по применению содержит разъяснения определенных положений Стандарта в отношении правил, включенных в основной текст МСФО ОС 28. В приложении к настоящему Стандарту представлено Руководство по применению правил настоящего Стандарта, связанных с долями участников в кооперативных организациях и аналогичными инструментами. Данное Руководство основано на Разъяснении КРМФО 2 и является неотъемлемой частью настоящего Стандарта.
- IN7. Дополнительные иллюстративные примеры также представлены в качестве приложения к МСФО ОС 28. Однако эти иллюстративные примеры носят рекомендательный характер и дополняют, а не являются частью МСФО ОС 28.

*Сфера применения*

- IN8. Сфера применения была изменена следующим образом:
- Из сферы применения МСФО ОС 28 исключены только те доли участия в контролируемых организациях, совместной деятельности, ассоциированных организациях, которые оцениваются в отдельной финансовой отчетности организации с использованием метода учета по себестоимости или метода долевого участия. Тем не менее, производные инструменты, связанные с долями участия в контролируемых организациях, совместной деятельности, ассоциированных организациях, входят в сферу применения МСФО ОС 28.
  - Договоры страхования не включены в сферу применения МСФО ОС 28, за исключением:
    - Производных инструментов, встроенных в договоры страхования, если МСФО ОС 29 предусматривает раздельное ведение их учета.

- Договоров финансовой гарантии, выданных организацией, принявшей решение не признавать и не оценивать такие договоры согласно соответствующему международному или национальному стандарту, в котором рассматриваются договоры страхования.
- Определенных элементов договоров страхования, содержащих право дискреционного участия, в том числе любые производные инструменты, встроенные в такие договоры.

Организациям разрешается применять настоящий Стандарт к договорам, составленным в форме договоров страхования, которые предусматривают передачу финансовых рисков.

- Операции, предполагающие платежи, основанные на стоимости акций, исключены из сферы применения МСФО ОС 29, за исключением:
  - Таких договоров купли-продажи нефинансовых инструментов, по которым может быть произведен нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры представляли собой финансовые инструменты, кроме тех договоров, которые были заключены и продолжают действовать с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми потребностями организации по закупке, продаже или использованию инструмента; и
  - Собственные акции, выкупленные у акционеров, проданные, выпущенные или погашенные.

*Основное правило*

IN9. В результате, когда эмитент определяет, является ли финансовый инструмент финансовым обязательством или долевым инструментом, инструмент будет являться долевым инструментом лишь тогда, когда оба условия (а) и (б) будут выполнены.

- (а) инструмент не содержит никаких договорных обязательств:
  - (i) по передаче денежных средств или другого финансового актива другой организации; или
  - (ii) по обмену финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, которые являются потенциально невыгодными для эмитента.
- (б) если инструмент будет или может быть оплачен собственными долевыми инструментами организации, то он является:
  - (i) непроизводным инструментом, который не включает обязательств эмитента по поставке нефиксированного количества его собственных долевого инструмента; или
  - (ii) производным инструментом, который будет погашен эмитентом путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструмента. Для этой цели собственные долевого инструменты организации не должны включать финансовые инструменты с правом обратной продажи, классифицированные как долевого инструменты, и инструменты, налагающие на организацию обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только при ее ликвидации и классифицированные как долевого инструменты, или собственные долевого инструменты организации, которые сами по себе являются договорами на получение или поставку собственных долевого инструмента организации в будущем.

IN10. В дополнение к этому, если у эмитента существует обязанность приобретать собственные акции за денежные средства или другой финансовый актив, то также существует обязательство на сумму, которую эмитент обязан заплатить.

IN11. Определения финансового актива и финансового обязательства, а также описание долевого инструмента были изменены в соответствии с данным правилом.



*Классификация договоров, расчет по которым производится собственными долевыми инструментами организации*

IN12. Классификация производных или непроизводных инструментов, индексированных или оплаченных собственными долевыми инструментами организации, разъяснена в соответствии с правилом, указанным выше в параграфе IN9. В частности, если организация использует собственные долевыми инструментами в качестве «валюты» в договоре на получение или поставку нефиксированного количества акций, стоимость которых равна фиксированной сумме или сумме, основанной на изменениях базовой переменной (например, цены на товары), то такой договор является не долевым инструментом, а финансовым активом или финансовым обязательством.

#### **Инструменты с правом обратной продажи**

IN13. Финансовый инструмент, который дает держателю право продать его обратно эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив («инструмент с правом обратной продажи»), является финансовым обязательством эмитента, за исключением случаев, когда инструмент имеет особые характеристики. В случаях, когда у инструмента с правом обратной продажи имеются особые характеристики, такой инструмент должен рассматриваться как долевой инструмент, а не как финансовый актив или финансовое обязательство.

#### **Обязательства, возникающие при ликвидации**

IN14. Некоторые инструменты налагают на организацию обязательство по передаче пропорциональной доли ее чистых активов другой стороне только при ликвидации. В определенных случаях такие инструменты классифицируются как долевыми инструментами, а не финансовыми обязательствами.

#### **Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий**

IN15. Финансовый инструмент является финансовым обязательством, если способ его погашения зависит от наступления или ненаступления событий в неопределенном будущем или от результатов неопределенных обстоятельств, которые неподконтрольны ни эмитенту, ни держателю инструмента. Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий, не должны приниматься во внимание в случае ликвидации или при условии, что они не являются реализуемыми.

#### **Варианты расчетов**

IN16. Производный инструмент является финансовым активом или финансовым обязательством, если он предоставляет одной из сторон возможность выбора способа его погашения, кроме случаев, когда все альтернативные варианты расчета приведут к тому, что такой инструмент будет классифицирован как долевой.

#### *Оценка компонентов комбинированного финансового инструмента при первоначальном признании*

IN17. Ранее МСФО ОС 15 позволял организациям оценивать компонент обязательств комбинированного финансового инструмента при его первоначальном признании либо по стоимости, оставшейся после выделения компонента капитала, либо с помощью метода соотносительной справедливой стоимости. МСФО ОС 28 предписывает, чтобы все компоненты активов и обязательств были предварительно выделены, а остаточная сумма представляла собой сумму, приходящуюся на компонент чистых активов/ капитала. Такие требования по выделению компонентов комбинированного финансового инструмента соответствуют и определению долевого инструмента как остаточной суммы, и требованиям к оценке согласно МСФО ОС 29.

#### *Собственные акции, выкупленные у акционеров*

IN18. Собственные акции, выкупленные у акционеров, возникают тогда, когда организация выкупает собственные долевыми инструментами. МСФО ОС 28 разъясняет, что приобретение или последующая перепродажа организацией собственных долевыми инструментами не приводит к получению организацией прибыли или убытка. Скорее, это представляет собой передачу долевыми инструментами держателями, которые отказались от своей доли участия в капитале, тем держателями, которые продолжают владеть долевыми инструментами.

*Проценты, дивиденды или аналогичные выплаты, убытки и прибыли*

IN19. Транзакционные издержки, являющиеся необходимой частью завершения сделок по чистым активам/ капиталу, учитываются как часть этой сделки и вычитаются из суммы чистых активов/ капитала.

## Цель

1. Цель настоящего Стандарта - установить правила для представления информации о финансовых инструментах в качестве обязательств или чистых активов/ капитала, а также для проведения взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств. Этот Стандарт применяется при классификации с позиции эмитента финансовых инструментов в категории финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов; при классификации относящихся к ним процентов, дивидендов или аналогичных выплат, убытков и прибылей; а также условий, при которых финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету.
2. Правила, изложенные в настоящем Стандарте, дополняют принципы признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, изложенные в МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также правила раскрытия информации о них, изложенные в МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

## Сфера применения (см. также параграфы AG3–AG9)

3. Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт ко всем видам финансовых инструментов, за исключением:
  - (а) тех долей участия в контролируемых, ассоциированных организациях или совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные организации» или МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности». Однако в некоторых случаях МСФО ОС 6, МСФО ОС 7, или МСФО ОС 8 разрешают организации отражать вложения в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность, используя МСФО ОС 29; в таких случаях организации должны применять требования настоящего Стандарта. Организации также должны применять настоящий Стандарт ко всем производным инструментам, связанным с вложениями в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность.
  - (б) прав и обязанностей работодателей по планам вознаграждения работникам, к которым применяется МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам».
  - (с) обязательств, вытекающих из договоров страхования. Тем не менее, настоящий Стандарт применяется к:
    - (i) производным инструментам, встроенным в договоры страхования, если МСФО ОС 29 требует их отдельного отражения; и
    - (ii) договорам финансовой гарантии, если эмитент применяет МСФО ОС 29 при признании и оценке этих договоров, но должен применять соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, в котором рассматриваются договоры страхования, если эмитент выбрал применение этого стандарта при признании и оценке таких договоров.В дополнение к подпунктам (i) и (ii) выше, организация может применять настоящий Стандарт к договорам страхования, которые предусматривают передачу финансовых рисков.
  - (д) финансовых инструментов, находящихся в сфере применения соответствующего международного или национального стандарта финансовой отчетности, в котором рассматриваются договоры страхования, в связи с тем, что они содержат признаки дискреционного участия. Эмитент таких инструментов освобождается от применения к подобным признакам положений параграфов 13–37 и AG49-AG60 настоящего Стандарта в отношении различия между финансовыми обязательствами и долевыми инструментами. Однако к этим инструментам должны применяться все другие требования настоящего Стандарта. Помимо этого, настоящий Стандарт применяется к производным инструментам, встроенным в эти финансовые инструменты (см. МСФО ОС 29).
  - (е) финансовых инструментов, договоров и обязательств, возникающих по операциям, предполагающим платежи, основанные на стоимости акций, к которым применяется

соответствующий международный или национальный стандарт, рассматривающие платежи, основанные на стоимости акций, за исключением:

- (i) договоров, входящих в сферу применения параграфов 4–6 настоящего Стандарта, к которым применяется настоящий Стандарт; или
- (ii) параграфов 38 и 39 настоящего Стандарта, которые должны применяться к выкупленным у акционеров собственным акциям, приобретенным, проданным, выпущенным или аннулированным в связи с планами вознаграждений работников опционами на акции, акциями, и всеми другими соглашениями о выплатах, основанных на стоимости акций.

4. Настоящий Стандарт должен применяться к таким договорам купли-продажи нефинансовых инструментов, по которым может быть произведен нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры представляли собой финансовые инструменты, за исключением тех договоров, которые были заключены и продолжают действовать с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми потребностями организации по покупке, продаже или использованию инструмента.
5. Существуют различные способы исполнения договоров купли-продажи нефинансовых инструментов, когда может быть произведен нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами. Они включают следующее, если:
  - (a) условия договора разрешают любой стороне погасить задолженность путем проведения нетто-расчета денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовых инструментов;
  - (b) возможность нетто-расчета денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами четко не определена условиями договора, однако у организации существует практика исполнения аналогичных договоров путем проведения нетто-расчета денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами (либо с контрагентом путем заключения договоров с условием взаимозачета, либо путем продажи договора до срока его исполнения или до истечения срока действия);
  - (c) по аналогичным договорам у организации существует практика сделок с поставкой базисного актива и его продажей в течение короткого периода после поставки с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи; и
  - (d) нефинансовый инструмент, являющийся предметом договора, может быть быстро конвертирован в денежные средства.

Договор, к которому применяются подпункты (b) или (c), не заключается с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании и, следовательно, находится в сфере применения настоящего Стандарта. Другие договоры, к которым применяется параграф 4, рассматриваются с тем, чтобы определить, были ли они заключены и исполняются ли с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми потребностями организации по покупке, продаже или использованию и, следовательно, находятся ли они в сфере применения настоящего Стандарта.

6. Выпущенный опцион на покупку или продажу нефинансового инструмента, по которому может быть произведен нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами в соответствии с параграфами 5(a) или (d), находится в сфере применения настоящего Стандарта. Такой договор не может быть заключен с целью получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании.
7. **Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.**

8. В «Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

#### Определения (см. также параграфы AG10–AG48)

9. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

**Долевой инструмент** – любой договор, подтверждающий право на долю активов организации, остающихся после вычета всех ее обязательств.

**Финансовый инструмент** – любой договор, в результате которого возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой.

**Финансовый актив** – любой актив, являющийся:

- (a) денежными средствами;
- (b) долевым инструментом другой организации;
- (c) правом по договору:
  - (i) на получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации; или
  - (ii) на обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на потенциально выгодных условиях; или
- (d) договором, расчет по которому будет или может быть произведен путем поставки собственных долевых инструментов, и являющимся:
  - (i) производным инструментом, по которому организация получит или может быть обязана получить нефиксированное количество собственных долевых инструментов; или
  - (ii) производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен иначе, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Для этих целей собственные долевые инструменты не включают финансовые инструменты с правом обратной продажи, классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16, инструменты, налагающие на организацию обязательство по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только при ликвидации и классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 17 и 18, или инструменты, которые являются договорами на получение или поставку собственных долевых инструментов в будущем.

**Финансовое обязательство** - любое обязательство, являющееся:

- (a) обязательством по договору:
  - (i) по передаче денежных средств или иного финансового актива другой организации; или
  - (ii) по обмену финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально невыгодных для организации; или
- (b) договором, расчет по которому будет или может быть произведен путем поставки собственных долевых инструментов, и являющимся:
  - (i) производным инструментом, по которому организация предоставляет или может быть обязана передать нефиксированное количество собственных долевых инструментов; или
  - (ii) производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть произведены иначе, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество собственных долевых инструментов организации. Для этих целей собственные долевые

инструменты организации не включают финансовые инструменты с правом обратной продажи, классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16, инструменты, налагающие на организацию обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только при ликвидации и классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 17 и 18, или инструменты, являющиеся договорами на получение или поставку собственных долевых инструментов в будущем.

В качестве исключения инструмент, удовлетворяющий определению финансового обязательства, классифицируется как долевой инструмент, если он обладает всеми характеристиками и удовлетворяет всем условиям, предусмотренным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18.

**Инструмент с правом обратной продажи** - финансовый инструмент, который дает право держателю продать его обратно эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив и который автоматически переходит обратно к эмитенту при возникновении события в неопределенном будущем или в случае смерти или ухода на пенсию держателя инструмента.

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии терминов, опубликованном отдельно.

10. Следующие термины определены в параграфе 10 МСФО ОС 29 и используются в настоящем Стандарте в значениях, указанных в МСФО ОС 29.
- Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства;
  - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
  - Прекращение признания;
  - Производный инструмент;
  - Метод эффективной процентной ставки;
  - Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита;
  - Договор финансовой гарантии;
  - Твердое соглашение;
  - Прогнозируемая сделка;
  - Эффективность хеджирования;
  - Объект хеджирования;
  - Инструмент хеджирования;
  - Инвестиции, удерживаемые до погашения;
  - Займы и дебиторская задолженность;
  - Стандартная сделка купли-продажи; и
  - Транзакционные издержки.
11. В настоящем Стандарте термины «договор» и «договорной» относятся к соглашению между двумя или более сторонами, имеющему четкие экономические последствия, избежать которые стороны практически (или совсем) не имеют возможности, как правило, потому, что закон предусматривает принудительное исполнение такого соглашения в судебном порядке. Договоры, и, соответственно, финансовые инструменты, могут иметь разные формы и оформление в письменном виде не является обязательным.
12. В настоящем Стандарте термин «организация» относится к организациям общественного сектора, физическим лицам, товариществам, акционерным обществам, доверительным фондам.

**Представление информации****Обязательства и чистые активы/ капитал (см. также параграфы AG49–AG54)**

13. Эмитент финансового инструмента должен при первоначальном признании классифицировать этот инструмент или его компоненты как финансовое обязательство, финансовый актив или долевого инструмент, в соответствии с содержанием договорного соглашения и определениями финансового обязательства, финансового актива и долевого инструмента.
14. Если эмитент использует определения из параграфа 9 для того, чтобы выявить, является ли финансовый инструмент долевым инструментом, или финансовым обязательством, то такой инструмент будет являться долевым инструментом лишь тогда, когда оба условия (а) и (b), указанные ниже, будут соблюдаться:
- (а) Инструмент не содержит никаких договорных обязательств:
- (i) по передаче денежных средств или иного финансового актива другой организации; или
  - (ii) по обмену финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально невыгодных для эмитента.
- (b) Если расчет по инструменту будет или может быть произведен путем поставки собственных долевого инструментов организации, то он является:
- (i) Непроизводным финансовым инструментом, который не включает договорные обязательства эмитента по поставке нефиксированного количества его собственных долевого инструментов; или
  - (ii) Производным финансовым инструментом, расчет по которому будет произведен эмитентом только путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество его собственных долевого инструментов. Для этого собственные долевого инструменты организации не включают инструменты, которые имеют все характеристики и удовлетворяют всем условиям, изложенным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18, или инструменты, которые сами по себе являются договорами на получение или поставку собственных долевого инструментов организации в будущем.

Договорное обязательство, включая обязательство, возникающее из производного финансового инструмента, которое приведет или может привести к получению или поставке собственных долевого инструментов эмитента в будущем, но которое не удовлетворяет указанным выше условиям (а) и (b), не является долевым инструментом. В качестве исключения, инструмент, удовлетворяющий определению финансового обязательства, классифицируется как долевого инструмент, если он имеет все характеристики и удовлетворяет всем условиям, изложенным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18.

*Инструменты с правом обратной продажи*

15. Финансовый инструмент с правом обратной продажи включает договорное обязательство эмитента выкупить или погасить данный инструмент денежными средствами или другим финансовым активом при исполнении опциона на продажу. В качестве исключения к определению финансового обязательства, инструмент, включающий такое договорное обязательство, классифицируется как долевого инструмент, если у него присутствуют все следующие характеристики:
- (а) Инструмент предоставляет держателю право на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ее ликвидации. Чистые активы организации – это те активы, которые остаются после вычета всех других требований по ее активам. Пропорциональная доля определяется путем:
- (i) деления стоимости чистых активов организации при ее ликвидации на равнозначные доли; и
  - (ii) умножения данной суммы на количество долей, имеющих у держателя финансового инструмента.

- (b) Инструмент принадлежит к классу инструментов, имеющих подчиненный (субординированный) статус по отношению ко всем другим классам инструментов. Для включения в такой класс по инструменту:
  - (i) не имеется никакого приоритета над другими правами требования активов организации при ее ликвидации; и
  - (ii) отсутствует необходимость конвертации в другой инструмент до включения в класс инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем другим классам инструментов.
- (c) Все финансовые инструменты класса, имеющего субординированный статус по отношению ко всем другим классам инструментов, имеют одинаковые характеристики. Например, они должны все включать право обратной продажи, и используемая формула или иной метод расчета цены выкупа или погашения должна быть одной и той же для всех инструментов этого класса.
- (d) Помимо договорного обязательства эмитента выкупить или погасить инструмент денежными средствами или другим финансовым активом, данный инструмент не содержит никакого иного договорного обязательства по поставке денежных средств или иного финансового актива другой организации, или по обмену финансовых активов или финансовых обязательств с другой организацией на условиях, потенциально невыгодных для организации; данный инструмент не является договором, который будет или может быть погашен за счет собственных долевых инструментов организации, как указано в подпункте (b) определения финансового обязательства.
- (e) Общие ожидаемые денежные потоки, связанные с инструментом в течение срока его действия, основываются в значительной степени на профиците или дефиците, изменениях в признанных чистых активах или изменениях в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов организации в течение срока действия инструмента (за исключением всех последствий, к которым приводит данный инструмент).

16. Помимо наличия всех вышеперечисленных характеристик, для классификации инструмента в качестве долевого у эмитента не должно быть никакого другого финансового инструмента или договора, предполагающего наличие:

- (a) общих денежных потоков, которые в значительной степени основываются на профиците или дефиците, изменениях в признанных чистых активах или изменениях в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов организации (за исключением всех последствий, к которым приводит данный инструмент или договор); и
- (b) последствий значительного ограничения или установления фиксированного остаточного возмещения для держателей инструментов с правом обратной продажи.

Для выполнения данных условий организация не должна учитывать нефинансовые договоры с держателем инструмента, описанные в параграфе 15, предусматривающие сроки и условия в договоре, подобные срокам и условиям в аналогичном договоре, который мог быть заключен между стороной, не являющейся держателем инструмента, и организацией-эмитентом. Если организация не может установить, соблюдается ли данное условие, то она не должна классифицировать инструмент с правом обратной продажи как долевым инструментом.

*Инструменты или компоненты инструментов, налагающие на организацию обязательство по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только в случае ликвидации*

17. Некоторые финансовые инструменты включают договорное обязательство организации-эмитента по передаче другой организации пропорциональной доли своих чистых активов только в случае ликвидации. Данное обязательство возникает в силу того, что вероятность ликвидации высока и находится вне контроля организации (например, организация с ограниченным сроком деятельности) или вероятность ликвидации невысока, и держателю инструмента предоставляется выбор. В качестве исключения к определению финансового обязательства, инструмент, который включает такое обязательство, классифицируется как долевым инструментом, если он имеет следующие характеристики:



- (a) предоставляет держателю право на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ее ликвидации. Чистые активы организации – это те активы, которые остаются после вычета всех других требований по ее активам. Пропорциональная доля определяется путем:
  - (i) деления стоимости чистых активов организации при ее ликвидации на равнозначные доли; и
  - (ii) умножения данной суммы на количество долей, имеющихся у держателя финансового инструмента.
- (b) инструмент принадлежит к классу инструментов, имеющих подчиненный (субординированный) статус по отношению ко всем другим классам инструментов. Для включения в такой класс по инструменту:
  - (i) не имеется никакого приоритета над другими правами требования активов организации при ее ликвидации, и
  - (ii) Отсутствует необходимость конвертации в другой инструмент до включения в класс инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем другим классам инструментов.
- (c) все финансовые инструменты класса инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем другим классам, должны иметь одинаковые договорные обязательства организации-эмитента по передаче пропорциональной доли ее чистых активов в случае ликвидации.

18. Помимо наличия всех вышеперечисленных характеристик, для классификации инструмента в качестве долевого у эмитента не должно быть никакого другого финансового инструмента или договора, имеющего:

- (a) общие денежные потоки, которые в значительной степени основываются на профиците или дефиците, изменениях в признанных чистых активах или изменениях в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов организации (за исключением всех последствий, к которым приводит данный инструмент или договор); и
- (b) последствия значительного ограничения или установления фиксированного остаточного возмещения для держателей инструментов с правом обратной продажи.

Для выполнения данных условий организация не должна учитывать нефинансовые договоры с держателем инструмента, описанные в параграфе 17, предусматривающие сроки и условия в договоре, подобные срокам и условиям в аналогичном договоре, который мог быть заключен между стороной, не являющейся держателем инструмента, и организацией-эмитентом. Если организация не может установить, соблюдается ли данное условие, то она не должна классифицировать данный инструмент как долевым.

*Реклассификация инструментов с правом обратной продажи и инструментов, налагающих на организацию обязательство по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только в случае ликвидации*

- 19. Организация должна классифицировать финансовый инструмент в качестве долевого инструмента в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18 с момента, когда инструмент будет иметь все характеристики и удовлетворять всем условиям, указанным в данных параграфах. Организация должна реклассифицировать финансовый инструмент с момента, когда инструмент прекращает обладать всеми характеристиками или удовлетворять всем условиям, указанным в данных параграфах. Например, если организация погашает все свои выпущенные инструменты без права обратной продажи, а все инструменты с правом обратной продажи, оставшиеся в обращении, обладают всеми характеристиками и удовлетворяют всем условиям, указанным в параграфах 15 и 16, то организация должна реклассифицировать данные инструменты с правом обратной продажи в качестве долевого инструмента с момента, когда она погасила все инструменты без права обратной продажи.
- 20. Организация должна отражать реклассификацию инструмента в соответствии с параграфом 19 следующим образом:
  - (a) организация должна реклассифицировать долевым инструментом в качестве финансового обязательства с момента, когда инструмент прекращает обладать всеми характеристиками

или удовлетворять всем условиям, указанным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18. Финансовое обязательство должно оцениваться по справедливой стоимости инструмента на дату реклассификации. Организация должна признать в составе чистых активов/ капитале все суммы разниц между балансовой стоимостью долевого инструмента и справедливой стоимостью финансового обязательства на дату реклассификации.

- (b) организация должна реклассифицировать финансовое обязательство как долевой инструмент с момента, когда инструмент будет иметь все характеристики и удовлетворять всем условиям, указанным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18. Долевой инструмент должен оцениваться по балансовой стоимости финансового обязательства на дату реклассификации.

*Отсутствие договорного обязательства по поставке денежных средств или другого финансового актива (параграф 14(a))*

21. За исключением условий, указанных в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18, важнейшим признаком финансового обязательства, отличающим его от долевого инструмента, является наличие в договоре обязательства у одной стороны по финансовому инструменту (эмитента) поставить денежные средства или иной финансовый актив другой стороне (держателю) или совершить обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с держателем на условиях, потенциально невыгодных для эмитента. Несмотря на то, что держатель долевого инструмента может иметь право на получение пропорциональной доли объявленных дивидендов или подобных им выплат или выплат из чистых активов/ капитала, у эмитента отсутствует договорное обязательство осуществлять такие выплаты, поскольку невозможно потребовать от него передачи денежных средств или иного финансового актива другой стороне.
22. Классификация финансового инструмента в Отчете о финансовом положении организации определяется его содержанием, а не юридической формой. Содержание и юридическая форма, как правило, соответствуют друг другу, но не всегда. Некоторые финансовые инструменты имеют юридическую форму долевых инструментов, но по своему экономическому содержанию являются обязательствами, а другие могут сочетать характеристики, связанные как с долевыми инструментами, так и с финансовыми обязательствами. Например:
  - (a) привилегированная акция, предусматривающая обязательное погашение эмитентом по фиксированной или изменяемой цене на фиксированную или устанавливаемую будущую дату, или предоставляющая держателю право требовать от эмитента погашения инструмента на определенную дату или после нее по фиксированной или изменяемой цене, является финансовым обязательством;
  - (b) финансовый инструмент, дающий его держателю право обратной продажи инструмента эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив («инструмент с правом обратной продажи»), является финансовым обязательством, за исключением инструментов, классифицируемых как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18. Финансовый инструмент является финансовым обязательством даже тогда, когда сумма денежных средств или стоимость иного финансового актива определяется на основе индекса или другого фактора, который может увеличиваться или уменьшаться. Наличие у держателя права обратной продажи инструмента эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив означает, что инструмент с правом обратной продажи попадает под определение финансового обязательства, за исключением инструментов, классифицируемых как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18. Например, открытые паевые фонды, доверительные паевые фонды, товарищества и некоторые кооперативные организации могут предоставить своим пайщикам или участникам право выкупить свои доли у эмитента в любое время в обмен на денежные средства, что приводит к классификации долей пайщиков или участников в качестве финансовых обязательств, за исключением инструментов, классифицируемых в качестве долевых инструментов в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18. Однако классификация инструмента в качестве финансового обязательства не запрещает использование таких словосочетаний, как «стоимость чистых активов, относящихся к пайщикам» и «изменение в стоимости чистых активов, относящихся к пайщикам» во всей финансовой отчетности организации, у которой отсутствуют внесенные чистые активы/ капитал (например,

некоторые открытые паевые и доверительные паевые фонды, см. Иллюстративный пример 7), или раскрытия дополнительной информации, показывающей, что совокупная доля участников включает такие элементы, как резервы, соответствующие определению чистых активов/ капитала, и инструменты с правом обратной продажи, не соответствующие данному определению (см. Иллюстративный пример 8).

23. Если у организации нет безусловного права избежать поставки денежных средств или иного финансового актива для погашения договорных обязательств, то такое обязательство попадает под определение финансового обязательства, за исключением инструментов, классифицируемых в качестве долевых инструментов в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18. Например:
- (a) ограничение возможности организации исполнить договорное обязательство, такое, как отсутствие доступа к иностранной валюте или необходимость получить разрешение от регулирующих органов на осуществление выплат, не освобождает организацию от его договорных обязательств и не отменяет договорного права держателя по данному инструменту;
  - (b) договорное обязательство, зависящее от того, воспользуется ли другая сторона своим правом на погашение, является финансовым обязательством, так как организация не имеет безусловного права избежать поставки денежных средств или иного финансового актива.
24. Финансовый инструмент, который явным образом не предполагает наличие договорного обязательства по поставке денежных средств или иного финансового актива, может устанавливать его косвенно с помощью сроков и условий. Например:
- (a) финансовый инструмент может содержать нефинансовое обязательство, которое должно быть исполнено лишь тогда, когда организация будет не в состоянии осуществить выплаты или погасить инструмент. Если организация сможет избежать поставки денежных средств или иного финансового актива только путем погашения нефинансового обязательства, то такой финансовый инструмент является финансовым обязательством.
  - (b) финансовый инструмент является финансовым обязательством, если в нем предусмотрено, что организация при его погашении поставит:
    - (i) денежные средства или иной финансовый актив; или
    - (ii) собственные акции, стоимость которых будет значительно превышать сумму денежных средств или стоимость иного финансового актива.

Несмотря на то, что у организации нет явно выраженного договорного обязательства по поставке денежных средств или иного финансового актива, стоимость альтернативного погашения акциями такая же, как при погашении денежными средствами. В любом случае, держателю, по существу, гарантировано получение суммы, которая, по меньшей мере, равна сумме, погашаемой денежными средствами (см. параграф 25).

*Расчет собственными долевыми инструментами организации (параграф 14(b))*

25. Договор не является долевым инструментом только потому, что он может привести к получению или поставке собственных долевого инструмента организации. У организации может быть обусловленное договором право или обязательство на получение или поставку собственных акций или других долевого инструмента в количестве, которое меняется таким образом, что справедливая стоимость собственных долевого инструмента организации, подлежащих получению или передаче, равна сумме обусловленного договором права или обязательства. Такое обусловленное договором право или обязательство может предусматривать фиксированную сумму или сумму, меняющуюся частично или полностью, в зависимости от изменений переменной, отличной от рыночной стоимости собственных долевого инструмента организации (например, процентная ставка, цены на товары или финансовые инструменты). Двумя примерами таких договоров являются: (a) договор на поставку такого количества собственных долевого инструмента организации, которое равно по стоимости 100 ДЕ, и (b) договор на поставку такого количества собственных долевого инструмента организации, стоимость которых равна стоимости 100 баррелей нефти. Подобный договор является финансовым обязательством организации, даже если организация должна или может исполнить его путем поставки собственных долевого инструмента. Он не является долевым инструментом, так как организация использует нефиксированное количество собственных долевого инструмента в качестве средства исполнения

- договора. Следовательно, договор не удостоверяет право на остаточную долю активов организации, остающихся после вычета всех его обязательств.
26. За исключением условий, указанных в параграфе 27, договор, который будет исполнен организацией путем передачи (или получения) фиксированного количества собственных долевых инструментов в обмен на фиксированную сумму денежных средств или иного финансового актива, является долевым инструментом. Например, выпущенный опцион на акции, дающий другой стороне право приобрести фиксированное количество акций организации по фиксированной стоимости или облигаций с фиксированной основной суммой, является долевым инструментом. Изменения справедливой стоимости договора в результате колебаний рыночных процентных ставок, которые не влияют на сумму денежных средств или стоимость иных финансовых активов, подлежащих оплате или получению, или количество долевых инструментов, подлежащих получению или поставке, при погашении по данному договору, не препятствуют классификации договора как долевого инструмента. Все полученное вознаграждение (например, премия, полученная за выпущенный опцион или варрант на собственные акции организации) непосредственно прибавляется к стоимости чистых активов/ капитала. Все выплаченное вознаграждение (например, премия, выплаченная за приобретенный опцион) подлежит вычету непосредственно из стоимости чистых активов/ капитала. Изменения в справедливой стоимости долевого инструмента не признаются в финансовой отчетности.
27. Если собственные долевые инструменты организации, подлежащие получению или передаче организацией при погашении договора, являются финансовыми инструментами с правом обратной продажи, которые соответствуют всем характеристикам и удовлетворяют всем условиям, указанным в параграфах 15 и 16, или инструментами, налагающими на организацию обязательство передать другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только в случае ее ликвидации, которые соответствуют всем характеристикам и удовлетворяют всем условиям, указанным в параграфах 17 и 18, то такой договор является финансовым активом или финансовым обязательством. Эти условия включают договор, который будет погашен организацией путем получения или передачи фиксированного количества ее собственных долевых инструментов в обмен на фиксированную сумму денежных средств или иного финансового актива.
28. За исключением условий, указанных в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18, договор, который содержит обязательство организации приобрести собственные долевые инструменты в обмен на денежные средства или иной финансовый актив, приводит к возникновению финансового обязательства, стоимость которого равна дисконтированной стоимости исполнения данного договора (например, дисконтированной стоимости цены исполнения форвардного договора РЕПО, цене исполнения опциона или иной сумме погашения). Это справедливо даже в том случае, если сам договор является долевым инструментом. Один из примеров – обязательство организации приобрести собственные долевые инструменты за денежные средства по форвардному договору. Если финансовое обязательство изначально признается в соответствии с МСФО ОС 29, его справедливая стоимость (дисконтированная стоимость суммы погашения) подлежит исключению из состава чистых активов/ капитала. Впоследствии финансовое обязательство оценивается в соответствии с МСФО ОС 29. Если срок действия договора истекает, а поставка не осуществлена, то балансовая стоимость финансового обязательства подлежит включению в состав чистых активов/ капитала. Договорное обязательство организации приобрести собственные долевые инструменты приводит к образованию финансового обязательства в сумме дисконтированной стоимости его погашения, даже если данное обязательство на покупку зависит от того, осуществит ли другая сторона свое право требовать погашения (например, выпущенный опцион на продажу, дающий другой стороне право продать организации ее собственные долевые инструменты по фиксированной цене).
29. Договор, расчеты по которому осуществляются организацией путем поставки или получения фиксированного количества собственных долевых инструментов в обмен на нефиксированное количество денежных средств или иного финансового актива, является финансовым активом или финансовым обязательством. Примером является договор на поставку организацией 100 единиц собственных долевых инструментов в обмен на сумму денежных средств, равную стоимости 100 баррелей нефти.

*Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий*<sup>5</sup>

30. Финансовый инструмент может предусматривать передачу организацией денежных средств или иного финансового актива, или погашение иным способом, характерным для финансовых обязательств, в случае наступления или ненаступления событий в неопределенном будущем (или событий, чей исход не определен), которые неподконтрольны ни эмитенту, ни держателю инструмента, таких как, например, изменение фондового индекса, индекса потребительских цен, процентной ставки, требований налогового законодательства или будущей выручки эмитента, профицита или дефицита или соотношения заемного и собственного капитала. У эмитента такого инструмента нет безусловного права избежать поставки денежных средств или иного финансового актива (или погашения его другим способом, характерным для финансового обязательства). Следовательно, этот инструмент является финансовым обязательством эмитента, за исключением случаев, когда:
- (a) часть положений договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий, согласно которым может потребоваться расчет денежными средствами или иным финансовым активом (или погашение иным способом, характерным для финансовых обязательств), не является реализуемой;
  - (b) у эмитента такого инструмента могут потребовать погашения с помощью денежных средств или иных финансовых активов (или погашения иным способом, характерным для финансовых обязательств) только в случае ликвидации эмитента; или
  - (c) инструмент соответствует всем характеристикам и удовлетворяет всем условиям, указанным в параграфах 15 и 16.

*Варианты расчетов*

31. **Если производный финансовый инструмент предоставляет одной стороне выбор способа расчетов по нему (например, эмитент или держатель могут выбрать нетто-расчет денежными средствами или путем обмена акций на денежные средства), то он является финансовым активом или финансовым обязательством, за исключением случаев, когда все альтернативные варианты расчетов приведут к тому, что такой инструмент будет классифицирован как долевым.**
32. Примером производного финансового инструмента с вариантами расчетов по нему, который является финансовым обязательством, будет опцион на акции, нетто-расчет по которому в зависимости от выбора эмитента может быть произведен денежными средствами или путем обмена собственных акций на денежные средства. Аналогичным образом некоторые договоры купли-продажи нефинансовых инструментов в обмен на собственные долевыми инструментами организации входят в сферу применения настоящего Стандарта, так как расчет по ним может быть произведен путем поставки нефинансового инструмента или путем нетто-расчета денежными средствами или другим финансовым инструментом (см. параграфы 4-6). Такие договоры являются финансовыми активами или финансовыми обязательствами, но не долевыми инструментами.

**Комбинированные финансовые инструменты (см. также параграфы AG55–AG60 и Иллюстративные примеры 9–12)**

33. **Эмитент производного финансового инструмента должен проанализировать условия финансового инструмента с целью определения того, содержит ли он и компонент обязательства, и компонент чистых активов/ капитала. Такие компоненты должны классифицироваться отдельно в качестве финансовых обязательств, финансовых активов или долевыми инструментами в соответствии с параграфом 13.**

<sup>5</sup> В английском оригинале текста употребляется выражение «Contingent Settlement Provisions». Слово «provisions» имеет различные значения, в переводе на русский язык звучащие как: запасы, резервы или положения, условия в договоре (документе). В МСФО ОС есть стандарт «Provisions, contingent liabilities and contingent assets», в переводе на русский язык – «Резервы, условные обязательства и условные активы». Чаще всего в международных стандартах финансовой отчетности слово «provisions» употребляется в значении «резервы». Слово «contingent» буквально переводится как «условный». Существует перевод выражения «contingent settlement provisions» как «оценочные резервы по условному погашению». Но в тексте параграфа прямо написано о положениях договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления или ненаступления некоторых событий. Параграф позволяет осуществить классификацию финансового инструмента в качестве либо долевого финансового инструмента, либо финансового обязательства. Из всего вышесказанного следует, что название данного подраздела необходимо переводить как «Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий».

34. Организация признает раздельно компоненты финансового инструмента, который (а) создает финансовые обязательства для организации и (б) предоставляет держателю инструмента опцион на его конвертацию в долевой инструмент организации. Например, облигация или аналогичный инструмент, который может быть конвертирован держателем в фиксированное количество обыкновенных акций организации, является комбинированным финансовым инструментом. С точки зрения организации, подобный инструмент состоит из двух компонентов: финансового обязательства (договорного соглашения передать денежные средства или иной финансовый актив) и долевого инструмента (опциона на покупку, дающего держателю право в течение оговоренного периода времени конвертировать его в фиксированное количество обыкновенных акций организации). Выпуск такого инструмента дает практически такой же экономический эффект, как одновременный выпуск долгового инструмента с возможностью досрочного погашения и warrants на покупку обыкновенных акций или выпуск долгового инструмента с отделяемым warrantом на покупку акций. Соответственно, организация всегда отражает раздельно компоненты обязательств и чистых активов/ капитала в своем Отчете о финансовом положении.
35. В связи с изменениями вероятности исполнения опциона на конвертацию классификация конвертируемого инструмента по его компонентам не пересматривается, даже если может показаться, что исполнение данного опциона стало экономически выгодным для некоторых держателей инструмента. Держатели не всегда будут действовать ожидаемым образом, потому что, например, налоговые последствия такой конвертации могут отличаться для разных держателей. Более того, вероятность конвертации будет время от времени меняться. Договорное обязательство организации произвести в будущем выплаты остается неисполненным до тех пор, пока не произойдет его конвертация, наступит срок погашения инструмента или будет осуществлена какая-либо другая операция.
36. МСФО ОС 29 рассматривает вопросы, связанные с оценкой финансовых активов и финансовых обязательств. Долевые инструменты удостоверяют право на остаточную долю в активах организации, оставшихся после вычета всех его обязательств. Таким образом, когда первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента распределяется на его компоненты, на компонент чистых активов/ капитала относится остаточная сумма после вычета из общей справедливой стоимости инструмента суммы, приходящейся на выделенный компонент обязательств. Стоимость любых производных элементов (например, опциона на продажу), встроенных в комбинированный финансовый инструмент, включается в компонент обязательств, кроме тех случаев, когда она составляет часть компонента чистых активов/ капитала (таких как, опцион на конвертацию в долевой инструмент). При первоначальном признании сумма величин балансовой стоимости, приходящихся на обязательство и чистые активы/ капитал, всегда равна справедливой стоимости, относящейся к инструменту в целом. Первоначальное признание отдельных компонентов инструмента не ведет к возникновению прибыли или убытка.
37. Используя подход, описанный в параграфе 36, эмитент облигации, конвертируемой в обыкновенные акции, сначала определяет балансовую стоимость компонента обязательства путем оценки справедливой стоимости аналогичного обязательства (включая все встроенные элементы производного инструмента, не относящиеся к капиталу), не имеющего компонента, связанного с чистыми активами/ капиталом. Балансовая стоимость долевого инструмента, представленного в виде опциона на конвертацию в обыкновенные акции, может быть далее определена путем вычитания справедливой стоимости финансового обязательства из общей справедливой стоимости комбинированного финансового инструмента.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров (см. Также параграф AG61)**

38. Если организация выкупает собственные долевые инструменты, то такие инструменты («собственные акции, выкупленные у акционеров» («казначейские акции»)) должны вычитаться из чистых активов/ капитала. В составе профицита или дефицита не должны признаваться никакие прибыли или убытки, полученные при покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевого инструмента организации. Такие казначейские акции, могут быть приобретены и удерживаться самой организацией или другими членами группы организаций. Выплачиваемое или получаемое вознаграждение должно признаваться непосредственно в составе чистых активов/ капитала.

39. Стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, должна раскрываться отдельно либо в Отчете о финансовом положении либо в Примечаниях к отчетности в соответствии с МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности». Если организация выкупает собственные долевые инструменты у связанных сторон, то она должна раскрывать информацию об этом в соответствии с МСФО ОС 20 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

**Проценты, дивиденды или аналогичные выплаты, убытки и прибыли (см. также параграф AG62)**

40. Проценты, дивиденды или аналогичные выплаты, убытки и прибыли, относящиеся к финансовому инструменту или его компоненту, классифицированному как финансовое обязательство, должны признаваться в качестве доходов или расходов в составе профицита или дефицита. Выплаты держателям долевого инструмента должны относиться организацией непосредственно на уменьшение чистых активов/ капитала за вычетом связанных с инструментом льгот по налогу на прибыль. Транзакционные издержки, затрагивающие чистые активы/ капитал, должны учитываться как уменьшение чистых активов/капитала за вычетом связанных с ними льгот по налогу на прибыль.
41. Классификация финансового инструмента как финансового обязательства или долевого инструмента определяет, будут ли проценты, дивиденды или аналогичные выплаты, убытки или прибыли, связанные с этим инструментом, признаваться в качестве доходов или расходов в составе профицита или дефицита. Следовательно, дивиденды или аналогичные выплаты по акциям, полностью признанные как обязательства, признаются в качестве расходов аналогично процентам по облигации. Подобным образом, прибыли и убытки, связанные с погашением или рефинансированием финансовых обязательств, признаются в составе профицита или дефицита, тогда как погашение или рефинансирование долевого инструмента признается в качестве изменений в чистых активах/ капитале. Изменения справедливой стоимости долевого инструмента не признаются в финансовой отчетности.
42. Организация обычно несет различные затраты при выпуске или приобретении собственных долевого инструмента. В состав таких затрат могут включаться регистрационные и другие обязательные сборы, суммы вознаграждения юристам, аудиторам и другим профессиональным консультантам, расходы на печать и гербовые сборы. Все соответствующие транзакционные издержки относятся на уменьшение чистых активов/ капитала (за вычетом всех соответствующих льгот по налогу на прибыль) при условии, что они являются дополнительными по отношению к самой операции, и которых в иных случаях можно было бы избежать. Затраты по операции, которая была не завершена, признаются в качестве расходов в составе профицита или дефицита.
43. Транзакционные издержки, связанные с выпуском комбинированного финансового инструмента, распределяются на компоненты обязательства и чистых активов/ капитала инструмента пропорционально распределению поступлений. Транзакционные издержки, относящиеся в совокупности более чем к одной операции, распределяются между ними на разумной основе и в соответствии с аналогичными операциями.
44. Сумма транзакционных издержек, отнесенная на уменьшение чистых активов/ капитала за период, раскрывается отдельно в соответствии с МСФО ОС 1.
45. Дивиденды или аналогичные выплаты, классифицированные как расходы, представляются в Отчете о финансовых результатах деятельности либо вместе с процентами по другим обязательствам, либо отдельной статьей. В дополнение к требованиям настоящего Стандарта раскрытие информации о процентах и дивидендах или аналогичных выплатах должно соответствовать требованиям МСФО ОС 1 и МСФО ОС 30. В некоторых случаях, из-за различий между процентами и дивидендами или аналогичными выплатами, в том, что касается таких вопросов, как возможность налогового вычета, рекомендуется раздельное раскрытие информации о них в Отчете о финансовых результатах деятельности.
46. Прибыли и убытки, относящиеся к изменениям балансовой стоимости финансового обязательства, признаются в качестве дохода или расхода в составе профицита или дефицита даже тогда, когда они относятся к инструменту, включающему право на остаточную долю активов организации в обмен на денежные средства или иной финансовый актив (см. параграф 22(b)). Согласно МСФО ОС 1 организация представляет все прибыли или убытки от переоценки такого инструмента отдельно в Отчете о финансовых результатах деятельности, если это необходимо для объяснения результатов деятельности организации.

**Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства (см. Также параграфы AG63 и AG64)**

47. **Финансовый актив и финансовое обязательство должны зачитываться, а чистая сумма должна быть представлена в Отчете о финансовом положении, лишь тогда, когда организация:**
- (a) **имеет на текущий момент юридически закрепленное право произвести зачет признанных сумм; и**
  - (b) **намеревается либо произвести нетто-расчет либо реализовать актив и одновременно погасить обязательство.**

**При учете передачи финансового актива, который не удовлетворяет критериям прекращения признания, организация не должна производить взаимозачет переданного актива и соответствующего обязательства (см. МСФО ОС 29, параграф 38).**

48. Настоящий Стандарт требует, чтобы представление финансовых активов и финансовых обязательств осуществлялось на нетто-основе в том случае, когда это отражает ожидаемые в будущем денежные потоки организации от погашения двух и более отдельных финансовых инструментов. Если организация имеет право на получение или выплату одной нетто-суммы и намерена использовать его, по существу, она имеет только финансовый актив или финансовое обязательство. При других обстоятельствах, финансовые активы и финансовые обязательства представляются отдельно друг от друга согласно своими характеристикам в качестве ресурсов или обязательств организации.
49. Взаимозачет признанного финансового актива и признанного финансового обязательства и представление их чистой суммы отличается от прекращения признания финансового актива или финансового обязательства. Хотя взаимозачет не приводит к признанию прибыли или убытка, прекращение признания финансового инструмента ведет не только к исключению ранее признанной статьи из Отчета о финансовом положении, но также может привести к признанию прибыли или убытка.
50. Право на взаимозачет, установленное по договору или иным образом, является законным правом должника погасить или другим способом ликвидировать всю сумму или часть задолженности, причитающейся кредитору, путем зачета против нее суммы, причитающейся к получению от кредитора. В случае возникновения чрезвычайных обстоятельств, дебитор может иметь законное право использовать сумму, причитающуюся к получению от третьей стороны, против суммы, причитающейся кредитору, при условии, что между тремя сторонами существует соглашение, которое четко оговаривает право дебитора на взаимозачет. В связи с тем, что право на взаимозачет является юридическим правом, условия, в которых осуществляется данное право, могут отличаться друг от друга в разных странах, поэтому необходимо принимать во внимание законы, применяемые к взаимоотношениям между сторонами.
51. Существование юридически закрепленного права на взаимозачет финансового актива и финансового обязательства влияет на права и обязанности, связанные с финансовым активом и финансовым обязательством, и может повлиять на подверженность организации кредитному риску и риску ликвидности. Тем не менее, существование данного права, само по себе, не является достаточным основанием для проведения взаимозачета. При отсутствии намерения воспользоваться правом или произвести одновременное погашение величина и распределение во времени будущих денежных потоков организации остаются без изменений. В случае если организация намерена воспользоваться правом или осуществить одновременное погашение, представление информации об активах и обязательствах на нетто-основе является более подходящим способом отражения величины и распределения во времени будущих денежных потоков, также как рисков, которым подвержены такие денежные потоки. Намерение одной или обеих сторон произвести расчет на нетто-основе без наличия соответствующего законного права, не является достаточным обоснованием для проведения взаимозачета, так как права и обязанности, связанные с отдельным финансовым активом и финансовым обязательством, остаются неизменными.
52. На намерения организации в отношении расчета по определенным активам и обязательствам могут влиять обычная практика ведения хозяйственной деятельности, требования финансовых рынков и



другие условия, способные ограничивать возможности нетто-расчета или одновременного расчета. Если организация имеет право на взаимозачет, но не намеревается производить нетто-расчет или реализовывать актив и погашать обязательство одновременно, то информация о влиянии такого права на кредитный риск, которому подвергается организация, должна быть раскрыта в соответствии с параграфом 42 МСФО ОС 30.

53. Одновременное погашение двух финансовых инструментов может быть осуществлено, например, через клиринговую палату на организованном финансовом рынке или при обмене непосредственно между участниками сделки. В таких условиях денежные потоки, по существу, эквивалентны одной чистой сумме, а подверженность кредитному риску или риску ликвидности отсутствует. В других случаях организация может произвести расчет по двум инструментам путем получения и выплаты отдельных сумм, подвергаясь кредитному риску на все сумму актива или риску ликвидности на всю сумму обязательства. Такая подверженность рискам может быть значительной, хотя и относительно непродолжительной. Соответственно, реализация финансового актива и погашение финансового обязательства считаются одновременными только в случае, когда операции происходят в один и тот же момент.
54. Условия, указанные в параграфе 47, не удовлетворяются и взаимозачет не целесообразен, как правило, в случаях, когда:
- (a) несколько разных финансовых инструментов используются для моделирования характеристик одного финансового инструмента («синтетического инструмента»);
  - (b) финансовые активы и финансовые обязательства возникают из финансовых инструментов, у которых имеются одинаковые первичные риски (например, активы и обязательства как часть единого портфеля форвардных договоров или других производных инструментов), но разные контрагенты;
  - (c) финансовые или другие активы находятся в залоге в качестве обеспечения финансовых обязательств без права регресса;
  - (d) финансовые активы переданы дебитором в доверительное управление в целях исполнения обязательства, при этом эти активы не были приняты кредитором в счет погашения обязательства (т.е. соглашение об организации фонда погашения); или
  - (e) обязательства, возникшие в результате событий, повлекших за собой убытки, предположительно должны быть возмещены третьей стороной на основании требования по договору страхования.
55. Организация, совершающая определенное количество сделок с финансовыми инструментами с одним контрагентом, может заключить с таким контрагентом «генеральное соглашение о взаимозачете». Такое соглашение предусматривает осуществление одного нетто-расчета по всем финансовым инструментам, включенным в это соглашение, в случае невыполнения или завершения любого отдельного договора. Такие соглашения обычно используются для обеспечения защиты от убытков в случае наступления банкротства или иных обстоятельств, по вине которых контрагент не имеет возможности выполнить свои обязательства. Генеральное соглашение о взаимозачете, как правило, создает право на зачет требований, которое имеет юридическую силу и оказывает влияние на реализацию или погашение отдельных финансовых активов или финансовых обязательств только в случае наступления установленного события, влекущего неисполнение обязательств, или других обстоятельств, возникновение которых не ожидалось в ходе обычной деятельности. Генеральное соглашение о взаимозачете не создает оснований для осуществления взаимозачета за исключением случаев, когда соблюдаются оба критерия, указанные в параграфе 47. В случаях, когда взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, входящих в генеральное соглашение о взаимозачете, не был произведен, последствия этого соглашения, с точки зрения подверженности организации кредитному риску, раскрываются в соответствии с параграфом 42 МСФО ОС 30.

### Переходные положения

56. **Организация должна применять настоящий Стандарт ретроспективно с момента первого применения.**
57. **Если организация, применявшая ранее МСФО ОС 15, применяет требования параграфов с 15 по 18, то от нее требуется разделить комбинированный финансовый инструмент с**

обязательством по передаче другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только в случае ее ликвидации на компоненты обязательства и чистых активов/ капитала. Если компонент обязательства является уже погашенным, ретроспективное применение этих требований будет включать разделение на два компонента данных в составе чистых активов/ капитала. Первый компонент был бы в составе накопленного профицита или дефицита и представлял бы собой накопленный процент, приращенный к компоненту обязательства. Другой компонент представлял бы собой первоначальный компонент чистых активов/ капитала. Вследствие этого, организации не требуется разделять эти два компонента, если компонент обязательства уже погашен на дату принятия Стандарта.

58. Организация, ранее не применявшая МСФО ОС 15 или перешедшая на учет по методу начисления в первый раз, применяет переходные положения параграфа 57, ко всем комбинированным финансовым инструментам.

#### Дата вступления в силу

59. Организация должна применять настоящий Стандарт к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Организация должна раскрыть факт применения настоящего Стандарта для периодов, начавшихся до 1 января 2013 года.
60. Организация не должна применять настоящий Стандарт до 1 января 2013 г., если только она не применяет МСФО ОС 29 и МСФО ОС 30.
61. Если организация в целях составления финансовой отчетности переходит к учету по методу начисления в соответствии с МСФО ОС после указанной выше даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся от даты перехода к учету по методу начисления или после указанной даты.

#### Отмена и замещение МСФО ОС 15 (2001)

62. Настоящий Стандарт и МСФО ОС 30 заменяют МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» изданный в 2001 году. МСФО ОС 15 остается в силе до тех пор, пока не будут применяться или вступят в силу МСФО ОС 28 и МСФО ОС 30, в зависимости от того, что произойдет раньше.

**Руководство по применению**

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 28.*

- AG1. Данное Руководство по применению объясняет применение отдельных положений настоящего Стандарта.
- AG2. Настоящий Стандарт не рассматривает признание и оценку финансовых инструментов. Требования к признанию и оценке финансовых активов и финансовых обязательств изложены в МСФО ОС 29.

**Сфера применения (параграфы 3–6)***Договоры финансовой гарантии*

- AG3. Договоры финансовой гарантии – такие договоры, согласно которым эмитент обязан произвести особые выплаты для возмещения убытков, понесенных держателем вследствие невыполнения конкретным должником своевременных платежей в соответствии с первоначальными условиями долгового инструмента. Органы государственной власти могут предоставлять финансовые гарантии по ряду причин. Они часто выпускают их для продвижения целей политики государства, например, чтобы поддержать проекты развития инфраструктуры и стабилизировать финансовый рынок в период спада. Органы государственной власти и организации общественного сектора могут быть наделены правом предоставления финансовых гарантий по закону или по иному праву. Для определения гарантии в качестве договорной или недоговорной организация проводит различие между правом предоставления гарантии и фактическим ее предоставлением. Право предоставления гарантии по закону или иному праву является недоговорным, в то время как фактическое предоставление гарантии должно оцениваться с использованием правил, указанных в параграфе AG20, для определения того, является ли гарантия договорной.
- AG4. Предоставление финансовых гарантий третьей стороне, в явной или неявной форме, может привести к возникновению договорного соглашения. Финансовые гарантии могут быть предоставлены конкретной стороне или держателю инструмента. Рассмотрим следующие два примера:
- по льготному соглашению орган государственной власти может предоставить финансовую гарантию непосредственно организации, финансирующей операцию, заявляя, что в случае неисполнения обязательств организацией орган государственной власти примет на себя обязательства по всем выплатам основной суммы и процентов по займу. В данном случае финансовая гарантия выпускается в явной форме в пользу определенного контрагента.
  - дорожное управление «А» несет ответственность за строительство и обслуживание дорожной инфраструктуры страны. Оно финансирует строительство новых дорог путем выпуска долгосрочных облигаций. Национальное правительство «А», используя свое право по закону, гарантирует выпуск облигаций дорожного управления. В момент предоставления гарантии нет определенных контрагентов, а точнее, гарантия выпущена в неявной форме в пользу держателей определенного инструмента.

При соответствии всех остальных характеристик договора в обоих случаях финансовая гарантия по своему характеру является договорной.

*Договоры страхования*

- AG5. Некоторые организации общественного сектора могут иметь в составе организации, предоставляющие договоры страхования. Такие организации попадают в сферу применения настоящего Стандарта, но сами договоры страхования находятся вне сферы применения настоящего Стандарта.
- AG6. В целях настоящего Стандарта договором страхования признается договор, подвергающий страхователя определенным рискам потерь от событий или обстоятельств, возникающих или обнаруженных в течение определенного периода, включая смерть (в случае пожизненного аннуитета – ненаступления смерти получателя ренты), болезни, нетрудоспособность, нанесение ущерба собственности, нанесение ущерба другому лицу и прекращение операционной

деятельности. Дополнительные разъяснения по страховым договорам доступны в соответствующем международном или национальном стандарте, в котором рассматриваются договоры страхования.

- AG7. Некоторые финансовые инструменты принимают форму договоров страхования, но преимущественно связаны с передачей финансовых рисков, таких как рыночный риск, кредитный риск или риск ликвидности. Примерами таких инструментов являются договоры финансовой гарантии, договоры перестрахования и договоры о гарантированном инвестировании, выпущенные страховой организацией общественного сектора и другими организациями. Организация обязана применять настоящий Стандарт к определенным договорам финансовой гарантии, а также может применять настоящий Стандарт к другим договорам страхования, предполагающим передачу финансового риска.
- AG8. Договоры финансовой гарантии должны учитываться в качестве финансовых инструментов, кроме случаев, когда организация выбирает порядок их учета в качестве договоров страхования в соответствии с настоящим параграфом, удовлетворяя при этом требования параграфа AG9. Организация может сделать такой выбор в следующих случаях:
- (a) если организация ранее применяла методы учета договоров страхования и приняла в учетной политике положение о порядке учета договоров финансовой гарантии в качестве договоров страхования, она может продолжить учитывать их в качестве договоров страхования или отражать их в качестве финансовых инструментов согласно настоящему Стандарту.
  - (b) если организация ранее не применяла методы учета договоров страхования, в момент принятия настоящего Стандарта она может выбрать порядок учета договоров финансовой гарантии в качестве страховых договоров или финансовых инструментов.

В случаях (a) и (b) выбор порядка учета осуществляется по договору, исходя из его условий, и не может быть изменен.

- AG9. В соответствии с параграфом 3(c) организация учитывает договоры финансовой гарантии в качестве финансовых инструментов, кроме случаев, когда она выбирает порядок их учета в качестве договоров страхования в соответствии с международным или национальным стандартом, в котором рассматриваются договоры страхования. Организации разрешается учитывать договоры финансовой гарантии в качестве договоров страхования с использованием национального стандарта только в том случае, если такой стандарт требует оценки страховых обязательств по стоимости не ниже балансовой, определяемой таким образом, как если бы страховые обязательства попадали в сферу применения МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы». При определении балансовой стоимости страховых обязательств организация должна использовать текущую оценку всех денежных потоков, возникающих по договорам страхования, и иных связанных с ними денежных потоков.

### **Определения (параграфы 9–12)**

#### *Финансовые активы и финансовые обязательства*

- AG10. Валюта (денежные средства) – это финансовый актив, поскольку она является средством платежа и, таким образом, является основой для оценки всех финансовых операций и их признания в финансовой отчетности. Денежный депозит в банке или аналогичном финансовом институте – это финансовый актив, поскольку он предоставляет вкладчику договорное право получать денежные средства от этой организации либо право выписать чек или аналогичный финансовый инструмент на остаток счета в пользу кредитора в качестве оплаты по финансовому обязательству. Не выпущенная в обращение валюта не попадает под определение финансового инструмента. Организация должна применять параграф 13 МСФО ОС 12 «Запасы» для учета любой не выпущенной в обращение валюты. Банкноты, выпущенные в качестве законного средства платежа с точки зрения эмитента, не рассматриваются в настоящем Стандарте.
- AG11. Типичными примерами финансовых активов, представляющих договорное право на получение денежных средств в будущем, и соответствующих финансовых обязательств, представляющих договорное обязательство по передаче денежных средств в будущем, являются:
- (a) дебиторская и кредиторская задолженность по операциям;

- (b) векселя к получению и к оплате;
- (c) дебиторская и кредиторская задолженность по займам; и
- (d) дебиторская и кредиторская задолженность по облигациям.

В каждом случае договорное право на получение (или обязанность по уплате) денежных средств с одной стороны обеспечивается соответствующей обязанностью по уплате (или правом на получение) денежных средств с другой стороны.

- AG12. Другой вид финансового инструмента предполагает получение или передачу экономической выгоды в виде иного финансового актива, нежели денежные средства. Например, вексель, подлежащий уплате государственными облигациями, дает держателю договорное право получить, а эмитента обязывает передать государственные облигации, а не денежные средства. Облигации являются финансовыми активами, поскольку они представляют собой обязательство выпустившего их органа государственной власти выплатить денежные средства. Таким образом, настоящий вексель является финансовым активом для его держателя и финансовым обязательством для его эмитента.
- AG13. «Бессрочные» долговые инструменты (такие как «бессрочные» облигации, необеспеченные облигации и необеспеченные корпоративные векселя) обычно предоставляют держателю договорное право на получение регулярных процентных выплат в установленные даты, распространяющиеся на неопределенное время в будущем, или без права возврата основной суммы, или с правом возврата на условиях, которые вряд ли произойдут или произойдут в очень далеком будущем. Например, организация может выпустить финансовый инструмент, обязывающий ее осуществлять ежегодные выплаты в течение бессрочного периода по ставке 8%, применяемой к фиксированной номинальной стоимости или основной сумме в размере 1000 ДЕ. Принимая ставку 8% в качестве рыночной процентной ставки на момент выпуска, эмитент берет на себя договорное обязательство производить выплаты процентов в будущем, реальная (текущая) стоимость которого равна 1000 ДЕ на момент первоначального признания. Держатель инструмента обладает финансовым активом, а его эмитент – финансовым обязательством.
- AG14. Договорное право или обязательство на получение, передачу или обмен финансового инструмента само по себе является финансовым инструментом. Последовательность договорных прав или обязательств попадает под определение финансового инструмента, если в конечном итоге она приводит к получению или выплате денежных средств, либо к приобретению или выпуску долевого инструмента.
- AG15. Возможность использования договорного права или требование исполнить договорное обязательство может быть безоговорочным или может зависеть от наступления событий в будущем. Например, финансовая гарантия – это договорное право заимодавца получить денежные средства от гаранта, и соответствующее обязательство гаранта заплатить кредитору, если заемщик не сможет этого сделать. Договорное право или обязательство существует в результате операции или события в прошлом (выдача гарантии), несмотря на то, что возможность кредитора использовать свое право, так же как и требование к гаранту исполнить свое обязательство, зависит от возможности неисполнения заемщиком своих обязательств в будущем. Условные право и обязательство попадают под определение финансового актива и финансового обязательства, несмотря на то, что такие активы и обязательства не всегда отражаются в финансовой отчетности. Некоторые из таких прав и обязательств могут являться страховыми договорами.
- AG16. Согласно МСФО ОС 13 «Аренда» договор финансовой аренды – это, прежде всего, право арендодателя получить и обязательство арендатора осуществить ряд платежей, практически не отличающихся от смешанных выплат основной суммы и процентов по договору займа. Арендодатель учитывает свои инвестиции как сумму к получению по договору аренды, а не как сам сданный в аренду актив. С другой стороны, операционная аренда представляет собой неисполненный договор, обязывающий арендодателя предоставить в пользование актив на будущие периоды в обмен на выплаты, равные вознаграждению за оказание услуг. Арендодатель продолжает учитывать сданный в аренду актив, а не обусловленную договором сумму к получению в будущем. Таким образом, финансовая аренда считается финансовым инструментом, а операционная аренда – нет (за исключением отдельных текущих платежей, подлежащих уплате).

- AG17. Материальные активы (такие как запасы, основные средства), арендованные активы и нематериальные активы (такие как патенты и торговые марки) не являются финансовыми активами. Контроль таких материальных и нематериальных активов дает возможность генерировать приток денежных средств или иных финансовых активов, но не приводит к возникновению текущего права на получение денежных средств или иных финансовых активов.
- AG18. Активы (такие как расходы будущих периодов), для которых будущая экономическая выгода состоит в получении товаров и услуг, а не в праве получения денежных средств или иных финансовых активов, не являются финансовыми активами. Аналогично, такие статьи, как доходы будущих периодов и большинство гарантийных обязательств, не являются финансовыми обязательствами, потому что уменьшение связанной с ними экономической выгоды заключается в поставке товаров и услуг, а не в договорном обязательстве передать денежные средства или иные финансовые активы.
- AG19. Активы и обязательства в общественном секторе возникают как на основе договорных, так и недоговорных отношений. Активы и обязательства, возникающие на основе недоговорных отношений, не попадают под определение финансового актива или финансового обязательства.
- AG20. При определении того, являются ли отношения «договорными» в рамках настоящего Стандарта, организация обращает большее внимание на экономическое содержание, а не на юридическую форму соглашения. Для целей настоящего Стандарта договоры в общем должны соответствовать следующим характеристикам (хотя они могут меняться в зависимости от законодательства):
- в договоре участвуют стороны, желающие заключить соглашение;
  - условия договора создают права и обязанности для сторон соглашения, и эти права и обязанности не всегда должны приводить к одинаковым результатам для каждой из сторон. Например, договор о спонсорском финансировании создает обязательство спонсора передать ресурсы получателю на условиях заключенного соглашения, а также право получателя принять эти ресурсы. Такой вид соглашения является договорным, даже если получатель не предоставляет в ответ равноценное вознаграждение, т.е. соглашение не приводит к одинаковым результатам для каждой из сторон; и
  - средство защиты от невыполнения соглашения имеет юридическую силу
- AG21. В общественном секторе существуют договорные и недоговорные соглашения, которые являются необменными по своему характеру. Активы и обязательства, возникающие по необменным доходным операциям, учитываются согласно МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)». Если необменные доходные операции являются договорными, организация определяет эти активы или обязательства, возникающие в результате таких операций, как финансовые активы или финансовые обязательства, используя параграфы 10 или AG10-AG18 настоящего Стандарта. Организация использует рекомендации настоящего Стандарта и МСФО ОС 23 при установлении того, приводит ли обменная операция к возникновению обязательства или к возникновению долевого инструмента (взносы собственников).
- AG22. Организация должна детально рассматривать требования к классификации настоящего Стандарта, чтобы определить, является ли приток ресурсов по договору от необменной доходной операции обязательством или долевым инструментом по своему экономическому содержанию.
- AG23. Установленные законом обязательства могут учитываться несколькими способами:
- обязательства по уплате налога на прибыль учитываются согласно соответствующим международным и национальным стандартам учета, в которых рассматривается налог на прибыль.
  - обязательства по выплате пособий по социальному обеспечению учитываются согласно МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки» и МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы».
  - прочие установленные законом обязательства учитываются согласно МСФО ОС 19.

AG24. Традиционные обязательства, как определяет МСФО ОС 19, возникают не на основе договоров, и поэтому не являются финансовыми обязательствами.

Долевые инструменты

AG25. Для организаций общественного сектора является нетипичным иметь внесенный капитал, который включает долевые инструменты, например, акции и прочие формы объединенного капитала. Если организации выпускают долевые инструменты, владение и пользование такими инструментами может быть ограничено законодательством. Например, в законодательстве может быть оговорено, что акциями организаций общественного сектора могут владеть только другие организации общественного сектора, и, соответственно, они не могут использовать их как вознаграждение в расчетах по операциям.

AG26. Внесенный капитал в общественном секторе может быть подтвержден передачей ресурсов между сторонами. Выпуск долевых инструментов при передаче ресурсов не является необходимым условием для соответствия передаче определению взносов собственников. Передачу ресурсов, в результате которой возникает доля в чистых активах/ капитале организации, выделяют из передачи других ресурсов, если она может быть подтверждено следующим:

- официальным подтверждением сторон сделки о передаче ресурсов (или вида такой передачи) в качестве составной части чистых активов/ капитала, либо до осуществления вклада, либо во время его осуществления. Например, при создании новой организации бюджетное управление отдела финансов может воспринимать первоначальную передачу ресурсов в организацию в качестве доли в чистых активах/ капитале, а не в качестве предоставления средств для удовлетворения текущих потребностей.
- официальным соглашением в отношении передачи ресурсов, создающим вновь или увеличивающим уже существующую долю в чистых активах/ капитале организации, которая может быть продана, передана или выкуплена.

Несмотря на то, что передачи ресурсов могут быть оформлены подтверждением или официальным соглашением, организация определяет характер таких передач на основе их экономического содержания, а не только их юридической формы.

AG27. Для целей настоящего Стандарта термин «долевой инструмент» может быть использован для обозначения:

- форм объединенного капитала, таких как обыкновенные или привилегированные акции;
- передач ресурсов (подтвержденных или согласованных фактически сторонами сделки), которые подтверждают остаточную долю в чистых активах иной организации; и/или
- финансовых обязательств, по своей юридической форме являющихся займами, но по экономическому содержанию предоставляющих долю в чистых активах организации.

*Инструменты с правом обратной продажи*

AG28. В случаях, если внесенный капитал организации состоит из акций или иных форм объединенного капитала, эти инструменты могут принимать различные формы, например, обыкновенные акции без права обратной продажи, различные инструменты с правом обратной продажи (см. параграфы 15 и 16), некоторые инструменты, налагающие на организацию обязанность передать другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только в случае ликвидации (см. параграфы 17 и 18), некоторые виды привилегированных акций (см. параграфы AG49 и AG50) и warrants или выпущенные опционы на покупку, которые предоставляют держателю право подписаться на или приобрести определенное количество акций без права обратной продажи у выпускающей организации в обмен на фиксированное количество денежных средств или иной финансовый актив. Обязанность организации выпустить или приобрести определенное количество ее собственных долевых инструментов в обмен на определенное количество денежных средств или иной финансовый актив является долевым инструментом организации (за исключением случаев, указанных в параграфе 27). Однако если такой договор содержит обязанность организации выплатить денежные средства или иной финансовый актив (кроме случаев, когда договор классифицируется как финансовый инструмент, согласно параграфам 15 и 16 или 17 и 18), это также приводит к возникновению обязательства в размере дисконтированной стоимости погашения (параграф AG51(a)). Эмитент

обыкновенных акций без права обратной продажи принимает обязательство в случае, если он действует официально с целью произвести выплаты и стать юридически обязанным акционерам осуществить эти выплаты. Это происходит в случае объявления дивидендов или если организация находится в процессе ликвидации, и все активы, оставшиеся после исполнения обязательств, подлежат распределению между акционерами.

- AG29. Приобретенные опционы на покупку акций или другие подобные договоры, полученные организацией и дающие ей право выкупить определенное количество собственных долевых инструментов в обмен на передачу определенного количества денежных средств или иных финансовых активов, не являются финансовыми активами организации (за исключением случаев, указанных в параграфе 27). Вместо этого, любая вознаграждение, выплаченное согласно такому договору, вычитается из состава чистых активов/ капитала.

**Класс инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем другим классам инструментов(параграфы 15(b) и 17(b))**

- AG30. Одной из характеристик в параграфах 15 и 17 является то, что финансовый инструмент принадлежит к классу инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем остальным классам.
- AG31. Для определения того, принадлежит ли инструмент к субординированному классу, организация оценивает требования к инструменту, как если бы она подлежала ликвидации на момент классификации инструмента. Организация должна пересмотреть классификацию в случае изменения соответствующих обстоятельств. Например, если организация выпускает или изымает из обращения другие финансовые инструменты, это может повлиять на определение того, принадлежит ли рассматриваемый финансовый инструмент к классу инструментов, имеющих субординированный статус по отношению ко всем остальным классам.
- AG32. Инструмент с преимущественным правом при ликвидации организации не является инструментом, позволяющим получить долю чистых активов организации. Например, инструмент имеет преимущественное право при ликвидации, если он позволяет держателю получить фиксированный дивиденд при ликвидации в дополнение к доле чистых активов организации, когда другие инструменты субординированного класса с правом получения пропорциональной доли чистых активов организации не предоставляют такое право при ликвидации.
- AG33. Если организация имеет только один класс финансовых инструментов, то к такому классу должен применяться такой порядок учета, как если бы он был субординированный по отношению ко все остальным классам.

**Общие ожидаемые денежные потоки, связанные с инструментом в течение срока его действия (параграф 15(e)).**

- AG34. Общие ожидаемые денежные потоки, связанные с инструментом в течение срока его действия, должны быть основаны главным образом на профиците или дефиците, изменениях в признанных чистых активах, или справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов организации в течение срока действия инструмента. Профицит или дефицит и изменение в признанных чистых активах должны оцениваться согласно соответствующим МСФО ОС.

**Сделки, осуществляемые держателем инструмента, действующего не в качестве собственника организации (параграфы 15 и 17)**

- AG35. Держатель финансового инструмента с правом обратной продажи или инструмента, который налагает на организацию обязанность передать другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только при ликвидации, может осуществлять операции с организацией, не действуя в качестве собственника организации. Например, держатель инструмента может быть работником организации. Только те денежные потоки и договорные сроки и условия по инструменту, которые касаются держателя инструмента, действующего в качестве собственника организации, должны учитываться при определении того, должен ли инструмент классифицироваться как долевой инструмент согласно параграфу 15 или параграфу 17.
- AG36. В качестве примера может служить товарищество на вере, которое имеет полных товарищей и командитистов. Некоторые полные товарищи могут давать организации гарантии и получать



вознаграждение за предоставление таких гарантий. В этой ситуации гарантии и связанные с ними денежные потоки касаются держателей инструментов, действующих в качестве гарантов, а не в качестве собственников организации. Таким образом, эти гарантии и связанные с ними денежные потоки не приведут к тому, что полные товарищи будут рассматриваться субординированно по отношению к коммандитистам и не будут учитываться при оценке идентичности договорных условий инструментов для полных товарищей и для коммандитистов.

- AG37. Другим примером является соглашение о разделении профицита или дефицита, в рамках которого профицит или дефицит распределяются между держателями инструмента исходя из предоставленных услуг или деятельности, осуществленной в текущем и предыдущем годах. Такие соглашения являются сделками держателей инструментов, не действующих в качестве собственников, и не учитываются при определении характеристик, указанных в параграфе 15 или параграфе 17. Однако такие соглашения, в рамках которых прибыли и убытки распределяются между держателями инструментов исходя из номинальной стоимости таких инструментов относительно остальных в этом классе, представляют собой сделки держателей инструментов, действующих в качестве собственников, и должны учитываться при определении характеристик, указанных в параграфе 15 или параграфе 17.
- AG38. Денежные потоки и договорные сроки и условия сделки между держателем инструмента (действующего не в качестве собственника) и организацией–эмитентом должны быть такими же, как в случае аналогичной операции, которая могла быть проведена между стороной, не являющейся держателем инструмента, и организацией–эмитентом.

**Отсутствие финансового инструмента или договора, регулирующего общие денежные потоки, который устанавливает фиксированное значение или значительно ограничивает остаточное возмещение для держателя инструмента (параграфы 16 и 18)**

- AG39. Условием классификации долевого инструмента как финансового инструмента, который в иных случаях соответствует критериям параграфа 15 или параграфа 17, является отсутствие у организации финансового инструмента или договора, (а) в рамках которого общие денежные потоки главным образом зависят от профицита или дефицита, изменений в составе признанных чистых активов или изменений справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов организации и (b) который значительно ограничивает или устанавливает фиксированное значение остаточного возмещения. Следующие инструменты, при их выпуске на обычных коммерческих условиях с несвязанными сторонами, с малой вероятностью могут препятствовать классификации инструментов, которые в иных случаях попадают под критерии параграфа 15 или параграфа 17, в качестве долевого инструмента:
- (a) инструменты, по которым общие денежные потоки главным образом зависят от конкретного актива организации.
  - (b) инструменты, по которым общие денежные потоки зависят от процента дохода.
  - (c) договоры, заключенные с целью поощрения отдельных работников за услуги, оказанные организации.
  - (d) договоры, требующие уплаты незначительного процента от прибыли, полученной за оказание услуг или предоставление товаров.

*Производные финансовые инструменты*

- AG40. Финансовые инструменты включают базовые инструменты (такие, как дебиторская и кредиторская задолженность, долевого инструмента) и производные финансовые инструменты (такие, как финансовые опционы, фьючерсные и форвардные договоры, процентные и валютные свопы). Производные финансовые инструменты попадают под определение финансового инструмента и, соответственно, входят в сферу применения настоящего Стандарта.
- AG41. Производные финансовые инструменты создают права и обязанности, в результате которых происходит переход между сторонами одного или более финансовых рисков, которые содержатся в лежащем в основе базовом финансовом инструменте. При заключении договора производные финансовые инструменты предоставляют одной стороне либо договорное право на обмен финансового актива или финансового обязательства с другой стороной на потенциально выгодных условиях либо договорное обязательство по обмену финансового актива или финансового обязательства с другой стороной на потенциально невыгодных условиях. Тем не

менее, обычно<sup>6</sup> они не влекут за собой передачу базового финансового актива в момент заключения договора, и необязательно, что такая передача произойдет по истечении срока действия договора. Некоторые инструменты содержат и право, и обязательство совершить обмен. Поскольку условия обмена определяются в момент заключения договора по производному финансовому инструменту, в зависимости от изменения цен на финансовых рынках эти условия могут становиться либо выгодными, либо невыгодными.

- AG42. Опцион на продажу или покупку, предполагающий обмен финансовых активов или финансовых обязательств (т.е. финансовых инструментов, не являющихся собственными долевыми инструментами организации), предоставляет держателю право на получение в будущем возможной экономической выгоды, связанной с изменениями справедливой стоимости финансового инструмента, лежащего в основе договора. И наоборот, продавец опциона принимает на себя обязательство отказаться в будущем от возможной экономической выгоды или понести возможные потери, связанные с изменениями справедливой стоимости финансового инструмента, лежащего в основе договора. Договорное право держателя и обязательство продавца попадают под определение финансового актива и финансового обязательства соответственно. Финансовый инструмент, лежащий в основе опциона, может быть любым финансовым активом, в том числе акциями других организаций и приносящими процент инструментами. Опцион может содержать требование к продавцу выпустить долговой инструмент вместо передачи финансового актива, но инструмент, лежащий в основе опциона, должен стать финансовым активом держателя в случае исполнения опциона. Право держателя опциона обменять финансовый актив на потенциально выгодных условиях или обязательство продавца обменять финансовый актив на потенциально невыгодных условиях отличаются от лежащих в основе финансовых активов, подлежащих обмену в случае исполнения опциона. Характер права держателя и обязательства продавца не зависит от вероятности исполнения опциона.
- AG43. Другим примером производного финансового инструмента является форвардный договор, подлежащий исполнению в течение 6 месяцев, по которому одна сторона (покупатель) обещает передать денежные средства в размере 1.000.000 ДЕ в обмен на государственные облигации с фиксированной ставкой процента номинальной стоимостью 1.000.000 ДЕ, а другая сторона (продавец) обещает поставить государственные облигации с фиксированной ставкой процента номинальной стоимостью 1.000.000 ДЕ в обмен на денежные средства в размере 1.000.000 ДЕ. В течение 6 месяцев обе стороны имеют договорное право и договорное обязательство обменять финансовые инструменты. Если рыночная стоимость государственных облигаций будет выше 1.000.000 ДЕ, условия будут выгодными для покупателя и невыгодными для продавца; если цена будет ниже 1.000.000, эффект будет противоположным. Покупатель имеет договорное право (финансовый актив), аналогичное праву по полученному опциону на покупку, и договорное обязательство, аналогичное обязательству по выпущенному опциону на продажу; продавец имеет договорное право (финансовый актив), аналогичное праву по полученному опциону на продажу, и договорное обязательство, аналогичное обязательству по выпущенному опциону на покупку. Как и опционы, такие договорные права и обязательства образуют финансовые активы и финансовые обязательства, отделенные и отличные от лежащих в их основе финансовых инструментов (облигаций и денежных средств, подлежащих обмену). Обе стороны по форвардному договору обязаны исполнить его в оговоренные сроки, в то время как исполнение договора по опциону происходит только в том случае, если его держатель решит исполнить его.
- AG44. Многие виды производных финансовых инструментов содержат право или обязательство произвести обмен в будущем, в том числе процентные и валютные свопы, опционы «коллар» и опционы «флор», обязательства по займам, программы выпуска векселей и аккредитивы. Процентный своп может рассматриваться как разновидность форвардного договора, по которому стороны соглашаются произвести серию обменов денежными суммами в будущем, одна из которых рассчитана согласно плавающей процентной ставке, а другая - согласно фиксированной процентной ставке. Фьючерсные договоры - другая разновидность форвардных договоров, отличающаяся главным образом тем, что такие договоры стандартизированы и обращаются на бирже.

<sup>6</sup> Это справедливо для большинства, но не для всех производных инструментов, например, некоторые межвалютные процентные свопы предполагают обмен основными суммами при заключении договора (и обратный обмен по истечении срока).

Договоры купли-продажи нефинансовых инструментов (параграфы 4-6)

- AG45. Договоры купли-продажи нефинансовых инструментов не попадают под определение финансовых инструментов, поскольку договорное право одной стороны получить нефинансовый актив или услугу и соответствующее обязательство другой стороны не устанавливает настоящего права или обязательства какой-либо из сторон на получение, предоставление или обмен финансового актива. Например, договоры, которые предусматривают расчеты только путем получения или поставки нефинансового инструмента (например, опцион, фьючерс или форвардный договор на нефть), не являются финансовыми инструментами. Многие договоры на поставку товара относятся к этому виду. Некоторые из них стандартизированы и обращаются на организованных рынках почти точно также, как некоторые производные финансовые инструменты. Например, товарный фьючерс может свободно покупаться и продаваться за денежные средства, поскольку он котируется на бирже, и может менять владельцев много раз. Однако стороны, покупающие и продающие договор, фактически торгуют товаром, лежащим в его основе. Возможность купить или продать договор на поставку товара за денежные средства, легкость, с которой он может быть куплен или продан, и возможность договориться о расчете денежными средствами за обязательно получить или предоставить товар не меняет фундаментальный характер договора, в некотором смысле создающего финансовый инструмент. Тем не менее, некоторые договоры купли-продажи нефинансовых инструментов, по которым может быть осуществлен нетто-расчет или обмен финансовыми инструментами, или по которым нефинансовый инструмент может свободно конвертироваться в денежные средства, входят в сферу применения настоящего Стандарта, как если бы они были финансовыми инструментами (параграф 4).
- AG46. Договор, предусматривающий получение или передачу материальных активов, не создает финансовый актив у одной стороны и финансовое обязательство у другой, в случае если соответствующий платеж не отложен на момент после предоставления материального актива. Такая ситуация возникает при покупке или продаже товаров с отсрочкой платежа.
- AG47. Некоторые договоры связаны с товарами, но не предполагают расчеты путем физического получения или передачи товаров. Они предусматривают расчеты денежными средствами, сумма которых определяется по формуле, указанной в договоре, а не посредством выплат фиксированных сумм. Например, основная сумма по облигации может рассчитываться путем применения рыночной цены на нефть, существующей на момент погашения облигации, к фиксированному объему нефти. Основная сумма индексируется по отношению к цене товара, но погашается только в денежной форме. Такой договор является финансовым инструментом.
- AG48. Под определение финансового инструмента также попадает договор, который создает нефинансовый актив или нефинансовое обязательство в дополнение к финансовому активу или финансовому обязательству. Такие финансовые инструменты обычно предоставляют одной стороне опцион, позволяющий обменять финансовый актив на нефинансовый актив. Например, облигации, привязанные к ценам на нефть, дают держателю право на периодическое получение фиксированных процентных платежей и фиксированной денежной суммы по окончании договора с возможностью обменять основную сумму на фиксированный объем нефти. Целесообразность использования такого опциона будет меняться со временем, в зависимости от справедливой стоимости нефти по отношению к обменному курсу денежных средств на нефть (цена обмена), предусмотренному по облигации. Намерения держателя облигации в отношении реализации опциона не влияют на экономическое содержание лежащего в его основе актива. Финансовый актив держателя и финансовое обязательство эмитента делают облигацию финансовым инструментом независимо от других видов активов и обязательств, которые она также создает.

### **Предоставление информации**

*Обязательства и чистые активы/ капитал (параграфы 13-32)*

#### **Отсутствие договорного обязательства по поставке денежных средств или иного финансового актива (параграфы 21-24)**

- AG49. Привилегированные акции могут быть выпущены с различными правами. При установлении, является ли привилегированная акция финансовым обязательством или долевым инструментом, эмитент оценивает конкретные права, предоставляемые акцией, чтобы определить, проявляются ли основные характеристики финансового обязательства. Например, привилегированная акция, которая предоставляет право на ее погашение на определенную дату или по усмотрению

держателя, содержит финансовое обязательство, поскольку эмитент обязан передать финансовые активы держателю акции. Потенциальная неспособность эмитента выполнить обязательство по погашению в соответствии с требованиями договора привилегированной акции по причине недостаточности средств, административных ограничений или недостаточного профицита и резервов, не отменяет это обязательство. Возможность эмитента погасить акции денежными средствами не попадает под определение финансового обязательства, поскольку эмитент не имеет текущего обязательства передать финансовые активы акционерам. В этом случае погашение акций происходит только по усмотрению эмитента. Однако обязательство может возникнуть, если эмитент акций использует такое право, обычно официально уведомляя акционеров о намерении погасить акции.

AG50. Когда привилегированные акции являются непогашаемыми, они классифицируются на основе иных прав, которые закреплены за ними. Классификация основывается на оценке экономического содержания договорных соглашений и определений финансового обязательства и долевого инструмента. Если выплаты дивидендов держателям привилегированных акций, кумулятивных либо некумулятивных, производятся по усмотрению эмитента, акции являются долевыми инструментами. На классификацию привилегированной акции как долевого инструмента либо как финансового обязательства не влияют, например:

- (a) история выплаты дивидендов;
- (b) намерение выплачивать дивиденды в будущем;
- (c) возможное негативное влияние на цену обыкновенных акций эмитента, если выплаты дивидендов не происходят (из-за ограничения на выплату дивидендов по обыкновенным акциям, если не выплачены дивиденды по привилегированным акциям);
- (d) объем резервов эмитента;
- (e) ожидания эмитента в отношении размера профицита или дефицита за период; или
- (f) способность или неспособность эмитента повлиять на размер его профицита или дефицита за период.

#### **Расчеты собственными долевыми инструментами организации (параграфы 25-29)**

AG51. Как было отмечено в параграфе AG25, для организаций общественного сектора не является обычным выпускать долевыми инструментами, например, акции или прочие формы объединенного капитала; и если такие инструменты все же существуют, распоряжение и владение ими обычно регулируется законодательством. Структура капитала организаций общественного сектора, которая отличается от организаций коммерческого сектора, а правовая среда, в которой действуют организации общественного сектора, приводят к тому, что операции с собственными долевыми инструментами организации вряд ли будут осуществляться в общественном секторе также часто, как в коммерческом. Тем не менее, когда такие операции все же осуществляются, следующие примеры могут помочь проиллюстрировать то, как классифицируются различные виды договоров с собственными долевыми инструментами организации:

- (a) договор, который будет исполнен организацией путем получения или поставки фиксированного количества ее собственных акций без вознаграждения в будущем, или в обмен определенного количества собственных акций на фиксированное количество денежных средств или иного финансового актива, не является долевым инструментом (за исключением случаев, указанных в параграфе 27). Соответственно, любое вознаграждение, полученное или выплаченное по такому договору, непосредственно добавляется или вычитается из чистых активов/ капитала. Одним из примеров является выпущенный опцион на покупку акций, который дает другой стороне право приобрести определенное количество акций организации за фиксированное количество денежных средств. Однако если договор обязывает организацию выкупить (погасить) ее собственные акции денежными средствами или иным финансовым активом на фиксированную или определяемую дату или по требованию, организация также признает финансовое обязательство по дисконтированной стоимости суммы погашения (за исключением инструментов, обладающих всеми характеристиками и удовлетворяющих условиям, указанным в параграфе 15 и 16 или параграфах 17 и 18). Одним из примеров является обязательство организации по форвардному контракту выкупить определенное количество ее собственных акций за фиксированное количество денежных средств.

- (b) обязательство организации выкупить ее собственные акции за денежные средства создает финансовое обязательство по дисконтированной стоимости суммы погашения, даже если количество акций, которое организация обязана выкупить, не установлено, либо обязательство зависит от желания другой стороны использовать право на выкуп (за исключением случаев, указанных в параграфах 15 и 16 или 17 и 18). Таким примером условного обязательства является выпущенный опцион, который обязывает организацию выкупить ее собственные акции за денежные средства, если другая сторона исполнит опцион.
- (c) договор, расчеты по которому осуществляются денежными средствами или иным финансовым активом, является финансовым активом или финансовым обязательством, даже если размер денежных средств или финансовых активов, которые должны быть получены или переданы, зависит от изменения рыночных цен собственных долевых инструментов организации (за исключением случаев, указанных в параграфах 15 и 16 или 17 и 18). Примером является опцион на покупку акций, по которому производится нетто-расчет денежными средствами.

Договор, расчет по которому производится нефиксированным количеством собственных акций организации, стоимость которых равна фиксированной сумме или сумме, основанной на изменениях базовой переменной (например, стоимости товара), является финансовым активом или финансовым обязательством. Примером является выпущенный опцион на покупку нефти, по которому в случае исполнения производится нетто-расчет собственными долевыми инструментами организации путем предоставления такого количества этих инструментов, чтобы их стоимость равнялась стоимости опциона. Такой договор является финансовым активом или финансовым обязательством, даже если в его основе лежит цена собственных акций организации, а не цена на нефть. Аналогично, договор, расчеты по которому производятся фиксированным количеством собственных акций организации, но права, предоставляемые этими акциями, могут меняться таким образом, что стоимость погашения будет равняться фиксированной сумме, либо сумме, основанной на изменениях базовой переменной, является финансовым активом или финансовым обязательством.

**Положения договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий (параграф 30)**

- AG52. Согласно параграфу 30, если часть положений договора об осуществлении расчетов, зависящих от наступления определенных событий, согласно которой может потребоваться погашение денежными средствами или иным финансовым активом (или погашение другим способом, характерным для финансовых обязательств), не является реализуемой, условия осуществления расчетов не влияют на классификацию финансового инструмента. Таким образом, договор, требующий произвести расчет денежными средствами или нефиксированным количеством собственных акций организации только в случае наступления исключительно редкого, крайне необычного и маловероятного события, является долевым инструментом. Аналогично, расчет фиксированным количеством собственных акций организации может быть запрещен согласно договору при наступлении обстоятельств, находящихся вне контроля организации, но если такие обстоятельства не имеют реальной возможности осуществиться, уместно классифицировать инструмент как долевого.

**Отражение в консолидированной финансовой отчетности**

- AG53. В консолидированной финансовой отчетности организация отражает доли неконтролирующих участников, т.е. доли других сторон в чистых активах/ капитале и доходах ее контролируемых организаций в соответствии с МСФО ОС 1 и МСФО ОС 6. При классификации финансового инструмента (или его компонента) в консолидированной финансовой отчетности организация учитывает все сроки и условия, согласованные между участниками группы организаций и держателями инструмента, для определения того, имеет ли группа организаций как единое целое обязанность передать денежные средства или иной финансовый актив согласно условиям инструмента или выполнить условия, при которых такой инструмент будет классифицирован как финансовое обязательство. Если контролируемая организация выпускает финансовый инструмент, и контролирующая организация, либо иная организация, входящая в группу, согласовывает дополнительные условия напрямую с держателем инструмента (например, гарантом), группа организаций может быть ограничена в свободе действий при выплате дивидендов или погашении акций. Хотя контролируемая организация может должным образом

классифицировать инструмент без учета этих дополнительных условий в собственной отдельной финансовой отчетности, влияние иных соглашений, заключенных другими участниками группы организаций и держателями инструмента должно быть учтено, для того чтобы обеспечить отражение в консолидированной финансовой отчетности договоров и операций, осуществленных группой организаций как единым целым. При наличии такого обязательства или определенных условий при осуществлении расчетов инструмент (или его компонент, создающий обязанность) классифицируется как финансовое обязательство в консолидированной финансовой отчетности.

AG54. Некоторые виды инструментов, налагающие на организацию договорное обязательство, классифицируются как долевые инструменты согласно параграфам 15 и 16 или 17 и 18. Классификация согласно этим параграфам является исключением из правил, которое применяется согласно настоящему Стандарту, и не может быть использовано в отношении иных инструментов. Это исключение не применяется при классификации долей неконтролирующих участников в консолидированной финансовой отчетности. Следовательно, инструменты, классифицируемые как долевые в соответствии с параграфами 15 и 16 или 17 и 18 в отдельной или индивидуальной финансовой отчетности и являющиеся долями неконтролирующих участников, классифицируются как обязательства в консолидированной финансовой отчетности группы организаций.

*Комбинированные финансовые инструменты (параграфы 33-37)*

AG55. Параграф 33 применяется только к эмитентам непроемких комбинированных финансовых инструментов. Параграф 33 не рассматривает комбинированные финансовые инструменты, являющиеся таковыми с точки зрения держателей. МСФО ОС 29 рассматривает отличия встроенных производных инструментов, являющихся таковыми с точки зрения держателей, от комбинированных финансовых инструментов, имеющих признаки как долговых, так и долевого инструментов.

AG56. Комбинированные финансовые инструменты не являются типичными для общественного сектора из-за структуры капитала организаций общественного сектора. Однако в последующих комментариях рассказывается, как комбинированные финансовые инструменты должны быть проанализированы по составным частям. Распространенной формой комбинированного финансового инструмента является долговой инструмент со встроенной возможностью конвертации, такой как облигация, конвертируемая в обыкновенные акции эмитента, и без каких-либо других встроенных признаков производного инструмента. Параграф 33 требует, чтобы эмитент такого финансового инструмента представлял компонент обязательства и компонент чистых активов/ капитала отдельно друг от друга в Отчете о финансовом положении следующим образом:

- (a) обязательство эмитента производить выплаты процентов и основной суммы по плану является финансовым обязательством, которое существует до тех пор, пока инструмент не будет конвертирован. При первоначальном признании справедливая стоимость компонента обязательства является дисконтированной стоимостью определенных договором будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной процентной ставке инструментов, имеющих сопоставимый кредитный статус и обеспечивающих практически такие же денежные потоки, на таких же условиях, но без возможности конвертации.
- (b) долевой инструмент является встроенным опционом на конвертацию обязательства в чистые активы/ капитал эмитента. Справедливая стоимость такого опциона состоит из его срочной стоимости и внутренней стоимости, если таковые имеются. При первоначальном признании этот опцион имеет стоимость, даже если он убыточен.

AG57. При конвертации конвертируемого инструмента при наступлении срока организация прекращает признание компонента обязательства и признает его в составе чистых активов/ капитала. Первоначальный компонент чистых активов/ капитала остается в составе активов/ капитала (хотя он может быть переведен из одной статьи чистых активов/ капитала в другую). Конвертация при наступлении срока не создает ни прибылей, ни убытков.

AG58. Если организация погашает конвертируемый инструмент до наступления срока путем погашения или выкупа, и при этом первоначальные права конвертации не изменяются, организация

распределяет выплаченное вознаграждение и все остальные затраты по сделке для осуществления погашения или выкупа на компоненты инструмента на дату совершения операции. Метод, используемый для распределения выплаченного вознаграждения и затрат по сделке на отдельные компоненты, должен соответствовать методу, используемому для первоначального распределения на отдельные компоненты поступлений, полученных организацией при выпуске конвертируемых инструментов, в соответствии с параграфами 33-37.

AG59. Когда возмещение распределено, возникшие в результате прибыль или убыток учитываются в соответствии с принципами учета, применяемыми для соответствующего компонента, следующим образом:

- (а) сумма прибыли или убытка, относящаяся к компоненту обязательства, признается в составе дефицита или профицита; и
- (б) сумма вознаграждения, относящаяся к компоненту чистых активов/ капитала признается в составе чистых активов/ капитала.

AG60. Организация может изменять сроки для конвертируемого инструмента, стимулируя более раннюю конвертацию, например, предлагая более выгодный коэффициент конверсии или выплачивая дополнительное вознаграждение в случае конвертации до определенной даты. В момент изменения условий разница между справедливой стоимостью, получаемой держателем при конвертации инструмента согласно пересмотренным срокам, и справедливой стоимостью, которую держатель мог бы получить при первоначальных условиях, признается в качестве убытка в составе профицита или дефицита.

*Собственные акции, выкупленные у акционеров (параграфы 38 и 39)*

AG61. Собственные долевые инструменты организации не признаются в составе финансовых активов, независимо от причин, по которым они были выкуплены. Параграф 38 обязывает организацию, выкупающую собственные акции, вычитать эти долевые инструменты из чистых активов/ капитала. Однако если организация владеет собственными долевыми инструментами от имени других лиц, например, финансовый институт владеет собственными долговыми инструментами от имени клиента, то возникают агентские отношения, и в результате такое владение не включается в Отчет о финансовом положении организации.

*Проценты, дивиденды и аналогичные выплаты, убытки и прибыли (параграфы 40-46)*

AG62. Следующий пример иллюстрирует порядок применения требований параграфа 40 к комбинированным финансовым инструментам. Предположим, что некумулятивная привилегированная акция подлежит обязательному погашению денежными средствами в течение пяти лет, но дивиденды выплачиваются по усмотрению организации до даты погашения. Такой инструмент является комбинированным финансовым инструментом с компонентом обязательства по дисконтированной стоимости суммы погашения. Амортизация дисконта по такому компоненту признается в составе профицита или дефицита и классифицируется как процентный расход. Все выплаченные дивиденды относятся на компонент чистых активов/ капитала и, соответственно, признаются как распределение профицита или дефицита. Аналогичный порядок учета применяется в случае, если погашение не было бы обязательным, но могло быть произведено по усмотрению держателя, или акция являлась бы конвертируемой в обязательном порядке в нефиксированное количество обыкновенных акций, рассчитываемое так, чтобы их сумма была равна фиксированной сумме, или сумме, основанной на изменениях базовой переменной (например, товара). Однако если невыплаченные дивиденды и аналогичные выплаты не прибавляются к сумме погашения, то весь инструмент считается обязательством. В таком случае, любые дивиденды и аналогичные выплаты классифицируются как процентный расход.

*Взаимозачет финансового актива или финансового обязательства (параграфы 47-55)*

AG63. Чтобы произвести взаимозачет финансового актива или финансового обязательства, организация должна иметь текущее юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм. Организация может иметь условное право произвести взаимозачет признанных сумм, например, согласно генеральному соглашению о взаимозачете или в некоторых формах кредитования без права регресса, но такие права осуществимы только при наступлении некоторых событий в будущем, обычно при неисполнении обязательства другой стороной. Соответственно, такое соглашение не попадает под определение взаимозачета.

AG64. Настоящий Стандарт не предусматривает специального порядка учета для так называемых «синтетических инструментов», которые являются группами отдельных финансовых инструментов, приобретенных и содержащихся для того, чтобы воспроизвести характеристики другого инструмента. Например, долгосрочный заем с плавающей процентной ставкой и процентный своп, который включает получение платежей по плавающей ставке и перечисление платежей по фиксированной ставке, вместе образуют долгосрочный заем по фиксированной процентной ставке. Каждый из отдельных финансовых инструментов, образующих вместе «синтетический инструмент», представляет собой договорное право или обязательство со своими собственными сроками и условиями, и может быть передан или погашен отдельно от остальных. Каждый финансовый инструмент подвержен рискам, которые могут отличаться от рисков в других финансовых инструментах. Соответственно, когда один финансовый инструмент в «синтетическом инструменте» является активом, а другой является обязательством, между ними не происходит взаимозачета, и они представляются в Отчете о финансовом положении организации на нетто-основе, за исключением случаев, когда они попадают под критерий взаимозачета, указанные в параграфе 47.



## Приложение В

### Доли участников кооперативных организаций и аналогичные инструменты

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 28*

#### Введение

- В1. Кооперативные и иные подобные им организации создаются группой лиц для удовлетворения общих экономических и социальных потребностей. Национальное законодательство, как правило, определяет кооперативную организацию как общество, создаваемое для достижения общих экономических целей путем совместного ведения бизнеса (принцип взаимопомощи). Доли участников кооперативных организаций обычно характеризуются вкладами участников, единицами продукции или аналогичными единицами измерения и далее именуется «доли участников». Настоящее Приложение применяется к финансовым инструментам, выпущенным в пользу участников кооперативных организаций, которые отражают долю собственности участника в этой организации, и не применяется к финансовым инструментам, расчеты по которым могут быть осуществлены собственными долевыми инструментами организации.
- В2. МСФО ОС 28 устанавливает принципы классификации финансовых инструментов в качестве финансовых обязательств или чистых активов/ капитала. В частности, такие принципы применяются для классификации инструментов с правом обратной продажи, что позволяет держателю предоставить инструмент эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый инструмент. Применение этих принципов к долям участников кооперативных организаций и аналогичным инструментам является затруднительным. Настоящие рекомендации иллюстрирует применение принципов, указанных в МСФО ОС 28, к долям участников кооперативных организаций и аналогичным инструментам, имеющим определенные свойства, и обстоятельства, в которых эти свойства влияют на классификацию инструментов в качестве обязательств или чистых активов/ капитала
- В3. Многие финансовые инструменты, включая доли участников, имеют характеристики, присущие долевым инструментам, такие как права голоса и права на получение дивидендов и аналогичных выплат из прибыли. Некоторые финансовые инструменты предоставляют держателю право потребовать погашения инструмента денежными средствами или иными финансовыми активами, а также могут включать или подлежать ограничениям возможности погашения финансовых инструментов. Следующие параграфы определяют, как такие условия погашения должны оцениваться при установлении того, является ли финансовый инструмент обязательством или чистыми активами/ капиталом.

#### Применение МСФО ОС к долям участников кооперативных организаций и аналогичным инструментам.

- В4. Договорное право держателя финансового инструмента (включая доли участников кооперативных организаций) потребовать погашения само по себе не является основанием для классификации финансового инструмента в качестве финансового обязательства. Точнее, организация должна рассматривать все сроки и условия финансового инструмента для его классификации в качестве финансового обязательства или долевого инструмента. Такие сроки и условия включают соответствующие местные законы, нормативно-правовые акты и устав организации, действующие в момент классификации, но не ожидаемые будущие поправки к этим законам, нормативно-правовым актам или уставу.
- В5. Доли участников, классифицируемые как долевыми инструментами в случае отсутствия у участников права требования погашения, являются долевыми инструментами, если для них выполняется одно из условий, указанных в параграфе В6 и В7, либо доли участников имеют все характеристики и соответствуют условиям, указанным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18 МСФО ОС 28. Депозиты до востребования, включая текущие счета, сберегательные счета и подобные договоры, возникающие, если участники выступают в качестве клиентов, являются финансовыми обязательствами организации.
- В6. Доли участников являются долевыми инструментами организации в случае, если организация имеет безусловное право отказаться от погашения долей участников.
- В7. Местные законы, нормативные акты и устав организации могут устанавливать различные виды запретов на погашение долей участников, например безусловный запреты и запреты на критериях

ликвидности. Если погашение безусловно запрещено законом, нормативным актом или уставом организации, доли участников являются долевыми инструментами. Однако положения местного закона, нормативного акта или устава организации, которые запрещают погашение, только если определенные условия – такие как ограничения ликвидности – выполняются (или не выполняются), не приводят к классификации долей участников в качестве долевого инструмента.

- В8. Безусловный запрет может быть абсолютным, когда погашения запрещены. Безусловный запрет может быть частичным, когда запрещается погашение долей участников, если такое погашение приведет к тому, что количество долей участников или сумма оплаченного капитала по долям участников опустится ниже определенного уровня. Доли участников сверх запрета на погашение являются обязательствами, за исключением случаев, когда организация имеет безусловное право отказать в погашении в соответствии с положениями параграфа В6 или доли участников имеют все признаки и соответствуют условиям параграфов 15 и 16 или параграфов 17 и 18 МСФО ОС 28. В некоторых случаях количество долей или сумма оплаченного капитала, подлежащие запрету на погашение, могут меняться со временем. Такое изменение в запрете на погашение ведет к переводу инструментов из категории финансового обязательства в категорию чистых активов/ капитала.
- В9. При первоначальном признании организация должна оценивать свое финансовое обязательство для погашения по справедливой стоимости. В случае, если доли участников имеют возможность погашения, организация оценивает справедливую стоимость финансового обязательства для погашения в размере не меньшем, чем максимальная сумма к уплате по условиям погашения в соответствии с уставом или применяемым законом, дисконтированная с момента, когда такая сумма должна была быть выплачена (см. пример 3).
- В10. В соответствии с требованиями параграфа 40 МСФО ОС 28 выплаты держателям по их долевым инструментам должны быть признаны непосредственно в составе чистых активов/ капитала без каких-либо льгот по налогу на прибыль. Проценты, дивиденды или аналогичные выплаты и иные доходы, относящиеся к финансовым инструментам, классифицированным как финансовые обязательства, являются затратами, независимо от того, будут ли такие выплаченные суммы юридически признаны как дивиденды или аналогичные выплаты, проценты или как-либо иначе.
- В11. Если изменение в запрете на погашение приводит к переводу инструментов из категории финансового обязательства в категорию чистых активов/ капитала, организация должна раскрывать информацию отдельно о сумме, сроках и причине перевода.
- В12. Следующие примеры иллюстрируют применение вышеизложенных параграфов.

### **Иллюстративные примеры**

Данные примеры не представляют собой полный перечень; возможно наличие иных условий. Каждый пример предполагает, что не существует иных условий, кроме тех, что представлены в примере, которые бы еще потребовались для классификации финансового инструмента как финансового обязательства, а также для определения того, что финансовый инструмент не содержит всех характеристик или соответствует условиям, указанным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18 МСФО ОС 28

*Безусловное право отказа в погашении (параграф В6)*

#### **Пример 1**

*Условия*

- В13. Устав организации определяет, что погашение осуществляется по собственному усмотрению организации. Устав не дает дальнейших описаний или ограничений такого выбора. В предыдущие годы организация ни разу не отказала в погашении долей участников, хотя орган управления имеет на это право.

*Классификация*

- В14. Организация имеет безусловное право отказать в погашении, и доли участников являются долевыми инструментами. МСФО ОС 28 определяет принципы классификации на основании условий финансового инструмента и указывает, что история осуществления, или намерение осуществить негарантированные выплаты не приводит к классификации инструментов в качестве обязательства. Параграф АГ50 МСФО ОС 28 устанавливает:

Когда привилегированные доли являются непогашаемыми, они классифицируются на основе иных прав, закрепленных за ними. Классификация основывается на оценке содержания договорных соглашений и понятиях финансового обязательства и долгового инструмента. Если выплаты дивидендов держателям привилегированных долей, кумулятивных либо некумулятивных, производятся по усмотрению эмитента, доли являются долевыми инструментами. На классификацию привилегированной долей как долевого инструмента либо как финансового обязательства не влияют, например:

- (a) история выплаты дивидендов;
- (b) намерение выплачивать дивиденды в будущем;
- (c) возможное негативное влияние на цену обыкновенных доли эмитента, если выплаты дивидендов не происходят (из-за ограничения на выплату дивидендов по обыкновенным долям, если не выплачены дивиденды по привилегированным долям);
- (d) объем резервов эмитента;
- (e) ожидания эмитента в отношении профицита или дефицита за период; или
- (f) способность или неспособность эмитента повлиять на размер его профицита или дефицита за период.

### Пример 2

#### Условия

- В15. Устав организации устанавливает, что погашение осуществляется по собственному усмотрению организации. Однако устав так же определяет, что одобрение требования по погашению предоставляется автоматически, за исключением случаев, когда организация не имеет возможности осуществлять платежи без нарушения местных нормативных актов, касающихся ликвидности или резервов.

#### Классификация

- В16. Организация не имеет безусловного права отказать в погашении, и доли участников классифицируются как финансовое обязательство. Ограничения, описанные выше, основаны на способности организации погасить обязательство. Они ограничивают погашение только в случае невыполнения требований по ликвидности или резервам, и только до тех пор, пока эти требования не будут удовлетворены. Следовательно, в соответствии с принципами, указанными в МСФО ОС 28, эти ограничения не приводят к классификации финансового инструмента в качестве долевого инструмента. Параграф AG49 МСФО ОС 28 гласит:

Привилегированные доли могут быть выпущены с различными правами. При установлении, является ли привилегированная доля финансовым обязательством или долевым инструментом, эмитент оценивает конкретные права, предоставляемые долей, чтобы определить, проявляются ли основные признаки финансового обязательства. Например, привилегированная доля, которая предоставляет право на ее погашение на определенную дату или по усмотрению держателя, содержит финансовое обязательство, поскольку эмитент обязан передать финансовые активы держателю доли. *Потенциальная неспособность эмитента выполнить обязательство по погашению привилегированной доли, если договор того требует, по причине недостаточности средств, административных ограничений или недостаточного профицита и резервов, не отменяет это обязательство.* [Выделение добавлено]

*Запреты на погашение (параграфы В7 и В8)*

### Пример 3

#### Условия

- В17. Кооперативная организация в прошлом выпустила доли своим участникам на разные даты и на разные суммы:
- (a) 1 января 20X1 года 100.000 долей по цене 10 ДЕ каждая (1.000.000 ДЕ);
  - (b) 1 января 20X2 года 100.000 долей по цене 20 ДЕ каждая (дополнительно на 2.000.000 ДЕ, так что общая сумма выпущенных долей равна 3.000.000 ДЕ).

Доли являются погашаемыми по требованию в сумме, на которую они были выпущены.

- В18. Устав организации определяет, что кумулятивное погашение не может превышать 20 процентов от максимального количества долей участников, когда-либо находившихся в обращении. 31 декабря 20X2 года организация имела 200.000 долей в обращении, что является максимальным количеством долей участников, когда-либо находившихся в обращении. 1 Января 20X3 года организация вносит изменения в свой устав и увеличивает допустимый уровень кумулятивного погашения до 25 процентов от максимального количества долей участников, когда-либо находившихся в обращении.

*Классификация*

До внесения изменений в устав

- В19. Доли участников сверх запрета на погашение являются финансовыми обязательствами. Кооперативная организация оценивает такое финансовое обязательство по справедливой стоимости при первоначальном признании. Поскольку эти доли являются погашаемыми по требованию, кооперативная организация определяет справедливую стоимость таких финансовых обязательств в соответствии с параграфом 52 МСФО ОС 29, в котором указано: «Справедливая стоимость финансового обязательства, погашаемого по требованию кредитора (например, депозит до востребования), должна быть не меньше суммы, подлежащей выплате по требованию ...». Соответственно, кооперативная организация должна классифицировать такие финансовые обязательства по максимальной сумме, выплачиваемой по требованию согласно условиям погашения долей.
- В20. 1 Января 20X1 года максимальная сумма, выплачиваемая по условиям погашения, составляет 20.000 долей по 10 ДЕ каждая, и, таким образом, организация классифицирует 200.000 ДЕ в качестве финансового обязательства и 800.000 ДЕ в качестве долевого инструмента. Однако, 1 января 20X2 года, поскольку были выпущены новые доли по цене 20 ДЕ, максимальная сумма к уплате согласно условиям погашения увеличивается на 40.000 долей по 20 ДЕ каждая. Выпуск дополнительных долей по 20 ДЕ создает новое обязательство, которое оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости. После выпуска этих долей обязательство составляет 20 процентов общего объема долей в обращении (200.000), оцененных по 20 ДЕ, или 800.000 ДЕ. Это требует признания дополнительного обязательства на сумму в 600.000 ДЕ. В этом примере не происходит признания ни прибыли, ни убытков. Соответственно, организация классифицирует 800.000 ДЕ в качестве финансового обязательства и 2.200.000 ДЕ в качестве долевого инструмента. В настоящем примере предполагается, что эти суммы не будут изменяться в период с 1 января 20X1 года до 31 декабря 20X2 года.

После внесения изменений в устав

- В21. После изменения устава кооперативная у организации могут потребовать погашения до 25 процентов долей в обращении, или максимум 50.000 долей по 20 ДЕ каждая. Соответственно, 1 января 20X3 года кооперативная организация классифицирует в качестве финансового обязательства сумму в размере 1.000.000 ДЕ, являющуюся максимальной суммой к уплате по требованию согласно условиям погашения, в соответствии с положениями параграфа 52 МСФО ОС 28. Таким образом, 1 января 20X3 года это приведет к переводу суммы в 200.000 ДЕ их чистых активов/ капитала в финансовые обязательства, при этом 200.000 ДЕ классифицированы в качестве финансового инструмента. В настоящем примере организация признает прибыль или убыток от передачи.

#### **Пример 4**

*Условия*

- В22. В соответствии с местным законодательством, регулирующим операции кооперативов, или согласно положениям устава организации, погашение долей участников запрещено, если при погашении происходит уменьшение суммы оплаченного капитала ниже уровня в 75 процентов от наибольшей суммы оплаченного капитала по долям участников. Наибольшая сумма оплаченного капитала для кооперативной организации составляет 100.000 ДЕ. В конце отчетного периода сальдо по счету оплаченного капитала составляет 900.000 ДЕ.

*Классификация*

- В23. В этом случае сумма в размере 750.000 ДЕ должна быть классифицирована как долевой инструмент, а сумма в размере 150.000 ДЕ должна быть классифицирована как финансовое обязательство. В дополнение вышеизложенным параграфам, параграф 22(b) МСФО ОС 28 устанавливает, что:

... финансовый инструмент, дающий его держателю право обратной продажи инструмента эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив («инструмент с правом обратной продажи»), является финансовым обязательством, за исключением инструментов, классифицируемых как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18. Финансовый инструмент является финансовым обязательством даже тогда, когда сумма денежных средств или стоимость иного финансового актива определяется на основе индекса или другой фактора, который может увеличиваться или уменьшаться. Наличие у держателя права обратной продажи инструмента эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив означает, что инструмент с правом обратной продажи попадает под определение финансового обязательства, за исключением инструментов, классифицируемых как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16 или параграфами 17 и 18.

- В24. Запрет на погашение, указанный в настоящем примере, отличается от ограничений, указанных в параграфах 23 и AG49 МСФО ОС 28. Данные ограничения ограничивают возможность организации выплатить сумму по финансовому обязательству, то есть они препятствуют осуществлению платежа по обязательству только при выполнении определенных условий. В отличие от этого, настоящий пример описывает ситуацию безусловного запрета на погашение сверх определенной суммы, независимо от способности организации погасить доли участников (например, предоставить свои денежные средства, профицит или резервы, подлежащие распределению). Фактически запрет на погашение ограничивает организацию в образовании любых финансовых обязательств по погашению сверх определенной суммы оплаченного капитала. Таким образом, часть долей, подлежащих запрету на погашение, не является финансовым обязательством. Несмотря на то, что каждая из долей участников может быть погашена отдельно, часть от общего количества долей в обращении является непогашаемой при любых обстоятельствах, кроме ликвидации организации.

**Пример 5***Условия*

- В25. Условия настоящего примера идентичны условиям из примера 4. В дополнение к этому, в конце отчетного периода требования по ликвидности, устанавливаемые местным законодательством, ограничивают организацию в погашении любых долей участников кроме случая, когда ее запасы денежных средств и краткосрочных инвестиций больше, чем определенная сумма. Результатом таких требований к ликвидности в конце отчетного периода является то, что организация не будет иметь возможности выплатить более чем 50.000 ДЕ в счет погашения долей участников.

*Классификация*

- В26. Как и в примере 4, организация классифицирует сумму в размере 750.000 ДЕ в качестве долевого инструмента и 150.000 ДЕ в качестве финансового обязательства. Это объясняется тем, что сумма, классифицированная в качестве обязательства, основана на безусловном праве организации отказать в погашении, а не на условных ограничениях, которые запрещают погашение только в случае невыполнения требований по ликвидности или иных условий, и только до тех пор, пока они не будут выполнены. В таком случае применяются положения, указанные в параграфах 23 и AG49 МСФО ОС 28.

**Пример 6***Условия*

- В27. Устав организации запрещает ей погашение долей участников, кроме случаев, связанных с поступлениями от выпуска дополнительных долей участников в пользу новых или существующих участников в течение трех предыдущих лет. Поступления от выпуска долей участников должны быть использованы для погашения долей, по которым участники требуют погашения. В течение трех предыдущих лет, поступления от выпуска долей участников составили 12.000 ДЕ, и ни одна из долей участников не была погашена.

*Классификация*

- В28. Организация классифицирует доли участников на сумму в размере 12.000 ДЕ в качестве финансовых обязательств. В соответствии с выводами, сделанными в примере 4, доли участников, попадающие под безусловный запрет на погашение, не являются финансовыми обязательствами. Такой безусловный запрет применяется к сумме, равной поступлениям от долей, выпущенных ранее трех предыдущих лет, и соответственно, такая сумма должна быть классифицирована в качестве долевого инструмента. Однако, сумма, равная поступлениям от любых долей, выпущенных в течение трех предыдущих лет, не подлежит безусловному запрету на погашение. Соответственно, поступления от выпуска долей участников в предыдущие три года приводят к возникновению финансовых обязательств, до тех пор, пока они не перестанут быть доступными для погашения долей участников. В результате этого организация имеет финансовое обязательство, равное поступлениям от долей, выпущенных в предыдущие три года, за вычетом любых погашений, сделанных в течение этого периода.

**Пример 7***Условия*

- В29. Организация является кооперативным банком. Местное законодательство, регулирующее деятельность кооперативных банков, устанавливает, что не менее 50 процентов от общей суммы «непогашенных обязательств» субъекта (определение, данное в нормативных актах, включает счета долей участников) должно быть в форме оплаченного капитала участников. Результатом такого нормативного акта является то, что если все непогашенные обязательства организации находятся в форме долей участников, организация может погасить их все. 31 декабря 20X1 года организация имеет непогашенных обязательств на общую сумму в 200.000 ДЕ, из которых 125.000 ДЕ представляют счета долей участников. Условия счетов долей участников позволяют и держателю погасить доли по требованию, и в уставе организации нет ограничений по погашению.

*Классификация*

- В30. В настоящем примере доли классифицируются в качестве финансовых обязательств. Запрет на погашение аналогичен ограничениям, упомянутым в параграфах 23 и AG49 МСФО ОС 28. Запрет является условным ограничением способности организации выплатить сумму в погашение обязательства, т.е. он не допускает выплаты по обязательству только в случае наступления определенных условий. В частности, организации может потребоваться погасить все сумму акций участников (125.000 ДЕ), если она погасит все свои остальные обязательства (75.000 ДЕ). Следовательно, запрет на погашение допускает, что организация будет иметь финансовое обязательство погасить доли в сумме большей, чем определенное количество долей участников или определенная сумма оплаченного капитала. Это позволит организации только отсрочить погашение до тех пор, пока условие не будет выполнено, т.е. пока все остальные обязательства не будут погашены. Доли участников в настоящем примере не подлежат безусловному запрету на погашение, и поэтому должны быть классифицированы в качестве финансовых обязательств.

## Поправки к другим МСФО ОС

## МСФО ОС 1, «Представление финансовой отчетности»

Новый параграф вставлен после параграфа 7 в следующем виде:

## Определения

7A. В МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации» описаны следующие термины, которые используются в настоящем Стандарте в значениях, указанных в МСФО ОС 28:

- (a) Финансовый инструмент с правом обратной продажи, классифицируемый как долевой инструмент (описан в параграфах 15 и 16 МСФО ОС 28);
- (b) Инструмент, налагающий на организацию обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только в случае ликвидации и классифицируемый как долевой инструмент (описан в параграфах 17 и 18 МСФО ОС 28)

Новый параграф вставлен после параграфа 95 в следующем виде:

Информация, подлежащая представлению в Отчете о финансовом положении либо в примечаниях

95A. Если организация реклассифицировала:

- (a) Финансовый инструмент с правом обратной продажи, классифицируемый как долевой инструмент; или
- (b) Инструмент, налагающий на организацию обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только в случае ликвидации и классифицируемый как долевой инструмент;

между финансовыми обязательствами и чистыми активами/ капиталом, она должна раскрыть сумму, реклассифицированную из одной категории в другую (финансовые обязательства или чистые активы/ капитал), а также сроки и причину такой реклассификации.

Новый заголовок и параграф вставлены после параграфа 148С в следующем виде:

Финансовые инструменты с правом обратной продажи, классифицируемые как чистые активы/ капитал

148D. Применительно к финансовым инструментам с правом обратной продажи, классифицируемым как долевые, организация должна раскрывать следующую информацию (в той степени, в какой она не раскрывается в других отчетах):

- (a) сводные количественные данные о сумме, классифицируемой как чистые активы/ капитал;
- (b) свои цели, политику и процессы по управлению ее обязательством выкупить или погасить инструменты по требованию их держателей, включая любые изменения по сравнению с предыдущим периодом;
- (c) ожидаемый отток денежных средств при погашении или выкупе данного класса финансовых инструментов; и
- (d) информацию о том, как был определен ожидаемый отток денежных средств при погашении или выкупе.

Два новых подпункта вставлены после подпункта 150(d) в следующем виде:

## Раскрытие прочей информации

150. Организация должна раскрывать следующую информацию, если она не была раскрыта в других документах, публикуемых вместе с финансовой отчетностью:

...

- (е) если это организация с ограниченным сроком деятельности, то информацию о сроке ее деятельности.

Новый параграф вставлен после параграфа 153А в следующем виде:

153В. МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации» внес поправку в параграф 150 и дополнил Стандарт параграфами 7А, 95А и 148D. Организация должна применять данную поправку к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 28 к периоду, начавшемуся до 1 января 2013 года, поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.

МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)»

В параграф 37 внесены следующие поправки:

**Взносы собственников**

37. Определение взносов собственников дано в МСФО ОС 1. Операция может квалифицироваться как взнос собственника, если она соответствует всем необходимым характеристикам данного определения. При определении соответствия операции характеристикам взноса собственника, рассматривается сущность, а не форма операции. Параграф 38 указывает форму, которую могут принимать операции взноса собственников. Если, несмотря на форму, операция по существу является займом или другим видом финансового обязательства или выручкой, организация признает ее таковой (таковой) и раскрывает соответствующую информацию в примечаниях к финансовой отчетности общего назначения, если это существенно. Например, если операция предусматривает взнос собственника, но при этом указывается, что отчитывающаяся организация будет осуществлять фиксированные выплаты передающей стороне с возвратом ее (передающей стороны) инвестиций в определенный момент в будущем, то такая операция обладает в большей степени характеристиками займа. При определении различий между финансовыми обязательствами и взносами собственников для договорных соглашений организация также должна принимать во внимание руководство, содержащееся в МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации».

Новый параграф вставлен после параграфа 124 в следующем виде:

124А. МСФО ОС 28 внес поправки к параграфу 37. Организация должна применять данную поправку к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 28 к периоду, начинающемуся до 1 января 2013 года, поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.



## Основание для заключений

*Данное основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 28.*

### Введение

- ВС1. Данное основание для заключений резюмирует мнение Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) относительно формирования заключений в МСФО ОС 28, «Финансовые инструменты: представление информации». Поскольку в основе настоящего Стандарта лежит МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», изданный СМСФО, Основания для заключений охватывают только те части МСФО ОС 28, которые отличаются от главных требований МСФО 32.
- ВС2. Настоящий проект, посвященный финансовым инструментам, является ключевой частью программы конвергенции СМСФО ОС, направленной на сближение МСФО ОС с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). СМСФО ОС признает существование других аспектов финансовых инструментов, не рассмотренных в МСФО 32, в той мере, в которой они относятся к общественному сектору. Такие аспекты могут быть рассмотрены в будущих проектах СМСФО ОС. В частности, СМСФО ОС допускает, что в будущих проектах, возможно, будут рассматриваться следующие вопросы:
- некоторые сделки, совершаемые центральными банками; и
  - дебиторская и кредиторская задолженности, возникающие из соглашений, которые, в основном, аналогичны и имеют такой же экономический эффект, как и финансовые инструменты, но не являются договорными по своему характеру.
- ВС3. При разработке настоящего Стандарта СМСФО ОС согласился сохранить исходный текст МСФО 32, но внес изменения для обеспечения соответствия с терминологией и представленными требованиями других МСФО ОС, а также рассмотрел все специфические вопросы общественного сектора в дополнительном разделе Руководство по применению.
- ВС4. В сентябре 2007 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», которые добавили в представление финансовой отчетности новый формат, названный «совокупный доход». Поскольку СМСФО ОС еще не рассматривал совокупный доход, а также некоторые другие поправки, относящиеся к МСФО 1, данные поправки не были включены в МСФО ОС 28.

### Сфера применения

*Договоры страхования и финансовой гарантии*

- ВС5. В соответствии с МСФО 32 все договоры страхования исключены из сферы применения МСФО 32, кроме договоров финансовой гарантии, для которых эмитент применяет положения МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» при признании и оценке таких договоров. В сферу применения МСФО ОС 28 также не входят все договоры страхования, за исключением:
- договоров финансовой гарантии, которые должны рассматриваться в качестве финансовых инструментов, кроме случаев, когда организация решает рассматривать такие договоры в качестве договоров страхования согласно соответствующим международным и национальным стандартам по учету договоров страхования; и
  - договоров, которые являются договорами страхования, но включают переход финансового риска, способных рассматриваться в качестве финансовых инструментов в соответствии с положениями МСФО ОС 28, МСФО ОС 29 и МСФО ОС 30.

*Рассмотрение финансовых гарантий в качестве финансовых инструментов*

- ВС6. Согласно МСФО 32 договоры финансовых гарантий должны учитываться в качестве финансовых инструментов, кроме случаев, когда эмитент решает применять МСФО 4 к таким договорам. В общественном секторе, в отличие от частного, выпускается много договоров финансовой гарантии посредством необменных операций, т.е. с символической компенсацией по ним или без нее вообще.

Для того чтобы улучшить сопоставимость финансовой отчетности и, принимая во внимание значимость договоров финансовой гарантии, выпускаемых для общественного сектора

посредством необменных операций, СМСФО ОС предложил учитывать такие гарантии в качестве финансовых инструментов и не разрешать организациям рассматривать их как договоры страхования.

- ВС7. В ответ на это предложение некоторые респонденты согласились с тем, что необходимо учитывать договоры финансовой гарантии, выпущенные посредством необменных операций, в качестве финансовых инструментов, а не в качестве договоров страхования, так как модели обменных и необменных договоров страхования отличны друг от друга. Другие доказывали, что организациям необходимо разрешить выбирать порядок учета таких гарантий в качестве договоров страхования или финансовых инструментов, аналогично тому, как указано в МСФО 4.
- ВС8. СМСФО ОС пришел к заключению, что подобный подход должен применяться к договорам финансовой гарантии вне зависимости от того, выпущены ли они в результате обменных или необменных операций, так как обязательство, лежащее в их основе, и обязательство, которое должно быть признано в финансовой отчетности организации, не отличаются друг от друга. СМСФО ОС согласился, что необходимо разрешить организациям выбирать порядок учета договоров финансовой гарантии в качестве договоров страхования или в качестве финансовых инструментов, при соблюдении определенных условий.
- ВС9. При определении обстоятельств, при которых организация может выбирать порядок учета договоров финансовой гарантии в качестве договоров страхования, СМСФО ОС принял во внимание требования, указанные в МСФО 4. Согласно МСФО 4, выбор порядка учета договоров финансовой гарантии в качестве финансовых инструментов или договоров страхования возможен лишь для тех организаций, которые в прошлом открыто заявляли, что они учитывают такие договоры в качестве договоров страхования. Тем не менее, СМСФО ОС признал, что не все организации, принявшие метод начисления, применяют положения МСФО 4. Совет также признал, что следует принимать во внимание ситуации, в которых, например, организации применяют метод начисления, но не признают активы и обязательства по договорам страхования, а также ситуации, в которых организации в прошлом не применяли метод начисления. В результате, СМСФО ОС согласился с тем, что существующие требования, указанные в МСФО 4, были слишком обременительны и нуждаются в модификации в соответствии с контекстом настоящего Стандарта.
- ВС10. Таким образом, СМСФО ОС согласился с тем, что организации, которые ранее:
- (a) отражали в учете договоры страхования и приняли учетную политику, в которой договоры финансовой гарантии учитываются в качестве договоров страхования, могут продолжать учитывать эти гарантии в качестве договоров страхования или отражать их в качестве финансовых инструментов; и
  - (b) не отражали в учете договоры страхования, будут иметь возможность выбирать порядок учета договоров финансовой гарантии в качестве договоров страхования или финансовых инструментов, когда они примут настоящий Стандарт.

В обоих случаях выбор порядка учета не может быть изменен.

- ВС11. СМСФО ОС рассматривал вопрос, разрешить ли организациям выбирать порядок учета финансовых гарантий в качестве договоров страхования по каждому договору в отдельности или требовать, чтобы организации осуществляли свой выбор при формировании общих положений учетной политики. Было решено, что такой выбор должен осуществляться по каждому договору в отдельности, чтобы позволить организациям внутри групп организаций учитывать финансовые гарантии в качестве договоров страхования или финансовых инструментов на основе характера их деятельности.
- ВС12. В качестве предварительного условия для разрешения организациям учитывать финансовые гарантии в качестве договоров страхования СМСФО ОС утвердил, что учетная политика, применяемая организациями в отношении договоров страхования, должна соответствовать определенным требованиям. СМСФО ОС согласился с тем, что если организации выбрали порядок учета финансовой гарантии в качестве договоров страхования, то они должны применять либо МСФО 4, либо национальный стандарт по ведению бухгалтерского учета, требующий оценивать страховые обязательства по минимальной стоимости. Такая минимальная стоимость определяется, как если бы страховые обязательства находились в сфере применения МСФО ОС 19

«Резервы, условные обязательства и условные активы», с использованием текущих оценок денежных потоков, возникающих из договоров страхования, и всех связанных с этим денежных потоков.

*Выбор учета договоров страхования, передающих финансовый риск, в качестве финансовых инструментов*

ВС13. МСФО ОС 15 разрешает организациям вести учет договоров, составленным в форме договоров страхования, которые предусматривают передачу финансовых рисков, в качестве финансовых инструментов. В отсутствие МСФО ОС, рассматривающего договоры страхования, СМСФО ОС пришел к выводу, что необходимо разрешить организациям, но не требовать от них, применение МСФО ОС 28 к таким договорам.

*Определение договорных финансовых гарантий*

ВС14. Финансовые инструменты в МСФО ОС 28 определены как: «...любые договоры, в результате которых возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой». Так как в общественном секторе соглашения могут создаваться на основании полномочий, установленных по закону, то СМСФО ОС разработал дополнительное Руководство по применению для определения случаев, когда финансовые гарантии являются договорными. СМСФО ОС заключил, что для того, чтобы финансовые гарантии попали в сферу применения МСФО ОС 28, в них должны присутствовать ключевые признаки договорного соглашения. СМСФО ОС также пришел к выводу, что организация должна различать право на выдачу гарантий, которое обычно дается организации по закону или аналогичным образом, и фактический выпуск гарантии в пользу третьей стороны, вне зависимости от того, прямо или косвенно такая сторона определена. Законное право на выдачу гарантий само по себе не относится к сфере применения настоящего Стандарта.

## **Определения**

*Договорные соглашения*

ВС15. СМСФО ОС отметил, что в законодательстве некоторых стран организациям общественного сектора ставятся ограничения по заключению формальных договоров, но допускается заключать соглашения, по существу являющиеся договорами. Такие соглашения могут называться иначе, например, «государственные заказы». Для оказания содействия организациям при определении того, какое из соглашений имеет юридическую форму договоров, а какое соответствует сущности договоров, СМСФО ОС полагает необходимым издать дополнительное Руководство по применению, разъясняющее факторы, которые организации должны принимать во внимание при определении соглашения в качестве договорного или недоговорного.

ВС16. Был рассмотрен вопрос о том, должен ли термин «соглашение, имеющее обязательную силу» использоваться при описании соглашений, указанных в параграфе ВС15. Термин «соглашение, имеющее обязательную силу» не был определен, но использовался в МСФО ОС для описания соглашений, которые обязывают стороны, но не имеют документальную форму договора, как, например, соглашение между двумя государственным департаментами, которое не имеет силы договора. СМСФО ОС пришел к заключению, что термин «соглашение, имеющее обязательную силу» в том значении, в котором он использовался в МСФО ОС, распространяется на более широкий спектр соглашений, чем те, которые определены в параграфе ВС15, и, таким образом, пришел к выводу, что данный термин не должен использоваться в МСФО ОС 28.

*Договорные необменные доходные операции*

ВС17. МСФО ОС 23 «Доходы от необменных операций (налоги и трансферты)» предписывает осуществлять первоначальное признание, первоначальную оценку и раскрытие информации по активам и обязательствам, возникающим по необменным доходным операциям. СМСФО ОС принял во внимание взаимосвязь между настоящим Стандартом и МСФО ОС 23.

ВС18. При рассмотрении вопроса принадлежности активов и обязательств, возникающих по необменным доходным операциям, к финансовым активам или финансовым обязательствам СМСФО ОС установил, что для этого должны выполняться следующие основные требования:

- соглашение является договорным по своему характеру; и

- соглашение приводит к образованию договорного права или обязательства на получение или поставку денежных средств или иного финансового актива или на обмен финансовых активов на выгодных или невыгодных условиях.

- ВС19. СМСФО ОС пришел к заключению, что активы, возникающие по необменным доходным операциям, могут соответствовать данным требованиям. В частности, Совет обращает внимание на то, что соглашение с финансирующей организацией может быть договорным по своему характеру и расчет по нему может быть произведен путем поставки денежных средств или другого финансового актива от финансирующей организации к получателю. В таком случае, активы, возникающие по необменным доходным операциям, являются финансовыми активами.
- ВС20. СМСФО ОС установил, что для финансовых активов, возникающих по необменным операциям, организация должна применять требования МСФО ОС 23 вместе с требованиями МСФО ОС 28. В частности, организация должна принимать во внимание принципы, указанные в МСФО ОС 28, при рассмотрении вопроса о том, приводит ли приток ресурсов от необменных доходных операций к возникновению обязательства или к сделке, подтверждающей право на остаточную долю в чистых активах организации, т.е. к долевого инструменту.
- ВС21. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, являются ли обязательства, возникающие по необменным доходным операциям, финансовыми обязательствами. В соответствии с МСФО ОС 23 обязательства признаются, когда организация получает ресурсы на особых условиях. Условия по поставке ресурсов, установленные для организации стороной, осуществляющей поставку, требуют, чтобы ресурсы использовались для определенных целей, обычно для поставки товаров и услуг третьим лицам, в противном случае были возвращены стороне, осуществившей поставку. Это приводит к возникновению обязанности следовать положениям соглашения. При первоначальном признании организация признает ресурсы в качестве актива и при выполнении определенных условий признает соответствующее обязательство.
- ВС22. СМСФО ОС рассмотрел вопрос о том, является ли первоначально признанное обязательство по своему характеру финансовым обязательством или другим видом обязательства, например, резервом. СМСФО ОС согласился с тем, что на момент признания актива обязательство, как правило, не является финансовым обязательством, так как обязательство организации заключается в выполнении условий и положений соглашения путем использования ресурсов по назначению, как правило, путем поставки товаров и предоставления услуг третьим лицам в течение определенного периода времени. Если после первоначального признания организация не может выполнить условия и положения соглашения и обязуется вернуть ресурсы стороне, осуществившей поставку, то организация должна определить на данном этапе, становится ли обязательство финансовым обязательством, принимая во внимание требования, указанные в параграфе ВС18, и определение финансового инструмента и финансового обязательства. В редких случаях финансовое обязательство может возникнуть в связи с условиями, установленными для поставки ресурсов в рамках необменной доходной операции. СМСФО ОС может рассмотреть подобные сценарии в рамках будущих проектов.
- ВС23. СМСФО ОС также отметил, что обязательства могут возникать по необменным доходным операциям после первоначального признания. Например, организация может получить ресурсы по соглашению, требующему, чтобы ресурсы были возвращены только после наступления или ненаступления события в будущем. Организация оценивает, являются ли другие обязательства, возникающие по необменным операциям, финансовыми обязательствами, принимая во внимание выполнение требований, указанных в параграфе ВС18, и соответствие определениям финансового инструмента и финансового обязательства.

## Прочее

*Разъяснения, разработанные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности*

- ВС24. СМСФО ОС рассмотрел, относятся ли Разъяснения Комитета по разъяснениям международной финансовой отчетности (КРМФО) 2 «Доли участников в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты» и КРМФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и казначейскими акциями» к видам инструментов, используемых органами государственной власти и организациями общественного сектора.

- ВС25. СМСФО ОС установил, что КРМФО 11 не имеет отношения к видам финансовых инструментов, используемых в общественном секторе, так как они рассматривают вопросы, связанные с платежами, основанными на акциях. Несмотря на то, что платежи, основанные на акциях, являются характерными для коммерческих организаций с государственным участием (КОГУ), у организаций, не являющихся КОГУ, такие операции встречаются редко. В результате, СМСФО ОС не включил никакие правила из КРМФО 11 в МСФО ОС 28.
- ВС26. КРМФО 2 дает рекомендации по применению МСФО 32 в отношении долей участников в кооперативных организациях и аналогичных инструментах. Существует тесная связь между МСФО 32 и КРМФО 2 в отношении финансовых инструментов с правом обратной продажи и обязательств, возникающих при ликвидации. Так как текст МСФО 32, рассматривающего финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации, был сохранен в МСФО ОС 28, то КРМФО 2 дает дополнительные рекомендации пользователям МСФО ОС 28 при применении этих принципов к долям участников в кооперативных организациях. Таким образом, правила и примеры из КРМФО 2 были включены в МСФО ОС 28 в качестве официального приложения.

## Иллюстративные примеры

Данные примеры дополняют, но не являются частью МСФО ОС 28.

### Учет договоров долевого участия в организации

IE1. Следующие примеры иллюстрируют применение параграфов 13-32 и МСФО ОС 29 в отношении учета договоров собственных долевого участия в организации. В этих примерах денежные суммы номинированы в «денежных единицах» (ДЕ).

*Пример 1: Форвардный договор на покупку акций*

IE2. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета форвардного договора на покупку собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (а) нетто-расчетом денежными средствами, (б) нетто-расчетом акциями, или (с) путем перечисления денежных средств в обмен на акции. В нем также обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже). Для упрощения примера предполагается, что по данным акциям не проводились выплаты дивидендов (т.е. «дивидендный доход» равен нулю), таким образом, дисконтированная стоимость форвардной цены равна цене спот, когда справедливая стоимость форвардного договора равна нулю. Справедливая стоимость форвардного договора была рассчитана как разница между рыночной стоимостью акции и дисконтированной стоимостью фиксированной форвардной цены.

#### Условия:

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	110 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	106 ДЕ
Фиксированная форвардная цена к уплате на 31 января 20X3 года	104 ДЕ
Дисконтированная стоимость форвардной цены на 1 января 20X2 года	100 ДЕ
Количество акций по форвардному договору	1.000
Справедливая стоимость форвардного договора на 1 февраля 20X2 года	0 ДЕ
Справедливая стоимость форвардного договора на 31 декабря 20X2 года	6.300 ДЕ
Справедливая стоимость форвардного договора на 31 января 20X3 года	2.000 ДЕ

#### (а) Деньги в обмен на деньги (“Нетто-расчет денежными средствами”)

IE3. В настоящем разделе расчеты по форвардному договору на покупку собственных акций организации должны осуществляться нетто-расчетом денежными средствами, т.е. не допускается получение или передача собственных акций организации при исполнении форвардного договора.

1 февраля 20X2 года Организация А заключила договор с Организацией В на получение справедливой стоимости 1.000 обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года, в обмен на платеж в размере 104.000 ДЕ денежными средствами (т.е. 104 ДЕ за акцию) на 31 января 20X3 года. Договор должен быть исполнен нетто-расчетом денежными средствами. Организация А делает следующие журнальные проводки.

#### 1 февраля 20X2 года

Цена за акцию при заключении договора на 1 февраля 20X2 года равна 100 ДЕ. Первоначальная справедливая стоимость форвардного договора на 1 февраля 20X2 года равна нулю.

Не требуется никаких проводок, потому что справедливая стоимость производного инструмента равна нулю и никакие денежные средства не были уплачены или получены.

**31 декабря 20X2 года**

На 31 декабря 20X2 года рыночная цена за акцию увеличилась до 110 ДЕ, и в результате справедливая стоимость форвардного договора выросла до 6.300 ДЕ.

Дт	Форвардный актив	6.300 ДЕ	
	Кт	Прибыль	6.300 ДЕ

*Запись увеличения справедливой стоимости форвардного договора*

**31 января 20X3 года**

На 31 января 20X3 года рыночная цена за акцию уменьшилась до 106 ДЕ. Справедливая стоимость форвардного договора равна 2.000 ДЕ ( $[106 \text{ ДЕ} \times 1.000] - 104.000 \text{ ДЕ}$ ).

В тот же день договор погашен путем нетто-расчета денежными средствами. Организация А имеет обязательство предоставить 104.000 ДЕ Организации В, и Организация В имеет обязательство предоставить 106.000 ДЕ (106 ДЕ  $\times$  1.000) Организации А, поэтому Организация В выплачивает сумму в размере 2.000 ДЕ Организации А.

Дт	Убыток	4.300 ДЕ	
	Кт	Форвардный актив	4.300 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости форвардного договора (т.е.  $4300 \text{ ДЕ} = 6300 \text{ ДЕ} - 2000 \text{ ДЕ}$ ).*

Дт	Денежные средства	2.000 ДЕ	
	Кт	Форвардный актив	2.000 ДЕ

*Запись погашения форвардного договора.*

**(в) Акции в обмен на акции (“Нетто-расчет акциями”)**

- IE4. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме записи погашения форвардного контракта, которая будет следующей:

**31 января 20X3 года**

Договор исполняется нетто-расчетом акциями. Организация А имеет обязательство предоставить собственные акции на сумму 104.000 ДЕ ( $104 \text{ ДЕ} \times 1.000$ ) Организации В, и Организация В имеет обязательство предоставить акции на сумму 106.000 ДЕ (106 ДЕ  $\times$  1.000) Организации А. Таким образом, Организация В предоставляет акции на сумму 2.000 ДЕ ( $106.000 \text{ ДЕ} - 104.000 \text{ ДЕ}$ ) Организации А, т.е. 18,9 акций ( $2.000 \text{ ДЕ} / 106 \text{ ДЕ}$ ).

Дт	Чистые активы/капитал	2.000 ДЕ	
	Кт	Форвардный актив	2.000 ДЕ

*Запись погашения форвардного договора.*

**(с) Денежные средства в обмен на акции (“Валовой расчет с реальной поставкой”)**

- IE5. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем предоставления фиксированной суммы денежных средств и получения фиксированного объема акций Организации А. Аналогично пунктам (а) и (б), цена за акцию, которую Организация А заплатит через год, будет равна 104 ДЕ. Соответственно, Организация А имеет обязательство выплатить 104.000 ДЕ денежными средствами Организации В (104 ДЕ  $\times$  1.000), и организация В имеет обязательство предоставить Организации А 1.000 акций Организации А через один год. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт	Чистые активы/капитал	100.000 ДЕ	
	Кт	Обязательства	100.000 ДЕ

*Запись обязательства предоставить 104.000 ДЕ через один года по справедливой стоимости 100.000 ДЕ, дисконтированной по соответствующей процентной ставке (смотри МСФО ОС 29, параграф AG82).*

**31 декабря 20X2 года**

Дт	Процентные расходы	3.660 ДЕ	
	Кт	Обязательства	3.660 ДЕ

*Начисление процентов в соответствии с методом эффективной процентной ставки по обязательству на сумму погашения акций.*

**31 января 20X3 года**

Дт	Процентные расходы	340 ДЕ	
	Кт	Обязательства	340 ДЕ

*Начисление процентов в соответствии с методом эффективной процентной ставки по обязательству на сумму погашения акций.*

Организация А предоставляет 104.000 ДЕ денежными средствами Организации В, и Организация В предоставляет Организации А 1.000 акций Организации А.

Дт	Обязательства	104.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	104.000 ДЕ

*Запись расчетов по исполнению обязательства выплатить денежные средства в обмен на собственные акции организации А*

**(d) Варианты расчетов**

IE6. Наличие выбора вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что форвардный договор о выкупе (обратной покупке) является финансовым активом или финансовым обязательством. Если одним из вариантов расчетов является обмен денежных средств на акции (пункт (с) выше), Организация А признает обязательство по перечислению денежных средств, как указано в пункте (с) выше. В иных случаях, Организация А учитывает форвардный контракт в качестве производного инструмента.

*Пример 2: Форвардный договор на продажу акций*

IE7. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета форвардного договора на продажу собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (а) нетто-расчетом денежными средствами, (б) нетто-расчетом акциями или (с) получением денежных средств в обмен на акции. В нем так же обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже). Для упрощения примера предполагается, что по данным акциям не проводились выплаты дивидендов (т.е. «дивидендный доход» равен нулю), таким образом дисконтированная стоимость форвардной цены равна цене спот, когда справедливая стоимость форвардного договора равна нулю. Справедливая стоимость форвардного договора была рассчитана как разница между рыночной стоимостью акции и дисконтированной стоимости фиксированной форвардной цены.

**Условия:**

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	110 ДЕ



Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	106 ДЕ
Фиксированная форвардная цена к уплате на 31 января 20X3 года	104 ДЕ
Дисконтированная стоимость форвардной цены на 1 января 20X2 года	100 ДЕ
Количество акций по форвардному договору	1.000
Справедливая стоимость форвардного договора на 1 февраля 20X2 года	0 ДЕ
Справедливая стоимость форвардного договора на 31 декабря 20X2 года	(6.300 ДЕ)
Справедливая стоимость форвардного договора на 31 января 20X3 года	(2.000 ДЕ)

**(а) Деньги в обмен на деньги (“Нетто-расчет денежными средствами”)**

IE8. 1 февраля 20X2 года Организация А заключила договор с Организацией В на выплату справедливой стоимости 1.000 обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года, в обмен сумму в размере 104.000 ДЕ денежными средствами (т.е. 104 ДЕ за акцию) на 31 января 20X3 года. Договор должен быть исполнен нетто-расчетом денежными средствами. Организация А делает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Не требуется никаких проводок, потому что справедливая стоимость производного инструмента равна нулю и никакие денежные средства не были уплачены или получены.

**31 декабря 20X2 года**

Дт	Убыток	6.300 ДЕ	
	Кт	Форвардное обязательство	6.300 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости форвардного договора.*

**31 января 20X3 года**

Дт	Форвардное обязательство	4.300 ДЕ	
	Кт	Прибыль	4.300 ДЕ

*Запись увеличения справедливой стоимости форвардного договора (т.е. 4.300 ДЕ = 6.300 ДЕ – 2.000 ДЕ).*

Договор погашен путем нетто-расчета денежными средствами. Организация В имеет обязательство предоставить 104.000 ДЕ Организации А, и Организация В имеет обязательство предоставить 106.000 ДЕ (106 ДЕ × 1.000) Организации В, поэтому Организация А выплачивает сумму в размере 2.000 ДЕ Организации В.

Дт	Форвардное обязательство	2.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	2.000 ДЕ

*Запись исполнения форвардного договора.*

**(б) Акции в обмен на акции (“Нетто-расчет акциями”)**

IE9. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме:

**31 января 20X3 года**

Договор исполняется нетто-расчетом акциями. Организация А имеет право получить собственные акции на сумму 104.000 ДЕ (104 ДЕ × 1.000) и обязательство предоставить акции на сумму 106.000 ДЕ (106 ДЕ × 1.000) Организации В. Таким образом, Организация А предоставляет акции на сумму 2.000 ДЕ (106.000 ДЕ – 104.000 ДЕ) Организации В, т.е. 18,9 акций (2.000 ДЕ/106 ДЕ).

Дт	Форвардное обязательство	2.000 ДЕ	
	Кт	Чистые активы/капитал	2.000 ДЕ

*Запись исполнения форвардного договора. Выпуск собственных акций организации отражается в качестве операции по чистым активам/ капитале.*

**(с) Акции в обмен на денежные средства (“Валовой расчет с реальной поставкой”)**

IE10. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем получения фиксированной суммы денежных средств и поставки фиксированного объема собственных акций. Аналогично пунктам (а) и (b), цена за акцию, которую Организация А заплатит через год, будет равна 104 ДЕ. Соответственно, Организация А имеет право получить 104.000 ДЕ денежными средствами (104 × ДЮ00) и обязательство о поставить 1.000 собственных акций через один год. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

*1 февраля не делается никаких проводок. Никакие денежные средства не были уплачены или получены, поскольку первоначальная справедливая стоимость форвардного договора равна нулю. Форвардный договор на поставку фиксированного количества собственных акций Организации А в обмен на фиксированный объем денежных средств или иных финансовых активов попадает под определение долевого инструмента, поскольку он не может быть исполнен иначе, чем путем поставки акций в обмен на денежные средства.*

**31 декабря 20X2 года**

*31 декабря не делается никаких проводок, поскольку никакие денежные средства не были уплачены или получены, и договор на поставку фиксированного количества собственных акций Организации А в обмен на фиксированное количество денежных средств попадает под определение долевого инструмента организации.*

**31 января 20X3 года**

*31 января 20X3 года Организация А получает 104.000 денежных средств и предоставляет 1.000 акций.*

Дт	Денежные средства	104.000 ДЕ	
	Кт	Чистые активы/капитал	104.000 ДЕ

*Запись исполнения форвардного договора.*

**(d) Варианты расчетов**

IE11. Наличие выбора вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что форвардный договор является финансовыми активом или финансовым обязательством. Он не соответствует определению долевого инструмента, поскольку может быть исполнен другим способом, нежели выкупом Организацией А фиксированного количества ее собственных акций в обмен на уплату фиксированного объема денежных средств или иного финансового актива. Организация А признает производный актив или обязательство, как показано в (а) и (b) выше. Бухгалтерские записи, которые должны быть сделаны на момент погашения, зависят от того, каким образом будут проведены расчеты по договору.

*Пример 3: Приобретенный опцион на покупку акций*

IE12. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета приобретенного опциона на покупку собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (а) нетто-расчетом денежными средствами, (b) нетто-расчетом акциями или (с) предоставлением денежных средств в обмен на собственные акции организации. В нем так же обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже):

**Условия:**

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года (Европейские условия, т.е. он может быть исполнен только на дату исполнения)
Держатель права исполнения опциона	Отчитывающаяся организация (Организация А)
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	104 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	104 ДЕ
Фиксированная цена к уплате на 31 января 20X3 года	102 ДЕ
Количество акций по опциону	1.000
Справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года	5.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 декабря 20X2 года	3.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 января 20X3 года	2.000 ДЕ

**(а) Деньги в обмен на деньги (“Нетто-расчет денежными средствами”)**

IE13. 1 февраля 20X2 года Организация А заключает договор с Организацией В, который обязывает Организацию В поставить, а Организации А дает право получить, справедливую стоимость 1.000 собственных обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года в обмен на денежные средства в размере 102.000 ДЕ (т.е. 102 ДЕ за акцию) 31 января 20X3 года, если Организация А использует такое право. Расчеты по договору должны осуществляться нетто-расчетом денежными средствами. Если Организация А не использует свое право, никаких выплат не будет совершено. Организация А делает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Цена за акцию при заключении договора 1 февраля 20X2 года была 100 ДЕ. Первоначальная справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года равна 5.000 ДЕ, и эту сумму Организация А выплачивает Организации В денежными средствами на эту дату. Опцион не имеет внутренней стоимости на эту дату, а только временную стоимость, поскольку цена исполнения в размере 102 ДЕ превышает рыночную цену за акцию в размере 100 ДЕ и, таким образом, для Организации А исполнение опциона не будет экономически целесообразным. Другими словами, опцион на покупку будет убыточным.

Дт	Опцион на покупку	5.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	5.000 ДЕ

*Признание опциона на покупку.*

**31 декабря 20X2 года**

31 декабря 20X2 года рыночная цена за акцию увеличится до 104 ДЕ. Справедливая стоимость опциона на покупку уменьшится до 3.000 ДЕ, из которых 2.000 ДЕ – его внутренняя стоимость  $([104 \text{ ДЕ} - 102 \text{ ДЕ}] \times 1.000)$ , и 1.000 ДЕ – его остаточная временная стоимость.

Дт	Убыток	2.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на покупку	2.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*

**31 января 20X3 года**

31 Января 20X3 года рыночная цена за акцию по-прежнему 104 ДЕ. Справедливая стоимость опциона на покупку уменьшилась до 2.000 ДЕ, что полностью является его внутренней стоимостью, поскольку временной стоимости нет.

Дт	Убыток	1.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на покупку	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*

В тот же день Организация А исполняет опцион на покупку, и расчеты по договору осуществляются нетто-расчетом денежными средствами. Организация В имеет обязательство предоставить 104.000 ДЕ (104 ДЕ × 1.000) Организации А в обмен на 102.000 ДЕ (102 ДЕ × 1.000) от Организации А, так что Организация А получает денежные средства в размере 2.000 ДЕ.

Дт	Денежные средства	2.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на покупку	2.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(б) Акции в обмен на акции («Нетто-расчет акциями»)**

IE14. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме записи исполнения опциона, которая будет следующей:

**31 января 20X3 года**

Организация А исполняет опцион на покупку, и он исполняется нетто-расчетом акциями. Организация В имеет обязательство предоставить акции Организации А на сумму 104.000 ДЕ (104 ДЕ × 1.000) Организации А в обмен на акции Организации А на сумму 102.000 ДЕ (102 ДЕ × 1.000). Таким образом, Организация В предоставляет акции на сумму 2.000 ДЕ Организации А, т.е. 19.2 акции (2.000 ДЕ/104ДЕ).

Дт	Чистые активы/обязательства	2.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на покупку	2.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона. Расчеты учитываются как операции с собственными акциями (т.е. без прибыли или убытка).*

**(с) Денежные средства в обмен на акции («Валовой расчет с реальной поставкой»)**

IE15. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем получения фиксированного количества акций и предоставления фиксированной суммы денежных средств. Аналогично пунктам (а) и (б), цена исполнения за акцию будет равна 102 ДЕ. Соответственно, Организация А имеет право получить 1.000 акций Организации А в обмен на денежные средства на сумму 102.000 ДЕ (1021.000), если Организация А исполняет опцион. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2**

Дт	Чистые активы/капитал	5.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	5.000 ДЕ

*Запись выплаты денежных средств в обмен на право получения собственных акций Организации А через один год по фиксированной цене. Выплаченная премия учитывается в составе чистых активов/капитала.*

**31 декабря 20X2 года**

31 декабря никакие проводки не делаются, поскольку никаких денежных средств не было выплачено и договор, который дает право на получение фиксированного количества собственных акций Организации А в обмен на фиксированную сумму денежных средств, попадает под определение долевого инструмента организации.

**31 января 20X3 года**

Организация А исполняет опцион на покупку и расчеты по договору осуществляются реальной поставкой. Организация В имеет обязательство предоставить 1.000 акций Организации А в обмен на денежные средства в размере 102.000 ДЕ.

Дт	Чистые активы/капитал	102.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	102.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(d) Варианты расчетов**

IE16. Наличие выбора вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что опцион на покупку является финансовым активом. Он не попадает под определение долевого инструмента, потому что может быть исполнен другим способом, нежели выкупом Организацией А фиксированного количества ее собственных акций в обмен на уплату фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива. Организация А признает производный финансовый инструмент так, как проиллюстрировано в примерах (a) и (b) выше. Проводки, которые должны быть сделаны при погашении зависят от того, каким образом будут проведены расчеты по договору.

*Пример 4: Выпущенный опцион на покупку акций*

IE17. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета выпущенного опциона на покупку собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (a) нетто-расчетом денежными средствами, (b) нетто-расчетом акциями или (c) предоставлением денежных средств в обмен на собственные акции организации. В нем так же обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже):

**Условия:**

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года (Европейские условия, т.е. он может быть исполнен только на дату исполнения)
Держатель права исполнения опциона	Контрагент (Организация В)
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	104 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	104 ДЕ
Фиксированная цена к уплате на 31 января 20X3 года	102 ДЕ
Количество акций по опциону	1.000
Справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года	5.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 декабря 20X2 года	3.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 января 20X3 года	2.000 ДЕ

**(a) Деньги в обмен на деньги (“Нетто-расчет денежными средствами”)**

IE18. Допустим, что произошли те же события, что в Примере 3 (a), кроме того, что Организация А выпустила опцион на покупку акций вместо того, чтобы приобрести опцион на покупку по ним. Соответственно, 1 февраля 20X2 года Организация А заключает договор с Организацией В,

который дает Организации В право получить, а Организацию А обязывает предоставить, справедливую стоимость в 1.000 собственных обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года в обмен на денежные средства в размере 102.000 ДЕ (т.е. 102 ДЕ за акцию) 31 января 20X3 года, если Организация В использует такое право. Расчеты по договору должны осуществляться нетто-расчетом денежными средствами. Если Организация В не использует свое право, никаких выплат не будет совершено. Организация А делает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт	Денежные средства	5.000 ДЕ	
	Кт	Обязательство по опциону на покупку	5.000 ДЕ

*Признание выпущенного опциона на покупку.*

**31 декабря 20X2 года**

Дт	Обязательство по опциону на покупку	2.000 ДЕ	
	Кт	Прибыль	2.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*

**31 января 20X3 года**

Дт	Обязательство по опциону на покупку	1.000 ДЕ	
	Кт	Прибыль	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*

В тот же день Организация В исполняет опцион на покупку, и расчеты по договору осуществляются нетто-расчетом денежными средствами. Организация А имеет обязательство предоставить 104.000 ДЕ (104 ДЕ × 1.000) Организации В в обмен на 102.000 ДЕ (102 ДЕ × 1.000) от Организации В, так что Организация А выплачивает денежные средства в размере 2.000 ДЕ.

Дт	Обязательство по опциону на покупку	2.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	2.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(б) Акции в обмен на акции (“Нетто-расчет акциями”)**

IE19. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме записи исполнения опциона, которая будет следующей:

**31 января 20X3 года**

Организация В исполняет опцион на покупку, и он исполняется нетто-расчетом акциями. Организация А имеет обязательство предоставить акции Организации А на сумму 104.000 ДЕ (104 ДЕ × 1.000) Организации В в обмен на акции Организации А на сумму 102.000 ДЕ (102 ДЕ × 1.000). Таким образом, Организация А предоставляет акции на сумму 2.000 ДЕ Организации В, т.е. 19,2 акции (2.000 ДЕ/104 ДЕ).

Дт	Обязательство по опциону на покупку	2.000 ДЕ	
----	-------------------------------------	----------	--

Кт Чистые активы/капитал 2.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона. Расчеты учитываются как операции с собственными акциями.*

**(с) Денежные средства в обмен на акции («Валовой расчет с реальной поставкой»)**

IE20. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем предоставления фиксированного количества акций и получения фиксированной суммы денежных средств, если Организация В исполняет опцион. Аналогично пунктам (а) и (б), цена исполнения за акцию будет равна 102 ДЕ. Соответственно, Организация В имеет право получить 1.000 акций Организации А в обмен на денежные средства на сумму 102.000 ДЕ (102 ДЕ × 1.000) если Организация В исполняет опцион. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт Денежные средства 5.000 ДЕ  
Кт Чистые активы/капитал 5.000 ДЕ

*Запись получения денежных средств в обмен на право предоставления собственных акций Организации А через один год по фиксированной цене. Выплаченная премия учитывается в составе чистых активов/ капитала. При исполнении опциона он приведет к выпуску фиксированного количества акций в обмен на фиксированное количество денежных средств.*

**31 декабря 20X2 года**

*31 декабря никакие проводки не делаются, поскольку никаких денежных средств не было выплачено и договор на предоставление фиксированного количества собственных акций Организации А в обмен на фиксированную сумму денежных средств попадает под определение долевого инструмента организации.*

**31 января 20X3 года**

Организация В исполняет опцион на покупку и расчеты по договору осуществляются реальной поставкой. Организация А имеет обязательство предоставить 1.000 акций в обмен на денежные средства в размере 102.000 ДЕ.

Дт Денежные средства 102.000 ДЕ  
Кт Чистые активы/капитал 102.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(d) Варианты расчетов**

IE21. Существование вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что опцион на покупку является финансовым обязательством. Он не соответствует определению долевого инструмента, потому что может быть исполнен иным способом, нежели выпуском Организацией А фиксированного количества ее собственных акций в обмен на получение фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива. Организация А признает производное финансовое обязательство, как иллюстрировано в примерах (а) и (б) выше. Проводки, которые должны быть сделаны при погашении зависят от того, каким образом будут проведены расчеты по договору.

*Пример 5: Приобретенный опцион на продажу акций*

IE22. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета приобретенного опциона на продажу собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (а) нетто-расчетом денежными средствами, (б) нетто-расчетом акциями или (с) предоставлением денежных средств в обмен на собственные акции организации. В нем так же обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже):

**Условия:**

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года (Европейские условия, т.е. он может быть исполнен только на дату исполнения)
Держатель права на исполнение опциона	Отчитывающаяся организация (Организация А)
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	95 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	95 ДЕ
Фиксированная цена к уплате на 31 января 20X3 года	98 ДЕ
Количество акций по опциону	1.000
Справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года	5.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 декабря 20X2 года	4.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 января 20X3 года	3.000 ДЕ

**(а) Денежные средства в обмен на денежные средства (“Нетто-расчет денежными средствами”)**

IE23. 1 февраля 20X2 года Организация А заключает договор с Организацией В, который дает Организации А право продать, а Организацию В обязывает купить по справедливой стоимости 1.000 неоплаченных собственных обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года по цене исполнения опциона 98.000 ДЕ (т.е. 98 ДЕ за акцию) 31 января 20X3 года, если Организация А использует такое право. Расчеты по договору должны осуществляться нетто-расчетом денежными средствами. Если Организация А не использует свое право, никаких выплат не будет совершено. Организация А делает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Цена за акцию при заключении договора 1 февраля 20X2 года была 100 ДЕ. Первоначальная справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года равна 5.000 ДЕ, и эту сумму Организация А выплачивает Организации В денежными средствами на эту дату. На эту дату опцион не имеет внутренней стоимости, а только временную стоимость, поскольку цена исполнения опциона в размере 98 ДЕ не превышает рыночную цену за акцию в размере 100 ДЕ. Таким образом, для Организации А исполнение опциона не будет экономически целесообразным. Другими словами, опцион на продажу будет убыточным.

Дт	Опцион на продажу	5.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	5.000 ДЕ

*Признание приобретенного опциона на продажу.*

**31 декабря 20X2 года**

31 декабря 20X2 года рыночная цена за акцию уменьшится до 95 ДЕ. Справедливая стоимость опциона на покупку уменьшится до 4.000 ДЕ, из которых 3.000 ДЕ – его внутренняя стоимость  $([98 \text{ ДЕ} - 95 \text{ ДЕ}] \times 1.000)$ , и 1.000 ДЕ – его остаточная временная стоимость.

Дт	Убыток	1.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на продажу	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*



**31 января 20X3 года**

31 Января 20X3 года рыночная цена за акцию по-прежнему 95 ДЕ. Справедливая стоимость опциона на покупку уменьшилась до 3.000 ДЕ, что полностью является его внутренней стоимостью  $([98 \text{ ДЕ} - 95 \text{ ДЕ}] \times 1.000)$ , поскольку временной стоимости нет.

Дт	Убытки	1.000 ДЕ	
	Кт	Опцион на продажу	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на покупку.*

В тот же день Организация А исполняет опцион на продажу, и расчеты по договору осуществляются нетто-расчетом денежными средствами. Организация В имеет обязательство предоставить 98.000 ДЕ Организации А, и Организация А имеет обязательство предоставить 95.000 ДЕ  $(95 \text{ ДЕ} \times 1.000)$  Организации В, так что Организация В уплачивает денежные средства в размере 3.000 ДЕ.

Дт	Денежные средства	3.000 ДЕ	
	Кт	Актив опциона на продажу	3.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(б) Акции в обмен на акции (“Нетто-расчет акциями”)**

IE24. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме:

**31 января 20X3 года**

Организация А исполняет опцион на продажу, и он исполняется нетто-расчетом акциями. В результате Организация В имеет обязательство предоставить 98.000 ДЕ Организации А, и Организация А имеет обязательство предоставить акции Организации А на сумму 95.000 ДЕ  $(95 \text{ ДЕ} \times 1.000)$  Организации В. Таким образом, Организация В предоставляет акции на сумму 3.000 ДЕ Организации А, т.е. 31,6 акции  $(3.000 \text{ ДЕ}/95 \text{ ДЕ})$ .

Дт	Чистые активы/капитал	3.000 ДЕ	
	Кт	Опциона на продажу	3.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(с) Денежные средства в обмен на акции («Валовой расчет с реальной поставкой»)**

IE25. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем получения фиксированной суммы денежных средств и предоставления фиксированного количества акций Организации А. Аналогично пунктам (а) и (б), цена исполнения за акцию будет равна 98 ДЕ. Соответственно, Организация В имеет обязательство выплатить денежные средства на сумму 98.000 ДЕ в обмен на 1.000 неоплаченных акций Организации А, если Организация А исполняет опцион. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт	Чистые активы/капитал	5.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	5.000 ДЕ

*Запись получения денежных средств в обмен на право предоставить собственные акции Организации А через один год по фиксированной цене. Выплаченная премия учитывается в составе чистых активов/капитала. При исполнении опциона он приведет к выпуску фиксированного количества акций по фиксированной цене.*

**31 декабря 20X2 года**

31 декабря никакие проводки не делаются, поскольку никаких денежных средств не было выплачено и договор, который дает право на предоставление фиксированного количества собственных акций Организации А в обмен на фиксированную сумму денежных средств, попадает под определение долевого инструмента Организации А.

**31 января 20X3 года**

Организация А исполняет опцион на продажу и расчеты по договору осуществляются реальной поставкой. Организация В имеет обязательство предоставить денежные средства в размере 98.000 ДЕ в обмен на 1.000 акций.

Дт	Денежные средства	98.000 ДЕ	
	Кт	Чистые активы/капитал	98.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(d) Варианты расчетов**

IE26. Наличие выбора вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что опцион на продажу является финансовым активом. Он не соответствует определению долевого инструмента, потому что может быть исполнен другим способом, нежели выпуском Организацией А фиксированного количества ее собственных акций в обмен на получение фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива. Организация А признает производный финансовый актив так, как иллюстрировано в примерах (a) и (b) выше. Проводки, которые должны быть сделаны при погашении зависят от того, каким образом будут проведены расчеты по договору.

*Пример 6: Выпущенный опцион на продажу акции*

IE27. Настоящий пример иллюстрирует журнальные проводки для учета выпущенного опциона на продажу собственных акций организации, расчеты по которому совершаются (a) нетто-расчетом денежными средствами, (b) нетто-расчетом акциями или (c) поставкой денежных средств в обмен на собственные акции организации. В нем так же обсуждается влияние вариантов расчетов (смотри пункт (d) ниже):

**Условия:**

Дата заключения договора	1 февраля 20X2 года
Дата исполнения	31 января 20X3 года (Европейские условия, т.е. он может быть исполнен только на дату исполнения)
Держатель права исполнения опциона	Контрагент (организация В)
Рыночная цена за акцию на 1 февраля 20X2 года	100 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 декабря 20X2 года	95 ДЕ
Рыночная цена за акцию на 31 января 20X3 года	95 ДЕ
Фиксированная стоимость исполнения на 31 января 20X3 года	98 ДЕ
Дисконтированная стоимость исполнения на 1 февраля 20X2 года	95 ДЕ
Количество акций по опциону	1.000
Справедливая стоимость опциона на 1 февраля 20X2 года	5.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 декабря 20X2 года	4.000 ДЕ
Справедливая стоимость опциона на 31 января 20X3 года	3.000 ДЕ

**(а) Денежные средства в обмен на денежные средства (“Нетто-расчет денежными средствами”)**

IE28. Допустим, что произошли те же события, что в Примере 5 (а) выше, за исключением того, что Организация А выпустила опцион на продажу акций вместо того, чтобы приобрести опцион на продажу собственных акций. Соответственно, 1 февраля 20X2 года Организация А заключает договор с Организацией В, который дает Организации В право получить, а Организацию А обязывает оплатить по справедливой стоимости 1.000 неоплаченных собственных обыкновенных акций Организации А по состоянию на 31 января 20X3 года в обмен на денежные средства в размере 98.000 ДЕ (т.е. 98 ДЕ за акцию) 31 января 20X3 года, если Организация В использует такое право. Расчеты по договору должны осуществляться нетто-расчетом денежными средствами. Если Организация В не использует свое право, никаких выплат не будет совершено. Организация А делает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт	Денежные средства	5.000 ДЕ	
	Кт	Обязательство по опциону на продажу	5.000 ДЕ

*Признание выпущенного опциона на продажу.*

**31 декабря 20X2 года**

Дт	Обязательство по опциону на продажу	1.000 ДЕ	
	Кт	Прибыль	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на продажу.*

**31 января 20X3 года**

Дт	Обязательство по опциону на продажу	1.000 ДЕ	
	Кт	Прибыль	1.000 ДЕ

*Запись уменьшения справедливой стоимости опциона на продажу.*

В тот же день Организация В исполняет опцион на продажу, и расчеты по договору осуществляются нетто-расчетом денежными средствами. Организация А имеет обязательство предоставить 98.000 ДЕ (98 ДЕ× 1.000) Организации В в обмен на 95.000 ДЕ (95 ДЕ× 1.000) от Организации В. Таким образом, Организация А выплачивает денежные средства в размере 3.000 ДЕ.

Дт	Обязательство по опциону на продажу	3.000 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	3.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона.*

**(б) Акции в обмен на акции (“Нетто-расчет акциями”)**

IE29. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено нетто-расчетом акциями вместо денежных средств. Журнальные проводки Организации А будут такие же, как и в примере (а), кроме:

**31 января 20X3 года**

Организация В исполняет опцион на продажу, и он исполняется нетто-расчетом акциями. В результате Организация А имеет обязательство предоставить акции на сумму 98.000 ДЕ (98 ДЕ× 1.000) Организации В в обмен на акции Организации А на сумму 95,00 ДЕ (95 ДЕ× 1.000). Таким

образом, Организация А поставляет акции на сумму 3.000 ДЕ Организации В, т.е. 31,6 акции (3.000 ДЕ/104 ДЕ).

Дт	Обязательство по опциону на продажу	3.000 ДЕ	
Кт	Чистые активы/капитал		3.000 ДЕ

*Запись исполнения опциона. Выпуск собственных акций Организации А учитывается как операции с чистыми активами/ капиталом.*

**(с) Денежные средства в обмен на акции («Валовой расчет с реальной поставкой»)**

IE30. Допустим, что произошли те же события, что и в примере (а), кроме того, что погашение будет произведено путем предоставления фиксированной суммы денежных средств и получения фиксированного количества акций, если Организация В исполняет опцион. Аналогично пунктам (а) и (б), цена исполнения за акцию будет равна 98 ДЕ. Соответственно, Организация А имеет обязательство предоставить денежных средств на сумму 98.000 ДЕ (102 ДЕ×1.000) в обмен на 1.000 акций Организации А, если Организация В исполнит опцион. Организация А записывает следующие журнальные проводки.

**1 февраля 20X2 года**

Дт	Денежные средства	5.000 ДЕ	
Кт	Чистые активы/капитал		5.000 ДЕ

*Признание полученной премии опциона в размере 5.000ДЕ в составе чистых активов/ капитала.*

Дт	Чистые активы/ капитал	95.000 ДЕ	
Кт	Обязательства		95.000 ДЕ

*Признание дисконтированной стоимости обязательства предоставить 98.000 ДЕ в течение одного года, т.е. 95.000 ДЕ в качестве обязательства.*

**31 декабря 20X2 года**

Дт	Процентные затраты	2.750 ДЕ	
Кт	Обязательства		2.750 ДЕ

*Начисление процента в соответствии с методом эффективной процентной ставки по обязательству на сумму погашения акций.*

**31 января 20X3 года**

Дт	Процентные затраты	250 ДЕ	
Кт	Обязательства		250 ДЕ

*Начисление процента в соответствии с методом эффективной процентной ставки по обязательству на сумму погашения акций.*

В тот же день Организация В исполняет опцион на продажу и расчеты по договору осуществляются реальной поставкой. Организация А имеет обязательство предоставить денежные средства в размере 98.000 ДЕ в обмен на акции на сумму 95.000 ДЕ (95 ДЕ × 1.000).

Дт	Обязательства	98.000 ДЕ	
Кт	Денежные средства		98.000 ДЕ

Запись исполнения опциона.

**(d) Варианты расчетов**

IE31. Наличие выбора вариантов расчетов (таких как нетто-расчет денежными средствами, нетто-расчет акциями или обмен денежных средств на акции) приводит к тому, что выпущенный опцион на продажу является финансовым обязательством. При выборе из альтернативных вариантов расчетов способа, по которому производится обмен денежных средств на акции (пример (с) выше), Организация А признает обязательство по поставке денежных средств, как проиллюстрировано в примере (с) выше. В остальных случаях Организация А учитывает опцион на продажу в качестве производного финансового обязательства.

**Организации, такие как фонды взаимных инвестиций и кооперативы, чей паевой капитал не является чистыми активами/ капиталом**

Пример 7: Организации без чистых активов/ капитала

IE32. Следующие примеры иллюстрируют формат Отчета о финансовых результатах деятельности и Отчета о финансовом положении, который может быть использован организациями, такими как фондами взаимных инвестиций, которые не имеют чистые активы/ капитал. Возможно использование других форматов.

<b>Отчет о финансовых результатах деятельности за год, закончившийся 31 декабря 20X1 года</b>				
		<b>20X1</b>		<b>20X0</b>
		ДЕ		ДЕ
Выручка		2.956		1.718
Итого выручка		<u>2.956</u>		<u>1.718</u>
Расходы (классифицированные по характеру или функциям)		(644)		(614)
Финансовые расходы				
— прочие финансовые расходы		(47)		(47)
— выплаты пайщикам		(50)		(50)
Итого расходы		<u>(741)</u>		<u>(711)</u>
Профицит за год		<u>2.215</u>		<u>1.007</u>
Изменения в чистых активах, принадлежащие пайщикам		<u>2.215</u>		<u>1.007</u>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 20X1 года</b>				
		<b>20X1</b>		<b>20X0</b>
	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ
<b>АКТИВЫ</b>				
Долгосрочные активы (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС1)	91.374		78.484	
<b>Итого долгосрочные активы</b>		91.374		78.484
Краткосрочные активы (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС1)	1.422		1.769	
<b>Итого краткосрочные активы</b>		1.422		1.769
<b>Итого активы</b>		<u>92.796</u>		<u>80.253</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Краткосрочные обязательства (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС 1)	647		66	
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		(647)		(66)
Долгосрочные обязательства, за исключением чистых активов, принадлежащих пайщикам (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС 1)	280		136	
		(280)		(136)
<b>Чистые активы, принадлежащие пайщикам</b>		<u>91.869</u>		<u>80.051</u>

Пример 8: Организации с некоторыми суммами чистых активов/ капитала

IE33. Следующие примеры иллюстрируют формат Отчета о финансовых результатах деятельности и Отчета о финансовом положении, который может быть использован организациями, чей долевой капитал не является чистыми активами/ капиталом, поскольку организация имеет обязательство выплатить долевой капитал по требованию. Возможно использование других форматов.

<b>Отчет о финансовых результатах деятельности за год, закончившийся 31 декабря 20X1 года</b>				
		<b>20X1</b>		<b>20X0</b>
		ДЕ		ДЕ
Выручка		472		498
Итого выручка		<u>472</u>		<u>498</u>
Расходы (классифицированные по характеру или функциям)		(367)		(396)
Финансовые расходы				
– прочие финансовые расходы		(4)		(4)
– выплаты участникам		(50)		(50)
Итого расходы		<u>(421)</u>		<u>(450)</u>
Профицит за год		<u>51</u>		<u>48</u>
Изменения в чистых активах, принадлежащие участникам		<u>51</u>		<u>48</u>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 20X1 года</b>				
		<b>20X1</b>		<b>20X0</b>
	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ
<b>АКТИВЫ</b>				
Долгосрочные активы (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС1)	908		830	
<b>Итого долгосрочные активы</b>		908		830
Краткосрочные активы (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС 1)	383		350	
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<u>383</u>		<u>350</u>
<b>Итого активы</b>		<u>1.291</u>		<u>1.180</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Краткосрочные обязательства (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС1)	372		338	
Долевой капитал, выплачиваемый по требованию	202		161	
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		(574)		(499)
<b>Итого активы минус краткосрочные обязательства</b>		<u>717</u>		<u>681</u>
Долгосрочные обязательства (классифицируемые в соответствии с МСФО ОС 1)	187		196	
		(187)		(196)
<b>ИНЫЕ КОМПОНЕНТЫ ЧИСТЫХ АКТИВОВ/ КАПИТАЛА <sup>(a)</sup></b>				

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 20X1 года

Резервы, например доходы от переоценки профицита, накопленный профицит и т.д.	530	485
	530	485
	717	681
<b>ПРИМЕЧАНИЕ – Итого долей участников</b>		
Долевой капитал, выплачиваемый по требованию	202	161
Резервы	530	485
	732	646

(а) В настоящем примере организация не имеет обязательства предоставлять долю своих резервов ее участникам.

**Учет комбинированных финансовых инструментов**

*Пример 9: Разделение комбинированного финансового инструмента при его первоначальном признании*

IE34. В параграфе 33 описывается, как компоненты комбинированного финансового инструмента разделяются организацией при первоначальном признании. Следующий пример иллюстрирует, как такое разделение может быть сделано.

IE35. Организация выпускает 2.000 конвертируемых облигаций в начале первого года. Облигации имеют срок обращения 3 года и выпущены по номинальной стоимости в 1.000 ДЕ за облигацию, в общей сумме 2.000.000 ДЕ. Процент выплачивается ежегодно в конце периода по номинальной годовой процентной ставке в размере 6 процентов. Каждая облигация может в любое время до срока погашения быть конвертирована в 250 обыкновенных акций. Когда облигации были выпущены, действующая рыночная процентная ставка по аналогичным облигациям без права конвертации в акции составляла 9 процентов.

IE36. Компонент обязательства оценивается первым, и разница между поступлениями от выпуска облигаций и справедливой стоимостью обязательства признается долевым компонентом. Дисконтированная стоимость компонента обязательства рассчитывается с использованием ставки дисконта в 9 процентов, являющейся рыночной процентной ставкой для аналогичных облигаций без права погашения, как показано ниже.

	ДЕ
Дисконтированная стоимость основной суммы – 2.000.000 ДЕ к уплате по окончании трех лет	1.544.367
Дисконтированная стоимость процентов – 120.000 ДЕ к уплате каждый год в течение трех лет	303.755
Итого компонент обязательства	1.848.122
Долевой компонент (путем вычета)	151.878
Доходы от выпуска облигаций	2.000.000

*Пример 10: Разделение комбинированного финансового инструмента с множественными встроенными элементами производного финансового инструмента*

IE37. Следующий пример иллюстрирует применение параграфа 36 при разделении комбинированного финансового инструмента с множественными встроенными элементами производного финансового инструмента на компонент обязательства и долевого компонента

IE38. Предположим, что доходы от выпуска облигации, конвертируемой в акции, с правом досрочного погашения равны 60 ДЕ. Стоимость аналогичной облигации без права досрочного погашения или конвертации в акции равна 57 ДЕ. На основании модели оценки опциона было установлено, что для организации стоимость встроенного элемента с правом досрочного погашения по аналогичной облигации без права на конвертацию в акции равна 2 ДЕ. В таком случае, согласно параграфу 36, стоимость, относящаяся к компоненту обязательства, равна 55 ДЕ (57 ДЕ – 2 ДЕ), и стоимость, относящаяся к долевого компоненту, равна 5 ДЕ (60 ДЕ – 55 ДЕ).

*Пример 11: Выкуп конвертируемого инструмента*

IE39. Следующий пример иллюстрирует, как организация учитывает выкуп конвертируемого инструмента. Для упрощения, с самого начала предполагается, что номинальная стоимость инструмента будет равна совокупной балансовой стоимости обязательства и долевого компонента в финансовой отчетности, т.е. отсутствует премия или дисконт первичного размещения. Также, для упрощения, налоговые аспекты были исключены из примера.

IE40. 1 января 20X0 Организация А выпустила 10-процентную конвертируемую облигацию номинальной стоимостью в 1.000 ДЕ и сроком погашения 31 декабря 20X9 года. Облигация может быть конвертирована в обыкновенные акции Организации А по цене конвертации в 25 ДЕ за акцию. Проценты выплачиваются каждые полгода денежными средствами. На дату выпуска Организация А может иметь неконвертируемое долговое обязательство с 10-летним сроком обращения и купонной ставкой в размере 11 процентов.

E41. В финансовой отчетности Организации А балансовая стоимость облигации была распределена при выпуске следующим образом:

	ДЕ
<b>Компонент обязательства</b>	
Дисконтированная стоимость 20 полугодовых процентных платежей в размере 50 ДЕ, дисконтированных по ставке 11%	597
Дисконтированная стоимость 1.000 ДЕ к уплате через 10 лет, дисконтированная по ставке 11%, начисляемая каждые полгода	343
	940
<b>Долевой компонент</b>	
(разница между 1.000 ДЕ итоговых поступлений и 940 ДЕ, рассчитанных выше)	60
<b>Итого поступления</b>	1.000

IE42. 1 января 20X5 года конвертируемая облигация имеет справедливую стоимость 1.700 ДЕ.

IE43. Организация А делает предложение о выкупе облигации за 1.700 ДЕ держателю облигации, которое он принимает. На дату выкупа Организация А может иметь выпущенное неконвертируемое долговое обязательство с 5-летним сроком обращения и купонной ставкой в размере 8 процентов.

IE44. Стоимость выкупа распределена следующим образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Разница
	ДЕ	ДЕ	ДЕ
<b>Компонент обязательства:</b>			
Дисконтированная стоимость 10 оставшихся полугодовых процентных платежей в размере 50 ДЕ, дисконтированных по ставке 11% и 8% соответственно	377	405	
Дисконтированная стоимость 1.000 ДЕ к уплате через 5 лет, дисконтированная по ставке 11% и 8%, начисляемая каждые полгода, соответственно	585	676	
	962	1,081	(119)
<b>Долевой компонент</b>	60	619 <sup>(a)</sup>	(559)
<b>Итого</b>	1,022	1,700	(678)

(a) Эта сумма представляет собой разницу между справедливой стоимостью, относящейся к компоненту обязательства, и ценой выкупа в 1.700 ДЕ.

IE45. Организация А признает выкуп облигации следующим образом:

Дт	Компонент обязательства	962 ДЕ
Дт	Расходы на погашение обязательства (профицит или дефицит)	119 ДЕ
Кт	Денежные средства	1.081 ДЕ

*Признание выкупа компонента обязательства*



Дт	Чистые активы/ капитал	619 ДЕ	
	Кт	Денежные средства	619 ДЕ

*Признание оплаты денежными средствами за долевой компонент*

IE46. Долевой компонент остается в составе чистых активов/ капитала, но может быть перемещен из одной статьи в другую внутри раздела чистых активов/ капитала.

*Пример 12: Изменение условий конвертируемого инструмента для стимулирования более ранней конвертации.*

IE47. Следующий пример иллюстрирует, как организация учитывает дополнительные выплаты, уплачиваемые в случае изменения условий конвертируемого инструмента для стимулирования более ранней конвертации.

IE48. 1 января 20X0 года Организация выпускает 10-процентную конвертируемую облигацию номинальной стоимостью 1.000 ДЕ на тех же условиях, что и в примере 9. 1 января 20X1 года, для того, чтобы стимулировать держателя конвертировать облигацию в кратчайшие сроки, Организация А уменьшает цену конвертации до 20 ДЕ, если облигация будет конвертировано до 1 марта 20X1 года (т.е. в течение 60 дней).

IE49. Предположим, что рыночная стоимость обыкновенных акций Организации А на дату изменения условий была 40 ДЕ за акцию. Справедливая стоимость дополнительного вознаграждения, выплаченного Организацией А, рассчитывается следующим образом:

**Количество обыкновенных акций, которые необходимо выпустить для держателя облигации согласно измененным условиям конвертации:**

Номинальная стоимость	1.000 ДЕ	
Новая цена конвертации	<u>/20 ДЕ</u>	за акцию
Количество обыкновенных акций к выпуску при конвертации	<u>50</u>	акций

*Количество обыкновенных акций, которые необходимо выпустить для держателя облигаций по первоначальным условиям конвертации:*

Номинальная стоимость	1.000 ДЕ	
Первоначальная цена конвертации	<u>/25 ДЕ</u>	за акцию
Количество обыкновенных акций к выпуску при конвертации	40	Акции

*Количество дополнительных обыкновенных акций, выпущенных при конвертации*

10 Акции

*Стоимость дополнительных обыкновенных акций, выпущенных при конвертации*

40 ДЕ за акцию × 10 дополнительных акций	<u>400 ДЕ</u>
--	---------------

IE50. Дополнительное вознаграждение в 400 ДЕ признается как убыток в составе профицита или дефицита

### Сравнение с МСФО 32

В основе МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации» лежит МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (впервые изданный в 2003 году, включая поправки, опубликованные 31 декабря 2008 года). Основные различия между МСФО ОС 28 и МСФО 32 состоят в следующем:

- МСФО 32 позволяет организациям рассматривать договоры финансовой гарантии в качестве договоров страхования, если организации ранее утверждала, что такие договоры являются договорами страхования. МСФО ОС 28 позволят сделать аналогичный выбор, за исключением случаев, когда организации нет необходимости утверждать, что договоры финансовой гарантии являются договорами страхования.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 28 используется терминология, отличная от МСФО 32. Наиболее показательными примерами являются использование терминов «Отчет о финансовых результатах деятельности» и «чистые активы/ капитал». Эквивалентными терминами в МСФО 32 являются «Отчет о совокупном доходе или отдельный Отчет о прибылях и убытках (если представляется)» и «собственный капитал».
- В МСФО ОС 28 не делается различий между «выручкой» и «доходом». В МСФО 32 различаются термины «выручка» и «доход», и термин «доход» имеет более широкое значение, чем «выручка».
- МСФО ОС 28 содержит дополнительное Руководство по применению, в котором рассматривается установление характера соглашений, являющихся по сути, договорными.
- МСФО ОС 28 содержит дополнительное Руководство по применению, указывающее, когда активы и обязательства, возникающие от необменных доходных операций, являются финансовыми активами и финансовыми обязательствами.
- Правила, изложенные в КРМФО 2 «Доли участников в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», были включены в приложение к МСФО ОС 28.
- Переходные положения в МСФО ОС 28 отличаются от таких же в МСФО 32. Это связано с тем, что МСФО ОС 28 предусматривает переходные положения для тех организаций, которые впервые применяют настоящий Стандарт или впервые применяют учет по методу начисления.

**МСФО ОС 29—ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:  
ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА****От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежат Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Разъяснение 9 Комитета по разъяснению международной финансовой отчетности (КРМФО) (IFRIC) «Повторная оценка встроенных производных инструментов» (КРМФО 9) и Разъяснение 16 (КРМФО 16) «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность», опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IAS) 39, КРМФО (IFRIC) 9 и КРМФО (IFRIC) 16 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, ЕС4М 6ХН Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО (IASCF).

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.

**МСФО ОС 29 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА****СОДЕРЖАНИЕ**

	Параграф
Введение .....	IN1–IN15
Цель .....	1
Сфера применения .....	2–8
Определения .....	9–10
Встроенные производные инструменты .....	11–15
Признание и прекращение признания .....	16–44
Первоначальное признание .....	16
Прекращение признания финансового актива .....	17–37
Передачи, удовлетворяющие требованиям к прекращению признания .....	26–30
Передачи, не удовлетворяющие требованиям к прекращению признания .....	31
Дальнейшее участие в переданных активах .....	32–37
Все передачи .....	38–39
Стандартные сделки купли-продажи финансового актива .....	40
Прекращение признания финансового обязательства .....	41–44
Оценка .....	45–79
Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств .....	45–46
Последующая оценка финансовых активов .....	47–48
Последующая оценка финансовых обязательств .....	49
Вопросы оценки по справедливой стоимости .....	50–52
Реклассификация .....	53–63
Прибыли и убытки .....	64–66
Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам .....	67–79
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости .....	72–74
Финансовые активы, учитываемые по себестоимости .....	75
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	76–79
Хеджирование .....	80–113
Инструменты хеджирования .....	81–86
Квалифицируемые инструменты .....	81–82
Определение в качестве инструментов хеджирования .....	83–86

Объекты хеджирования .....	87–94
Квалифицируемые объекты .....	87–89
Определение финансовых объектов как объектов хеджирования .....	90–91
Определение нефинансовых объектов как объектов хеджирования .....	92
Определение групп статей как объектов хеджирования .....	93–94
Учет хеджирования .....	95–113
Хеджирование справедливой стоимости .....	99–105
Хеджирование денежных потоков .....	106–112
Хеджирование чистых инвестиций .....	113
Переходные положения .....	114–123
Дата вступления в силу .....	124–126
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение В: Переоценка встроенных производных инструментов	
Приложение С: Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность	
Приложение D: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Руководство по внедрению	
Иллюстративные примеры	
Сравнение с МСФО 39	

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка» изложен в параграфах 1-126. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 29 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора». В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения учетной политики является МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».

**Введение**

IN1. В МСФО ОС 29 установлены правила признания и оценки финансовых инструментов. В его основе лежит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (в редакции от 31 декабря 2008 года, включая некоторые поправки, опубликованные СМСФО в рамках программы по совершенствованию МСФО в апреле 2009 года).

**Сфера применения**

IN2. Финансовые инструменты – это любые договоры, в результате которых одновременно возникают финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой. Права и обязательства, возникающие не в результате договоров, например, вследствие применения законодательства или исполнения традиционных обязательств, не являются финансовыми инструментами. Признание и оценка прав и обязательств, возникающих в результате таких операций, рассматриваются в других МСФО ОС.

IN3. Многие договоры отвечают определению «финансового актива или финансового обязательства». Учет таких договоров осуществляется либо на основе других МСФО ОС, либо частично на основе других МСФО ОС и частично – на основе положений МСФО ОС 29. В качестве примера можно привести права и обязательства, связанные с вознаграждениями работникам, дебиторской задолженностью по аренде и кредиторской задолженностью по финансовой аренде.

IN4. МСФО ОС 29 не применяется к договорам страхования, если в них не содержатся договоры об определенных финансовых гарантиях и встроенные производные инструменты. Тем не менее, организациям разрешается применять настоящий Стандарт к договорам страхования, предусматривающим передачу финансового риска.

IN5. В сферу применения настоящего Стандарта не входят обязательства предоставить кредит при определенных условиях (обязательства по предоставлению займа), не считая трех исключений. В частности, обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночного уровня входят в сферу применения МСФО ОС 29. Большинство прочих обязательств предоставить займы подлежат учету в соответствии с МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

IN6. МСФО ОС 29 применяется к договорам купли-продажи нефинансовых объектов, если по договору можно осуществить нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или обмен финансовыми инструментами. МСФО ОС 29 не применяется в случае, если договоры на закупку или поставку нефинансового актива были заключены с целью удовлетворения ожидаемых потребностей организации по закупкам, реализации или использованию активов и продолжают соответствовать этим целям.

**Первоначальное признание и прекращение признания**

IN7. Организация признает финансовые активы и финансовые обязательства, когда она становится участником договора по инструменту. Стандартные сделки покупки финансовых активов могут признаваться в учете либо на дату заключения сделки, либо на дату расчетов, в то время как производные инструменты всегда признаются в учете на дату заключения сделки. Стандартные сделки покупки финансовых активов - договоры, предусматривающие обмен соответствующим инструментом в течение интервала времени, установленного на данном рынке.

IN8. Организация прекращает признавать в учете стандартные сделки купли-продажи финансовых активов либо на дату заключения сделки, либо на дату расчетов. Прекращение признания финансовых активов необходимо производить в следующей последовательности:

- консолидируйте все контролируемые организации и организации специального назначения.
- установите, следует ли применять правила прекращения признания ко всему активу в целом или к его части.
- оцените, истек ли срок действия прав на получение денежных потоков.
- оцените, были ли переданы другой стороне права на получение денежных потоков.

- оцените, было ли принято обязательство выплатить другой стороне денежные средства от данного актива.
  - оцените, передала ли организация другой стороне практически все риски и преимущества, связанные с владением активом.
  - оцените, сохраняется ли контроль над активом в случае, если к другой стороне не перешли практически все риски и преимущества, связанные с владением данным активом.
- IN9. Прекращение признания финансового обязательства производится, когда обязательство погашено. Признание существующего обязательства прекращается, и новое обязательство подлежит признанию, когда:

- (a) организация производит обмен долговыми инструментами с другой организацией, и условия обращения инструментов значительно отличаются; и
- (b) значительно изменяются условия обращения существующего долгового инструмента.

Когда кредиторы отказываются от взыскания долга с организации, организация учитывает требования настоящего Стандарта наряду с требованиями МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)», рассматривающие вопрос прощения долга.

### **Первоначальная и последующая оценка**

IN10. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. В случае если организация производит последующую оценку финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости, транзакционные издержки не включаются в первоначально признанную стоимость.

IN11. Последующая оценка финансовых активов организацией производится с использованием четырех категорий:

- Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита – последующая оценка таких активов производится по справедливой стоимости, а ее изменения признаются в составе профицита или дефицита.
- Инвестиции, удерживаемые до погашения – такие активы оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Убытки от обесценения признаются в составе профицита или дефицита.
- Займы и дебиторская задолженность – такие активы оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Убытки от обесценения признаются в составе профицита или дефицита.
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – такие активы оцениваются по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются непосредственно в составе чистых активов/ капитала. Убытки от обесценения, понесенные по инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе профицита или дефицита, а не в составе чистых активов/ капитала.

IN12. Инвестиции в долевые инструменты, которые нельзя оценить по справедливой стоимости в силу невозможности достоверного определения справедливой стоимости, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

IN13. Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и обязательств, возникающих при передаче финансовых активов.

IN14. Организация может производить реклассификацию финансовых инструментов из одной категории в другую только при определенных обстоятельствах.



**Учет хеджирования**

- IN15. В МСФО ОС 29 установлены правила по учету хеджирования. Учет хеджирования нацелен на снижение волатильности финансовых результатов организации путем взаимозачета прибылей и убытков по определенным инструментам. Организация может принять решение о ведении учета хеджирования лишь при выполнении установленных условий.

## Цель

1. Целью настоящего Стандарта является установление правил признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров купли-продажи нефинансовых объектов учета. Требования к представлению информации о финансовых инструментах содержатся в МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования к раскрытию информации о финансовых инструментах содержатся в МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

## Сфера применения

2. Настоящий стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, кроме:
  - (a) тех долей участия в контролируемых и ассоциированных организациях, а также в совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные организации» или МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности». Тем не менее, организациям следует применять настоящий Стандарт при учете долей участия в контролируемых и ассоциированных организациях, а также в совместной деятельности, если в соответствии с МСФО ОС 6, МСФО ОС 7 или МСФО ОС 8 такие доли участия подлежат учету согласно настоящему Стандарту. Кроме того, организации должны применять настоящий Стандарт при учете производных инструментов на доли участия в контролируемой или ассоциированной организации, или в совместной деятельности, за исключением случаев, когда производный инструмент соответствует определению долевого инструмента организации, приведенному в МСФО ОС 28.
  - (b) прав и обязательств по договорам аренды, к которым применяется МСФО ОС 13 «Аренда». Тем не менее:
    - (i) к дебиторской задолженности по аренде, признаваемой в отчетности арендодателя, применяются положения настоящего Стандарта по прекращению признания и обесценению (см. параграфы 17–39, 67, 68, 72 и 15–37, 58, 59, 63–65 и параграфы AG51–AG67 и AG117–AG126 приложения А);
    - (ii) к кредиторской задолженности по финансовой аренде, признаваемой в отчетности арендатора, применяются положения настоящего Стандарта по прекращению признания (см. параграфы 41-44 и параграфы AG72-AG80 приложения А); и
    - (iii) к встроенным в договор аренды производным инструментам применяются положения настоящего Стандарта, относящиеся к встроенным производным инструментам (см. параграфы 11-15 и параграфы AG40-AG46 приложения А).
  - (c) прав и обязательств работодателей по планам вознаграждения работникам, к которым применяется МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам».
  - (d) финансовых инструментов, если они выпущены организацией и при этом либо соответствуют определению долевого инструмента, приведенному в МСФО ОС 28 (включая опционы и варранты), либо должны классифицироваться как долевыми инструментами согласно параграфам 15 и 16 или 17 и 18 МСФО ОС 28. В то же время держателю таких долевыми инструментами следует применять настоящий Стандарт к таким инструментам, кроме случаев, когда они являются исключением в соответствии с вышеуказанным подпунктом (a);
  - (e) прав и обязательств, возникающих в рамках:
    - (i) договора страхования, за исключением прав и обязательств эмитента, возникающих по договору страхования, который соответствует определению договора финансовой гарантии в параграфе 10; или

- (ii) договора, который входит в сферу применения соответствующего международного или национального стандарта финансовой отчетности по страховым договорам, поскольку он предусматривает право дискреционного участия.

Настоящий Стандарт применяется к производному инструменту, встроенному в договор страхования, если производный инструмент сам по себе не является договором страхования (см. параграфы 11-15 и параграфы AG 40–AG46 приложения А к настоящему Стандарту). Организация применяет настоящий Стандарт к договорам финансовой гарантии, но должна применять соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности по страховым договорам, если эмитент принимает решение использовать его при их признании и оценке. Несмотря на подпункт (i) выше, организация может применять настоящий Стандарт к другим договорам страхования, предусматривающим передачу финансового риска.

- (f) форвардных договоров купли-продажи организаций, предусматривающих объединение организации-продавца и организации-покупателя по состоянию на дату покупки организации в будущем. Действие форвардного договора не должно превышать разумные сроки, которые обычно требуются для получения всех необходимых разрешений и завершения сделки.
  - (g) обязательств по предоставлению займа, за исключением обязательств, описанных в параграфе 4. Эмитент обязательств по предоставлению займа должен применять МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы» к обязательствам по предоставлению займа, не входящим в сферу применения настоящего Стандарта. Тем не менее, положения настоящего Стандарта по прекращению признания (см. параграфы 17-44 и параграфы AG51-AG80 приложения А) применяются ко всем обязательствам предоставить заем.
  - (h) финансовых инструментов, договоров и обязательств в рамках платежей, основанных на акциях, к которым применяется соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, в котором рассматриваются платежи, основанные на акциях. Исключения составляют договоры, входящие в сферу применения параграфов 4–6 настоящего Стандарта, к которым применяется настоящий Стандарт.
  - (i) прав на компенсацию расходов, произведенных организацией для погашения обязательства, которое организация признала в качестве резерва в соответствии с МСФО ОС 19 или в отношении которого организация сформировала резерв в более раннем периоде в соответствии с МСФО ОС 19.
  - (j) первоначального признания и первоначальной оценки прав и обязательств, возникающих в результате необменных операций, к которым применяется МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)».
3. В сферу применения настоящего Стандарта входят следующие обязательства предоставить заем:
- (a) обязательства предоставить заем, которые организация определила в категорию «финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита и дефицита». Организация, ранее практиковавшая продажу активов, возникших в результате исполнения обязательств предоставить заем вскоре после выдачи таких ссуд, должна применять настоящий Стандарт ко всем своим обязательствам предоставить заем, относящимся к одной и той же группе.
  - (b) обязательства по предоставлению займа, исполнение которых осуществляется путем нетто-расчета денежными средствами или поставки или выпуска другого финансового инструмента. Такие обязательства предоставить заем являются производными инструментами. Выплата займа в рассрочку сама по себе не означает, что обязательство предоставить заем полностью исполнено путем взаимозачета

(например, ипотечная ссуда на строительство, выплачиваемая по частям по мере завершения этапов строительства).

- (с) обязательства предоставить заем под процентную ставку ниже рыночной. В параграфе 49(d) указан порядок последующей оценки обязательств, возникающих в результате обязательств предоставить такой заем.
4. **Настоящий Стандарт должен применяться к договорам купли-продажи нефинансовых объектов, если по договору допускается осуществление нетто-расчета денежными средствами или иным финансовым инструментом или путем обмена финансовыми инструментами так, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами. Исключением являются договоры, которые были заключены и продолжают действовать с целью получения или поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации по закупке, продаже или использованию объекта.**
  5. Существуют различные варианты, при которых договор купли-продажи нефинансового объекта может исполняться нетто-расчетом денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами. К ним относятся ситуации, когда:
    - (а) по условиям договора любой из сторон разрешено произвести нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами;
    - (б) существует возможность осуществления нетто-расчета денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами, которая в явном виде не предусмотрена в договоре, однако организация практикует по аналогичным договорам нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами (либо с контрагентом по договорам взаимозачета, либо путем продажи договора до его исполнения или истечения срока);
    - (с) в организации существует практика работы по аналогичным договорам, при которой организация принимает поставляемый базовый актив и продает его в течение короткого периода после поставки с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи; и
    - (d) нефинансовый объект, представляющий собой предмет договора, является высоколиквидным.

Договор согласно подпунктам (б) или (с) заключается не с целью получения или поставки нефинансового объекта для удовлетворения ожидаемых потребностей организации по закупке, продаже или использованию объекта, и, следовательно, включается в сферу применения настоящего Стандарта. Другие договоры, на которые распространяется параграф 4, анализируются на предмет того, были ли они заключены с целью получения или поставки нефинансового объекта для удовлетворения ожидаемых потребностей организации по закупке, продаже или использованию объекта, продолжают ли они соответствовать этим потребностям и, следовательно, входят ли они в сферу применения настоящего Стандарта.
  6. Выписанный опцион на покупку или продажу нефинансового объекта, по которому может быть произведен нетто-расчет денежными средствами или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами в соответствии с подпунктами 5(а) или (d), находится в сфере применения настоящего Стандарта. Такой договор не может быть заключен с целью получения или поставки нефинансового объекта для удовлетворения ожидаемых потребностей организации по закупке, продаже или использованию.
  7. **Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.**
  8. В «Предисловии к международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

**Определения**

9. Термины, определение которых дано в МСФО ОС 28, используются в настоящем Стандарте в значениях, указанных в параграфе 9 МСФО ОС 28. В МСФО ОС 28 определяются следующие термины:

- финансовый инструмент;
- финансовый актив;
- финансовое обязательство;
- долевой инструмент;

и даются указания по применению этих определений.

10. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

*Определение производного инструмента*

**Производный инструмент** – это финансовый инструмент или другой договор, находящийся в сфере применения настоящего Стандарта (см. параграфы 2–6) и обладающий всеми из трех нижеперечисленных характеристик:

- (a) Его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой «базовой») последняя не затрагивает какую-либо из сторон договора;
- (b) Для него либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов; и
- (c) Расчеты по нему осуществляются в будущем.

*Определения четырех категорий финансовых инструментов*

**Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита** – это финансовые активы или финансовые обязательства, которые соответствуют одному из следующих условий:

- (a) Они классифицируются как предназначенные для продажи. Финансовые активы или финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для продажи, если они:
  - (i) приобретены или приняты преимущественно с целью перепродажи или выкупа в ближайшем будущем;
  - (ii) при первоначальном признании являются частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управляемых как единое целое, и структура последних сделок с которыми свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или
  - (iii) являются производными инструментами (за исключением производных инструментов, представляющих собой договоры финансовой гарантии или эффективные инструменты хеджирования).
- (b) При первоначальном признании организация относит их к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита». Организация может использовать данную категорию только при условии соблюдения параграфа 13 или при обеспечении большей уместности раскрываемой информации в связи с тем, что:

- (i) данная категория позволяет исключить или значительно сократить степень несоответствия в оценке или признании (иногда именуемой «несоответствием в учете»), которая появляется при проведении оценки активов или обязательств или признания прибылей и убытков по ним с использованием различных правил; либо
- (ii) управление и оценка доходности группы финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех и других одновременно, осуществляются на основе справедливой стоимости согласно документально оформленной стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии, при этом информация о группе предоставляется внутри организации на указанной основе ключевому управленческому персоналу (в соответствии с определением в МСФО ОС 20 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), например, органу управления и генеральному директору организации.

Согласно параграфам 11-13 и AG4 МСФО ОС 30, организация обязана раскрывать информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, отнесенных к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита», включая информацию о том, как организация выполняет условия этих параграфов. Применительно к инструментам, соответствующим критериям подпункта (ii) выше, в этих пояснениях к отчетности необходимо описать, каким образом включение данных инструментов в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» согласуется с документально утвержденной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией организации.

Инвестиции в долевые инструменты, не котирующиеся на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена (см. подпункт 48(с) и параграфы AG113 и AG114 приложения А), не следует относить в категорию учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.

Следует отметить, что параграфы 50, 51, 52, а также параграфы AG101–AG115 приложения А, устанавливающие порядок определения достоверности справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, применяются в равной мере ко всем объектам учета независимо от того, оцениваются ли они в отчетности по справедливой стоимости, исходя из принадлежности к категории или по иным причинам, или их справедливая стоимость подлежит раскрытию в пояснениях к отчетности.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения** – производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми организация твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения (см. параграфы AG29–AG38 приложения А), кроме:

- (a) активов, которые организация с момента первоначального признания относит к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита»;
- (b) активов, которые организация относит к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; и
- (c) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.

Организация не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет объем удерживаемых до погашения инвестиций, которые организация продала или реклассифицировала до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой (более чем незначительной по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продаж или реклассификации, которые:

- (a) произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), что возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы значительного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- (b) произошли после получения организацией практически всей первоначальной основной суммы финансового актива посредством регулярных или авансовых платежей; или
- (c) связаны с отдельным событием, которое произошло по независящим от организации причинам, носило чрезвычайный характер, и организация не могла обоснованно предвидеть наступление такого события.

**Займы и дебиторская задолженность** - производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, некотируемые на активном рынке, кроме:

- (a) тех, которые организация либо намеревается продать в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе, и тогда их следует классифицировать как предназначенные для продажи, либо относит их с момента первоначального признания в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита»;
- (b) тех, которые организация при первоначальном признании относит их к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; или
- (c) тех, по которым держатель может не возместить значительную часть своих первоначальных инвестиций в силу причин, отличных от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Доля, приобретенная в фонде, активы которого не являются займами или дебиторской задолженностью (например, доля в паевом или аналогичном фонде), не является займом или дебиторской задолженностью.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи** – производные финансовые активы, которые либо отнесены к категории «имеющиеся в наличии для продажи», либо не классифицируются как (a) займы и дебиторская задолженность; (b) инвестиции, удерживаемые до погашения; (c) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.

*Определение договора финансовой гарантии*

**Договор финансовой гарантии** – договор, согласно которому эмитент обязан произвести выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что конкретный должник не производит своевременные платежи в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

*Определения, связанные с признанием и оценкой*

**Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства** – стоимость финансового актива или финансового обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус накопленная амортизация (рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки) разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием счета оценочного резерва) в связи с обесценением или безнадежной задолженностью.

**Метод эффективной процентной ставки** – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая применяется при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных платежей

или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода, когда это уместно, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента организация обязана оценить денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие убытки по предоставленным ссудам. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций»), а также транзакционные издержки и все прочие премии или дисконты. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных финансовых инструментов можно оценить с достаточной степенью надежности. Однако в тех редких случаях, когда невозможно надежно оценить денежные потоки или ожидаемый срок действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), организации следует использовать предусмотренные договором денежные потоки, на протяжении всего договорного срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

**Прекращение признания** - исключение ранее признанного финансового актива или финансового обязательства из Отчета о финансовом положении организации.

**Стандартные сделки купли-продажи** - покупка или продажа финансового актива согласно договору, условия которого требуют поставки актива в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

**Транзакционные издержки** – дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового актива или финансового обязательства (см. параграф AG26 приложения А). Дополнительные затраты – затраты, которые бы не возникли, если бы организация не приобрела, не выпустила или не продала финансовый инструмент.

*Определения, связанные с учетом хеджирования*

**Твердое соглашение** – соглашение, имеющее обязательную силу, по обмену установленным количеством ресурсов по установленной цене на установленную дату (установленные даты) в будущем.

**Прогнозируемая сделка** - несовершенная, но ожидаемая в будущем операция.

**Инструмент хеджирования** – предназначенный для хеджирования производный инструмент или предназначенный (только для хеджирования изменений валютных курсов) непроданный финансовый актив или непроданное финансовое обязательство, справедливая стоимость или денежные потоки которых, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или денежных потоков установленного хеджируемого объекта (более подробно определение инструмента хеджирования рассматривается в параграфах 81–86 и параграфах AG127–AG130 приложения А).

**Объект хеджирования** - актив, обязательство, твердое соглашение, сделка, прогнозируемая с высокой степенью вероятности, или чистая инвестиция в зарубежную деятельность, которые (а) связаны с риском изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков и (б) устанавливаются как хеджируемые (более подробно определение хеджируемых статей рассматривается в параграфах 87–94 и параграфах AG131–AG141 приложения А).

**Эффективность хеджирования** - степень, в которой относящиеся к хеджируемому риску изменения справедливой стоимости или денежных потоков объектов хеджирования компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежными потоками инструмента хеджирования (см. параграфы AG145–AG156 приложения А).

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии терминов, опубликованном отдельно.



**Встроенные производные инструменты**

11. Встроенный производный инструмент – элемент гибридного (комбинированного) инструмента, который также включает основной договор, не являющийся производным инструментом, благодаря чему часть денежных потоков комбинированного инструмента изменяется аналогично денежным потокам отдельно взятого производного инструмента. Встроенный производный инструмент влияет на изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, в зависимости от установленной ставки процента, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не зависит от одной из сторон договора. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, но, который по условиям договора может быть передан независимо от этого инструмента, или, по которому предусмотрен иной контрагент, в отличие от контрагента финансового инструмента, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.
12. **Встроенный производный инструмент следует отделять от основного договора и учитывать как производный инструмент в соответствии с настоящим Стандартом только в том случае, когда:**
- (a) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора (см. параграфы AG43 и AG46 приложения А);
  - (b) отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный инструмент, подпадает под определение производного инструмента; и
  - (c) гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в составе профицита или дефицита (т.е. производный инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита не следует отделять).

При отделении встроенного производного инструмента основной договор подлежит учету в соответствии с настоящим Стандартом, если он является финансовым инструментом, в соответствии с другими применимыми стандартами - если он не является финансовым инструментом. В настоящем Стандарте не рассматривается вопрос о том, следует ли отдельно отражать встроенные финансовые инструменты в Отчете о финансовом положении.

13. Несмотря на положения параграфа 12, если в договоре содержится один или несколько встроенных производных инструментов, организация может отнести весь гибридный (комбинированный) договор к категории «финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», за исключением следующих случаев:
- (a) наличие встроенного производного инструмента (инструментов) не приводит к значительным изменениям денежных потоков, предусмотренных условиями договора; или
  - (b) при первичном рассмотрении аналогичного гибридного (комбинированного) инструмента даже без детального анализа становится очевидным, что встроенный производный инструмент (инструменты) отделить нельзя, например, встроенный в заем опцион на досрочное погашение, позволяющий держателю досрочно вернуть заем ориентировочно по его амортизированной стоимости.
14. Если согласно требованиям настоящего Стандарта организация обязана отделить встроенный производный инструмент от основного договора, однако не в состоянии оценить отдельно встроенный производный инструмент и на момент приобретения и на конец последующего отчетного периода, необходимо весь гибридный (комбинированный) договор отнести к категории «учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита». Аналогичным образом, если

организация не в состоянии оценить как отдельный объект встроенный производный инструмент, который следует выделять при исключении гибридного (комбинированного) договора из категории инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, подобное изменение категории не допускается. В таком случае следует сохранить классификацию гибридного (комбинированного) договора в целом по категории «учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».

15. Если организация не может надежно определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента исходя из его условий и положений (например, в связи с тем, что встроенный производный инструмент основан на некотируемом долевым инструменте), справедливой стоимостью встроенного производного инструмента признается разница между справедливой стоимостью гибридного (комбинированного) инструмента и справедливой стоимостью основного договора, если они могут быть определены в соответствии с настоящим Стандартом. Если организация не в состоянии определить справедливую стоимость встроенного производного инструмента с использованием указанного метода, применяется параграф 14 и гибридный (комбинированный) инструмент относится к категории «учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».

## Признание и прекращение признания

### Первоначальное признание

16. Организация признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем Отчете о финансовом положении только тогда, когда она становится стороной договора по данному инструменту (См. параграф 40 в части стандартных сделок покупки финансовых активов).

### Прекращение признания финансового актива

17. В консолидированной финансовой отчетности параграфы 18-25 и параграфы AG49-AG67 приложения А применяются для уровня консолидации. Поэтому организация сначала консолидирует все контролируемые организации в соответствии с МСФО ОС 6 и соответствующими международными или национальными стандартами или разъяснениями по финансовой отчетности, в которых рассматривается консолидация организаций специального назначения, и только затем применяет параграфы 18-25 и параграфы AG49-AG67 приложения А к данным образовавшейся группы организаций.
18. Прежде чем оценить целесообразность и масштабы выбытия в соответствии с параграфами 19-25, организация определяет, следует ли применять данные параграфы к части финансового актива (или части группы аналогичных финансовых активов) или всему финансовому активу в целом (или всей группе аналогичных финансовых активов) исходя из следующего:
- (a) параграфы 19-25 применяются к части финансового актива (или части группы аналогичных финансовых активов) только в том случае, когда указанная часть актива, выбытие которой предполагается, соответствует одному из трех следующих условий:
    - (i) с данной частью актива связаны только четко идентифицированные денежные потоки от финансового актива (или группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает процентный стрип, по которому контрагент получает право на денежные потоки в части процентов, но не основной суммы от долгового инструмента, параграфы 19–25 применяются к денежным потокам в части процентов;
    - (ii) с данной частью актива связана вся пропорциональная доля денежных потоков от финансового актива (или группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает соглашение, по которому контрагент получает право на 90-процентную долю всех денежных потоков от долгового инструмента, параграфы 19-25 применяются к 90 процентам данных денежных

потоков. Если контрагентов несколько, то каждому из них не обязательно иметь пропорциональную долю денежных потоков при условии, что организация, переуступающая финансовый инструмент, имеет всю пропорциональную долю;

- (iii) с данной частью актива связана вся пропорциональная доля четко идентифицируемых денежных потоков от финансового актива (или группы аналогичных финансовых активов). Например, если организация заключает соглашение, по которому контрагент получает право на 90-процентную долю денежных потоков в части процентов от финансового актива, параграфы 19-25 применяются к этим 90 процентам денежных потоков по процентам. Если контрагентов несколько, то каждому из них не обязательно иметь пропорциональную долю четко идентифицируемых денежных потоков при условии, что организация, переуступающая финансовый инструмент, имеет всю пропорциональную долю;
- (b) во всех остальных случаях параграфы 19–25 применяются ко всему финансовому активу (или ко всей группе аналогичных финансовых активов) в целом. Например, если организация передает (i) права на первые или последние 90 процентов поступлений денежных средств от финансового актива (или группы финансовых активов) или (ii) права на 90 процентов денежных потоков от группы сумм по дебиторской задолженности и при этом гарантирует покупателю компенсацию убытков в размере до 8 процентов от основной суммы дебиторской задолженности, параграфы 19-25 применяются ко всему финансовому активу в целом (или ко всей группе аналогичных финансовых активов).

В параграфах 19–28 под «финансовым активом» понимается либо часть финансового актива (или часть группы аналогичных финансовых активов) согласно вышесказанному пункту (a), либо финансовый актив (или вся группа аналогичных финансовых активов) в целом.

19. Организация должна прекратить признание финансового актива только тогда, когда:
  - (a) истекает срок действия или происходит отказ от реализации договорных прав на денежные потоки от данного финансового актива;
  - (b) она передает финансовый актив согласно параграфам 20 и 21, при этом передача удовлетворяет требованиям параграфа 22 в части прекращения признания.
 (См. параграф 40 в части стандартных сделок продажи финансовых активов.)
20. Организация передает финансовый актив только в том случае, когда:
  - (a) она передает договорные права на получение денежных потоков от данного финансового актива; или
  - (b) она сохраняет договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, при этом она принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или нескольким получателям по соглашению, удовлетворяющему условиям параграфа 21.
21. Если организация сохраняет договорные права на получение денежных потоков от финансового актива («первоначального актива») и при этом она принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одной или нескольким организациям («конечным получателям»), данная сделка отражается в учете как передача финансового актива только при одновременном выполнении всех трех следующих условий:
  - (a) организация не обязана выплачивать денежные суммы конечным получателям в случае, если ей не поступят эквивалентные суммы от первоначального актива. Нарушением данного условия не являются краткосрочные авансы, выданные организацией с правом полного погашения задолженности с учетом процентов, начисленных по рыночной ставке.

- (b) организации запрещено продавать или отдавать в залог первоначальный актив по условиям договора по его передаче, за исключением передачи его в качестве обеспечения обязательства по выплате денежных средств конечным получателям.
  - (c) организация обязана без значительных задержек перечислить денежные средства, которые она получает, действуя от имени конечных получателей. Кроме того, организация не вправе реинвестировать такие денежные средства, за исключением инвестиций в денежные средства или их эквиваленты (согласно определению в МСФО ОС 2 «Отчеты о движении денежных средств»), в течение короткого расчетного периода между датой получения денежных средств и датой их перечисления конечным получателям, при этом проценты, полученные от таких инвестиций, переводятся конечным получателям.
22. При передаче финансового актива (см. параграф 20) организации следует оценить оставшиеся у нее риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом. В этом случае:
- (a) при передаче контрагенту практически всех рисков и преимуществ, связанных с владением финансовым активом, организация прекращает признание финансового актива и признает отдельно в качестве активов или обязательств права и обязательства, созданные или оставшиеся у нее при передаче актива;
  - (b) если у организации сохраняются практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом, финансовый актив следует по-прежнему признавать в отчетности;
  - (c) если организация не передает и не сохраняет за собой практически все риски и преимущества владения финансовым активом, необходимо определить, сохраняется ли контроль над финансовым активом. В этом случае:
    - (i) при потере контроля организации необходимо прекратить признание финансового актива и признать отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, созданные или оставшиеся при передаче актива;
    - (ii) при сохранении контроля организации необходимо продолжать признание финансового актива в той степени, в которой она продолжает участвовать в финансовом активе (см. параграф 32).
23. Передача рисков и преимуществ (см. параграф 22) оценивается путем сравнения риска изменения сумм и распределения во времени чистых денежных потоков от переданного актива, которому подвергается организация до и после его передачи. У организации сохраняются практически все риски и преимущества владения финансовым активом, если в результате передачи актива значительно не меняется риск колебаний дисконтированной стоимости будущих чистых денежных потоков от финансового актива (например, в связи с тем, что организация продала финансовый актив на условиях выкупа по фиксированной цене или по цене продажи с учетом дохода кредитора). Организация передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом, если риск таких колебаний больше не является значительным по отношению к суммарным возможным колебаниям дисконтированной стоимости будущих чистых денежных потоков, связанных с финансовым активом (например, в связи с тем, что организация продала финансовый актив на условиях выкупа по справедливой стоимости на момент выкупа или передала всю свою пропорциональную долю в денежных потоках от более крупного финансового актива по соглашению, такому, как договор участия в займе, отвечающему условиям параграфа 21).
24. Часто факт передачи или сохранения практически всех рисков и преимуществ, связанных с владением активом является достаточно очевидным, поэтому нет необходимости в выполнении каких-либо расчетов. В других случаях необходимо рассчитать и сравнить риск изменения дисконтированной стоимости будущих чистых денежных потоков до и после передачи актива. В

качестве ставки дисконтирования в процессе расчета и сравнения используется соответствующая текущая рыночная процентная ставка. Во внимание принимаются все реально возможные колебания чистых денежных потоков, при этом больший вес присваивается тем результатам, вероятность возникновения которых выше.

25. Сохранение контроля (см. параграф 22(c)) над переданным активом зависит от наличия у принимающей стороны возможности продать актив. Организация не сохраняет контроль в случае, если у принимающей стороны есть реальная возможность продать актив в полном объеме несвязанной третьей стороне, при этом принимающая сторона может использовать такую возможность в одностороннем порядке, не устанавливая дополнительных ограничений на передачу. Во всех других случаях контроль организации над активом сохраняется.

*Передачи, удовлетворяющие требованиям к прекращению признания актива (см. параграфы 22(a) и (c)(i))*

26. Если в процессе передачи, удовлетворяющей требованиям к прекращению признания финансового актива в полном объеме, организация сохраняет за собой право обслуживать финансовый актив за вознаграждение, по такому договору на обслуживание организации следует признать актив или обязательство. Если ожидаемое вознаграждение не компенсирует организации в достаточной степени затраты на осуществление обслуживания, в отчетности признается по справедливой стоимости обязательство по обслуживанию. Если ожидаемое вознаграждение является более чем достаточной компенсацией за обслуживание, в отношении права на обслуживание в отчетности должен признаваться актив в сумме, определенной на основе распределения балансовой стоимости более крупного финансового актива в соответствии с параграфом 29.

27. Если в результате передачи происходит выбытие финансового актива в полном объеме, при этом у организации появляется новый финансовый актив или принимается новое финансовое обязательство или обязательство по обслуживанию, организация признает новый финансовый актив, финансовое обязательство или обязательство по обслуживанию по справедливой стоимости.

28. При выбытии финансового актива в полном объеме разница между:

- (a) балансовой стоимостью; и
- (b) суммой (i) полученного вознаграждения (включая все вновь полученные активы за вычетом всех вновь принятых обязательств) и (ii) всей накопленной прибыли или убытка, ранее признававшихся непосредственно в составе чистых активов/ капитала (см. параграф 64(b));

признается в составе профицита или дефицита.

29. Если переданный актив является частью более крупного финансового актива (например, когда организация передает денежные потоки от процентов, являющиеся частью долгового инструмента (см. параграф 18(a)), и переданная часть в полном объеме удовлетворяет требованиям к прекращению признания, предшествующую балансовую стоимость более крупного финансового актива следует распределить между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, исходя из удельного веса соответствующей справедливой стоимости этих частей на дату переуступки. Для этой цели сохранившийся у организации актив по обслуживанию следует отражать как часть, признание которой продолжается. Разница между:

- (a) балансовой стоимостью, отнесенной на часть, признание которой прекращено; и
- (b) суммой (i) вознаграждения, полученного за часть, признание которой прекращено (включая все вновь полученные активы за вычетом всех вновь принятых обязательств) и (ii) всей накопленной прибыли или убытка, ранее признававшихся непосредственно в составе чистых активов/ капитала (см. параграф 64(b))

признается в составе профицита или дефицита. Накопленная прибыль или убыток, ранее признававшиеся в составе чистых активов/ капитала, распределяются между частью, по-

**прежнему признаваемой в отчетности, и частью, признание которой прекращено, исходя из удельного веса соответствующей справедливой стоимости этих частей.**

30. В процессе распределения предшествующей балансовой стоимости более крупного финансового актива между частью, признание которой продолжается, и частью, признание которой прекращено, необходимо определить справедливую стоимость той части, признание которой продолжается. Если в истории организации уже имели место продажи частей активов, аналогичных части, признание которой продолжается, или на рынке заключаются сделки с подобными частями активов, наилучшей оценкой справедливой стоимости этой части актива являются цены последних осуществленных сделок. При отсутствии на рынке котировок или сделок, с помощью которых можно было бы обосновать справедливую стоимость части актива, подлежащей дальнейшему признанию, наилучшим показателем справедливой стоимости является разница между справедливой стоимостью более крупного финансового актива в целом и вознаграждением, полученным от принимающей стороны за часть актива, признание которой прекращено.

*Передачи, не удовлетворяющие требованиям к прекращению признания актива (см. параграф 22(b))*

31. Если в результате передачи не происходит выбытия актива в связи с тем, что у организации сохраняются практически все риски и преимущества, связанные с владением переданным активом, в отчетности следует по-прежнему отражать переданный актив в полном объеме и признать финансовое обязательство в отношении полученного вознаграждения. В последующие периоды организация должна признавать все доходы от переданного актива и все расходы, понесенные по финансовому обязательству.

*Дальнейшее участие в переданных активах (см. параграф 22(c)(ii))*

32. Если организация не передает и не сохраняет за собой практически все риски и преимущества владения переданным активом, при этом контроль над переданным активом у организации остается, переданный актив подлежит дальнейшему отражению в отчетности организации в той степени, в какой продолжается ее участие в данном активе. Степень дальнейшего участия организации в переданном активе определяется величиной риска, связанного с изменением стоимости переданного актива. Например:
- (a) если дальнейшее участие организации принимает форму гарантии по переданному активу, степень дальнейшего участия определяется наименьшей величиной из (i) стоимости актива и (ii) максимальной величины полученного вознаграждения, которую организации, возможно, придется вернуть («гарантийная сумма»);
  - (b) если дальнейшее участие организации принимает форму выписанного или купленного опциона (или того и другого вместе) на переданный актив, степень дальнейшего участия определяется стоимостью переданного актива, который организация может выкупить. Однако в случае выписанного опциона на продажу актива, оцениваемого по справедливой стоимости, степень дальнейшего участия организации ограничивается наименьшей величиной из справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона (см. параграф AG63);
  - (c) если дальнейшее участие организации принимает форму либо опциона, расчет по которому производится денежными средствами, либо аналогичного резерва по переданному активу, степень дальнейшего участия организации оценивается в соответствии с пунктом (b) в части опционов, расчеты по которым осуществляются не в денежной форме.
33. Если организация продолжает признавать актив в пределах своего дальнейшего участия, в отчетности также признается связанное обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе стоимости, отражающей права и обязанности, которые остались у организации, даже если в других положениях настоящего Стандарта прописан иной порядок оценки. Связанное обязательство оценивается таким образом, чтобы чистая балансовая стоимость переданного актива и связанного с ним обязательства равнялась:

- (a) амортизированной стоимости прав и обязанностей, оставшихся у организации, если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости; или
  - (b) справедливой стоимости оставшихся у организации прав и обязанностей, оцениваемых в отдельности, если переданный актив оценивается по справедливой стоимости.
34. Организации следует в дальнейшем признавать любую выручку от переданного актива в пределах своего дальнейшего участия и расходы, понесенные по связанному обязательству.
35. В целях последующей оценки в соответствии с пунктом 64 признаваемые изменения справедливой стоимости переданного актива отражаются в отчетности по той же методике, что и изменения связанного с ним обязательства, и не подлежат взаимозачету.
36. Если дальнейшее участие организация сводится только к части финансового актива (например, в случае, когда либо организация сохраняет за собой право выкупа части переданного актива, либо у нее сохраняется остаточная доля участия, по условиям которой сохранение практически всех рисков и преимуществ владения активом не предусматривается, но контроль сохраняется), организация распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, по-прежнему признаваемой в пределах дальнейшего участия, и частью, которая больше не признается в отчетности, исходя из удельного веса соответствующей справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Для этих целей применяются требования параграфа 30. Разницу между:
- (a) балансовой стоимостью, отнесенной на часть, которая больше не признается в отчетности; и
  - (b) суммой (i) вознаграждения, полученного за часть, которая больше не признается в отчетности и (ii) всей накопленной прибыли или убытка, отнесенных на данную часть актива и ранее признававшихся непосредственно в составе чистых активов/ капитала (см. параграф 64(b)),
- следует признавать в составе профицита или дефицита. Накопленная прибыль или убыток, ранее признававшиеся в составе чистых активов/ капитала, распределяются между частью, по-прежнему признаваемой в отчетности, и частью, признание которой прекращено, исходя из удельного веса соответствующей справедливой стоимости этих частей.
37. Если переданный актив оценивается по амортизированной стоимости, к связанному с ним обязательству не применяется предусмотренный настоящим Стандартом вариант с включением в категорию финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.

*Все передачи*

38. Если переданный актив по-прежнему признается в отчетности, актив и связанное с ним обязательство не подлежат взаимозачету. Аналогичным образом не допускается взаимозачет выручки, возникающей от переданного актива, и расходов, понесенных по связанному обязательству (см. МСФО ОС 28 параграф 47).
39. При предоставлении залогового обеспечения в неденежной форме (например, в виде долговых или долевых инструментов) порядок учета залогового обеспечения у залогодателя и залогополучателя зависит от того, имеет ли залогополучатель право продать или перезаложить залог, а также от того, не было ли отказа со стороны залогодателя выполнять свои обязательства. Залогодатель и залогополучатель ведут учет залогового обеспечения следующим образом:
- (a) если согласно договору или сложившейся практике залогополучатель имеет право продать или перезаложить залоговое обеспечение, залогодателю в своем Отчете о финансовом положении следует реклассифицировать данный актив и выделить его в отдельную категорию (например, в качестве актива, отданного в заем, заложенных долевых инструментов или дебиторской задолженности, подлежащей обратному выкупу);

- (b) в случае продажи залогового обеспечения залогополучателю следует признать в учете выручку от реализации и отразить по справедливой стоимости обязательство в части возврата залога;
- (c) если залогодатель отказывается от выполнения условий договора и больше не имеет права на возврат залогового обеспечения, ему следует списать залог, а залогополучателю в учете необходимо либо признать залоговое обеспечение в качестве актива, первоначально оценив его по справедливой стоимости, либо, если залог уже реализован, списать обязательство по его возврату;
- (d) за исключением случаев, предусмотренных в пункте (c), залогодателю следует в дальнейшем отражать залоговое обеспечение в составе активов, а залогополучателю не признавать залог в качестве актива.

#### Стандартные сделки купли-продажи финансового актива

- 40. Признание или прекращение признания стандартной сделки купли-продажи финансового актива в зависимости от условий следует осуществлять в учете либо на дату заключения сделки, либо на дату расчетов (см. параграфы AG68-AG71 Приложения А).

#### Прекращение признания финансового обязательства

- 41. Организация должна исключить финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из Отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.
- 42. Обмен между имеющимися заемщиком и кредитором долговыми инструментами с значительно различающимися условиями следует отражать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует отражать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.
- 43. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным вознаграждением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, следует признавать в составе профицита или дефицита. Если кредитор отказывается от своих требований по обязательству, либо обязательство принимает на себя третья сторона в рамках необменной операции, организация применяет МСФО ОС 23.
- 44. Если организация выкупает часть финансового обязательства, предшествующая балансовая стоимость финансового обязательства распределяется между частью, по-прежнему признаваемой в отчетности, и частью, признание которой прекращено, исходя из удельного веса соответствующей справедливой стоимости этих частей на дату выкупа. Разница между (a) балансовой стоимостью, отнесенной на списанную часть обязательства, и (b) вознаграждением, уплаченным за списанную часть обязательства, включая переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна признаваться в составе профицита или дефицита.

#### Оценка

##### Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств

- 45. Первоначальное признание финансового актива или финансового обязательства осуществляется по справедливой стоимости, а в случае, если финансовый актив или финансовое обязательство не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, к справедливой стоимости добавляются транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.



46. Если в отношении актива, который впоследствии оценивается по себестоимости или амортизированной стоимости, организация ведет учет по дате расчетов, такой актив первоначально признается по справедливой стоимости на дату заключения сделки (см. параграфы AG68–AG71 приложения А).

#### Последующая оценка финансовых активов

47. В целях оценки финансовых активов после первоначального признания финансовые активы в настоящем Стандарте классифицируются по следующим четырем категориям, определенным в параграфе 10:
- (a) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита;
  - (b) инвестиции, удерживаемые до погашения;
  - (c) займы и дебиторская задолженность;
  - (d) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Данные категории применяются для оценки и признания профицита или дефицита в соответствии с настоящим Стандартом. Организация может использовать другие названия для данных категорий или иную категоризацию при представлении информации в финансовой отчетности. Организации следует в обязательном порядке раскрывать информацию согласно МСФО ОС 30 в примечаниях к финансовой отчетности.

48. После первоначального признания организации должна оценивать финансовые активы, в том числе производные инструменты, являющиеся активами, по справедливой стоимости без вычета транзакционных издержек, которые могут быть понесены при продаже или ином выбытии, за исключением следующих финансовых активов:
- (a) займов и дебиторской задолженности согласно определению в параграфе 10, которые следует оценивать по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
  - (b) инвестиций, удерживаемых до погашения, согласно определению в параграфе 10, которые следует оценивать по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
  - (c) инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активном рынке, справедливую стоимость которых нельзя надежно определить, а также производных инструментов, которые привязаны к подобным некотируемым долевым инструментам и расчеты по которым осуществляются путем поставки данных инструментов, которые следует оценивать по себестоимости (см. параграфы AG113 и AG114 приложения А).

Финансовые активы, определенные в качестве хеджируемых объектов, подлежат оценке согласно требованиям по учету хеджирования, установленным в параграфах 99-113. Все финансовые активы, кроме учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, подлежат проверке на обесценение в соответствии с параграфами 67–79 и параграфами AG117- AG126 приложения А.

#### Последующая оценка финансовых обязательств

49. После первоначального признания организации следует оценивать все финансовые обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:
- (a) финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Такие обязательства, включая производные инструменты, являющиеся обязательствами, следует оценивать по справедливой стоимости. Исключения составляют обязательства по производным ценным бумагам, привязанным к некотируемым долевым инструментам и расчеты по которым должны осуществляться путем поставки данных инструментов,

справедливую стоимость которых нельзя надежно оценить; данные обязательства следует оценивать по себестоимости.

- (b) **финансовых обязательств, возникающих либо при передаче, в рамках которой финансовый актив, не подлежит списанию, либо при применении метода дальнейшего участия в финансовом активе. Оценка таких финансовых обязательств производится в соответствии с параграфами 31 и 33.**
- (c) **договоров финансовой гарантии в соответствии с определением в параграфе 10. После первоначального признания эмитент такого договора должен (за исключением случаев, когда применяется параграф 49(а) или (b)), оценивать его по наибольшему из следующих значений:**
  - (i) **суммы, определенной в соответствии с МСФО ОС 19; и**
  - (ii) **первоначально признанной суммы (см. параграф 45) за вычетом, если уместно, накопленной амортизации, признаваемой в отчетности в соответствии с МСФО ОС 9.**
- (d) **обязательств предоставить заем по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания эмитент такого обязательства должен (за исключением случаев, когда применяется параграф 49(а)) оценивать его по наибольшему из следующих значений:**
  - (i) **суммы, определенной в соответствии с МСФО ОС 19; и**
  - (ii) **первоначально признанной суммы (см. параграф 45) за вычетом, если уместно, накопленной амортизации, признаваемой в отчетности в соответствии с МСФО ОС 9.**

**Финансовые обязательства, определенные в качестве хеджируемых статей, подлежат оценке в соответствии с порядком учета хеджирования, установленным в параграфах 99-113.**

#### **Вопросы оценки по справедливой стоимости**

- 50. **При определении справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства в целях применения настоящего Стандарта, МСФО ОС 28 или МСФО ОС 30 организации следует руководствоваться параграфами AG101–AG115 Приложения А.**
- 51. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются котированные цены на активном рынке. Если спрос на финансовый инструмент не является активным, организация устанавливает справедливую стоимость, используя метод оценки. Цель применения метода оценки состоит в том, чтобы установить, какой была бы цена сделки на дату оценки при совершении мотивированного нормальными деловыми соображениями обмена между независимыми сторонами. Методы оценки включают использование информации, при ее наличии, о последних рыночных сделках между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки сторонами, сопоставление с текущей справедливой стоимостью другого, практически идентичного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цен опционов. Если удалось наглядно продемонстрировать, что метод оценки, активно используемый участниками рынка для определения цены инструмента, обеспечивает надежность оценки цен, полученных на основе реальных рыночных сделок, организации следует использовать данный метод. При применении метода оценки следует по максимуму использовать вводные параметры по рынку и как можно меньше опираться на вводные параметры, специфические для организации. Метод оценки учитывает все факторы, которые принимают в расчет участники рынка в процессе формирования цены, и должен соответствовать общепринятой экономической методологии ценообразования финансовых инструментов. Организации следует периодически проверять точность выбранного метода оценки и тестировать его на предмет адекватности исходя из цен текущих рыночных сделок с таким же инструментом (т.е. без модификации и изменения состава инструментов) или исходя из иной информации, поступающей с рынка.

52. Справедливая стоимость финансового обязательства, погашаемого по требованию кредитора (например, депозит до востребования), должна быть не меньше суммы, подлежащей выплате по требованию, дисконтированной с первого дня, когда может быть востребовано ее погашение.

### Реклассификация

#### 53. Организации:

- (a) не следует исключать производный инструмент из категории «учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в течение периода владения им или периода его обращения;
- (b) не следует исключать любой финансовый инструмент из категории «учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», если после первоначального признания такой финансовый инструмент был определен организацией как учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита; и
- (c) разрешается исключать финансовый актив из категории «учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» при соблюдении условий, изложенных в параграфах 55 и 57, в случае, если финансовый актив больше не предполагается продавать или выкупать в краткосрочной перспективе (несмотря на то, что финансовый актив, возможно, прежде всего, был приобретен или принят с целью продажи или выкупа в краткосрочной перспективе).

**После первоначального признания финансовый инструмент не подлежит включению в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».**

54. С точки зрения параграфа 53 реклассификацией не являются следующие изменения обстоятельств:
- (a) производный инструмент, ранее определенный в качестве эффективного инструмента хеджирования денежных потоков или чистых инвестиций и по сути являвшийся таковым, больше не отвечает соответствующим критериям;
  - (b) производный инструмент становится эффективным инструментом хеджирования денежных потоков или чистых инвестиций и классифицируется в этом качестве.
55. Финансовый актив, к которому применяется параграф 53(c) (за исключением финансовых активов, описанным в параграфе 57), лишь в редких случаях может быть исключен из категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».
56. Если организация исключает финансовый актив из категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в соответствии с параграфом 55, такой финансовый актив следует реклассифицировать по справедливой стоимости по состоянию на дату реклассификации. Прибыль или убыток, ранее признанные в составе профицита или дефицита, не подлежат восстановлению. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от ситуации.
57. Финансовый актив, подпадающий под действие параграфа 53(c), который соответствовал бы определению займов и дебиторской задолженности (если бы при первоначальном признании не подлежал классификации в качестве предназначенного для продажи), можно исключить из категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», если организация имеет намерение и возможность быть держателем финансового актива в обозримом будущем или вплоть до его погашения.
58. Финансовый актив, классифицируемый как имеющийся в наличии для продажи, который соответствовал бы определению займов и дебиторской задолженности (если он не был отнесен в категорию «имеющийся в наличии для продажи»), может быть переведен из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, в категорию займов и дебиторской задолженности, если

организация имеет намерение и возможность быть держателем финансового актива в обозримом будущем или вплоть до его погашения.

59. Если организация исключает финансовый актив из категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в соответствии с параграфом 57 или из категории «имеющиеся в наличии для продажи» в соответствии с параграфом 58, финансовый актив следует реклассифицировать по справедливой стоимости на дату реклассификации. Прибыль или убыток, ранее признанные в составе профицита или дефицита в отношении финансового актива, реклассифицированного в соответствии с параграфом 57, не подлежат восстановлению. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от ситуации. Если финансовый актив был исключен из категории «имеющиеся в наличии для продажи» в соответствии с параграфом 58, прибыль или убыток по такому активу, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 64(b), отражаются в учете в соответствии с параграфом 63.
60. Если в результате изменения намерения или возможности организации не представляется целесообразным в дальнейшем классифицировать инвестиции как удерживаемые до погашения, необходимо включить инвестиции в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» и переоценить по справедливой стоимости. При этом разница между ее балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна учитываться в соответствии с параграфом 64(b).
61. Если какие-либо условия параграфа 10 нарушаются при реализации или реклассификации инвестиций, удерживаемых до погашения, на сумму, превышающую незначительную величину, все оставшиеся инвестиции, удерживаемые до погашения, следует отнести к категории «имеющиеся в наличии для продажи». При такой реклассификации разница между их балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна учитываться в соответствии с параграфом 64 (b).
62. Если в отношении финансового актива или финансового обязательства появляется ранее отсутствовавшая надежная оценка, и этот актив или обязательство подлежат отражению в отчетности по справедливой стоимости при наличии надежной оценки (см. параграфы 48(c) и 49), актив или обязательство необходимо переоценить по справедливой стоимости. При этом разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна учитываться в соответствии с параграфом 64.
63. Если в результате изменения намерения или возможности организации, либо в тех редких случаях, когда справедливую стоимость больше не представляется возможным надежно определить (см. параграфы 48(c) и 49), либо вследствие истечения указанных в параграфе 10 «двух предыдущих финансовых лет» становится целесообразным отражать в балансе финансовый актив или финансовое обязательство по себестоимости или по амортизированной стоимости, а не справедливой стоимости, то балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства на основе справедливой стоимости с этого момента считается его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью в зависимости от ситуации. Прибыль или убыток от данного актива, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 64(b), должны учитываться следующим образом:
  - (a) в случае финансового актива с фиксированным сроком погашения прибыль или убыток следует постепенно списывать на профицит или дефицит в течение оставшегося срока действия инвестиций, удерживаемых до погашения, с использованием метода эффективной процентной ставки. Разницу между новой величиной амортизированной стоимости и суммой к погашению также необходимо постепенно списывать в течение оставшегося срока до погашения финансового актива с использованием метода эффективной процентной ставки, аналогично амортизации премии и дисконта. Если финансовый актив впоследствии обесценивается, то прибыль

или убыток, признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала, признаются в составе профицита или дефицита в соответствии с параграфом 76.

- (b) в случае финансового актива без фиксированного срока погашения, прибыль или убыток следует признавать в составе чистых активов/ капитала до момента продажи или иного выбытия финансового актива, когда они признаются в составе профицита или дефицита. Если финансовый актив впоследствии обесценивается, прибыль или убыток, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала, признается в составе профицита или дефицита в соответствии с параграфом 76.

#### Прибыли и убытки

- 64. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, не являющегося составной частью отношений хеджирования (см. параграфы 99-113), должны признаваться следующим образом:
  - (a) прибыль или убыток по финансовому активу или финансовому обязательству, учитываемому по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, следует признавать в составе профицита или дефицита;
  - (b) прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, следует признавать непосредственно в составе чистых активов/ капитала в Отчете об изменениях чистых активов/ капитала (см. МСФО ОС 1, за исключением убытков от обесценения (см. параграфы 76-79), положительных и отрицательных курсовых разниц (см. параграф AG116 приложения А), до момента списания финансового актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе чистых активов/ капитала, относятся на профицит или дефицит. Однако проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки (см. параграф 10), признаются в составе профицита или дефицита (см. МСФО ОС 9). Дивиденды или иные аналогичные распределения прибыли по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе профицита или дефицита в тот момент, когда организация получает право на получение платежа (см. МСФО ОС 9).
- 65. В отношении финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых в балансе по амортизированной стоимости (см. параграфы 48 и 49), прибыль или убыток признаются в профиците или дефиците в момент списания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе амортизации. Однако в отношении финансовых активов или финансовых обязательств, являющихся объектами хеджирования (см. параграфы 87-94 и параграфы AG131-AG141 Приложения А), учет прибыли или убытка ведется в соответствии с параграфами 99-113.
- 66. Если организация признает финансовые активы в учете на дату расчетов (см. параграф 40 и параграфы AG68 и AG71 Приложения А), любые изменения справедливой стоимости актива, подлежащего получению, произошедшие в период между датой заключения сделки и датой расчетов, не признаются в отношении активов, учитываемых по себестоимости или по амортизированной стоимости (за исключением убытков от обесценения). Однако в отношении активов, отражаемых в балансе по справедливой стоимости, изменения справедливой стоимости следует признавать в составе профицита или дефицита либо в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 64.

#### Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам

- 67. В конце каждого отчетного периода организации следует определить, имеются ли объективные факты, свидетельствующие об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Если такие факты в наличии имеются, организация при определении суммы убытка от обесценения должна руководствоваться параграфом 72 (в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости), параграфом 75 (в отношении финансовых активов, отражаемых по себестоимости) или параграфом 76 (в отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи).

68. Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место только в том случае, когда существует объективное подтверждение обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива («события, приводящего к убытку»), и такое событие, приводящее к убытку (или события), оказывает влияние на ожидаемые в будущем денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, которое можно оценить с достаточной степенью достоверности. Определить одно отдельно взятое событие, которое привело к обесценению, иногда не представляется возможным. Напротив, причиной обесценения является совокупность событий. Убытки, ожидаемые в результате будущих событий, не подлежат признанию независимо от вероятности наступления этих событий. К объективным фактам, свидетельствующим об обесценении финансового актива или группы финансовых активов, относится полученная держателем актива информация о следующих событиях, приводящих к убытку:
- (a) значительные финансовые затруднения эмитента или лица, принявшего на себя обязательства;
  - (b) нарушение договора, например, отказ от выполнения обязательств или нарушение сроков уплаты процентов или основной суммы долга;
  - (c) предоставление кредитором заемщику по экономическим или юридическим основаниям, связанным с финансовыми затруднениями заемщика, льготных условий, которые не рассматривались бы кредитором ни при каких иных обстоятельствах;
  - (d) вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации заемщика;
  - (e) исчезновение активного спроса на финансовый актив в результате финансовых затруднений;
  - (f) поступление информации, свидетельствующей об измеримом снижении ожидаемых в будущем денежных потоков по группе финансовых активов после первоначального признания таких активов, хотя такое снижение еще невозможно соотнести с отдельными финансовыми активами в группе, включая:
    - (i) неблагоприятные изменения платежеспособности заемщиков в группе (например, увеличение количества просроченных платежей); или
    - (ii) экономические условия на национальном или местном уровне, связанные с неплатежами по активам в группе (например, рост безработицы в регионе заемщиков, снижение цен на нефть применительно к займам, выданным производителям нефти, или неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, оказывающие влияние на заемщиков в группе).
69. Подтверждением обесценения не является исчезновение активного рынка вследствие прекращения свободного обращения финансовых инструментов организации. Снижение кредитного рейтинга организации само по себе не является подтверждением обесценения, хотя может свидетельствовать об обесценении в сочетании с иной доступной информацией. Снижение справедливой стоимости финансового актива ниже себестоимости или амортизируемой стоимости не обязательно является подтверждением обесценения (например, сокращение справедливой стоимости инвестиций в долговой инструмент в результате повышения безрисковой ставки процента).
70. В дополнение к видам событий, рассмотренным в параграфе 68, объективным доказательством обесценения инвестиций в долевой инструмент является информация о значительных изменениях с неблагоприятным эффектом, имевших место в технологической, рыночной, экономической или правовой среде деятельности эмитента и указывающих на то, что затраты на инвестиции в долевой инструмент, возможно, не будут возмещены. Значительное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости также является объективным доказательством обесценения.
71. В некоторых случаях доступная информация, необходимая для расчета суммы убытка от обесценения по финансовому активу, может быть ограниченной или потерять актуальность. Например, возможна ситуация, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и имеется

мало данных, относящихся к аналогичным заемщикам за прошлые периоды. В таких случаях организация использует собственное основанное на опыте профессиональное суждение для расчета суммы убытка от обесценения. Аналогичным образом организация на основе своего профессионального суждения актуализирует наблюдаемую информацию о группе финансовых активов с учетом текущей ситуации (см. параграф AG122). Использование обоснованных расчетных оценок является важной частью подготовки финансовой отчетности и не снижает степень ее надежности.

*Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

72. При наличии объективных фактов, свидетельствующих об убытке от обесценения по займам и дебиторской задолженности или удерживаемым до погашения инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие убытки по кредитам, которые еще не были понесены), дисконтированная по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу (т.е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена напрямую или через корректировочный счет. Сумма убытка должна признаваться в составе профицита или дефицита.
73. В первую очередь организация в индивидуальном порядке устанавливает наличие объективных фактов, свидетельствующих об обесценении, финансовых активов, каждый из которых сам по себе является значительным. Финансовые активы, не являющиеся значительными по отдельности, оцениваются в индивидуальном порядке или в группе (см. параграф 68). Если организация констатирует отсутствие объективных доказательств обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу независимо от того, является он значительным или нет, данный актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, которые оцениваются на предмет обесценения в рамках всей группы в целом. Активы, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признается или продолжает признаваться убыток от обесценения, не подлежат оценке на предмет обесценения в составе группы активов.
74. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения сокращается, и объем сокращения может быть объективно связан с событием, произошедшим после признания обесценения (таким как улучшение кредитного рейтинга заемщика), ранее признанный убыток от обесценения следует восстанавливать напрямую или через корректировочный счет. Восстановление не должно приводить к превышению балансовой стоимости финансового актива над амортизированной стоимостью, которая имела бы место в случае, если бы обесценение не было признано на дату восстановления обесценения. Сумма восстановления должна признаваться в составе профицита или дефицита.

*Финансовые активы, учитываемые по себестоимости*

75. При наличии объективного доказательства того, что имел место убыток от обесценения некотируемого долевого инструмента, не учитываемого по справедливой стоимости, потому что его справедливую стоимость нельзя надежно определить, или связанного с ним производного актива, расчеты по которому должны производиться путем поставки такого некотируемого долевого инструмента, сумма убытка от обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной норме доходности для аналогичного финансового актива (см. параграф 48(с) и параграфы AG113 и AG114 приложения А). Такие убытки от обесценения восстановлению не подлежат.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

76. Если снижение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, признается непосредственно в составе чистых активов/ капитала, и при этом существует объективное доказательство обесценения актива (см. параграф 68), накопленный убыток, ранее признанный в составе чистых активов/ капитала, следует исключить из

состава чистых активов/ капитала и признать в составе профицита или дефицита, даже если признание финансового актива не было прекращено.

77. Сумма накопленного убытка, исключенная из чистых активов/ капитала и признанная в составе профицита или дефицита в соответствии с параграфом 76, равняется разнице между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат по основной сумме и амортизации) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе профицита или дефицита.
78. Признанные в составе профицита или дефицита убытки от обесценения инвестиций в долевой инструмент, классифицированный как «имеющийся в наличии для продажи», не подлежат восстановлению через профицит или дефицит.
79. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как «имеющийся в наличии для продажи», увеличивается и это увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе профицита или дефицита, убыток от обесценения подлежит восстановлению, а сумма восстановления - признанию в составе профицита или дефицита.

### Хеджирование

80. Если между инструментом хеджирования и объектом хеджирования зафиксировано отношение хеджирования согласно параграфам 95-98 и параграфам AG142-AG144 приложения А, учет прибыли или убытка по инструменту хеджирования и объекту хеджирования следует осуществлять в соответствии с параграфами 99-113.

### Инструменты хеджирования

#### *Квалифицируемые инструменты*

81. Согласно настоящему Стандарту любой производный инструмент можно определить в качестве инструмента хеджирования без каких-либо ограничений при условии соблюдения параграфа 98, за исключением некоторых выписанных опционов (см. параграф AG127 приложения А). В то же время финансовый актив или финансовое обязательство, не являющиеся производным инструментом, можно определить в качестве инструментов хеджирования только для хеджирования валютного риска.
82. Для целей учета хеджирования в качестве инструментов хеджирования могут быть определены только инструменты с участием стороны, внешней по отношению к отчитывающейся организации (т.е. внешней по отношению к группе организаций или отдельной организации, по которой представляется отчетность). Хотя отдельные организации в рамках группы организаций или подразделения в рамках одной организации могут осуществлять операции хеджирования с другими организациями в рамках группы организаций или подразделениями в рамках одной организации, такие операции исключаются при консолидации. Поэтому такие операции хеджирования не квалифицируются в качестве предмета учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности группы организаций. Однако они могут квалифицироваться в качестве предмета учета хеджирования в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций при условии, что они являются внешними по отношению к отдельной организации, по которой представляется отчетность.

#### *Определение в качестве инструментов хеджирования*

83. Как правило, справедливая стоимость инструмента хеджирования в целом оценивается на основе одного показателя, а факторы, вызывающие изменения справедливой стоимости, отличаются взаимозависимостью. Таким образом, отношение хеджирования определяется организацией применительно ко всему инструменту хеджирования в целом. Единственными допустимыми исключениями являются ситуации, когда:



- (a) внутренняя стоимость опционного договора отделяется от его стоимости во времени, при этом в качестве инструмента хеджирования определяются только изменения внутренней стоимости опциона без учета изменения его стоимости во времени; и
- (b) проценты по форвардному договору отделяются от его цены спот.

Эти исключения допускаются, потому что внутреннюю стоимость опциона и премию по форварду, как правило, можно оценить по отдельности. Стратегия динамического хеджирования, предполагающая оценку как внутренней стоимости опциона, так и его стоимости во времени, может квалифицироваться в качестве предмета учета хеджирования.

- 84. При отношении хеджирования часть инструмента хеджирования, например, 50% от его номинальной стоимости, можно определить в качестве инструмента хеджирования. В то же время запрещается ограничивать отношение хеджирования рамками периода, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении.
- 85. Один и тот же инструмент хеджирования можно определить для хеджирования двух и более типов риска при условии, что (a) можно четко идентифицировать хеджируемые риски; (b) можно продемонстрировать эффективность хеджирования, и (c) представляется возможным обеспечить специфическое назначение инструмента хеджирования и позиций по различным рискам.
- 86. Два или более производных инструмента или их отдельные элементы (либо, в случае хеджирования валютного риска, два или более инструмента, не являющиеся производными, или их отдельные элементы, либо сочетание производных и непроизводных инструментов или их элементов) можно рассматривать в сочетании и совместно определять в качестве инструмента хеджирования, включая случаи, когда риск(и) по одним производным инструментам нивелируют риск(и) по другим инструментам. Однако процентный коллар или иной производный инструмент, сочетающий выписанный и приобретенный опционы, не квалифицируется в качестве инструмента хеджирования, если по сути он представляет собой опцион, выписанный на чистую позицию (по которому поступает премия). Аналогичным образом, два или более инструмента (или их отдельные элементы) можно определить в качестве инструмента хеджирования только в том случае, если ни один из них не является выписанным опционом или опционом, выписанным на чистую позицию.

## Объекты хеджирования

### *Квалифицируемые объекты*

- 87. Объектом хеджирования могут быть признанные в отчетности актив или обязательство, непризнанное твердое соглашение, высоковероятная прогнозируемая сделка или чистая инвестиция в зарубежную деятельность. Объектом хеджирования может быть (a) отдельно взятый актив, обязательство, твердое соглашение, высоковероятная прогнозируемая сделка или чистая инвестиция в зарубежную деятельность, (b) группа активов, обязательств, твердых соглашений, высоковероятных прогнозируемых сделок или чистых инвестиций в зарубежную деятельность с аналогичными характеристиками риска или (c) часть портфеля финансовых активов или финансовых обязательств, которые совместно подвергаются хеджируемому риску только при условии портфельного хеджирования риска процентной ставки.
- 88. В отличие от займов и дебиторской задолженности инвестиции, удерживаемые до погашения, не могут являться объектом хеджирования по риску процентной ставки или риску досрочного погашения, потому что категория «инвестиции, удерживаемые до погашения» предполагает намерение удерживать инвестиции до погашения невзирая на изменения справедливой стоимости или денежных потоков, вызванные изменениями процентных ставок. В то же время инвестиции, удерживаемые до погашения, могут выступать в качестве объекта хеджирования по риску изменения обменного валютного курса и кредитному риску.
- 89. Для целей учета хеджирования в качестве объектов хеджирования можно определить только активы, обязательства, твердые соглашения или высоковероятные прогнозируемые сделки с участием стороны, внешней по отношению к организации. Отсюда следует, что учету хеджирования могут подлежать сделки между организациями в рамках группы организаций только в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой

отчетности организаций в рамках группы, но не в консолидированной финансовой отчетности группы организаций. Как исключение, в качестве объекта хеджирования в консолидированной финансовой отчетности может квалифицироваться валютный риск по внутригрупповой денежной статье (например, кредиторская/ дебиторская задолженность между двумя контролируруемыми организациями), приводящий к появлению положительных и отрицательных курсовых разниц, которые не в полном объеме исключаются при консолидации в соответствии с МСФО ОС 4 «Влияние изменений обменных курсов валют». В соответствии с МСФО ОС 4 положительные и отрицательные курсовые разницы по внутригрупповым денежным статьям не полностью исключаются при консолидации, если денежная статья является предметом сделки между двумя организациями в составе группы, имеющими разные функциональные валюты. Кроме того, в консолидированной финансовой отчетности в качестве объекта хеджирования может квалифицироваться валютный риск по высоковероятной прогнозируемой внутригрупповой сделке при условии, что эта сделка выражена в валюте, не являющейся функциональной валютой организации, участвующей в сделке, и валютный риск повлияет на консолидированный профицит или дефицит.

*Определение финансовых объектов в качестве объектов хеджирования*

90. Если объектом хеджирования является финансовый актив или финансовое обязательство, можно хеджировать риски, связанные только с частью его денежных потоков или справедливой стоимости (например, один или несколько выделенных денежных потоков по договору или их частей, или процент от справедливой стоимости), при условии возможности оценить эффективность хеджирования. Например, в качестве хеджируемого риска можно определить часть риска процентной ставки по процентному активу или процентному обязательству, если ее можно идентифицировать и оценить в качестве отдельного элемента (например, выделить безрисковую или базовую процентную ставку в общем риске процентной ставки по хеджируемому финансовому инструменту).
91. При хеджировании справедливой стоимости портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от риска изменения процентной ставки (и только при таком хеджировании) хеджируемую часть можно определить в ДЕах (например, в виде суммы в долларах, евро, фунтах или рандах), а не в виде отдельных активов (или обязательств). Несмотря на то, что для целей управления рисками в портфеле активы и обязательства могут объединяться, величиной, определяемой в качестве объекта хеджирования, будет либо сумма активов, либо сумма обязательств. В качестве объекта хеджирования не разрешается определять сальдированную (свернутую) сумму активов и обязательств. Организация может хеджировать часть риска изменения процентной ставки, связанного с суммой, определенной в качестве объекта хеджирования. Например, в случае хеджирования портфеля, содержащего активы с правом досрочного погашения, организация может хеджировать изменение справедливой стоимости, вызванное изменением хеджируемой процентной ставки, исходя из ожидаемых, а не предусмотренных договором дат изменения процентных ставок. Когда хеджирование части риска привязано к ожидаемым датам изменения процентных ставок, последствия изменений хеджируемой процентной ставки по состоянию на ожидаемые даты изменения процентных ставок должны отражаться в момент определения изменения справедливой стоимости объекта хеджирования. Следовательно, при хеджировании портфеля, содержащего объекты с правом досрочного погашения, при помощи производного инструмента без права досрочного погашения хеджирование становится неэффективным либо в случае пересмотра дат ожидаемого досрочного погашения по объектам в хеджируемом портфеле, либо в случае несовпадения фактических и ожидаемых дат досрочного погашения.

*Определение нефинансовых объектов в качестве объектов хеджирования*

92. **Нефинансовый актив или нефинансовое обязательство определяется в качестве объекта хеджирования в отношении (а) валютных рисков или (б) всех рисков в целом, поскольку затруднительно выделить и оценить соответствующую долю денежных потоков или изменений справедливой стоимости, вызванных конкретными рисками, кроме валютных.**

*Определение групп объектов в качестве объектов хеджирования*

93. Аналогичные активы или аналогичные обязательства объединяются и хеджируются в составе группы только в том случае, если каждый отдельный актив или обязательство в группе подвергаются воздействию риска, определенного в качестве хеджируемого. Кроме того, вызванное хеджируемым риском изменение справедливой стоимости каждого отдельного объекта в группе должно быть почти пропорционально вызванному хеджируемым риском суммарному изменению справедливой стоимости группы объектов.
94. Поскольку организация оценивает эффективность хеджирования, сопоставляя изменения справедливой стоимости или денежного потока по инструменту хеджирования (или группе аналогичных инструментов хеджирования) и объекту хеджирования (или группе аналогичных объектов хеджирования), предметом учета хеджирования не является соотнесение инструмента хеджирования с общей чистой позицией (например, с сальдированной (свернутой) суммой всех активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой и одинаковыми сроками погашения), а не с конкретным объектом хеджирования.

**Учет хеджирования**

95. Учет хеджирования предусматривает, что в составе профицита или дефицита признаются результаты взаимозачета изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования и объекта хеджирования.
96. **Существует три вида отношений хеджирования:**
- (a) **хеджирование справедливой стоимости:** хеджирование возможных изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства или непризнанного твердого соглашения, или идентифицированной части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которые обусловлены конкретным риском и могут повлиять на профицит или дефицит.
  - (b) **хеджирование денежных потоков:** хеджирование возможных колебаний денежных потоков, которые (i) обусловлены конкретным риском, связанным с признанным активом или обязательством (например, всеми или отдельными предстоящими процентными выплатами по долгу с плавающей процентной ставкой), или высоковероятной прогнозируемой сделкой и (ii) могут повлиять на профицит или дефицит.
  - (c) **Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность в соответствии с определением МСФО ОС 4.**
97. Хеджирование валютного риска твердого соглашения может учитываться как хеджирование справедливой стоимости или как хеджирование денежных потоков.
98. **Отношение хеджирования квалифицируется в качестве предмета учета хеджирования в соответствии с параграфами 99-113 только в том случае, когда выполнены все приведенные ниже условия.**
- (a) **в начале осуществления хеджирования организацией официально определены и документально установлены отношения хеджирования и цель управления риском и стратегия проведения хеджирования. В документации следует определить инструмент хеджирования, объект или сделку, подлежащую хеджированию, характер хеджируемого риска и способ оценки организацией эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации риска изменений справедливой стоимости объекта хеджирования или денежных потоков, обусловленных хеджируемым риском.**
  - (b) **ожидается высокая степень эффективности хеджирования (см. параграфы AG145–AG153 приложения А) с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, обусловленных хеджируемым риском, в соответствии с первоначально утвержденной стратегией управления риском для соответствующего отношения хеджирования.**

- (с) при хеджировании денежных потоков прогнозируемая сделка, являющаяся предметом хеджирования, должна быть высоковероятной и подверженной риску колебаний денежных потоков, которые в конечном счете могут повлиять на профицит или дефицит.
- (d) эффективность хеджирования можно надежно оценить, т.е. справедливую стоимость или денежные потоки объекта хеджирования, обусловленные хеджируемым риском, а также справедливую стоимость инструмента хеджирования можно надежно оценить (рекомендации по определению справедливой стоимости представлены в параграфах 48 и 49, а также в параграфах AG113 и AG114 Приложения А).
- (е) высокая эффективность хеджирования оценивается и определяется не непрерывной основе по всем отчетным периодам, в течение которых хеджирование имело место.

*Хеджирование справедливой стоимости*

99. Если хеджирование справедливой стоимости удовлетворяет условиям параграфа 98 в течение отчетного периода, оно подлежит учету в следующем порядке:

- (а) прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования по справедливой стоимости (для инструмента хеджирования, являющегося производным инструментом) или оценки валютной составляющей его балансовой стоимости в соответствии с МСФО ОС 4 (для инструмента хеджирования, не являющегося производным инструментом), признается в составе профицита или дефицита; и
- (b) прибыль или убыток по объекту хеджирования, обусловленный хеджируемым риском, корректируют балансовую стоимость объекта хеджирования и признаются в составе профицита или дефицита. Этот метод применяется, если объект хеджирования оценивается по себестоимости. Прибыль или убыток, обусловленные хеджируемым риском, признаются в составе профицита или дефицита и в том случае, когда объектом хеджирования является финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи.

100. При хеджировании справедливой стоимости части портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от воздействия изменений процентной ставки (и только при таком хеджировании) требование параграфа 99(b) может выполняться путем отражения прибыли или убытка, относимого на объект хеджирования:

- (а) отдельной строкой в составе активов для тех периодов изменения процентной ставки, в которых объект хеджирования является активом; или
- (b) отдельной строкой в составе обязательств для тех периодов изменения процентной ставки, в которых объект хеджирования является обязательством.

Указанные в пунктах (а) и (b) отдельные строки следует представлять в балансе сразу же после финансовых активов или финансовых обязательств. Суммы, включенные в эти строки, должны быть исключены из Отчета о финансовом положении при прекращении признания активов или обязательств, к которым они относятся.

101. При хеджировании ограниченного круга рисков, связанных с объектом хеджирования, изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, не обусловленные хеджируемым риском, признаются в соответствии с параграфом 64.

102. Организации следует на перспективной основе прекратить вести учет хеджирования согласно параграфу 99, если:

- (а) у инструмента хеджирования истек срок действия, либо договор по нему расторгнут, либо инструмент продан или исполнен (для этих целей замещение или продление инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования не рассматривается как истечение или прекращение срока его действия, если такие замена или продление являются частью документально утвержденной стратегии хеджирования организации);

- (b) хеджирование перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, установленным в параграфе 98;
  - (c) организация отменяет определение отношений в качестве отношений хеджирования.
103. Любая возникающая в результате применения параграфа 99(b) корректировка балансовой стоимости хеджируемого финансового инструмента, в отношении которого используется метод эффективной процентной ставки (либо, в случае портфельного хеджирования процентного риска, корректировка отдельной описанной в параграфе 100 строки Отчета о финансовом положении) подлежит амортизации с отнесением на профицит или дефицит. Начисление амортизации можно начинать сразу же после корректировки, но не позднее момента прекращения корректировки объекта хеджирования с учетом изменений справедливой стоимости, обусловленных хеджируемым риском. В основе корректировки лежит эффективная процентная ставка, пересчитанная на дату начала амортизации. Однако, если, в случае хеджирования справедливой стоимости портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от воздействия изменений процентной ставки (и только при таком хеджировании) амортизация с использованием пересчитанной эффективной процентной ставки на практике неосуществима, амортизация суммы корректировки должна производиться линейным методом. Сумму корректировки следует полностью списать к моменту погашения финансового инструмента или, в случае с хеджированием портфеля от процентных рисков, к моменту истечения соответствующего периода изменения процентной ставки.
104. Если в качестве объекта хеджирования определяется не признаваемое в отчетности твердое соглашение, накопленное впоследствии изменение справедливой стоимости твердого соглашения, обусловленное хеджируемым риском, признается как актив или обязательство с соответствующей прибылью или убытками, относимыми на профицит или дефицит (см. параграф 99(b)). Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования также признаются в составе профицита или дефицита.
105. Если организация заключает твердое соглашение о приобретении актива или принятии обязательства, являющегося объектом хеджирования при хеджировании справедливой стоимости, первоначальная балансовая стоимость актива или обязательства, возникающего в результате выполнения организацией твердого соглашения, корректируется таким образом, чтобы учесть обусловленное хеджируемым риском накопленное изменение справедливой стоимости твердого соглашения, которое было признано в Отчете о финансовом положении.

#### *Хеджирование денежных потоков*

106. Если хеджирование денежных потоков удовлетворяет условиям параграфа 98 в течение отчетного периода, оно подлежит учету в следующем порядке:
- (a) часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования с подтвержденной эффективностью (см. параграф 98) должна признаваться непосредственно в составе чистых активов/ капитала в Отчете об изменении чистых активов/ капитала; и
  - (b) неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования должна признаваться в составе профицита или дефицита.
107. Хеджирование денежных потоков отражается в учете более подробно следующим образом:
- (a) отдельно выделенный компонент чистых активов/ капитала, связанный с объектом хеджирования, приравнивается к наименьшему из следующих показателей (в абсолютном выражении):
    - (i) прибыль или убыток по инструменту хеджирования, накопленные с момента начала хеджирования; и
    - (ii) совокупное изменение справедливой стоимости (дисконтированной стоимости) ожидаемых в будущем денежных потоков по объекту хеджирования с момента начала хеджирования;

- (b) оставшаяся часть прибылей или убытков по инструменту хеджирования или по его определенному компоненту (не являющемуся эффективным) признается в составе профицита или дефицита; и
  - (c) если в документально утвержденной стратегии управления рисками в рамках конкретного отношения хеджирования организация из оценки эффективности хеджирования исключает определенный компонент прибыли или убытка или соответствующие денежные потоки по инструменту хеджирования (см. параграфы 83, 94 и 98(a)), исключенный компонент прибыли или убытка подлежит признанию в порядке, предусмотренном параграфом 64.
108. Если хеджирование прогнозируемой сделки в дальнейшем приводит к признанию финансового актива или финансового обязательства, соответствующие прибыли или убытки, признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 106, следует реклассифицировать и отнести на профицит или дефицит за тот же период или периоды, в течение которых хеджируемые прогнозируемые денежные потоки влияют на профицит или дефицит (например, периоды, в течение которых признаются процентные доходы или расходы). Однако если, по оценкам организации, ей не удастся возместить в будущем за один или несколько отчетных периодов весь убыток или его часть, признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала, сумма, возмещение которой не ожидается, подлежит реклассификации и включению в состав профицита или дефицита.
109. Если хеджирование прогнозируемой сделки в дальнейшем приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, или прогнозируемая сделка по нефинансовому активу или нефинансовому обязательству становится твердым соглашением, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости, организации следует руководствоваться пунктом (a) или (b) – см. ниже:
- (a) соответствующие прибыли или убытки, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 106, переносятся в профицит или дефицит за тот же период или периоды, в течение которых приобретенный актив или принятое обязательство влияют на профицит или дефицит (например, периоды, когда амортизация или запасы списываются на расходы). Однако если, по оценкам организации, ей не удастся возместить в будущем за один или несколько отчетных периодов весь убыток или его часть, признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала, сумма, возмещение которой не ожидается, подлежит исключению из чистых активов/ капитала и включению в состав профицита или дефицита.
  - (b) соответствующие прибыли или убытки, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 106, подлежат включению в первоначальную стоимость или иной показатель балансовой стоимости актива или обязательства.
110. Организации следует принять либо пункт (a), либо пункт (b) из параграфа 109 в качестве учетной политики и применять его последовательно ко всем сделкам хеджирования, к которым относится параграф 109.
111. В случае хеджирования денежных потоков, не рассматриваемом в параграфах 108 и 109, суммы, ранее признанные непосредственно в составе чистых активов/ капитала, следует признавать в составе профицита или дефицита за тот же период или периоды, в течение которых хеджируемые прогнозируемые денежные потоки влияют на профицит или дефицит (например, когда происходит прогнозируемая продажа).
112. В любом из следующих случаев организации следует на перспективной основе прекратить вести учет хеджирования, описанный в параграфах 106–111:
- (a) у инструмента хеджирования истек срок действия, либо договор по нему расторгнут, либо инструмент продан или исполнен (для этих целей замещение или продление инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования не рассматривается как истечение или прекращение срока действия, если такие замена или продление

являются частью документально утвержденной стратегии хеджирования организации). В этом случае сумму накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая продолжает признаваться непосредственно в составе чистых активов/ капитала начиная с периода, в котором хеджирование стало эффективным (см. параграф 106(a)), следует и в дальнейшем признавать отдельно в составе чистых активов/ капитала до момента заключения прогнозируемой сделки. После осуществления прогнозируемой сделки применяются параграфы 108, 109 или 111.

- (b) хеджирование перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, установленным в параграфе 98. В этом случае сумму накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая продолжает признаваться непосредственно в составе чистых активов/ капитала начиная с периода, в котором хеджирование стало эффективным (см. параграф 106(a)), следует и в дальнейшем признавать отдельно в составе чистых активов/ капитала до момента заключения прогнозируемой сделки. После осуществления прогнозируемой сделки применяются параграфы 108, 109 или 111.
- (c) заключение прогнозируемой сделки больше не ожидается, и в этом случае связанную с ней накопленную прибыль или убыток по инструменту хеджирования, признаваемую непосредственно в составе чистых активов/ капитала начиная с периода, в котором хеджирование стало эффективным (см. параграф 106(a)), следует отнести на профицит или дефицит. Прогнозируемая сделка, которая перестает быть высоковероятной (см. параграф 98(c)), тем не менее, может оставаться ожидаемой.
- (d) организация отменяет определение отношений в качестве отношений хеджирования. При хеджировании прогнозируемых сделок накопленную прибыль или убыток по инструменту хеджирования, которая продолжает признаваться непосредственно в составе чистых активов/ капитала начиная с того периода, когда хеджирование стало эффективным (см. параграф 106(a)), следует по-прежнему признавать отдельно в составе чистых активов/ капитала до того момента, когда прогнозируемая сделка состоится или перестанет быть ожидаемой. После осуществления прогнозируемой сделки применяются параграфы 108, 109 или 111. Если заключение сделки больше не ожидается, накопленную прибыль или убыток, ранее признаваемые непосредственно в составе чистых активов/ капитала, следует отнести на профицит или дефицит.

#### *Хеджирование чистых инвестиций*

113. Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность, включая хеджирование денежной статьи, учитываемой как часть чистой инвестиции (см. МСФО ОС 4), подлежит учету в порядке, аналогичном учету хеджирования денежных потоков:

- (a) часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования с подтвержденной эффективностью (см. параграф 98) следует признавать непосредственно в составе чистых активов/ капитала в Отчете об изменении чистых активов/ капитала (см. МСФО ОС 1); и
- (b) неэффективную часть следует признавать в составе профицита или дефицита.

Прибыль или убыток по инструменту хеджирования, относящийся к эффективной части хеджирования, признаваемой непосредственно в составе чистых активов/ капитала, следует признавать в составе профицита или дефицита в соответствии с параграфами 56–57 МСФО ОС 4 в момент выбытия зарубежной деятельности.

#### **Переходные положения**

114. Настоящий стандарт подлежит ретроспективному применению за исключением случаев, указанных в параграфах 115–123. Начальное сальдо нераспределенного профицита или дефицита для самого раннего из представленных предыдущих периодов и все другие сравнительные показатели следует скорректировать так, как если бы настоящий Стандарт применялся всегда, за исключением случаев, когда пересчет информации практически

неосуществим. Организации необходимо раскрыть факт практической неосуществимости пересчета и указать пределы, в которых информация была пересчитана.

115. При первом применении настоящего Стандарта организации разрешается отнести финансовый актив, включая ранее признанные, в категорию «имеющийся в наличии для продажи». В отношении такого финансового актива организации следует признавать все накопленные изменения справедливой стоимости в отдельном разделе чистых активов/капитала до момента последующего списания или обесценения актива, когда организация отнесет накопленную прибыль или убыток на профицит или дефицит. В отношении ранее признанных активов организации также необходимо:
- (a) пересчитать стоимость финансового актива в сравнительной финансовой отчетности исходя из его новой категории; и
  - (b) раскрыть справедливую стоимость финансовых активов на дату их определения в новую категорию, а также их классификацию и балансовую стоимость в финансовой отчетности за предыдущий период.
116. При первом применении настоящего Стандарта организации разрешается отнести финансовый актив или финансовое обязательство, включая ранее признанные, в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», если они удовлетворяют критериям данной категории, установленным в параграфах 10, 13, 14, 15, 51, AG7–AG16, AG47 и AG48. Если организация уже признавала финансовые активы и финансовые обязательства, применяются следующие правила:
- (a) несмотря на требования параграфа 111, любые финансовые активы и финансовые обязательства, подлежащие определению в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в соответствии с настоящим подпунктом, которые ранее классифицировались как объекты хеджирования в рамках учета хеджирования справедливой стоимости, следует вывести за рамки учета хеджирования в момент их определения в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».
  - (b) организации следует раскрывать справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств, определенных в соответствующую категорию согласно подпункту (a) на дату определения, а также их классификацию и балансовую стоимость в финансовой отчетности за предыдущий период.
  - (c) организации следует реклассифицировать финансовый актив или финансовое обязательство, ранее определенные в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», если они не удовлетворяют определению данной категории согласно соответствующим параграфам. Если после реклассификации финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по амортизированной стоимости, дата реклассификации считается датой первоначального признания.
  - (d) Организации следует раскрыть справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств по состоянию на дату реклассификации в соответствии с подпунктом (c), а также указать их новую категорию.
117. Организации следует пересчитать сравнительную финансовую отчетность с использованием новых категорий в соответствии с параграфом 116 при условии, что финансовый актив, финансовое обязательство, группа финансовых активов, финансовых обязательств или и то и другое, определенные в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», удовлетворяют критериям, установленным в параграфах 10(b)(i), 10(b)(ii) или 13, на начало сравнительного периода или, в случае их приобретения уже после начала сравнительного периода, удовлетворяют



критериям, установленным в параграфах 10(b)(i), 10(b)(ii) или 13, на дату первоначального признания.

118. За исключением ситуации, предусмотренной параграфом 119, организации следует на перспективной основе применять порядок списания, установленный в параграфах 17–39 и параграфах AG51–AG67 Приложения А. Организации не нужно признавать финансовые активы в случае, если их списание имело место по иному методу учета в результате сделки, совершенной до перехода к настоящему Стандарту, тогда как согласно настоящему Стандарту прекращать признание данных активов не следовало.
119. Несмотря на положения параграфа 118, организация может на ретроспективной основе применять порядок списания, установленный в параграфах 17–39 и параграфах AG51–AG67 приложения А, начиная с даты по своему выбору, при условии, что информация, необходимая для применения настоящего Стандарта к активам и обязательствам, списанным в результате совершенных сделок, была получена в момент первоначального учета данных сделок.
120. Несмотря на положения параграфа 114, организация может применять порядок учета, изложенный в последнем предложении параграфа AG108 и в параграфе AG109 одним из следующих способов:
- на перспективной основе к сделкам, заключенным после перехода на настоящий Стандарт; или
  - на ретроспективной основе начиная с даты по своему выбору при условии, что информация, необходимая для применения настоящего Стандарта к активам и обязательствам в результате совершенных сделок, была получена в момент первоначального учета данных сделок.
121. Балансовая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств не подлежит корректировке для исключения прибылей и убытков по хеджированию денежных потоков, включенных в балансовую стоимость до начала финансового года, в котором был впервые применен настоящий Стандарт. В начале финансового периода, в котором впервые применяется настоящий Стандарт, признанную непосредственно в составе чистых активов/капитала сумму хеджирования твердого соглашения, согласно настоящему Стандарту отражаемую как хеджирование справедливой стоимости, следует реклассифицировать в активы или обязательства, за исключением хеджирования валютного риска, которое продолжает отражаться как хеджирование денежных потоков.
122. Если в качестве объекта хеджирования организация определила внешнюю прогнозируемую сделку, которая
- выражена в функциональной валюте организации, заключающей сделку;
  - связана с риском, который повлияет на консолидированный профицит или дефицит (т.е. выражена в валюте, отличной от валюты представления отчетности группы организаций); и
  - удовлетворяла бы требованиям к учету хеджирования, если бы не была выражена в функциональной валюте организации, заключающей сделку;
- учет хеджирования может применяться в консолидированной финансовой отчетности за период(ы) до даты первого применения последнего предложения параграфа 89 и параграфов AG133 и AG134.
123. Организации не следует применять параграф AG134 к сравнительной информации, относящейся к периодам до даты применения последнего предложения параграфа 89 и параграфа AG133.

#### Дата вступления в силу

124. Организация должна применять настоящий Стандарт к годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 января 2013 года или после этой даты. Рекомендуется более раннее

**применение. Организация должна раскрыть факт применения настоящего Стандарта для периодов, начавшихся до 1 января 2013 года.**

125. **Настоящий стандарт подлежит применению до 1 января 2013 года только при условии одновременного перехода организации на МСФО ОС 28 и МСФО ОС 30.**
126. Если организация в целях составления финансовой отчетности переходит к учету по методу начисления в соответствии с МСФО ОС после указанной выше даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся с даты перехода к учету по методу начисления или после указанной даты.

## Руководство по применению

Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 29.

### Сфера применения (параграфы 2–8)

AG1. В настоящем Стандарте не меняется порядок учета планов вознаграждений работникам, соответствующих международным или национальным стандартам в части учета и отчетности по пенсионным планам, а также соглашений о роялти, привязанным к объему продаж или выручке от оказания услуг, отражаемых в учете в соответствии с МСФО ОС 9.

*Инвестиции в контролируемые организации, ассоциированные организации и совместную деятельность*

AG2. Иногда организация осуществляет «стратегические инвестиции» (с ее точки зрения) в долевые инструменты других организаций с намерением наладить или поддержать долгосрочные деловые отношения с организацией, являющейся объектом инвестирования. Инвестор руководствуется МСФО ОС 7 для оценки применимости к таким инвестициям метода учета по долевому участию. Аналогичным образом инвестор руководствуется МСФО ОС 8 для оценки применимости к таким инвестициям пропорциональной консолидации или метода учета по долевому участию. В случае неприемлемости метода учета по долевому участию и метода пропорциональной консолидации организации для отражения таких стратегических инвестиций следует руководствоваться положениями настоящего Стандарта.

*Договоры страхования*

AG3. Настоящий стандарт применяется к финансовым активам и финансовым обязательствам страховщиков, кроме прав и обязанностей, возникающих в связи с договорами страхования и поэтому исключаемых согласно параграфу 2(е). Однако организации следует применять настоящий Стандарт:

- к договорам финансовой гарантии за исключением случаев, когда эмитент принимает решение учитывать их как договоры страхования в соответствии с МСФО ОС 28; и
- к встроенным производным инструментам, включенным в договоры страхования.

Организация может в добровольном порядке применять настоящий Стандарт для учета прочих договоров страхования, предусматривающих передачу финансового риска.

AG4. Договоры финансовой гарантии могут принимать различную юридическую форму, такую как гарантии, некоторые виды аккредитивов, договор на случай невыполнения обязательств по кредитам или договор страхования. Порядок их отражения в учете и отчетности не зависит от юридической формы. Ниже представлены примеры корректного порядка отражения в учете (см. параграф 2(е)):

- (а) в случае передачи значительного риска организация-эмитент финансовой гарантии руководствуется положениями настоящего Стандарта, даже если договор финансовой гарантии подпадает под определение договора страхования. Тем не менее, при определенных обстоятельствах эмитент может по своему усмотрению отражать договоры финансовой гарантии как договоры страхования финансовых инструментов, используя МСФО ОС 28, если ранее им применялась учетная политика, согласно которой договоры финансовой гарантии рассматривались и отражались в учете как договоры страхования. В этом случае эмитент по своему усмотрению может применять к таким договорам финансовой гарантии либо настоящий Стандарт, либо соответствующий международный или национальный стандарт бухгалтерского учета договоров страхования. В случае применения настоящего Стандарта согласно параграфу 45 необходимо первоначально признать договор финансовой гарантии по справедливой стоимости. Если финансовая гарантия была выдана несвязанной стороне в рамках отдельно взятой сделки между независимыми сторонами, справедливая стоимость гарантии на момент заключения договора в отсутствие фактов, свидетельствующих об

обратном, вероятно, будет равна величине полученной премии. Впоследствии, за исключением случаев, когда договор финансовой гарантии с момента начала учета был определен в категорию «оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» или когда, договор подпадает под действие параграфов 31–39 и AG62–AG67 (когда либо передача не удовлетворяет критериям для списания финансового актива, либо применяется метод дальнейшего участия), эмитент гарантии оценивает ее по наибольшей из следующих величин:

- (i) сумме, определенной в соответствии с МСФО ОС 19; и
  - (ii) первоначально признанной сумме за вычетом, в случае необходимости, накопленной амортизации, начисляемой в соответствии с МСФО ОС 9 (см. параграф 49(с)).
- (b) по некоторым кредитным гарантиям для получения выплаты по гарантии отсутствует непереносимое условие, по которому держатель должен подвергаться риску и нести убытки в результате нарушения заемщиком сроков платежей по активу, являющемуся предметом гарантии. Примером является гарантия, предусматривающая выплаты в связи с изменениями обозначенного кредитного рейтинга или кредитного индекса. Подобные гарантии не являются ни договорами финансовой гарантии в соответствии с настоящим Стандартом, ни договорами страхования. По сути это производные инструменты, и эмитент гарантий должен руководствоваться при их учете положениями настоящего Стандарта.
- (c) Если финансовая гарантия выдается в связи с продажей товаров, эмитент гарантии руководствуется положениями МСФО ОС 9 при определении момента признания выручки от продажи гарантии и выручки от продажи товаров.

AG5. Согласно условиям некоторых договоров выплаты осуществляются исходя из климатических, геологических и иных физических переменных. (Договоры, привязанные к климатическим переменным, иногда называют «погодными производными инструментами»). Если такие договоры не являются договорами страхования, они относятся к сфере применения настоящего Стандарта.

*Права и обязанности, возникающие в связи с получением выручки от необменных операций*

AG6. Права и обязанности (активы и обязательства) могут возникать в связи с получением выручки от необменных операций. Например, организация может получить денежные средства от международного агентства на осуществление определенной деятельности. Если осуществление этой деятельности ограничивается некими условиями, признаются одновременно и актив, и обязательство. Если актив является финансовым, он признается согласно МСФО ОС 23 и первоначально оценивается в соответствии с МСФО ОС 23 и настоящим Стандартом. Обязательство, первоначально признаваемое в связи с влиянием условий, ограничивающих использование актива, находится вне сферы применения настоящего Стандарта и рассматривается в МСФО ОС 23. Если после первоначального признания обстоятельства указывают на недопустимость дальнейшего признания обязательства в соответствии с МСФО ОС 23, организации следует рассмотреть целесообразность признания финансового обязательства в соответствии с настоящим Стандартом. Прочие обязательства, которые могут возникать в результате получения выручки от необменных операций, подлежат признанию и оценке в соответствии с настоящим Стандартом, если они соответствуют определению финансового обязательства, приведенному в МСФО ОС 28.

**Определения (параграфы 9 и 10)**

*Категория «финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита»*

AG7. Согласно параграфу 10 настоящего Стандарта организации разрешается определять финансовый актив, финансовое обязательство или группу финансовых инструментов (финансовых активов, финансовых обязательств или и тех и других) в категорию

«учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» при условии, что такая категория обеспечивает представление более уместной информации.

- AG8. Решение организации определить финансовый актив или финансовое обязательство в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» аналогично выбору учетной политики (хотя, в отличие от выбора учетной политики, данную категорию не обязательно последовательно применять ко всем аналогичным сделкам). Когда у организации есть право выбора метода учета, согласно параграфу 17(b) МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», учетная политика должна обеспечивать подготовку финансовой отчетности, содержащей более надежную и уместную информацию о влиянии операций, прочих событий и условий на финансовое положение, финансовые результаты или денежные потоки организации. Что касается определения финансовых инструментов в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», в параграфе 10 установлены два условия, при которых выполняется требование по обеспечению более уместной информации. Следовательно, организация должна продемонстрировать соблюдение одного (или двух) условий для того чтобы выбрать данную категорию в соответствии с параграфом 10.

**Параграф 10(b)(i): Категория позволяет исключить или значительно сократить несоответствия в оценке или признании, которые могли бы возникнуть в ином случае**

- AG9. Согласно МСФО ОС 29, оценка финансового актива или финансового обязательства и порядок признания изменений его стоимости зависят от классификации соответствующего объекта учета и его использования в отношениях хеджирования. Эти требования могут создавать несоответствие в оценке или признании (иногда именуемое «учетным несоответствием»), когда, например, финансовый актив, не определенный в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», был бы классифицирован как имеющийся в наличии для продажи (при этом большинство изменений справедливой стоимости признавались бы непосредственно в составе чистых активов/ капитала), а обязательство, по мнению организации связанное с данным активом, оценивалось бы по амортизированной стоимости (без отражения изменений справедливой стоимости). В таких условиях организация может принять решение определить и актив, и обязательство в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» с тем, чтобы финансовая отчетность обеспечивала более уместную информацию.
- AG10. Нижеприведенные примеры показывают, когда выполняется данное условие. В любом случае организация может им руководствоваться при определении финансовых активов или финансовых обязательств в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» только при соблюдении принципа, установленного в параграфе 10(b)(i).
- (a) У организации имеются обязательства, выплаты по которым согласно договору привязаны к результатам деятельности активов, которые при иных обстоятельствах классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи. Например, у страховщика могут быть обязательства с правом дискреционного участия, предусматривающие выплату вознаграждения исходя из реализованного и/или нереализованного дохода от инвестиций в указанную группу активов страховой компании. Если оценка обязательств отражает текущие рыночные цены, классификация активов в качестве учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита означает, что изменения справедливой стоимости финансовых активов признаются в составе профицита или дефицита в том же периоде, что и соответствующие изменения стоимости обязательств.
  - (b) У организации имеются обязательства по договорам страхования, отражаемые исходя из текущей информации, и связанные с ними финансовые активы, которые при иных обстоятельствах классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи или оценивались бы по амортизированной стоимости.

- (с) Финансовые активы организации, финансовые обязательства, или и те и другие вместе подвергаются одному и тому же риску, например, процентному, который приводит к разнонаправленным взаимно компенсирующим друг друга изменениям справедливой стоимости. Тем не менее, только часть инструментов оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита (т.е. является производными инструментами или классифицируется как предназначенные для продажи). Кроме того, возможна ситуация, когда не соблюдаются требования, позволяющие вести учет хеджирования, например, в связи с невыполнением условий эффективности, установленных в параграфе 98.
- (d) Финансовые активы организации, финансовые обязательства, или и те и другие вместе подвержены одному и тому же риску, например, процентному, который приводит к разнонаправленным взаимно компенсирующим изменениям справедливой стоимости, и у организации не возникает условий, позволяющих вести учет хеджирования, поскольку ни один из данных инструментов не является производным. Кроме того, отсутствие учета хеджирования приводит к значительным несоответствиям при признании прибылей и убытков. Например:
- (i) за счет выпуска необеспеченных облигаций с фиксированной процентной ставкой организация профинансировала портфель активов с фиксированным доходом, которые при иных обстоятельствах классифицировались бы как имеющиеся в наличии для продажи, при этом изменения справедливой стоимости активов и облигаций компенсируют друг друга. Отражение активов и облигаций по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, позволяет устранить несоответствия, которые появились бы в результате оценки активов по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе чистых активов/ капитала и оценки облигаций по амортизированной стоимости.
  - (ii) За счет выпуска свободно обращающихся на рынке облигаций организация профинансировала определенную группу займов, при этом изменения справедливой стоимости займов и облигаций компенсируют друг друга. Кроме того, если организация регулярно покупает и продает облигации, но почти никогда не покупает и не продает займы, отражение займов и облигаций по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, позволяет устранить несоответствия между сроками признания прибылей и убытков, которые, иначе, появились бы в результате оценки и тех и других по амортизированной стоимости, и признания прибыли или убытка при каждом выкупе облигации.

AG11. В случаях, аналогичных рассмотренным в предыдущем параграфе, можно исключить или значительно сократить несоответствия в оценке или признании и обеспечить более уместную информацию, если при первоначальном признании к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» отнести финансовые активы и финансовые обязательства, которые в иных обстоятельствах оцениваются по-другому. На практике организация не обязана заключать одновременно все сделки по активам и обязательствам, по которым могут появиться несоответствия в оценке или признании. Допускается несовпадение сроков в разумных пределах при условии, что каждая сделка в момент первоначального признания определяется в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» и на тот момент предполагается заключить все оставшиеся сделки.

AG12. К категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» не разрешается относить лишь часть финансовых активов и финансовых обязательств, отражение которых приводит к несоответствию, если данный подход не позволяет исключить или значительным образом сократить несоответствие и, таким образом, не обеспечивает более уместную информацию. В то же время в данную категорию разрешается относить не все объекты из ряда аналогичных финансовых активов или

аналогичных финансовых обязательств, если это приводит к значительному сокращению несоответствия (возможно, даже более значительному, чем в рамках иной допустимой категории). Например, допустим, что у организации имеется ряд аналогичных финансовых обязательств, в сумме составляющих 100 ДЕ<sup>1</sup>, и ряд аналогичных финансовых активов, которые в сумме составляют 50 ДЕ, но оцениваются на основе других показателей. Организация может значительно сократить несоответствие в оценке, если в момент первоначального признания отнесет все активы и лишь часть обязательств (например, отдельные обязательства, в сумме составляющие 45 ДЕ) к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита». Однако, поскольку в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» можно отнести только весь финансовый инструмент в целом, в рассматриваемом примере организации следует подобным образом классифицировать одно или несколько обязательств в целом. В данную категорию не разрешается включать отдельный компонент обязательства (например, изменения стоимости, обусловленные только одним риском, в частности, изменением базовой процентной ставки) или долю (например, процент) от обязательства.

**Параграф 10(b)(ii): управление и оценка доходности группы финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех и других одновременно, осуществляются на основе справедливой стоимости согласно документально оформленной стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии**

- AG13. Организация может управлять группой финансовых активов и/или финансовых обязательств и оценивать их эффективность таким образом, что учет этой группы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, обеспечивает более уместную информацию. В данном случае акцент делается не на характере финансовых инструментов, а на том, каким образом организация осуществляет управление и оценку их эффективности.
- AG14. Нижеприведенные примеры показывают, когда выполняется данное условие. В любом случае организация может руководствоваться им при определении финансовых активов или финансовых обязательств в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» только при соблюдении правила, указанного в параграфе 10(b)(ii).
- (a) Организация является венчурной компанией, паевым инвестиционным фондом, доверительным паевым фондом или аналогичной организацией, занимающейся инвестициями в финансовые активы с целью извлечения прибыли из совокупного дохода по ним в виде процентов, дивидендов, аналогичных выплат в пользу собственников, а также изменений справедливой стоимости. Согласно МСФО ОС 7 и МСФО ОС 8, такие инвестиции разрешается исключать из сферы применения данных Стандартов при условии их учета по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Организации разрешается применять ту же учетную политику в отношении прочих инвестиций, управление которыми строится на основе совокупного дохода, если степень влияния организации на данные инвестиции недостаточна для их включения в сферу применения МСФО ОС 7 или МСФО ОС 8.
  - (b) Финансовые активы и финансовые обязательства организации в целом подвергаются одному или нескольким рискам, при этом управление этими рисками и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной политикой управления активами и обязательствами. В качестве примера можно привести организацию, выпустившую «структурированные продукты» с несколькими встроенными производными инструментами и управляющую связанными с ними рисками исходя из справедливой стоимости при помощи сочетания производных и непроизводных финансовых инструментов. Аналогичный пример - организация, предоставляющая займы по фиксированной процентной ставке и управляющая связанным с ними риском изменения базовой процентной ставки при помощи сочетания производных и непроизводных финансовых инструментов.

<sup>1</sup> В настоящем Стандарте денежные суммы выражены в «денежных единицах» (ДЕ).

- (с) Организация является страховой компанией с портфелем финансовых активов, которым она управляет с целью максимизации совокупного дохода (т.е. процентов, дивидендов, аналогичных выплат в пользу собственников, а также изменений справедливой стоимости) и оценивает его эффективность исходя из данного показателя. Портфель может использоваться в качестве обеспечения конкретных обязательств и/или чистых активов/ капитала. При использовании портфеля в качестве обеспечения конкретных обязательств условие параграфа 10(b)(ii) может выполняться применительно к активам, даже если страховая компания не осуществляет управление и оценку обязательств на основе справедливой стоимости. Условие параграфа 10(b)(ii) может выполняться в случае, когда целью страховой компании является максимизация совокупного дохода по активам в долгосрочной перспективе, даже если выплаты держателям договоров участия зависят от таких факторов, как величина прибыли, реализованной за более короткий период (например, год), или определяются по усмотрению страховой компании.

AG15. Как отмечалось выше, данное условие зависит от того, каким образом организация управляет рассматриваемой группой финансовых инструментов и оценивает ее доходность. Следовательно (согласно требованию отнести финансовые инструменты в данную категорию при первоначальном признании), если организация относит финансовые инструменты в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» исходя из данного условия, таким же образом следует классифицировать все соответствующие финансовые инструменты, которые подлежат управлению и оценке в рамках группы.

AG16. Организация не обязана документально оформлять стратегию во всех подробностях, однако, она должна быть достаточной для того, чтобы продемонстрировать соблюдение положений параграфа 10(b)(ii). Стратегию не требуется расписывать по каждому отдельному объекту, а можно ограничиться уровнем портфеля в целом. Например, для подтверждения факта соблюдения параграфа 10(b)(ii) не нужно представлять дополнительную документацию, если система оценки результатов деятельности в организации, утвержденная ее ключевым управленческим персоналом, явным образом предусматривает оценку результатов на основе совокупного дохода.

#### *Эффективная процентная ставка*

AG17. В некоторых случаях финансовые активы приобретаются со значительным дисконтом, отражающим убытки по предоставленным ссудам. Организации включают такие убытки в расчет денежных потоков при определении эффективной процентной ставки.

AG18. При использовании метода эффективной процентной ставки организация, как правило, в течение всего ожидаемого срока обращения инструмента амортизирует все вознаграждения, полученные или выплаченные суммы, транзакционные издержки, а также иные премии или дисконты, включаемые в расчет эффективной процентной ставки. Однако следует применять более короткий период, если именно к нему относятся все вознаграждения, полученные или выплаченные суммы, транзакционные издержки, а также иные премии или дисконты. Такая ситуация имеет место, когда переменная, с которой связаны все вознаграждения, полученные или выплаченные суммы, транзакционные издержки, а также иные премии или дисконты, переоценивается по рыночным ставкам до истечения ожидаемого срока действия инструмента. В этом случае амортизацию следует начислять в течение периода до ближайшей даты переоценки. Например, если сумма премии или дисконта по инструменту с плавающей процентной ставкой отражает проценты, начисленные по данному инструменту с момента последней выплаты процентов, или изменения рыночных процентных ставок с момента приведения плавающей процентной ставки в соответствие с рыночными, ее следует амортизировать до ближайшей даты переоценки плавающей процентной ставки в соответствие с рыночными. Это связано с тем, что премия или дисконт относится к периоду до ближайшей даты переоценки процентной ставки, потому что именно в этот день переменная, с которой связана премия или дисконт (т.е. процентные ставки), приводится в соответствие с рыночными ставками. Однако если премия или дисконт возникает в результате изменения кредитного спреда по плавающей ставке инструмента или иных переменных, не переоцениваемых в



соответствие с рыночными ставками, премия или дисконт подлежат амортизации в течение всего ожидаемого срока действия инструмента.

- AG19. Регулярная переоценка денежных потоков по финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой с целью отражения динамики изменения рыночных процентных ставок приводит к изменению эффективной процентной ставки. Если финансовый актив или финансовое обязательство с плавающей процентной ставкой первоначально признается в размере основной суммы, подлежащей получению или выплате при наступлении срока платежа, переоценка будущих процентных выплат, как правило, не оказывает значительного влияния на балансовую стоимость актива или обязательства.
- AG20. При пересмотре прогнозов по платежам или поступлениям необходимо скорректировать балансовую стоимость финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых инструментов), для того чтобы отразить фактические и пересмотренные прогнозные денежные потоки. Организация пересчитывает балансовую стоимость, вычисляя дисконтированную стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков исходя из первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента или, если это применимо, исходя из пересмотренной эффективной процентной ставки, рассчитанной в соответствии с параграфом 103. Корректировка относится на доходы или расходы в составе профицита или дефицита. Если финансовый актив реклассифицируется в соответствии с параграфом 55, 57 или 58, а затем организация пересматривает в сторону повышения свои прогнозы будущих денежных поступлений в связи с повышением степени их возвратности, результаты такого повышения следует признавать в виде корректировки эффективной процентной ставки начиная с даты пересмотра прогноза, а не в виде корректировки балансовой стоимости актива на дату пересмотра прогноза.

#### *Производные инструменты*

- AG21. Типичными примерами производных инструментов являются фьючерсные, форвардные, опционные договоры и свопы. У производного инструмента обычно имеется номинальная стоимость, т.е. сумма в денежных единицах, количество акций, количество единиц веса, объема или других единиц, указанных в договоре. Однако согласно условиям производного инструмента инвестору или эмитенту не обязательно инвестировать или получать номинальную стоимость при заключении договора. Напротив, производный инструмент может предусматривать выплату фиксированной суммы или суммы, которая может меняться (но не пропорционально изменению базовой переменной) в результате наступления определенного события в будущем, не связанного с номинальной стоимостью. Например, договором может предусматриваться выплата фиксированной суммы в размере 1.000 ДЕ<sup>2</sup> в случае, если полугодовая ставка по межбанковским кредитам увеличится на 100 базисных пунктов. Такой договор является производным инструментом, несмотря на то, что его номинальная стоимость не определена.
- AG22. Под определение производного инструмента согласно настоящему Стандарту подпадают договоры, предусматривающие валовые расчеты путем поставки базового финансового инструмента (например, форвардный договор на приобретение долгового инструмента с фиксированной ставкой). Организация может заключить договор купли-продажи нефинансового объекта, по которому может быть произведен нетто-расчет денежными средствами, или иным финансовым инструментом, или путем обмена финансовыми инструментами (например, договор купли-продажи товара по фиксированной цене в определенный день в будущем). Данный договор входит в сферу применения настоящего Стандарта, кроме случаев, если он был заключен с целью удовлетворения ожидаемых потребностей организации по закупкам, реализации или использованию нефинансовых объектов и продолжает соответствовать этим потребностям (см. параграфы 4–6). AG23. Одной из определяющих характеристик производного инструмента является то, для него необходимы первоначальные инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменений рыночных факторов. Опцион соответствует этому определению, поскольку

<sup>2</sup> В настоящем Стандарте денежные суммы выражены в «денежных единицах».

величина его премии меньше инвестиций, необходимых для приобретения базового финансового инструмента, к которому привязан опцион. Валютный своп, на первом этапе предусматривающий обмен разными валютами, имеющими одинаковую справедливую стоимость, соответствует определению, поскольку в его случае первоначальные чистые инвестиции равны нулю.

- AG24. Результатом стандартной сделки купли-продажи является соглашение с фиксированной ценой в период между датой заключения сделки и датой расчетов, которое соответствует определению производного инструмента. Однако в связи с коротким сроком действия соглашения оно не признается в качестве производного финансового инструмента. Вместо этого в настоящем Стандарте предусматривается особый порядок учета стандартных сделок такого рода (см. параграфы 40 и AG68-AG71).
- AG25. В определении производного инструмента упоминаются нефинансовые переменные, которые не затрагивают ни одну из сторон по договору. К таким переменным относятся индекс убытков от землетрясений в конкретном регионе и индекс температур в определенном городе. К нефинансовым переменным, затрагивающим сторону по договору, относят информацию об имевшем или не имевшем месте пожаре, в результате которого происходит полное или частичное разрушение актива, принадлежащего одной из сторон по договору. Изменение справедливой стоимости нефинансового актива затрагивает его владельца в том случае, если справедливая стоимость отражает не только изменения рыночных цен для таких активов (финансовую переменную), но и состояние конкретного удерживаемого нефинансового актива (нефинансовую переменную). Например, если гарантия на остаточную стоимость определенного автомобиля подвергает гаранта риску изменения физического состояния автомашины, изменение остаточной стоимости затрагивает исключительно владельца автомашины.

*Транзакционные издержки*

- AG26. К транзакционным издержкам относят вознаграждение и комиссионные, выплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за переуступку финансовых инструментов. В состав транзакционных издержек не входят премии и дисконты по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Финансовые активы и финансовые обязательства, предназначенные для продажи*

- AG27. Торговля, как правило, предполагает активные и часто повторяющиеся сделки купли-продажи, а финансовые инструменты, предназначенные для продажи, обычно используются с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской наценки.
- AG28. К финансовым обязательствам, предназначенным для продажи, относят:
- (a) Обязательства по производным инструментам, не отражаемые в учете в качестве инструментов хеджирования;
  - (b) Обязательства по поставке финансовых активов, взятых в займы при открытии короткой позиции (когда организация продает финансовые активы, взятые в займы, и которыми она еще не владеет);
  - (c) Финансовые обязательства, принятые с целью их выкупа в ближайшей перспективе (например, котируемый долговой инструмент с правом выкупа эмитентом в ближайшей перспективе в зависимости от изменений его справедливой стоимости); и
  - (d) Финансовые обязательства, являющиеся частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управляемых как единое целое, структура последних сделок с которыми свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе.

Использование обязательства для финансирования торговой деятельности само по себе не означает, что обязательство предназначено для продажи.

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

- AG29. Организация не имеет твердого намерения удерживать до наступления срока погашения финансовый актив с фиксированным сроком погашения, если
- (a) Организация намерена удерживать финансовый актив в течение неопределенного срока;
  - (b) Организация готова продать финансовый актив (если речь не идет о единичном случае, который организация не могла спрогнозировать) в связи с изменениями рыночных процентных ставок или рисков, необходимостью повышения ликвидности, повышением доступности и доходности альтернативных инвестиций, изменениями источников и условий финансирования, или изменениями валютных рисков; или
  - (c) У эмитента есть право произвести расчеты по финансовому активу в сумме, которая значительно ниже амортизированной стоимости.
- AG30. Долговой инструмент с плавающей процентной ставкой может удовлетворять критериям признания инвестиций, удерживаемых до погашения. Долевые инструменты не могут рассматриваться в качестве инвестиций, удерживаемых до погашения, либо из-за неопределенности срока действия (например, в случае с обыкновенными акциями), либо из-за непредсказуемости изменений сумм, которые может получить держатель финансового инструмента (например, по опционам на акции, варрантам и аналогичным правам). В части определения инвестиций, удерживаемых до погашения, фиксированные или определяемые платежи, а также фиксированный срок погашения означают, что в договоре установлены размеры и даты выплат владельцу, в частности, выплат процентов и основной суммы. Значительный риск неплатежей не препятствует классификации финансового актива как удерживаемого до погашения, если выплаты по договору являются фиксированными или определяемыми, а также соблюдены другие критерии данной классификации. Если условиями бессрочного долгового инструмента предусмотрена выплата процентов в течение неопределенного срока, данный инструмент нельзя классифицировать как удерживаемый до погашения из-за отсутствия даты погашения.
- AG31. Финансовый актив с правом досрочного отзыва эмитентом удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиций, удерживаемых до погашения, если владелец намеревается и имеет возможность удерживать финансовый актив до момента отзыва или погашения, и если балансовая стоимость будет возмещена владельцу практически в полном объеме. Право досрочного отзыва в случае его реализации просто ускоряет погашение актива. Однако, если, согласно условиям досрочного отзыва, балансовая стоимость актива не возмещается владельцу практически в полном объеме, финансовый актив нельзя классифицировать в составе инвестиций, удерживаемых до погашения. При определении возможности возмещения значительной части балансовой стоимости организация принимает во внимание все уплаченные премии и капитализированные транзакционные издержки.
- AG32. Финансовый актив с правом обратной продажи (т.е. применительно к которому у владельца есть право требовать от эмитента досрочного погашения или выкупа финансового актива) не может классифицироваться в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, поскольку плата за право обратной продажи финансового актива противоречит намерению удерживать финансовый актив до погашения.
- AG33. Для большинства финансовых активов справедливая стоимость более пригодна в качестве метода оценки, чем амортизированная стоимость. Финансовые активы, классифицированные как удерживаемые до погашения, являются исключением, но только в том случае, если организация имеет твердое намерение и способность удерживать инвестиции до наступления срока погашения. Если действия организации ставят под сомнение ее намерения и возможность удерживать такие инвестиции до наступления срока погашения, то, согласно параграфу 10, в течение разумного периода времени запрещается пользоваться данным исключением.

- AG34. Такой катастрофический и крайне маловероятный сценарий, как массовое изъятие вкладчиками банковских депозитов или аналогичная ситуация, затрагивающая страховую компанию, не принимается в расчет при оценке наличия у организации твердого намерения и возможности удерживать инвестиции до наступления срока погашения.
- AG35. Продажа актива до наступления срока погашения может удовлетворять условию параграфа 10 – и, следовательно, не ставить под вопрос намерение организации удерживать другие инвестиции до наступления срока погашения – если она обусловлена любым из нижеприведенных факторов:
- (a) Значительное ухудшение кредитоспособности эмитента. Например, продажа актива вслед за снижением кредитного рейтинга, присваиваемого внешним рейтинговым агентством, не обязательно ставит под вопрос намерение организации удерживать другие инвестиции до наступления срока погашения, если снижение рейтинга свидетельствует о значительном ухудшении кредитоспособности эмитента по сравнению с его кредитным рейтингом при первоначальном признании. Аналогично, если организация использует внутренние рейтинги для оценки рисков, изменение таких рейтингов может помочь в выявлении эмитентов со значительным ухудшением кредитоспособности при условии, что подход организации к присвоению внутренних рейтингов и их изменения обеспечивают последовательную, достоверную и объективную оценку кредитоспособности эмитентов. При наличии доказательств обесценения финансового актива (см. параграфы 67 и 68) ухудшение кредитоспособности часто считается значительным.
  - (b) Изменение в налоговом законодательстве, в результате которого ликвидируется или значительно ограничивается статус освобождения от уплаты налогов с процентов по инвестициям, удерживаемым до погашения (это не касается изменений в налоговом законодательстве, согласно которым пересматриваются предельные ставки налогов с процентного дохода);
  - (c) Крупномасштабное объединение организаций в группу компаний или выбытие значительной части активов (например, продажа сегмента), которое приводит к необходимости продажи или переуступки удерживаемых до погашения инвестиций для сохранения текущего положения организации в отношении процентного риска или соблюдения ее политики в отношении кредитных рисков (хотя такое событие, как объединение в группу компаний, находится в рамках контроля организации, изменения в ее инвестиционном портфеле с целью сохранения текущего положения в отношении процентного риска или соблюдения ее политики в отношении кредитных рисков, могут не планироваться, а вытекать из сложившейся ситуации);
  - (d) Изменения в законодательных или нормативных требованиях, касающиеся состава разрешенных инвестиций или максимального уровня определенных видов инвестиций, в результате чего организация вынуждена избавиться от инвестиций, удерживаемых до погашения;
  - (e) Значительное ужесточение действующих в отрасли нормативов достаточности капитала, в результате чего организация вынуждена сократить масштабы своей деятельности путем реализации инвестиций, удерживаемых до погашения;
  - (f) Значительное повышение весовых коэффициентов риска, которые присваиваются инвестициям, удерживаемым до погашения, в процессе расчета нормативов достаточности капитала с учетом риска.
- AG36. У организации отсутствует явно выраженная возможность удерживать до погашения инвестиции в финансовый актив с фиксированным сроком погашения, если:
- (a) у нее нет финансовых ресурсов для дальнейшего финансирования инвестиций вплоть до срока погашения; или

- (b) на нее распространяется действие юридических или иных ограничений, способных помешать намерениям удерживать финансовый актив до наступления срока погашения. (Однако право эмитента на досрочный отзыв не обязательно препятствует намерениям организации удерживать финансовый актив до наступления срока погашения – см. параграф AG31).

- AG37. Об отсутствии у организации твердого намерения или возможности удерживать инвестиции до наступления срока погашения можно судить по иным обстоятельствам, не указанным в параграфах AG29-AG36.
- AG38. Оценивать намерение и возможность удерживать до наступления срока погашения инвестиции, отнесенные в категорию «удерживаемые до погашения», организации следует не только в момент первоначального признания таких финансовых активов, но и в конце каждого последующего отчетного периода.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

- AG39. Любой производный финансовый актив с фиксированными или определяемыми выплатами (в том числе предоставленные в кредит активы, дебиторская задолженность, инвестиции в долговые инструменты и депозиты в банках) потенциально может соответствовать определению займов и дебиторской задолженности. Тем не менее, финансовый актив, котируемый на активном рынке (например, котируемый долговой инструмент, см. параграф AG103), не подпадает под категорию «займы или дебиторская задолженность». Финансовые активы, не попадающие под определение займов и дебиторской задолженности, могут классифицироваться как инвестиции, удерживаемые до погашения, если они удовлетворяют условиям такой классификации (см. параграфы 10 и AG39–AG38). При первоначальном признании финансовый актив, который при иных обстоятельствах классифицировался бы как заем или дебиторская задолженность, можно отнести в категорию «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», или в категорию «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи».

#### **Встроенные производные инструменты (параграфы 11–13)**

- AG40. Если основной договор, не имеет фиксированного или заранее установленного срока погашения и представляет собой остаточную долю в чистых активах организации, то он по своим экономическим характеристикам и рискам соответствует понятию долевого инструмента, и тесно связанным с данным основным договором считается встроенный производный инструмент с характеристиками чистых активов/ капитала, относящимися к той же самой организации. Основной договор, не являющийся долевым инструментом и соответствующий определению финансового инструмента, по своим экономическим характеристикам и рискам представляет собой долговой инструмент.
- AG41. Встроенный производный инструмент, не являющийся опционом (например, встроенный форвардный договор или своп), отделяется от основного договора исходя из заявленных или подразумеваемых основных условий с тем, чтобы при первоначальном признании его справедливая стоимость равнялась нулю. Встроенный производный инструмент на основе опциона (например, встроенный опцион на продажу или покупку, опцион «кэп», «флор» или свопцион) отделяется от основного договора на основе заявленных условий опциона. Первоначальная балансовая стоимость основного инструмента равна остаточной сумме после отделения встроенного производного инструмента.
- AG42. Как правило, несколько встроенных производных инструментов, содержащихся в одном финансовом инструменте, рассматриваются в качестве одного комбинированного встроенного производного инструмента. В то же время встроенные производные инструменты, классифицируемые как долевыми (см. МСФО ОС 28), учитываются отдельно от инструментов, которые классифицируются в составе активов или обязательств. Кроме того, если в финансовый инструмент встроено несколько производных инструментов, связанных с разными рисками, легко отделяемых и независимых друг от друга, такие производные инструменты учитываются по отдельности.

- AG43. В нижеприведенных примерах экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с основным договором (параграф 12(a)). В данном случае организация отражает встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, при этом предполагается соблюдение условий параграфа 12(b) и (с).
- (a) С основным долговым инструментом не имеет тесной связи встроенный опцион на продажу, позволяющий держателю требовать от эмитента выкупа данного инструмента за денежные средства или другие активы, сумма которых меняется в зависимости от изменения индекса или цен на акции или товары.
  - (b) С основным долевым инструментом, с точки зрения его держателя, не имеет тесной связи встроенный опцион на покупку, позволяющий эмитенту выкупить данный долевым инструментом по указанной цене (с точки зрения эмитента опцион на покупку является долевым инструментом при условии соответствия критериям данной классификации, установленным в МСФО ОС 28, и в этом случае он исключается из сферы применения настоящего Стандарта).
  - (c) С основным долговым инструментом не имеет тесной связи право или положение об автоматической пролонгации срока погашения по долговому инструменту, за исключением случаев, когда в момент продления срока погашения одновременно происходит корректировка в соответствии с текущей рыночной процентной ставкой. Если организация выпускает долговой инструмент, а держатель долгового инструмента, в свою очередь, выписывает третьей стороне опцион на его покупку, эмитент рассматривает данный опцион как пролонгацию срока погашения по долговому инструменту при условии, что от эмитента может потребоваться участие или содействие в повторной продаже долгового инструмента в результате исполнения опциона на покупку.
  - (d) С основным долговым инструментом или договором страхования не имеют тесной связи встроенные индексируемые по курсу акций выплаты процентов или основной суммы долга, с помощью которых величина процентов или основной суммы долга привязывается к стоимости долевым инструментам, вследствие различий между рисками, присущими основному и встроенному производному инструменту.
  - (e) С основным долговым инструментом или договором страхования не имеют тесной связи встроенные индексируемые по цене товара выплаты процентов или основной суммы долга, с помощью которых величина процентов или основной суммы долга привязывается к цене товара (например, нефти), вследствие различий между рисками, присущими основному и встроенному производному инструменту.
  - (f) С основным конвертируемым долговым инструментом, с точки зрения его держателя, не имеет тесной связи встроенное право на конвертацию в долевым ценные бумаги (с точки зрения эмитента, право на конвертацию в долевым ценные бумаги является долевым инструментом и не входит в сферу применения настоящего Стандарта при условии соответствия критериям данной классификации, установленным в МСФО ОС 28).
  - (g) С основным долговым договором или основным договором страхования не имеет тесной связи встроенный опцион на покупку, продажу или досрочное погашение, за исключением случаев, когда цена исполнения опциона на каждую дату исполнения примерно равна амортизированной стоимости основного долгового инструмента или балансовой стоимости основного договора страхования. С точки зрения эмитента конвертируемого долгового инструмента со встроенным опционом на покупку или продажу, наличие тесной связи между опционом на покупку или продажу и основным долговым договором определяется до отделения компонента чистых активов/ капитала в соответствии с МСФО ОС 28.
  - (h) С основным долговым инструментом не имеют тесной связи встроенные кредитные производные инструменты, позволяющие одной стороне («бенефициару») передать другой стороне («гаранту») кредитный риск по указанному базовому активу, который

может ей и не принадлежать. Такие кредитные производные инструменты позволяют гаранту принять на себя кредитный риск, связанный с базовым активом, не приобретая его в собственность.

- AG44. Примером гибридного инструмента является финансовый инструмент, дающий держателю право вернуть финансовый инструмент эмитенту в обмен на денежные средства или другие финансовые активы, сумма которых меняется в зависимости от изменения индекса акций или товара в большую или меньшую сторону («инструмент с правом обратной продажи»). За исключением ситуации, когда при первоначальном признании эмитент определяет инструмент с правом обратной продажи в категорию «финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита», в соответствии с параграфом 12 необходимо отделить встроенный производный инструмент (т.е. индексируемую выплату основной суммы), так как основной договор является долговым инструментом согласно параграфу AG40, а в соответствии с параграфом AG43(а) индексируемая выплата основной суммы не имеет тесной связи с основным долговым инструментом. Поскольку выплата основной суммы может увеличиваться или уменьшаться, встроенный производный инструмент является неопционным производным инструментом, стоимость которого привязана к базовой переменной.
- AG45. Что касается инструмента с правом обратной продажи, который в любое время может быть продан обратно эмитенту за сумму денежных средств, равную пропорциональной доле в стоимости чистых активов организации (например, паи открытого паевого инвестиционного фонда или ряд инвестиционных продуктов, привязанных к курсу пая), результат отделения встроенного производного инструмента и отдельного учета каждого компонента заключается в оценке комбинированного инструмента по стоимости выкупа, которая подлежала бы оплате в конце отчетного периода, если бы владелец реализовал свое право вернуть инструмент эмитенту.
- AG46. В нижеприведенных примерах экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора. В данном случае организация не отражает встроенный производный инструмент отдельно от основного договора.
- (а) Встроенный производный инструмент, в котором базовой переменной является процентная ставка или индекс процентной ставки, способный изменить сумму процентов, выплачиваемых или получаемых по процентному основному долговому договору или договору страхования, имеет тесную связь с основным договором, за исключением случаев, когда расчеты по комбинированному инструменту могут быть произведены таким образом, что владельцу не будет возмещена практически вся балансовая стоимость признанных инвестиций или встроенный производный инструмент может, как минимум, удвоить первоначальную норму доходности владельца по основному договору и обеспечить норму доходности, по меньшей мере в два раза превышающую рыночную доходность по договорам с такими же условиями, что и основной договор;
  - (б) Встроенный опцион «флор» или «кэп» процентной ставки по долговому договору или договору страхования тесно связан с основным договором при условии, что в момент выпуска опцион «кэп» находится не ниже рыночной процентной ставки, а опцион «флор» - не выше рыночной ставки процента, при этом они не подвержены эффекту рычага (левериджу) по отношению к основному договору. Аналогично, включенные в договор купли-продажи актива (например, товара) положения, которые устанавливают опционы «кэп» и «флор» по цене, подлежащей уплате или получению за данный актив, тесно связаны с основным договором, если цена исполнения опционов «кэп» и «флор» была невыгодной в момент заключения договора, и при этом они не подвержены эффекту рычага (левериджу).
  - (с) С основным долговым инструментом (например, с бивалютной облигацией) тесно связан встроенный валютный производный инструмент, который обеспечивает выплату процентов или основной суммы, выраженных в иностранной валюте. Данный производный инструмент не отделяется от основного инструмента, поскольку согласно

МСФО ОС 4 прибыли и убытки по денежным статьям подлежат признанию в профиците или дефиците.

- (d) С основным договором тесно связан валютный производный инструмент, встроенный в основной договор страхования или договор, не являющийся финансовым инструментом (например, договор купли-продажи нефинансового объекта, цена по которому выражена в иностранной валюте), при условии, что он не подвержен эффекту рычага (левериджу), не содержит опционов и выплаты по нему в обязательном порядке выражены в одной из следующих валют:
- (i) Функциональной валюте одной из основных сторон по этому договору;
  - (ii) Валюте, в которой обычно выражается цена соответствующего приобретаемого или поставляемого товара или услуги при заключении коммерческих сделок во всем мире (например, доллар США для сделок с нефтью); или
  - (iii) Валюте, которая обычно используется в договорах на приобретение или продажу нефинансовых объектов в экономических условиях, в которых совершается сделка (например, в относительно стабильной и ликвидной валюте, которая обычно используется в сделках внутри страны или при внешней торговле).
- (e) С основным договором тесно связан опцион на досрочное погашение, встроенный в процентный стрип или стрип основной суммы, при условии, что основной договор (i) изначально появился в результате отделения права на получение предусмотренных договором денежных потоков по финансовому инструменту, который сам по себе не содержал встроенного производного инструмента, и (ii) не содержит каких-либо условий, отсутствующих в первоначальном основном долговом договоре.
- (f) С основным договором аренды тесно связан встроенный в него производный инструмент, если встроенный производный инструмент представляет собой (i) индекс, привязанный к инфляции, например, привязка арендных платежей к индексу потребительских цен (при условии, что аренда не подвержена эффекту рычага (левериджу) и индекс привязан к инфляции, относящейся к условиям хозяйственной деятельности организации), (ii) арендную плату, величина которой привязана к соответствующему объему продаж, или (iii) арендную плату, величина которой привязана к плавающим процентным ставкам.
- (g) С основным финансовым инструментом или основным договором страхования тесно связана встроенная в них привязка к курсу пая в случае, если выплаты, выраженные в паях, оцениваются по текущему курсу пая, отражающему справедливую стоимость активов фонда. Привязка к курсу пая – это условие договора, согласно которому выплаты должны быть выражены в паях внутреннего или внешнего инвестиционного фонда;
- (h) С основным договором страхования тесно связан встроенный в него производный инструмент, если они настолько взаимозависимы, что оценить встроенный производный инструмент как отдельный объект учета не представляется возможным (т.е. основной договор не учитывается).

*Инструменты, содержащие встроенные производные инструменты*

AG47. Если организация становится одной из сторон гибридного (комбинированного) инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, согласно параграфу 12 организации следует идентифицировать каждый такой встроенный производный инструмент, оценивать необходимость его отделения от основного договора и для тех инструментов, для которых это необходимо, отражать производные инструменты по справедливой стоимости при первоначальном признании и в последующие периоды. Данный порядок учета может либо быть более сложным, либо обеспечивать меньшую достоверность оценки по сравнению с оценкой всего инструмента в целом по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Поэтому согласно



настоящему Стандарту разрешается относить весь инструмент в целом в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».

- AG48. Данный порядок классификации может применяться независимо от того, следует ли отделять встроенные производные инструменты от основного договора или же такое разделение запрещено согласно параграфу 12. В то же время параграф 13 не является основанием для включения гибридного (комбинированного) инструмента в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в случаях, описанных в параграфах 12(a) и (b), потому что это не приведет ни к упрощению учета, ни к повышению достоверности.

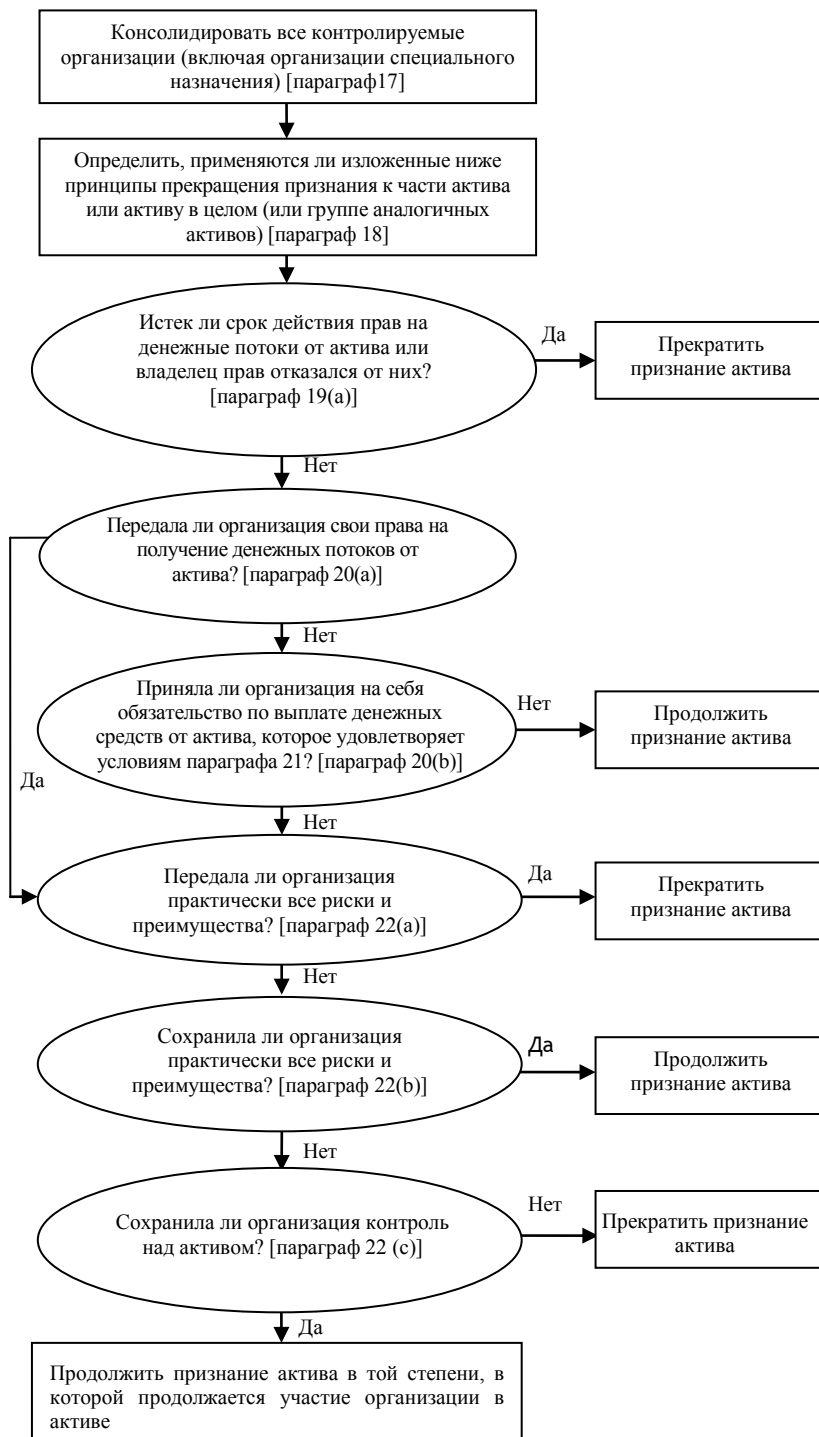
### Признание и прекращение признания (параграфы 16–44)

#### *Первоначальное признание (параграф 16)*

- AG49. В соответствии с правилом, установленным в параграфе 16, организация признает все свои договорные права и обязанности по производным инструментам в Отчете о финансовом положении как активы и обязательства, соответственно, за исключением производных инструментов, условия которых не позволяют отражать передачу финансовых активов в качестве их реализации (см. параграф AG64). Если передача финансового актива не удовлетворяет критериям прекращения признания, принимающая сторона не признает переданный ей актив в составе своих активов (см. параграф AG65).
- AG50. Ниже приводятся примеры применения правила, установленного параграфом 16:
- (a) безусловная дебиторская и кредиторская задолженность признается как актив или обязательство с того момента, когда организация становится стороной по договору и вследствие этого получает юридическое право на получение денежных средств или юридическое обязательство по выплате денежных средств.
  - (b) активы и обязательства, возникающие в результате твердого соглашения о купле-продаже товаров или услуг, как правило, не признаются до тех пор, пока хотя бы одна из сторон не выполнит свои обязательства по договору. Например, организация, получившая твердый заказ, обычно не признает актив (а организация, разместившая заказ, не признает обязательство) в момент заключения соглашения, а откладывает признание до момента отгрузки и поставки заказанных товаров или оказания услуг. Если твердое соглашение о купле-продаже нефинансовых объектов входит в сферу применения настоящего Стандарта в соответствии с параграфами 4-6, его чистая справедливая стоимость признается как актив или обязательство на дату заключения соглашения (см. пункт (c) ниже). Кроме того, если ранее не признававшееся в учете твердое соглашение определяется в качестве объекта хеджирования при хеджировании справедливой стоимости, изменения чистой справедливой стоимости, обусловленные хеджируемым риском, признаются как актив или обязательство после начала хеджирования (см. параграфы 104 и 105).
  - (c) форвардный договор, входящий в сферу применения настоящего Стандарта (см. параграфы 2-6), признается как актив или обязательство на дату заключения соглашения, а не на дату проведения расчетов. Когда организация становится стороной форвардного договора, справедливая стоимость прав нередко равна стоимости обязательств, поэтому чистая справедливая стоимость форвардного договора равна нулю. Если чистая справедливая стоимость прав и обязательств не равна нулю, то договор признается в качестве актива или обязательства;
  - (d) опционные договоры, которые входят в сферу применения настоящего Стандарта (см. параграфы 2-6), признаются как активы или обязательства, когда владелец опциона или эмитент становится стороной по договору;
  - (e) запланированные будущие сделки независимо от вероятности их заключения не являются активами и обязательствами, потому что организация еще не является стороной по договору.

Прекращение признания финансового актива (параграфы 17–39)

AG51. В нижеприведенной блок-схеме показан процесс принятия решения о том, следует ли прекращать признание финансового актива, и в какой степени.



**Соглашения, в соответствии с которыми организация сохраняет договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям (параграф 20(b))**

- AG52. Ситуация, рассматриваемая в параграфе 20(b) (когда организация сохраняет договорные права на получение денежных потоков от финансового актива и при этом принимает на себя договорное обязательство выплатить эти денежные средства одному или нескольким получателям) имеет место, например, в случае с организацией специального назначения или трастом, предоставляющим инвесторам бенефициарное участие в принадлежащих ей финансовых активах и обеспечивающим обслуживание этих финансовых активов. В этом случае финансовые активы удовлетворяют критериям прекращения признания в случае выполнения условий параграфов 21 и 22.
- AG53. При использовании параграфа 21 либо сама организация создает финансовый актив, либо группа, в которую консолидируется организация специального назначения, приобретает финансовый актив и транслирует денежные потоки сторонним, не связанным с ней инвесторам.

**Оценка передачи рисков и преимуществ владения активом (параграф 22)**

- AG54. Примерами ситуаций, когда организация передает практически все риски и преимущества владения, являются следующие:
- (a) безусловная продажа финансового актива;
  - (b) продажа финансового актива вместе с правом выкупа по справедливой стоимости на момент выкупа; и
  - (c) продажа финансового актива вместе с опционом на продажу или покупку с крайне невыгодной ценой исполнения («вне денег», т.е. опцион имеет настолько невыгодную цену исполнения, что его возвращение «в деньги» до истечения срока действия крайне маловероятно).
- AG55. Примерами ситуаций, когда у организации сохраняются практически все риски и преимущества владения, являются следующие:
- (a) сделка РЕПО, при которой цена обратной покупки является фиксированной или равна цене продажи плюс доход кредитора;
  - (b) соглашение о кредитовании в форме ценных бумаг;
  - (c) продажа финансового актива, совмещенная со свопом совокупного дохода, в рамках которого организация принимает на себя рыночный риск, связанный с реализованным финансовым активом;
  - (d) продажа финансового актива вместе с опционом на продажу или покупку с очень выгодной ценой исполнения («в деньгах», т.е. опцион имеет настолько выгодную цену исполнения, что переход опциона в состояние «вне денег» до истечения срока действия опциона крайне маловероятен);
  - (e) продажа краткосрочной дебиторской задолженности, при которой организация гарантирует принимающей стороне возмещение вероятных кредитных потерь.
- AG56. Если организация устанавливает факт передачи практически всех рисков и преимуществ владения в результате передачи актива, переданный актив не подлежит повторному признанию в отчетности в будущем периоде, если только он не будет выкуплен в рамках новой сделки.

**Оценка передачи контроля**

- AG57. У организации не сохраняется контроль над переданным активом, если у принимающей стороны есть практическая возможность продать переданный актив. Организация сохраняет контроль над переданным активом, если у принимающей стороны отсутствует практическая возможность продать переданный актив. У принимающей стороны есть практическая

возможность продать переданный актив в случае его обращения на активном рынке, поскольку принимающая сторона может выкупить переданный актив на рынке, если его необходимо вернуть организации. Например, принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный актив, если актив передан с правом выкупа и при этом принимающая сторона может свободно приобрести передаваемый актив на рынке в случае реализации права выкупа. У принимающей стороны отсутствует практическая возможность продать переданный актив в случае сохранения у организации права выкупа, когда принимающая сторона не может свободно приобрести переданный актив на рынке при реализации права выкупа.

AG58. У принимающей стороны есть практическая возможность продать переданный актив только в том случае, если принимающая сторона может продать весь переданный актив целиком несвязанной третьей стороне, и при этом принимающая сторона может использовать такую возможность в одностороннем порядке, не устанавливая дополнительные ограничения на такую передачу. Ключевой вопрос заключается в том, какие действия принимающая сторона может осуществить на практике, а не в том, какие права и запреты у нее имеются по договору в отношении возможных действий с переданным активом. В частности:

- (a) в отсутствие спроса на передаваемый актив предусмотренное договором право реализации передаваемого актива не имеет значительного значения на практике; и
- (b) возможность реализовать переданный актив не имеет значительного значения на практике, если возможностью нельзя беспрепятственно воспользоваться. По этой причине:
  - (i) у принимающей стороны возможность реализовать переданный актив не должна зависеть от действий других сторон (т.е. возможность должна иметь односторонний характер); и
  - (ii) у принимающей стороны должна быть возможность реализовать переданный актив, не ограничивая передачу какими-либо условиями (например, условиями, регламентирующими порядок обслуживания актива, предоставленного в виде займа, или опционом, предусматривающим право выкупа актива принимающей стороной).

AG59. Низкая вероятность продажи переданного актива принимающей стороной сама по себе не означает, что передающая сторона сохранила контроль над переданным активом. Однако если опцион на продажу или гарантия ограничивают возможности принимающей стороны в части реализации переданного актива, у стороны, передающей актив, сохраняется контроль над переданным активом. Например, опцион на продажу или гарантия являются настолько ценными, что принимающей стороне невыгодно продавать переданный актив: на практике принимающая сторона не станет продавать переданный актив третьей стороне без исполнения аналогичного опциона или иных ограничивающих условий. Вместо этого принимающая сторона останется держателем переданного актива, для того чтобы получить выплаты по гарантии или опциону на продажу. В таких условиях контроль над переданным активом сохраняется за передающей стороной.

#### **Передачи, удовлетворяющие требованиям прекращения признания актива**

AG60. Организация может сохранить за собой право на часть процентных выплат по переданным активам в качестве компенсации за обслуживание этих активов. Часть процентных выплат, от которой организация отказывается при расторжении или передаче договора на обслуживание, относится на актив или обязательство по обслуживанию. Часть процентных выплат, от которой организация не отказывается, является дебиторской задолженностью по процентному стрипу. Например, если организация не отказывается ни от каких процентов при расторжении или передаче договора на обслуживание, весь процентный спред представляет собой дебиторскую задолженность по процентному стрипу. Для целей применения параграфа 29, справедливая стоимость актива по обслуживанию и справедливая стоимость дебиторской задолженности по процентному стрипу используются для распределения балансовой стоимости дебиторской задолженности между частью актива, признание которой прекращается, и частью актива, подлежащей дальнейшему признанию в отчетности. Следует отразить обязательство по

обслуживанию по справедливой стоимости при отсутствии вознаграждения за обслуживание или его недостаточности для компенсации расходов организации на осуществление обслуживания.

- AG61. При оценке справедливой стоимости части актива, подлежащей дальнейшему признанию, и части актива, признание которой прекращено, в целях применения параграфа 29, организация наряду с параграфом 30 применяет порядок оценки справедливой стоимости, установленный в параграфах 50-52 и AG101–AG115.

#### **Передачи, не удовлетворяющие требованиям к прекращению признания актива**

- AG62. Далее приведен пример применения принципа, изложенного в параграфе 31. Если организация выдает гарантию возмещения убытков от неисполнения обязательств по переданному активу, не удовлетворяющие требованиям к прекращению признания в связи с тем, что у организации сохраняются практически все риски и преимущества владения переданным активом, переуступленный актив следует по-прежнему отражать в полном объеме, а полученное вознаграждение признать в составе обязательств.

#### **Дальнейшее участие в переданных активах**

- AG63. Ниже приводятся примеры оценки переданного актива и связанного с ним обязательства в соответствии с параграфом 32.

##### *Все активы*

- (а) Если выданная организацией гарантия возмещения убытка от неисполнения обязательств по переданному активу не позволяет прекратить признание переданного актива в пределах дальнейшего участия организации в данном активе, то переданный актив на дату передачи оценивается по наименьшей величине из (i) балансовой стоимости актива и (ii) максимальной суммы вознаграждения, полученного при передаче, которую организации, возможно, придется вернуть («гарантийная сумма»). Связанное с ним обязательство первоначально оценивается по гарантийной сумме, к которой прибавляется справедливая стоимость гарантии (как правило, равная возмещению, полученному за гарантию). В последующие периоды первоначальная справедливая стоимость гарантии признается в составе профицита или дефицита пропорционально истекшему периоду начисления (см. МСФО ОС 9), а балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытков от обесценения.

##### *Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

- (б) Если выписанное организацией обязательство по опциону на продажу или имеющееся у нее право по опциону на покупку не позволяют прекратить признание переданного актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, связанное с ним обязательство оценивается по себестоимости (т.е. полученному возмещению), скорректированной с учетом амортизации разницы между себестоимостью и амортизированной стоимостью переданного актива по состоянию на дату истечения срока действия опциона. Например, предположим, что амортизированная стоимость и балансовая стоимость актива на дату передачи составляют 98 ДЕ, а полученное возмещение равно 95 ДЕ. Амортизированная стоимость актива на дату исполнения опциона составит 100 ДЕ. Первоначальная балансовая стоимость связанного с ним обязательства равна 95 ДЕ, а разница между 95 и 100 ДЕ признается в профиците или дефиците с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае исполнения опциона разница между балансовой стоимостью связанного с ним обязательства и ценой исполнения признается в профиците или дефиците.

##### *Активы, оцениваемые по справедливой стоимости*

- (с) Если у организации сохраняется право в рамках опциона на покупку, не позволяющее прекратить признание переданного актива, и организация оценивает переданный актив по справедливой стоимости, актив следует и в дальнейшем оценивать по справедливой стоимости. Связанное с ним обязательство оценивается (i) по цене исполнения опциона

за вычетом стоимости опциона во времени, если опцион имеет выгодную цену исполнения («в деньгах или почти в деньгах»), или (ii) по справедливой стоимости переданного актива за вычетом стоимости опциона во времени, если опцион имеет невыгодную цену исполнения («вне денег»). Благодаря корректировке оценки связанного обязательства чистая балансовая стоимость актива и связанного с ним обязательства равна справедливой стоимости права по опциону на покупку. Например, если справедливая стоимость базового актива равна 80 ДЕ, цена исполнения опциона равна 95 ДЕ, а стоимость опциона во времени составляет 5 ДЕ, балансовая стоимость связанного обязательства равна 75 ДЕ ( $80\text{ДЕ} - 5\text{ДЕ}$ ), а балансовая стоимость переданного актива равна 80 ДЕ (т.е. его справедливой стоимости).

- (d) Если выписанный организацией опцион на продажу не позволяет прекратить признание переданного актива и организация оценивает переданный актив по справедливой стоимости, связанное с ним обязательство оценивается по цене исполнения опциона и стоимости опциона во времени. Актив оценивается по справедливой стоимости или цене исполнения опциона, если последняя ниже справедливой стоимости, поскольку организация не имеет права на суммы превышения справедливой стоимости переданного актива в части ее превышения над ценой исполнения опциона. В результате этого чистая балансовая стоимость актива и связанного с ним обязательства равна справедливой стоимости обязательства по опциону на продажу. Например, если справедливая стоимость базового актива равна 120 ДЕ, цена исполнения опциона равна 100 ДЕ, а стоимость опциона во времени равна 5 ДЕ, то балансовая стоимость связанного обязательства будет равна 105 ДЕ ( $100\text{ДЕ} + 5\text{ДЕ}$ ), а балансовая стоимость актива 100 ДЕ (в данном случае это цена исполнения опциона).

Если «коллар» в виде приобретенного опциона на покупку и выписанного опциона на продажу не позволяет прекратить признание переданного актива и организация оценивает актив по справедливой стоимости, то актив следует и в дальнейшем оценивать по справедливой стоимости. Связанное с ним обязательство оценивается (i) по сумме цены исполнения опциона на покупку и справедливой стоимости опциона на продажу за вычетом стоимости опциона на покупку во времени, если опцион на покупку имеет выгодную цену исполнения («в деньгах или почти в деньгах»), или (ii) по сумме справедливой стоимости актива и справедливой стоимости опциона на продажу за вычетом стоимости опциона на покупку во времени, если опцион на покупку имеет невыгодную цену исполнения («вне денег»). Благодаря корректировке связанного обязательства чистая балансовая стоимость актива и связанного с ним обязательства равна справедливой стоимости опционов, удерживаемых и выписанных организацией. Например, предположим, что организация передает финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости, одновременно приобретая опцион на покупку с ценой исполнения 120 ДЕ и выпуская опцион на продажу с ценой исполнения 80 ДЕ. Допустим, справедливая стоимость актива на дату передачи составляет 100 ДЕ. Стоимость опциона на продажу и опциона на покупку во времени равна, соответственно, 1 ДЕ и 5 ДЕ. В данном случае организация признает актив в размере 100 ДЕ (справедливая стоимость актива) и обязательство в размере 96 ДЕ ( $(100\text{ДЕ} + 1\text{ДЕ}) - 5\text{ДЕ}$ ). Тогда стоимость чистых активов составляет 4 ДЕ, что равно справедливой стоимости опционов, удерживаемых и выписанных организацией.

### **Все передачи**

- AG64. В тех случаях, когда передача финансового актива не удовлетворяет критериям для прекращения признания, не следует отдельно отражать в качестве производных инструментов связанные с передачей договорные права или обязанности передающей стороны, в случае, если признание производного инструмента одновременно с отражением переданного актива или обязанностей, возникшего в результате передачи, приведет к повторному признанию тех же самых прав или обязанностей. Например, передача финансового актива может не отражаться в качестве реализации актива из-за опциона на покупку, оставшегося у передающей стороны. В данном случае опцион на покупку не признается отдельно в качестве актива, являющегося производным инструментом.

- AG65. В тех случаях, когда передача финансового актива не удовлетворяет критериям для прекращения признания, принимающая сторона не признает переданный актив в составе своих активов. Принимающая сторона прекращает признание возмещения, выплаченного в денежной или иной форме, и признает дебиторскую задолженность от передающей стороны. Если передающая сторона не только вправе, но и обязана вернуть себе контроль над всем переданным активом за фиксированную сумму (например, в рамках сделки РЕПО), то принимающая сторона может учитывать дебиторскую задолженность в составе выданных займов или дебиторской задолженности.

### Примеры

- AG66. Рассмотрим применение принципов прекращения признания, приведенных в настоящем Стандарте, на следующих примерах.
- (a) Сделки РЕПО и кредитование ценными бумагами. Организация не прекращает признавать финансовый актив, так как у передающей стороны сохраняются практически все риски и преимущества владения в случае, если финансовый актив продан на условиях обязательного выкупа по фиксированной цене или по цене реализации плюс доход кредитора, или если он передан займы на условиях обязательного возврата передающей стороне. Если принимающая сторона получает право продать или заложить актив, передающая сторона реклассифицирует данный актив в своем Отчете о финансовом положении, отражая его в составе активов, предоставленных займы, или дебиторской задолженности по выкупу.
  - (b) Сделки РЕПО и кредитование ценными бумагами – по своей сути одинаковые активы. Организация не прекращает признавать финансовый актив, так как у передающей стороны сохраняются практически все риски и преимущества владения в случае, если финансовый актив продан на условиях обязательного выкупа того же самого или по сути того же самого актива по фиксированной цене или по цене реализации плюс доход кредитора, или если он получен или передан займы на условиях обязательного возврата передающей стороне того же самого или по сути того же самого актива.
  - (c) Сделки РЕПО и кредитование ценными бумагами – право на замену. Организация не прекращает признавать актив, проданный в рамках сделки РЕПО или предоставленный займы, так как у передающей стороны сохраняются практически все риски и преимущества владения в случае, если либо в рамках сделки РЕПО по фиксированной цене или цене реализации плюс доход кредитора, либо в рамках аналогичной сделки по кредитованию ценными бумагами принимающая сторона получает право на замену переданного актива аналогичными имеющими такую же справедливую стоимость на дату выкупа активами.
  - (d) Преимущественное право выкупа по справедливой стоимости. Организация прекращает признавать финансовый актив, так как организация передает практически все риски и преимущества владения при его продаже и сохранении всего лишь преимущественного права выкупа переданного актива по справедливой стоимости в случае его последующей реализации принимающей стороной.
  - (e) Фиктивная продажа. Выкуп финансового актива вскоре после его продажи иногда называют фиктивной продажей. Подобный выкуп не мешает прекращению признания при условии, что первоначальная сделка удовлетворяла критериям прекращения признания актива. Однако, если договор продажи финансового актива заключается одновременно с договором выкупа того же самого актива по фиксированной цене или цене продажи плюс доход кредитора, то признание актива не прекращается.
  - (f) Опционы на продажу и опционы на покупку, имеющие очень выгодную цену исполнения. Если переданный финансовый актив может быть отозван передающей стороной и опцион на покупку имеет очень выгодную цену исполнения, то передача не удовлетворяет критериям для прекращения признания, поскольку передающая сторона сохраняет практически все риски и преимущества владения активом. Аналогично, если финансовый актив может быть возвращен принимающей стороной и опцион на продажу

имеет очень выгодную цену исполнения, то передача не удовлетворяет критериям для прекращения признания, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и преимущества владения активом.

- (g) Опционы на продажу и опционы на покупку, имеющие крайне невыгодную цену исполнения («вне денег»). Признание финансового актива, который передается только при условии заключения опциона на продажу, удерживаемого принимающей стороной, или опциона на покупку, удерживаемого передающей стороной, имеющего крайне невыгодную цену исполнения («вне денег») прекращается. Это связано с тем, что передающая сторона передает практически все риски и преимущества владения активом.
- (h) Свободно обращающиеся активы, являющиеся предметом опциона на покупку, цена исполнения которого не является ни крайне выгодной, ни крайне невыгодной. Такой актив подлежит списанию в случае, если организация является держателем опциона на его покупку, и цена исполнения данного опциона не является ни крайне выгодной, ни крайне невыгодной. Это связано с тем, что организация (i) не сохраняет и не передает практически все риски и преимущества владения активом, и (ii) не сохраняет контроль. Однако если актив не является свободно обращающимся на рынке, то признание актива в части, являющейся предметом опциона на покупку, не прекращается, так как организация сохраняет контроль над активом.
- (i) Свободно обращающийся актив, являющийся предметом выписанного опциона на продажу, цена исполнения которого не является ни крайне выгодной, ни крайне невыгодной. Если организация передает финансовый актив, не является свободно обращающимся, и при этом выписывает опцион на продажу, цена исполнения которого не является крайне невыгодной, то она не сохраняет и не передает практически все риски и преимущества владения активом в связи с наличием выписанного опциона на продажу. Организация сохраняет контроль над активом, если опцион на продажу является достаточно ценным, чтобы принимающей стороне было невыгодно продавать актив, и в этом случае актив по-прежнему признается в пределах дальнейшего участия передающей стороны (см. параграф AG64). Организация передает контроль над активом, когда опцион на продажу не является достаточно ценным, чтобы принимающей стороне было невыгодно продавать актив, и в этом случае признание актива прекращается.
- (j) Активы, являющиеся предметом опциона на продажу, опциона на покупку или сделки РЕПО на основе справедливой стоимости. В связи с передачей практически всех рисков и преимуществ владения списанию подлежит финансовый актив, переуступаемый исключительно в рамках опциона на продажу или покупку, или сделки РЕПО с ценой исполнения или выкупа, равной справедливой стоимости финансового актива на момент выкупа.
- (k) Опционы на покупку или продажу, расчеты по которым осуществляются в денежной форме. Анализируя переуступку финансового актива, являющегося предметом опциона на продажу или покупку или сделки РЕПО, нетто-расчет по которому будет осуществляться денежными средствами, организация оценивает, сохранены ли переданы практически все риски и преимущества владения активом. Если у организации не сохранились практически все риски и преимущества владения переуступленным активом, следует определить, сохраняется ли контроль над переданным активом. Факт осуществления нетто-расчета денежными средствами по опциону на покупку или продажу или сделке РЕПО не означает автоматическую потерю контроля над активом (см. параграф AG49, а также пункты (g), (h) и (i) выше).
- (l) Условие об исключении счетов. Условие об исключении счетов – это опцион на безусловный выкуп (опцион на продажу), предоставляющий организации право требования переданных активов при соблюдении некоторых ограничений. При условии, что в рамках такого опциона организация не сохраняет за собой и не передает практически все риски и преимущества владения активом, она прекращает признание только той части стоимости активов, которая подлежит выкупу (исходя из предположения, что принимающая сторона не может продать активы). Например, если балансовая стоимость и поступления от передачи займов, включенных в активы,



составляют 100.000 ДЕ и любой отдельно взятый заем наделен правом досрочного погашения, причем общая сумма займов, которые могут быть выкуплены, не должна превышать 10.000 ДЕ, прекращается признание только займов на сумму 90.000 ДЕ.

- (m) Закрывающие опционы на покупку. Организация, обслуживающая переданные активы, возможно, в качестве передающей стороны, может быть держателем закрывающего опциона, согласно которому у нее есть право выкупа оставшихся переданных активов, если сумма активов в обращении падает до уровня, когда затраты на обслуживание данных активов становятся обременительными в сравнении с выгодами от обслуживания. Организация не прекращает признание только активов в части, являющейся предметом закрывающего опциона на покупку, при условии, что в результате осуществления данного опциона организация не сохраняет за собой и не передает практически все риски и преимущества владения, а принимающая сторона не имеет возможности продать данные активы.
- (n) Субординирование оставшихся долей участия и гарантии по кредитам. Организация может повысить качество кредита для принимающей стороны, субординировав часть или всю свою долю участия, сохранившуюся в переданном активе. Еще один вариант повышения качества кредита - предоставление принимающей стороне гарантии по кредиту, которая может быть неограниченной или в рамках определенной суммы. Весь актив в целом по-прежнему признается в отчетности при сохранении у организации практически всех рисков и преимуществ владения переданным активом. Если у организации остаются не все риски и преимущества владения при одновременном сохранении контроля, она не прекращает признание части актива, в отношении которой организация, возможно, придется рассчитаться денежными средствами или иными активами.
- (o) Свопы совокупного дохода. Организация может продать финансовый актив принимающей стороне и заключить с ней договор свопа совокупного дохода, согласно которому организация получает все проценты по базовому активу в обмен на фиксированную сумму или выплату по плавающей ставке, при этом организация принимает на себя риски, связанные с увеличением или снижением справедливой стоимости базового актива. В таком случае прекращение признания всего актива в целом запрещается.
- (p) Процентные свопы. Организация может передать принимающей стороне финансовый актив с фиксированной ставкой и заключить с принимающей стороной договор процентного свопа, согласно которому организация получает проценты по фиксированной ставке, а платит по плавающей ставке исходя из номинала, равного основной сумме задолженности по переданному финансовому активу. Процентный своп не препятствует прекращению признания переданного актива при условии, что выплаты по свопу не зависят от выплат по переданному активу.
- (q) Амортизируемые процентные свопы. Организация может передать финансовый актив с фиксированной ставкой, погашаемый с течением времени, и одновременно заключить с принимающей стороной договор амортизируемого процентного свопа, согласно которому она будет получать проценты по фиксированной ставке и платить по плавающей ставке исходя из номинала. Если номинал свопа амортизируется таким образом, что в любой момент времени он равен непогашенной основной сумме переданного финансового актива, у организации в связи с таким свопом, как правило, сохраняется значительный риск досрочного погашения: в этом случае она продолжает признавать либо весь переданный актив в целом, либо в пределах своего дальнейшего участия. И наоборот, если амортизация номинала свопа не привязана к непогашенной основной сумме задолженности по переданному активу, у организации не сохраняется риск досрочного погашения актива. Тем самым, своп не будет препятствовать прекращению признания переданного актива при условии, что выплаты по свопу не зависят от процентов по переданному активу, а сам своп не приводит к сохранению у организации иных значительных рисков и преимуществ владения переданным активом.

AG67. Данный параграф иллюстрирует применение метода дальнейшего участия, когда дальнейшее участие организации затрагивает только часть финансового актива.

Предположим, у организации имеется портфель займов с возможностью досрочного погашения, купонная и эффективная процентная ставка по которым составляет 10 процентов, а основная сумма и амортизируемая стоимость – 10.000 ДЕ. Организация заключает сделку, в рамках которой принимающая сторона за 9.115 ДЕ приобретает право на получение основной суммы в размере 9.000 ДЕ плюс проценты по этой сумме по ставке 9,5%. У организация сохраняются права на получение основной суммы в размере 1.000 ДЕ плюс проценты по этой сумме по ставке 10% плюс дополнительный спред в размере 0,5% по оставшейся основной сумме 9.000 ДЕ. Поступления от досрочного погашения распределяются пропорционально между организацией и принимающей стороной в соотношении 1:9, при этом любые суммы, связанные с невыполнением обязательств, покрываются за счет доли организации в размере 1.000 ДЕ до момента ее израсходования. Справедливая стоимость займов на дату сделки равна 10.100 единиц, а расчетная справедливая стоимость дополнительного спреда в размере 0,5% равна 40 ДЕ.

Организация приходит к выводу, что она не только передала часть значительных рисков и преимуществ владения активом (например, значительный риск досрочного погашения), но и сохранила некоторые из них (вследствие субординирования оставшейся доли участия), а также сохранила контроль. Поэтому она применяет в учете метод дальнейшего участия.

При применении настоящего Стандарта организация рассматривает сделку с точки зрения (а) сохранения пропорциональной доли участия в размере 1.000 ДЕ и (б) субординирования данной доли участия с целью повысить качество кредита для принимающей стороны путем возмещения потерь по кредитам.

По расчетам организации, 9.090 ДЕ (90 процентов x 10.100 ДЕ) из полученного возмещения в сумме 9.115 ДЕ представляют собой оплату за 90-процентную долю участия. Оставшаяся часть полученного возмещения (25 ДЕ) представляет собой возмещение за субординирование оставшейся доли участия в целях компенсации возможных потерь принимающей стороны по кредиту. Кроме того, дополнительный спред в размере 0,5% также является платой за повышение качества кредита. Таким образом, возмещение, полученное за повышение качества кредита, в итоге составило 65 ДЕ (25 ДЕ + 40 ДЕ).

Организация рассчитывает прибыль или убыток от продажи 90-процентной доли в денежных потоках. Исходя из предположения, что на дату сделки отсутствуют данные об отдельно взятой справедливой стоимости переданных 90 процентов и оставшихся 10 процентов, организация распределяет балансовую стоимость актива в соответствии с параграфом 30 следующим образом:

	<i>Расчетная справедливая стоимость</i>	<i>Процент</i>	<i>Распределение балансовой стоимости</i>
Переданная часть	9.090	90%	9.000
Сохраненная часть	1.010	10%	1.000
<b>Всего</b>	<b>10.100</b>		<b>10.000</b>

Для определения прибыли или убытка от продажи 90-процентной доли денежных потоков из суммы полученного возмещения организация вычитает распределенную балансовую стоимость переуступленной части, результат - 90 ДЕ (9.090 ДЕ – 9.000 ДЕ). Балансовая стоимость доли, оставшейся у организации, составляет 1.000 ДЕ.

Кроме того, организация признает дальнейшее участие в связи с субординированием оставшейся доли для покрытия возможных потерь по кредитам. Соответственно, она признает актив в размере 1.000 ДЕ (максимальная сумма денежных потоков, которая, возможно, не будет получена в рамках субординирования) и связанное с ним обязательство в размере 1.065 ДЕ (максимальная сумма денежных потоков, которая, возможно, не будет получена в рамках субординирования, т.е. 1.000 ДЕ, плюс справедливая стоимость субординирования в размере 65 ДЕ). Исходя из вышеуказанной информации, сделка отражается в учете следующим образом:

	<i>Дебит</i>	<i>Кредит</i>
Первоначальный актив	–	9.000
Актив в части субординирования или оставшаяся доля участия	1.000	–
Актив в части полученного дополнительного спреда	40	–
Профицит или дефицит (прибыль от передачи)	–	90
Обязательство	–	1.065
Полученные денежные средства	9.115	–
<b>Всего</b>	<b>10.155</b>	<b>10.155</b>

Сразу же после сделки балансовая стоимость актива в размере 2,040 ДЕ складывается из распределенной стоимости оставшейся части (1.000 ДЕ) и 1.040 ДЕ, отражающих дальнейшее участие организации в связи с субординированием оставшейся у нее доли для покрытия потерь по кредитам (включая дополнительный спред в размере 40 ДЕ).

В последующие периоды организация признает возмещение, получаемое за повышение качества кредита (65 ДЕ), пропорционально истекшему периоду начисления, начисляет проценты на признанный актив с использованием

метода эффективной процентной ставки и признает ухудшение качества кредита по признанным активам. В качестве примера последнего предположим, что на следующий год возникает убыток от ухудшения качества кредитного портфеля в размере 300 ДЕ. Организация уменьшает признанный актив на 600 ДЕ (300 ДЕ относится к оставшейся доле участия и 300 ДЕ к дальнейшему участию в результате субординирования оставшейся доли участия для компенсации потерь по кредитам) и уменьшает признанное обязательство на 300 ДЕ. В конечном итоге убыток от ухудшения качества кредитного портфеля в размере 300 ДЕ признается в составе профицита или дефицита.

*Стандартные сделки купли-продажи финансового актива (параграф 40)*

- AG68. Стандартная сделка купли-продажи финансовых активов признается в учете на дату заключения сделки или на дату расчетов согласно параграфам AG70 и AG71. Используемый метод должен применяться последовательно при покупке и продаже всех финансовых активов, принадлежащих к одной и той же категории финансовых активов из числа описанных в параграфе 10. Для этих целей активы, предназначенные для продажи, образуют отдельную категорию от активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.
- AG69. Стандартным договором не является договор, согласно которому в обязательном или добровольном порядке осуществляется нетто-расчет по сумме изменения его стоимости. Подобный договор следует отражать как производный инструмент в период между датой заключения сделки и датой расчетов.
- AG70. Дата заключения сделки – это дата, на которую организация принимает на себя обязательство по покупке или продаже актива. Учет по дате заключения сделки означает (а) признание актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки и (б) прекращение признания реализованного актива, признание прибыли или убытка от выбытия и признание дебиторской задолженности покупателя в день заключения сделки. Как правило, начисление процентов по активу и соответствующему обязательству начинается не ранее даты расчетов, когда переходит право собственности.
- AG71. Дата расчетов – это дата осуществления поставки актива организации или организацией. Учет по дате расчетов означает (а) признание актива в день его получения организацией и (б) прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия на дату его поставки организацией. При учете по дате расчетов организация отражает изменение справедливой стоимости подлежащего получению актива в период между датой заключения сделки и датой расчетов таким же образом, как и приобретенный актив. Иными словами, изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или по амортизируемой стоимости; оно признается в профиците или дефиците в отношении активов, классифицируемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита; оно признается в чистых активах/ капитале в отношении активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи.

*Прекращение признания финансового обязательства (параграфы 41–44)*

- AG72. Финансовое обязательство (или его часть) погашается, когда заемщик:
- (а) Исполняет обязательство (или его часть), расплачиваясь с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами; или
  - (б) На законных основаниях освобождается от первичной ответственности по обязательству (или его части) либо в судебном порядке, либо кредитором. (Это условие может выполняться даже в том случае, если должник предоставил гарантию).
- AG73. Если эмитент долгового инструмента выкупает его, долг считается погашенным даже в том случае, если эмитент является маркет-мейкером по данному инструменту или собирается перепродать его в ближайшем будущем.
- AG74. Выплата третьей стороне, в том числе трастовой компании (иногда именуемая «аннулирование по сути»), сама по себе не освобождает заемщика от исполнения первичного обязательства перед кредитором, если такое освобождение не подкреплено правовыми основаниями.

- AG75. Если заемщик осуществляет выплату третьей стороне, для того чтобы она приняла на себя обязательство, и уведомляет своего кредитора о том, что третья сторона приняла на себя его долговое обязательство, то он не прекращает признавать долговое обязательство, за исключением случаев, когда выполняется условие, содержащееся в параграфе AG72(b). Если должник осуществляет выплату третьей стороне, чтобы она приняла на себя обязательство, и получает освобождение от своего кредитора в предусмотренном законом порядке, то долг является погашенным. Однако если должник соглашается осуществлять выплаты по задолженности третьей стороне или направлять их первоначальному кредитору, он признает новое долговое обязательство перед третьей стороной.
- AG76. Если третья сторона принимает на себя обязательство организации безвозмездно или за символическое вознаграждение, организация применяет критерии для прекращения признания, описанные в настоящем стандарте, а также в параграфах 84-87 МСФО ОС 23.
- AG77. В ряде случаев кредиторы отказываются от своих прав на взыскание задолженности организации общественного сектора. Например, федеральное правительство может аннулировать заем органа местного самоуправления. Подобное аннулирование считается освобождением заемщика от задолженности перед кредитором в предусмотренном законом порядке. Если обязательства аннулируются в рамках необменной операции, то организация применяет критерии для прекращения признания, описанные в настоящем стандарте, а также в параграфах 84-87 МСФО ОС 23.
- AG78. Хотя освобождение, полученное на законных основаниях в судебном порядке или от кредитора, приводит к прекращению признания обязательства, организация может признать новое обязательство при невыполнении установленных в параграфах 17-39 критериев для прекращения признания. При невыполнении данных критериев переданные активы не подлежат прекращению списания, и организация признает новое обязательство в связи с переданными активами.
- AG79. Для целей параграфа 42 условия являются значительно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, и при дисконтировании по первоначальной эффективной процентной ставке, не менее чем на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий отражаются как погашение долга, понесенные затраты или комиссионные признаются частью прибыли или убытка от погашения. В случае, если обмен финансовыми инструментами или изменение условий не учитываются как погашение долга, понесенные затраты или комиссионные относятся на балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока обязательства с измененными условиями.
- AG80. В ряде случаев кредитор освобождает должника от существующей обязанности по осуществлению выплат, но должник принимает на себя обязательство выступить в качестве гаранта и осуществить выплаты в случае дефолта стороны, взявшей на себя первичную ответственность. В этом случае должник:
- (a) Признает новое финансовое обязательство на основе справедливой стоимости обязанности по гарантии; и
  - (b) Признает прибыль или убыток на основе разницы между (i) выплаченными суммами и (ii) балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства за вычетом справедливой стоимости нового финансового обязательства.

### **Оценка (параграфы 45–86)**

#### *Необменные операции*

- AG81. Порядок первоначального признания и оценки активов и обязательств при необменных операциях рассматривается в МСФО ОС 23. При необменных операциях активы могут появляться в результате соглашений, оформляемых и не оформляемых договорами (см.

параграфы AG20 и AG21 МСФО ОС 28). Если такие активы появляются при заключении соглашений, оформляемых договорами, и в остальном удовлетворяют определению финансового инструмента, они

- (a) первоначально признаются в соответствии с МСФО ОС 23;
- (b) первоначально оцениваются:
  - (i) по справедливой стоимости с использованием правил МСФО ОС 23; и
  - (ii) с учетом транзакционных издержек, непосредственно связанных с приобретением финансового актива в соответствии с параграфом 45 настоящего Стандарта, если последующая оценка актива производится не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.

(См. параграфы IE46–IE50 в приложениях к настоящему Стандарту).

*Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств (параграф 45)*

- AG82. Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки (т.е. справедливая стоимость переданного или полученного возмещения, см. также параграф AG108). Однако если часть переданного или полученного возмещения относится не к финансовому инструменту, справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывается с применением метода оценки (см. параграфы AG106-AG112). Например, справедливая стоимость беспроцентного долгосрочного займа или дебиторской задолженности может рассчитываться как дисконтированная стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием действующей рыночной процентной ставки (ставок) для аналогичного инструмента (аналогичного по валюте, сроку, типу процентной ставке и другим факторам) с аналогичным кредитным рейтингом. Остальные суммы, выданные займы, считаются расходом или относятся на уменьшение выручки за исключением случаев, когда они подлежат признанию в составе иной группы активов.
- AG83. Если организация выдает заем по ставке ниже рыночной (например, под 5 процентов, в то время как рыночная ставка по аналогичным займам составляет 8 процентов), и в качестве компенсации получает авансом комиссионное вознаграждение, заем признается по справедливой стоимости, т.е. за вычетом полученного вознаграждения. Организация относит дисконт на профицит или дефицит с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Льготные займы*

- AG84. Льготные займы выдают или получают на условиях ниже рыночных. Примерами льготных займов, предоставляемых организациям, являются займы развивающимся странам, мелким фермерским хозяйствам, кредиты на образование студентам, поступающим в университеты или колледжи, жилищные займы, предоставляемые семьям с низким доходом. Организации могут получать льготные займы, например, от агентств по развитию и других государственных организаций.
- AG85. Предоставление или получение льготного займа отличается от аннулирования долга организации или перед организацией. Это отличие важно, потому что от него зависит, учитываются ли условия, которые ниже рыночных, при первоначальном признании или оценке займа или же при последующей оценке или прекращении признания.
- AG86. Льготный заем изначально направлен на предоставление или получение ресурсов на условиях, которые ниже рыночных. Аннулирование долга происходит применительно к займам, которые первоначально были предоставлены или получены на рыночных условиях, но намерения одной из сторон по займу изменились после его предоставления или получения. Например, государство может одолжить средства некоммерческой организации с намерением получить их обратно в полном объеме на рыночных условиях. Впоследствии государство списывает часть займа. Это не льготный заем, поскольку изначально он был направлен на предоставление кредита организации по рыночным ставкам. Последующее списание займа организация рассматривает как аннулирование долга и применяет порядок списания, предусмотренный в МСФО ОС 29.

- AG87. Поскольку предоставление или получение льготных займов происходит по ставкам ниже рыночных, цена сделки при первоначальном признании займа может быть не равна его справедливой стоимости. Поэтому при первоначальном признании организация анализирует содержание предоставленного или полученного займа в разрезе его составных частей и учитывает эти части в соответствии с принципами, изложенными в параграфах AG88 и AG89.
- AG88. Сначала организация определяет, является ли льготный заем по своей сути займом, грантом, взносом собственника или их сочетанием на основе принципов МСФО ОС 28 и параграфов 42-58 МСФО ОС 23. Если организация классифицирует сделку или часть сделки в качестве займа, то она устанавливает, соответствует ли цена сделки справедливой стоимости займа при первоначальном признании. Организация определяет справедливую стоимость займа, используя принципы, изложенные в параграфах AG101-AG115. Если организация не может определить справедливую стоимость на основе информации активного рынка, применяется метод оценки. Справедливую стоимость по методу оценки можно определить путем дисконтирования всех будущих денежных поступлений по рыночной процентной ставке, применяемой по аналогичному займу (см. параграф AG82).
- AG89. Разница между справедливой стоимостью займа и ценой сделки (поступлениями по займу) учитывается следующим образом:
- (a) Если организация получает заем, разница учитывается в соответствии с МСФО ОС 23.
  - (b) Если организация выдает заем, разница относится на расходы в профиците или дефиците при первоначальном признании, за исключением займов, являющихся сделкой с собственниками, выступающими в качестве таковых. Если заем является сделкой с собственниками, выступающими в качестве таковых, например, если контролирующая организация предоставляет льготный заем контролируемой организации, разница может представлять собой взнос в капитал, т.е. не расход, а инвестицию в организацию.
- Иллюстративные примеры приводятся в параграфе IG54 МСФО ОС 23, а также в параграфах IE40–IE41 в приложениях к настоящему Стандарту.
- AG90. После первоначального признания организация производит последующую оценку льготных займов, используя категории финансовых инструментов, определенные в параграфе 10.

#### *Необменные операции*

- AG91. Порядок первоначального признания и оценки активов и обязательств при необменных операциях рассматривается в МСФО ОС 23. При необменных операциях активы могут появляться в результате соглашений, оформляемых и не оформляемых договорами (см. параграфы AG20 и AG21 МСФО ОС 28). Если такие активы появляются при заключении соглашений, оформляемых договорами, и в остальном удовлетворяют определению финансового инструмента, они
- (a) первоначально признаются в соответствии с МСФО ОС 23;
  - (b) первоначально оцениваются:
    - (i) по справедливой стоимости с использованием правил МСФО ОС 23; и
    - (ii) с учетом транзакционных издержек, непосредственно связанных с приобретением финансового актива в соответствии с параграфом 45 настоящего стандарта, если последующая оценка актива производится не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.
- (См. Иллюстративный пример 6).

#### *Оценка финансовых гарантий, выданных в рамках необменной операции*

- AG92. К сфере применения настоящего Стандарта относятся только финансовые гарантии, оформленные договором (или гарантии, являющиеся договорными по существу) (см. параграфы AG3 и AG4 МСФО ОС 28). Гарантии, не оформленные договором, не относятся к сфере применения настоящего Стандарта, поскольку они не удовлетворяют определению

финансового инструмента. В настоящем Стандарте установлен порядок признания и оценки, который распространяется только на эмитентов договоров финансовой гарантии.

- AG93. В параграфе 10 «договор финансовой гарантии» определяется как «договор, согласно которому эмитент обязан произвести выплаты в счет возмещения убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что указанный должник не производит своевременные платежи в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента». В соответствии с требованиями настоящего Стандарта договоры финансовой гарантии, аналогично прочим финансовым активам и финансовым обязательствам, первоначально признаются по справедливой стоимости. В параграфах 50-52 настоящего Стандарта содержатся комментарии и рекомендации по определению справедливой стоимости, которые более подробно рассматриваются в параграфах AG101-AG115 Руководства по применению. Впоследствии договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей из следующих величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, накопленной амортизации в соответствии с МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций».
- AG94. В общественном секторе гарантии часто предоставляются в рамках необменных операций, т.е. безвозмездно основе или за символическое вознаграждение. Данный вид гарантий обычно предоставляется ради достижения экономических и социальных целей организации. К таким целям относятся поддержка инфраструктурных проектов, поддержка акционерных обществ в периоды экономического спада, выдача гарантий по облигациям, выпускаемым субъектами других уровней государственной власти, а также гарантий по займам работникам для приобретения автомобилей, необходимых для выполнения работниками своих служебных обязанностей. При наличии возмещения за финансовую гарантию необходимо определить, возникает ли возмещение в результате обменной операции отражает ли оно справедливую стоимость. Если возмещение отражает справедливую стоимость, организация должна признавать финансовую гарантию в сумме возмещения. Последующая оценка должна производиться по наибольшей из следующих величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО ОС 19, и первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, накопленной амортизации в соответствии с МСФО ОС 9. Если организация приходит к заключению, что возмещение не равно справедливой стоимости, она определяет балансовую стоимость при первоначальном признании так, как если бы вознаграждение не выплачивалось.
- AG95. При первоначальном признании, если комиссионный сбор не взимается или вознаграждение не соответствует справедливой стоимости, организация сначала устанавливает наличие котируемых цен на открытом рынке договоров финансовой гарантии, эквивалентных заключенному договору. К данным открытого рынка относят информацию о последних рыночных сделках между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки сторонами, а также сведения о текущей справедливой стоимости другого договора финансовой гарантии, по сути идентичного договору, заключенного безвозмездно или за символическое вознаграждение эмитенту гарантии. Факт заключения договора финансовой гарантии при отсутствии возмещения, выплачиваемого заемщиком эмитенту, сам по себе не является окончательным подтверждением отсутствия активного рынка. Гарантии могут выдавать коммерческие юридические лица, но организация общественного сектора может согласиться заключить договор финансовой гарантии по ряду причин некоммерческого характера. Например, если заемщик не может позволить себе выплату комиссии по коммерческой ставке, а запуск проекта, направленного на достижение одной или нескольких социальных или программных целей организации, окажется под угрозой при отсутствии договора финансовой гарантии, заемщик может обратиться к организации общественного сектора или правительству за подобной гарантией.
- AG96. При отсутствии активного рынка аналогичных договоров финансовой гарантии организация использует иной метод оценки, помимо наблюдения за активным рынком, обеспечивающий надежную оценку справедливой стоимости. Подобный метод оценки может опираться на математические модели, учитывающие финансовый риск. Например, федеральное правительство W выступает гарантом по выпуску облигаций муниципалитета X. Поскольку муниципалитет X получил государственную гарантию, облигации выпускаются с более

низкой купонной ставкой, чем при отсутствии государственной гарантии. Это связано с тем, что гарантия понижает рискованность облигаций для инвесторов. Вознаграждение за гарантию может определяться на основе кредитного спреда между купонной ставкой, которая имела бы место при отсутствии государственной гарантии, и купонной ставкой при наличии государственной гарантии. Если справедливую стоимость можно определить на основе наблюдения за активным рынком или с помощью иного метода оценки, организация признает финансовую гарантию по справедливой стоимости в Отчете о финансовом положении и признает расход в соответствующей сумме в Отчете о результатах финансовой деятельности. Если в основе метода оценки не используется наблюдение за активным рынком, организации необходимо обеспечить надежность и понятность итоговых показателей модели.

- AG97. Если невозможно определить надежную оценку справедливой стоимости, будь то путем непосредственного наблюдения за активным рынком или с помощью другой техники оценки, при первоначальном признании организации следует применять к договору финансовой гарантии правила, изложенные в МСФО ОС 19. Организация оценивает, возникло ли текущее обязательство в результате прошлого события, связанного с договором финансовой гарантии, вероятно ли возникновение оттока денежных средств по текущему обязательству в соответствии с условиями договора и можно ли надежно рассчитать величину оттока денежных средств. Текущее обязательство, связанное с договором финансовой гарантии, может возникнуть при первоначальном признании, если, например, организация заключает договор предоставления финансовых гарантий по займам большому количеству мелких предприятий, и знает, исходя из прошлого опыта, что часть этих предприятий не выполнит своих обязательств.

*Последующая оценка финансовых активов (параграфы 47 и 48)*

- AG98. В случае, если финансовый инструмент, ранее признанный как финансовый актив, оценивается по справедливой стоимости и его справедливая стоимость становится отрицательной, он подлежит оценке в качестве финансового обязательства в соответствии с параграфом 49.
- AG99. Следующий пример иллюстрирует порядок учета транзакционных издержек при первоначальной и последующей оценке финансового актива, имеющегося в наличии для продажи. Актив приобретается за 100 ДЕ плюс комиссия за покупку в размере 2 ДЕ. Первоначально актив признается по стоимости 102 ДЕ. Конец отчетного периода наступает днем позже, когда рыночная котировка актива равна 100 ДЕ. Если бы актив был продан, была бы уплачена комиссия в размере 3 ДЕ. На эту дату актив оценивается по стоимости 100 ДЕ (без учета возможной комиссии при продаже), а убыток в размере 2 ДЕ признается в чистых активах/ капитале. Если финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, предусматривает фиксированные или определяемые платежи, транзакционные издержки амортизируются с включением в состав профицита или дефицита с использованием метода эффективной процентной ставки. Если финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, не предусматривает фиксированные или определяемые платежи, транзакционные издержки признаются в составе профицита или дефицита при прекращении признания актива или при его обесценении.
- AG100. Инструменты, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости независимо от наличия у организации намерения удерживать их до погашения.

*Вопросы оценки справедливой стоимости (параграфы 50–52)*

- AG101. В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности, предполагающее отсутствие у организации намерения или необходимости ликвидации, значительного сокращения масштабов деятельности или осуществления сделки на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не является той суммой, которую организация получила бы или заплатила бы при вынужденной сделке, принудительной ликвидации или продаже по крайне низким ценам. Тем не менее, справедливая стоимость отражает кредитное качество инструмента.



- AG102. В настоящем Стандарте термины «цена спроса» и «запрашиваемая цена» (иногда называемая «текущей ценой предложения») используются в контексте рыночных котировок, при этом определение «спред между ценами продавца и покупателя» включает только транзакционные издержки. Другие корректировки для расчета справедливой стоимости (например, корректировка с учетом кредитного риска контрагента), не включаются в определение «спред между ценами продавца и покупателя».

#### **Активный рынок: котируемая цена**

- AG103. Финансовый инструмент считается котирующимся на активном рынке, если информацию о котируемых ценах можно свободно и регулярно получать от фондовой биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, службы ценообразования или регулирующего органа, и эти цены отражают реальные заключаемые с определенной периодичностью рыночные операции между независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость определяется с точки зрения цены, согласованной между независимыми покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. Цель определения справедливой стоимости финансового инструмента, продающегося на активном рынке, состоит в расчете цены, по которой операция с этим инструментом (т.е. без модификации или реорганизации инструмента) была бы осуществлена в конце отчетного периода на наиболее выгодном активном рынке, к которому организация имеет непосредственный доступ. В то же время организация корректирует цену, формируемую на более выгодном рынке, с учетом разницы между кредитным риском инструментов, продающихся на данном рынке, и кредитным риском оцениваемого инструмента. Наличие опубликованных котировок на активном рынке служит наилучшим подтверждением справедливой стоимости, и в случае наличия таких цен, именно они используются для оценки финансового актива или финансового обязательства.

- AG104. Рыночной котировкой, используемой при оценке удерживаемого актива или выпускаемого обязательства, обычно считается текущая цена спроса, а при оценке приобретаемого актива или удерживаемого обязательства – цена предложения. При наличии активов и обязательств, рыночные риски которых компенсируют друг друга, организация может использовать среднерыночные цены в качестве основы для определения справедливой стоимости компенсирующих друг друга позиций по риску и при необходимости применять цену спроса или, соответственно, цену предложения к чистой позиции. При отсутствии информации о цене спроса и предложения основой для определения текущей справедливой стоимости служит цена самой последней сделки при условии, что с момента ее проведения экономические условия значительно не менялись. Если с момента заключения последней сделки условия изменились (например, по результатам последней котировки государственных облигаций изменилась безрисковая процентная ставка), то справедливая стоимость отражает данное изменение исходя из текущих цен или ставок по аналогичным финансовым инструментам. Подобным образом, если организация может продемонстрировать, что цена последней сделки не равна справедливой стоимости (например, ввиду того, что она отражает сумму, которую организация получила или заплатила бы при вынужденной сделке, принудительной ликвидации или продаже по крайне низким ценам), данная цена подлежит корректировке. Справедливая стоимость портфеля финансовых инструментов является произведением количества единиц инструмента и его котируемой рыночной цены. Если в отношении всего финансового инструмента в целом не публикуются котировки на активном рынке, но при этом действуют активные рынки его составных элементов, справедливая стоимость определяется на основе соответствующих рыночных цен составных элементов.

- AG105. Если на активном рынке котируется ставка (а не цена), для определения справедливой стоимости организация использует котируемую рыночную ставку в качестве вводного параметра в методе оценки. Если в котируемой рыночной ставке не сделана поправка на кредитный риск или иные факторы, которые участники рынка учитывали бы при оценке инструмента, организация проводит корректировку с учетом данных факторов.

#### **Отсутствие активного рынка: метод оценки**

- AG106. Если рынок финансового инструмента не является активным, организация устанавливает справедливую стоимость, используя метод оценки. Методы оценки предусматривают

использование информации о последних рыночных сделках между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки сторонами, сопоставление, при ее наличии, с текущей справедливой стоимостью другого, по сути аналогичного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели ценообразования опционов. Если удалось наглядно продемонстрировать, что метод оценки, активно используемый участниками рынка для определения цены инструмента, обеспечивает надежность оценки цен, полученных в реальных рыночных сделках, организации следует применять данный метод.

- AG107. Цель применения метода оценки состоит в том, чтобы определить, какой была бы цена сделки на дату оценки при совершении обмена между независимыми сторонами, мотивированными нормальными деловыми интересами. Справедливая стоимость рассчитывается на основе результатов применения метода оценки, в котором максимально используются рыночные вводные параметры и в минимально возможной степени – вводные данные, специфические для конкретной организации. Предполагается, что метод оценки обеспечивает реалистичную оценку справедливой стоимости, если (а) он в достаточной степени отражает оценку инструмента рынком и (b) вводные параметры для метода оценки в достаточной степени отражают рыночные ожидания и оценки показателей риск/доходность, присущих финансовому инструменту.
- AG108. Таким образом, метод оценки (а) включает все факторы, которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены, и (b) соответствует общепринятым экономическим методикам ценообразования финансовых инструментов. Организация периодически следует проверять точность выбранного метода оценки и тестировать его на адекватность исходя из цен текущих рыночных сделок с таким же инструментом (т.е. без модификации и внесения изменений), или исходя из иной имеющейся на рынке информации. Организация планомерно получает рыночные данные на том же самом рынке, где инструмент был выпущен или приобретен. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании в рамках обменной операции является цена сделки (т.е. справедливая стоимость переданного или полученного возмещения), за исключением тех случаев, когда справедливая стоимость этого инструмента подтверждается путем сравнения с другими наблюдаемыми текущими сделками с таким же инструментом (т.е. без модификации и внесения изменений) или на основе метода оценки, переменные в котором включают только данные с наблюдаемых рынков.
- AG109. Последующая оценка финансового актива или финансового обязательства и последующее признание прибылей и убытков должны соответствовать требованиям настоящего Стандарта. Применение параграфа AG108 может привести к тому, что при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства не будут признаны прибыли или убытки. В этом случае в соответствии с требованиями МСФО ОС 29 прибыль или убыток должны признаваться после первоначального признания только в той степени, в которой их возникновение связано с изменением фактора (включая временной), который учитывался бы участниками рынка при установлении цены.
- AG110. Первоначальное приобретение или выпуск финансового актива, или возникновение финансового обязательства является рыночной сделкой, которая является основой для расчета справедливой стоимости финансового инструмента. В частности, если финансовый инструмент является долговым инструментом (например, займом), его справедливую стоимость можно определить исходя из рыночных условий, существовавших на дату его приобретения или выпуска, и текущих рыночных условий или процентных ставок, начисляемых организацией или другими сторонами по аналогичным долговым инструментам (т.е. имеющих тот же период до даты погашения, график движения денежных средств, валюту, кредитный риск, залог и базу начисления процентов). Кроме того, при условии, что после выпуска долгового инструмента не произошло изменений в кредитном риске заемщика и применяемых кредитных спредах, рассчитать текущую рыночную процентную ставку можно исходя из базовой процентной ставки, отражающей более высокую кредитоспособность, чем у рассматриваемого долгового инструмента, при сохранении кредитного спреда на постоянном уровне, и, сделав поправку на изменения базовой процентной ставки, с даты возникновения долгового инструмента. Если с момента заключения последней по времени рыночной сделки условия изменились, то соответствующее изменение справедливой стоимости оцениваемого финансового инструмента определяется исходя из текущих цен или ставок по аналогичным финансовым инструментам, скорректированных при необходимости с учетом отличий от оцениваемого инструмента.

- AG111. Одна и та же информация может быть доступной не на каждую дату оценки. Например, в день выдачи займа или приобретения долгового инструмента, не являющегося предметом активной торговли на рынке, организации известна цена сделки, совпадающая с рыночной. Однако по состоянию на очередную дату оценки может отсутствовать информация о новых сделках, и несмотря на то, что общий уровень рыночных процентных ставок установить возможно, ей может быть не известна степень кредитного или иного риска, принимаемая участниками рынка в расчет при формировании цены инструмента по состоянию на рассматриваемую дату оценки. Организация может не иметь информацию о последних по времени сделках для определения соответствующего кредитного спреда над базовой процентной ставкой, чтобы использовать его при определении ставки дисконтирования для расчета дисконтированной стоимости. При отсутствии свидетельства об обратном будет разумным предположить, что в спреде, действовавшем на дату получения займа, не произошло никаких изменений. Однако предполагается, что организация предпримет надлежащие меры, чтобы определить, есть ли данные об изменениях подобных факторов. Если такие данные имеются, организация должна учитывать влияние этих изменений при определении справедливой стоимости финансового инструмента.
- AG112. В процессе анализа дисконтированных денежных потоков организация в качестве одной или нескольких ставок дисконтирования, применяет действующие нормы рентабельности финансовых инструментов с практически аналогичными условиями и характеристиками, включая кредитное качество инструмента, оставшийся период действия предусмотренной договором процентной ставки, оставшийся срок до погашения основной суммы и валюту, в которой производятся выплаты. Краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность при отсутствии установленной процентной ставки можно оценивать по первоначальной стоимости, указанной в счете-фактуре, если влияние дисконтирования не значительно.

#### **Отсутствие активного рынка: долевые инструменты**

- AG113. Справедливую стоимость инвестиций в долевые инструменты без котировок на активном рынке, а также производных инструментов, привязанных к некотируемым долевым инструментом, расчеты по которым должны производиться путем поставки такого некотируемого долевого инструмента (см. параграфы 48(с) и 49), можно оценить с достаточной степенью достоверности, если (а) колебания в диапазоне обоснованных расчетных оценок справедливой стоимости для данного инструмента не являются значительными или (б) можно обоснованно оценить вероятности различных расчетных оценок в рамках диапазона и использовать их при расчете справедливой стоимости.
- AG114. Возможны многочисленные ситуации, в которых колебания в диапазоне обоснованных расчетных оценок справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты без рыночных котировок, а также производных инструментов, привязанных к некотируемым долевым инструментом, расчеты по которым должны производиться путем поставки такого некотируемого долевого инструмента (см. пункты 48(с) и 49), не являются значительными. Как правило, возможно рассчитать справедливую стоимость финансового актива, приобретенного организацией у внешней стороны. Однако организации не разрешается оценивать инструмент по справедливой стоимости в случае, если диапазон, в котором находятся обоснованные расчетные оценки справедливой стоимости, является значительным, при этом обоснованно оценить вероятности различных расчетных оценок не представляется возможным.

#### **Вводные параметры для методов оценки**

- AG115. В основе надлежащего метода оценки справедливой стоимости финансового инструмента лежит поступающая с рынка информация о конъюнктуре и иных факторах, способных повлиять на справедливую стоимость инструмента. Справедливая стоимость финансового инструмента зависит от одного или нескольких из нижеперечисленных факторов (а также, возможно, и от иных факторов).
- (а) Стоимость денег во времени (т.е. проценты по базовой или безрисковой ставке). Базовые процентные ставки обычно могут быть рассчитаны из курса государственных облигаций, и, кроме того, они часто приводятся в финансовых изданиях. Эти ставки, как правило, варьируются в зависимости от ожидаемых дат прогнозируемых денежных потоков в соответствии с кривой доходности, отражающей процентные ставки для различных временных горизонтов. На практике в качестве базовой ставки организация

может использовать общепринятую и легко отслеживаемую рыночную ставку, например, своп-ставку. (Если используемая процентная ставка не является безрисковой, то на основе кредитного рейтинга по такой базовой ставке определяется соответствующая корректировка значения кредитного риска по конкретному финансовому инструменту). В некоторых странах облигации федерального правительства могут нести значительные кредитные риски, и не могут служить источником стабильной базовой процентной ставки для инструментов, деноминированных в валюте таких стран. У некоторых организаций в этих странах может быть более высокий уровень кредитоспособности и более низкая ставка заимствования, чем у федерального правительства. В таком случае базовые процентные ставки целесообразно определять исходя из процентных ставок для корпоративных облигаций с самым высоким рейтингом, выпущенных в валюте соответствующей страны.

- (b) Кредитный риск. Влияние кредитного риска на справедливую стоимость (т.е. премию за кредитный риск сверх базовой процентной ставки) можно определить исходя из наблюдаемых рыночных цен торгуемых инструментов, имеющих разную кредитоспособность, или на основе наблюдаемых процентных ставок, взимаемых кредиторами с заемщиков с различным кредитным рейтингом.
- (c) Валютные курсы. Активные рынки обмена валют существуют в отношении большинства основных валют, и валютные курсы ежедневно публикуются в финансовой прессе.
- (d) Цены на товары. Для многих товаров существуют наблюдаемые рыночные цены.
- (e) Цены на долевые инструменты. На некоторых рынках в свободном доступе находятся цены (и индексы цен) на торгуемые долевые инструменты. Для расчета текущего курса долевых инструментов, цены на которые отсутствуют в свободном доступе, можно использовать методы на основе дисконтированной стоимости.
- (f) Волатильность (т.е. амплитуда будущих колебаний курса финансового инструмента или иного объекта учета). Показатели волатильности активно торгуемых объектов учета, как правило, можно обоснованно рассчитать исходя из исторических рыночных данных или исходя из волатильности, заложенной в текущих рыночных ценах.
- (g) Риск досрочного погашения и риск отказа от обязательств. График ожидаемых досрочных погашений по финансовым активам и график ожидаемых отказов по финансовым обязательствам можно рассчитать на основе исторических данных. (Справедливая стоимость финансового обязательства, от которого контрагент может отказаться, не может быть меньше дисконтированной стоимости суммы отказа – см. параграф 52.)
- (h) Затраты на обслуживание финансового актива или финансового обязательства. Затраты на обслуживание можно рассчитать, сопоставив с текущим уровнем комиссий, взимаемых другими участниками рынка. Если затраты на обслуживание финансового актива или финансового обязательства значительны, и у других участников рынка возникнут сопоставимые затраты, эмитент учитывает их при определении справедливой стоимости данного финансового актива или финансового обязательства. Вероятно, что на момент возникновения предусмотренного договором права на получение комиссий в будущем его справедливая стоимость равна затратам на организацию финансирования, за исключением случаев, когда будущие комиссии и связанные с ними затраты не соответствуют сравнительным данным по рынку.

*Прибыли и убытки (параграфы 64–66)*

AG116. Организация применяет МСФО ОС 4 к финансовым активам и финансовым обязательствам, являющимся денежными статьями в соответствии с МСФО ОС 4 и выраженными в иностранной валюте. Согласно МСФО ОС 4, положительные и отрицательные курсовые разницы по денежным активам и денежным обязательствам признаются в профиците или дефиците. Исключение составляет денежная статья, определенная в качестве инструмента хеджирования при хеджировании денежных потоков (см. параграфы 106-112) или хеджировании чистых инвестиций (см. параграф 113). Для целей признания положительных и отрицательных курсовых разниц в соответствии с МСФО ОС 4 денежный финансовый актив,

имеющийся в наличии для продажи, учитывается так, как если бы он отражался по амортизированной стоимости в иностранной валюте. Соответственно, в отношении данного финансового инструмента курсовые разницы, возникающие в результате изменений его амортизированной стоимости, признаются в профиците или дефиците, а прочие изменения балансовой стоимости признаются в соответствии с параграфом 64(b). В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и не являющихся денежными статьями согласно МСФО ОС 4 (например, долевых инструментов), прибыль или убыток, признаваемые непосредственно в составе чистых активов/ капитала в соответствии с параграфом 64(b), включает компонент, связанный с изменением валютного курса. Если между денежным активом, не являющимся производным инструментом, и денежным обязательством, не являющимся производным инструментом, существует отношение хеджирования, изменения валютного компонента данных финансовых инструментов признаются в профиците или дефиците.

*Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам (параграфы 67–79)*

**Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (параграфы 72–74)**

- AG117. Обесценение финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, оценивается на основе первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому инструменту, потому что дисконтирование по текущей рыночной процентной ставке, по сути, означало бы применение оценки по справедливой стоимости к финансовым активам, которые в противном случае оценивались бы по амортизированной стоимости. При пересмотре или изменении условий займа, дебиторской задолженности или удерживаемой до погашения инвестиции в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. Денежные потоки, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности, не дисконтируются, если эффект от дисконтирования не значителен. Если условиями займа, дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, предусматривается плавающая процентная ставка, то в качестве ставки дисконтирования, используемой для оценки убытка от обесценения в соответствии с параграфом 72 применяется текущая эффективная процентная ставка (ставки), определяемая в соответствии с договором. На практике кредитор может оценить обесценение финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, исходя из справедливой стоимости инструмента на основе имеющейся рыночной цены. В расчете дисконтированной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу, обеспеченному залогом, отражаются денежные потоки от возможного обращения взыскания на залог за вычетом затрат на получение и продажу залога, независимо от вероятности обращения взыскания на залог.
- AG118. В процессе расчета обесценения учитываются все кредитные риски, а не только риск низкого кредитного качества. Например, если в организации используется внутренняя система градации кредитных рисков, во внимание принимаются все группы кредитного риска, а не только те, которые отражают серьезное ухудшение кредитоспособности.
- AG119. Результатом расчета убытка от обесценения может быть либо одна сумма, либо диапазон возможных значений. В последнем случае организация признает убыток от обесценения, равный наиболее вероятной расчетной оценке в пределах диапазона исходя из всей уместной информации, поступившей до выпуска финансовой отчетности и касающейся условий по состоянию на конец отчетного периода (в параграфе 47 МСФО ОС 19 содержатся рекомендации по определению наиболее вероятной расчетной оценки из диапазона возможных результатов).
- AG120. Для целей совокупной оценки обесценения финансовые активы объединяются в группы на основе сходства характеристик кредитного риска, отражающих способность должника выплачивать все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями (например, на основе процесса оценки или градации кредитного риска, учитывающего вид актива, отрасль, географическое положение, тип залога, статус просроченной задолженности и другие уместные факторы). Выбранные характеристики уместны для расчета будущих денежных потоков для групп таких активов, поскольку они отражают способность должника выплачивать все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями по оцениваемым активам. Однако вероятность убытков и прочая статистика по убыткам различается на уровне группы между (а) активами, оценивавшимися на предмет обесценения на индивидуальной

основе, по которым было выявлено отсутствие обесценения, и (b) активами, не оценивавшимися на предмет обесценения на индивидуальной основе, что может привести к необходимости отражения другой суммы обесценения. Если у организации нет группы активов с аналогичными характеристиками риска, дополнительная оценка на предмет обесценения не проводится.

- AG121. Убытки от обесценения, признанные на уровне группы, представляют собой промежуточный шаг к определению убытков от обесценения по отдельно взятым активам в группе финансовых активов, подлежащих совокупной оценке на предмет обесценения. Активы исключаются из группы, как только появляется информация, позволяющая идентифицировать убытки с активами группы, обесценившимися по отдельности.
- AG122. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, подлежащих совокупной оценке на предмет обесценения, рассчитываются исходя из истории возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска, аналогичными имеющимся в группе. Организации, не имеющие собственной истории возникновения убытков или история которых не достаточна, используют опыт аналогичных организаций в части сопоставимых групп финансовых активов. История возникновения убытков корректируется на основе наблюдаемых текущих данных, для того чтобы отразить воздействие текущих условий, не влиявших на период, к которому относится история возникновения убытков, и исключить влияние условий прошлого периода, отсутствующих в настоящее время. Расчетные оценки изменений будущих денежных потоков отражают и полностью коррелируют с динамикой изменений соответствующих наблюдаемых данных (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товары, платежеспособности или других факторов, указывающих на возникновение убытков в группе и их величину). Методика и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются, чтобы сократить расхождения между расчетными и фактическими убытками.
- AG123. В качестве примера применения параграфа AG122 можно привести ситуацию, когда организация на основе прошлого опыта определяет, что одной из основных причин невыполнения обязательств по займам является смерть заемщика. Организация может установить, что уровень смертности не меняется из года в год. Тем не менее, некоторые заемщики в группе займов, имеющейся у организации, могли умереть в этом году, что указывает на возникновение убытка от обесценения по этим займам, даже если по состоянию на конец года организации еще не известно, кто именно из заемщиков умер. Будет корректным признать убыток от обесценения по таким «возникшим, но не отраженным в отчетах» убыткам. В то же время некорректно признавать убыток от обесценения по смертельным случаям, ожидающимся в будущем периоде, поскольку необходимое событие, приводящее к убытку (смерть заемщика), еще не произошло.
- AG124. При использовании информации об убыточности за истекшие периоды для оценки будущих денежных потоков важно, чтобы данная информация применялась к группам, сформированным по той же методике, что и группы, по которым собиралась информация об убыточности за истекшие периоды. Таким образом, используемый метод должен обеспечивать связь между каждой группой и информацией об истории возникновения убытков в группах активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а также уместной имеющейся информацией, отражающей текущие условия.
- AG125. Для определения убытков от обесценения в группе финансовых активов (например, по займам с небольшим остатком) могут применяться подходы с использованием формул или статистические методы при условии, что они соответствуют требованиям параграфов 72–74 и AG120-AG124. В применяемой модели следует учитывать влияние стоимости денег во времени, денежные потоки в течение всего оставшегося срока использования актива (а не только следующего года) и срок займов в портфеле, при этом модель не должна приводить к возникновению убытка от обесценения при первоначальном признании финансового актива.

#### **Процентные доходы после признания обесценения**

- AG126. С момента частичного списания финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате убытка от обесценения процентный доход признается на основе

процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков в целях отражения убытка от обесценения.

### Хеджирование (параграфы 80–113)

#### *Инструменты хеджирования (параграфы 81–86)*

##### **Квалифицируемые инструменты (параграфы 81 и 82)**

- AG127. Потенциальный убыток от опциона, выписанного организацией, может значительно превышать потенциальный прирост стоимости соответствующего объекта хеджирования. Иными словами, выписанный опцион неэффективен для снижения риска изменения профицита или дефицита по объекту хеджирования. Поэтому выписанный опцион не квалифицируется в качестве инструмента хеджирования, за исключением тех случаев, когда он предназначен для компенсации изменений приобретенного опциона, в том числе встроенного в другой финансовый инструмент (например, выписанный опцион на покупку, используемый для хеджирования отзывного обязательства). И наоборот, потенциальная прибыль по приобретенному опциону не меньше убытков, поэтому данный опцион позволяет снизить риски возникновения профицита или дефицита от неблагоприятных изменений справедливой стоимости или денежных потоков. Следовательно, он может квалифицироваться в качестве инструмента хеджирования.
- AG128. Удерживаемая до погашения инвестиция, учитываемая по амортизированной стоимости, может быть определена в качестве инструмента хеджирования валютного риска.
- AG129. В качестве инструмента хеджирования нельзя определять инвестицию в некотируемый долевым инструментом, не отражаемый по справедливой стоимости из-за невозможности оценить справедливую стоимость с достаточной степенью достоверности, или производный инструмент, привязанный к такому некотируемому долевым инструментам, расчеты по которому должны осуществляться путем поставки данного некотируемого долевого инструмента (см. параграфы 48(с) и 49).
- AG130. Собственные долевые инструменты организации не являются ее финансовыми активами или финансовыми обязательствами и, следовательно, не могут быть определены в качестве инструментов хеджирования.

#### *Объекты хеджирования (параграфы 87–94)*

##### **Квалифицируемые объекты (параграфы 87–89)**

- AG131. В качестве объекта хеджирования не может выступать твердое соглашение на покупку организации или интегрированного комплекса видов хозяйственной деятельности при объединении организаций, поскольку идентифицировать и оценить все хеджируемые риски, за исключением валютного риска, не представляется возможным. Данные риски присущи всей операционной деятельности организации.
- AG132. Инвестиция, отражаемая по методу долевого участия, не может являться объектом хеджирования при хеджировании справедливой стоимости, так как при использовании метода долевого участия в профиците или дефиците признается доля участия инвестора в профиците или дефиците ассоциированной организации, а не изменения справедливой стоимости инвестиции. По той же причине инвестиция в консолидированную контролирующую организацию не может являться объектом хеджирования при хеджировании справедливой стоимости, так как при консолидации в профиците или дефиците признается профицит или дефицит контролируемой организации, а не изменения справедливой стоимости инвестиции. По-иному обстоит ситуация с хеджированием чистой инвестиции в зарубежную деятельность, так как в данном случае речь идет о хеджировании валютного риска, а не изменения справедливой стоимости инвестиции.
- AG133. Согласно параграфу 89, в консолидированной финансовой отчетности валютный риск по прогнозируемой с высокой вероятностью сделке внутри группы организаций может квалифицироваться в качестве объекта хеджирования при хеджировании денежных потоков, при условии что такая сделка выражена в валюте, отличной от функциональной валюты

организации, заключающей сделку, и валютный риск повлияет на консолидированный профицит или дефицит. Для этих целей организация может являться контролирующей организацией, контролируемой организацией, ассоциированной организацией, совместно контролируемой организацией или филиалом. Если валютный риск по прогнозируемой сделке внутри группы организаций не влияет на консолидированный профицит или дефицит, данная сделка не квалифицируется в качестве объекта хеджирования. Обычно это относится к выплатам роялти, процентным выплатам и уплате комиссий за управление в отношениях между членами одной и той же группы организаций при отсутствии связанной сделки с внешней стороной. Однако если валютный риск по прогнозируемой сделке внутри группы организаций влияет на консолидированный профицит или дефицит, данная сделка может квалифицироваться в качестве объекта хеджирования. Примером являются прогнозируемые продажи или покупки запасов между членами одной и той же группы организаций с последующей продажей запасов стороне, являющейся внешней по отношению к группе организаций. Аналогичным образом, на консолидированный профицит или дефицит может повлиять прогнозируемая продажа основных средств внутри группы организаций, где продавцом является организация, производящая основные средства, а покупателем – организация группы, которая будет использовать основные средства в своей деятельности. Например, это может произойти в случае, когда амортизацию на основные средства начисляет организация-покупатель, а первоначальная стоимость основных средств меняется, если прогнозируемая сделка внутри группы организаций выражена в валюте, отличной от функциональной валюты организации-покупателя.

AG134. Если хеджирование прогнозируемой сделки внутри группы организаций удовлетворяет критериям для учета хеджирования, прибыль или убыток, признававшиеся непосредственно в чистых активах/ капитале в соответствии с параграфом 106(a), необходимо переклассифицировать и отнести на профицит или дефицит за тот же период или периоды, в течение которых валютный риск по хеджируемой сделке влияет на консолидированный профицит или дефицит.

AG135. Для целей хеджирования организация может определить все изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования. Кроме того, организация может определить только такие изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования, которые выше или ниже заданной цены или иной переменной (односторонний риск). Именно внутренняя стоимость опциона, приобретенного в качестве инструмента хеджирования, а не его стоимость во времени (в предположении, что основные условия опциона совпадают с основными условиями хеджируемого риска) отражает односторонний риск по объекту хеджирования. Например, организация может для целей хеджирования определить колебания будущих денежных потоков в результате повышения цены на планируемый к приобретению товар. В этой ситуации для целей хеджирования определяются только потери денежных потоков в результате повышения цены сверх заданного уровня. Хеджируемый риск не включает стоимость купленного опциона во времени, поскольку последняя не является элементом прогнозируемой сделки, влияющей на профицит или дефицит (параграф 96(b)).

#### **Определение финансовых объектов в качестве объектов хеджирования (параграфы 90 и 91)**

AG136. Часть денежных потоков от финансового актива или финансового обязательства, определяемая в качестве объекта хеджирования, должна быть меньше совокупных денежных потоков от указанного актива или обязательства. Например, в случае с обязательством, эффективная процентная ставка по которому ниже рыночной процентной ставки, организация не может определить для целей хеджирования (а) часть обязательства, равную основной сумме плюс проценты по рыночной ставке и (б) отрицательную оставшуюся часть. Однако организация может определить все денежные потоки от всего финансового актива или финансового обязательства в качестве объекта хеджирования и хеджировать их только от одного конкретного риска (например, от риска изменений, обусловленных изменениями рыночной процентной ставки). Например, в случае с финансовым обязательством, эффективная процентная ставка которого на 100 базисных пунктов ниже рыночной, организация может



определить в качестве объекта хеджирования все обязательство (т.е. основную сумму плюс проценты по рыночной ставке минус 100 базисных пунктов) и хеджировать изменение справедливой стоимости или денежных потоков от всего обязательства, обусловленное изменением рыночной процентной ставки. Кроме того, организация может выбрать коэффициент хеджирования, отличный от соотношения один к одному, для того чтобы повысить эффективность хеджирования в соответствии с параграфом AG140.

- AG137. Кроме того, если финансовый инструмент с фиксированной ставкой хеджируется через некоторое время после выпуска, и за это время процентные ставки изменились, организация может определить для целей хеджирования часть в размере базовой ставки, которая выше договорной ставки, выплачиваемой по данному инструменту. Организация может поступить так при условии, что базовая ставка ниже эффективной процентной ставки, рассчитанной исходя из допущения о том, что организация купила инструмент в день, когда она впервые определяет объект хеджирования. Например, допустим, организация выпускает финансовый актив с фиксированной ставкой стоимостью 100 ДЕ, а эффективная процентная ставка по нему равна 6 процентам, в то время, как рыночная ставка равняется 4 процентам. Через некоторое время, когда рыночная ставка повышается до 8 процентов, а справедливая стоимость актива снижается до 90 ДЕ, организация начинает хеджирование актива. По расчетам организации в случае покупки актива в день, когда она впервые определила его в качестве объекта хеджирования по справедливой стоимости, равной на тот момент 90 ДЕ, эффективная доходность составила бы 9,5 процентов. Так как рыночная ставка ниже эффективной доходности, организация может определить для целей хеджирования часть рыночной ставки в размере 8 процентов, которая частично состоит из денежных потоков по договорной ставке процента и частично из величины, равной разнице между текущей справедливой стоимостью (т.е. 90 ДЕ) и суммой, выплачиваемой при наступлении срока погашения (т.е. 100 ДЕ).
- AG138. Согласно параграфу 90 организации разрешается определить для целей хеджирования величину, которая не является изменением всей справедливой стоимости или колебаниями денежных потоков финансового инструмента. Например:
- (a) все денежные потоки финансового инструмента могут быть определены для хеджирования изменений денежных потоков или справедливой стоимости, обусловленных некоторыми (но не всеми) рисками; или
  - (b) некоторые (но не все) денежные потоки финансового инструмента могут быть определены для целей хеджирования изменений денежных потоков или справедливой стоимости, обусловленных всеми рисками или их частью (т.е. «часть» денежных потоков финансового инструмента может быть определена для целей хеджирования изменений, обусловленных всеми рисками или их частью).
- AG139. Чтобы удовлетворять критериям для учета хеджирования, определенные для целей хеджирования риски и части финансового инструмента должны представлять собой отдельно идентифицируемые компоненты, при этом изменения денежных потоков и справедливой стоимости всего финансового инструмента, обусловленные изменениями в определенных для целей хеджирования рисках или частях, должны поддаваться достоверной оценке. Например:
- (a) для финансового инструмента с фиксированной ставкой, хеджируемого от изменений справедливой стоимости, обусловленных изменением безрисковой или базовой процентной ставки, безрисковая или базовая процентная ставка, как правило, признается в качестве отдельно идентифицируемого компонента финансового инструмента и ставки, поддающейся достоверной оценке;
  - (b) инфляция не является ни отдельно идентифицируемой, ни поддающейся достоверной оценке и не может быть определена в качестве риска или части финансового инструмента, за исключением случаев, предусмотренных пунктом (с);

Предусмотренная договором инфляционная составляющая денежных потоков признанной облигации, индексируемой по уровню инфляции (с допущением того, что не требуется отдельно отражать встроенный производный инструмент) является отдельно идентифицируемой и поддается достоверной оценке до тех пор, пока инфляционная составляющая не оказывает влияния на другие денежные потоки инструмента.

**Определение нефинансовых объектов в качестве объектов хеджирования (параграф 92)**

AG140. Изменения цены составной части или компонента нефинансового актива или нефинансового обязательства, как правило, не оказывают предсказуемого, поддающегося отдельной оценке влияния на цену всего объекта, которое было бы сопоставимо, например, с влиянием изменения рыночных процентных ставок на курс облигации. Таким образом, нефинансовый актив или нефинансовое обязательство является объектом хеджирования только в целом или в части валютного риска. В случае расхождений между условиями инструмента хеджирования и условиями объекта хеджирования (например, при хеджировании прогнозируемой покупки нефти марки «Brent» с использованием форвардного договора на покупку нефти марки «Light Sweet» в аналогичных условиях), отношение хеджирования все равно может квалифицироваться как таковое при выполнении всех условий параграфа 98, включая требования об ожидаемой высокой эффективности хеджирования. Для этих целей величина инструмента хеджирования может быть больше или меньше величины объекта хеджирования, если это позволяет повысить эффективность отношения хеджирования. Например, может быть проведен регрессионный анализ для выявления статистической связи между объектом хеджирования (например, сделкой с нефтью марки «Brent») и инструментом хеджирования (например, сделкой с нефтью марки «Light Sweet»). Если существует достоверная статистическая взаимосвязь между двумя переменными (т.е. между ценами за баррель нефти марки «Brent» и нефти марки «Light Sweet»), для определения коэффициента хеджирования, максимизирующего ожидаемую эффективность, можно использовать наклон линии регрессии. Например, если наклон линии регрессии равен 1,02, коэффициент хеджирования, основанный на отношении 0,98 единицы объекта хеджирования к 1,00 единицам инструмента хеджирования максимизирует ожидаемую эффективность. Однако хеджирование может привести к неэффективности, признаваемой в профиците или дефиците в течение периода хеджирования.

**Определение групп объектов в качестве объектов хеджирования (параграфы 93 и 94)**

AG141. Хеджирование не отдельно взятого объекта хеджирования, а всей чистой позиции (например, сальдированной (свернутой) суммы всех активов и обязательств с фиксированной ставкой и одинаковыми сроками погашения) не является предметом учета хеджирования. В то же время в рамках учета хеджирования можно обеспечить почти такое же влияние на профицит или дефицит, определив часть базовых объектов в качестве объектов хеджирования. Например, если активы банка составляют 100 ДЕ, а обязательства с аналогичными рисками и условиями – 90 ДЕ, и банк хеджирует чистую позицию в размере 10 ДЕ, можно в качестве объекта хеджирования определить активы в сумме 10 ДЕ. Используя такую методику, определять в качестве объектов хеджирования можно либо активы и обязательства, являющиеся инструментами с фиксированной процентной ставкой, и в таком случае это хеджирование справедливой стоимости, либо активы и обязательства, являющиеся инструментами с плавающей процентной ставкой, и тогда это хеджирование денежных потоков. Аналогично, если у организации имеется твердое соглашение осуществить покупку в иностранной валюте на сумму 100 ДЕ и твердое соглашение осуществить продажу в иностранной валюте на сумму 90 ДЕ, она может хеджировать сальдированную сумму в размере 10 ДЕ, купив производный инструмент и определив его в качестве инструмента хеджирования, связанного с 10 из 100 ДЕ твердого соглашения на покупку.

*Учет хеджирования (параграфы 95–113)*

AG142. Примером хеджирования справедливой стоимости является хеджирование риска изменения справедливой стоимости долгового инструмента с фиксированной ставкой в результате изменений процентных ставок. Такое хеджирование может быть осуществлено эмитентом или держателем финансового инструмента.

AG143. Примером хеджирования денежных потоков является использование свопа для превращения долга с плавающей ставкой в долг с фиксированной ставкой (т.е. хеджирование будущей операции, в которой хеджируемыми будущими денежными потоками являются будущие процентные выплаты).

AG144. Хеджирование твердого соглашения (например, хеджирование изменения цены топлива в связи с не признаваемым в отчетности договорным обязательством электроэнергетической компании приобрести топливо по фиксированной цене) является хеджированием риска изменения справедливой стоимости. Соответственно, такое хеджирование является хеджированием справедливой стоимости. Однако в соответствии с параграфом 97 хеджирование валютного риска по твердому соглашению, как вариант, может учитываться как хеджирование денежных потоков.

#### Оценка эффективности хеджирования

AG145. Хеджирование считается высокоэффективным только в том случае, если выполнены оба нижеприведенных условия:

- (a) В начале хеджирования и в дальнейшем ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным инструментом, позволяющим компенсировать изменения справедливой стоимости или денежных потоков, обусловленные хеджируемым риском, в течение всего периода хеджирования. Такие ожидания можно подтвердить различными способами, включая сравнение ранее имевших место изменений справедливой стоимости или денежных потоков объекта хеджирования, обусловленных хеджируемым риском, с ранее имевшими место изменениями справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования, или показав высокую степень корреляции между справедливой стоимостью или денежными потоками объекта и инструмента хеджирования. Для повышения эффективности хеджирования организация может выбрать коэффициент хеджирования, отличный от единицы, как описано в параграфе AG140.
- (b) Фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне 80–125 процентов. Например, если фактические результаты таковы, что убыток по инструменту хеджирования составляет 120 ДЕ, а прибыль по денежному инструменту равна 100 ДЕ, результат взаимозачета можно оценить как  $120/100$ , то есть 120 процентов, или как  $100/120$ , то есть 83 процента. В данном примере, если предположить, что хеджирование удовлетворяет условию в пункте (a), организация может сделать вывод о высокой эффективности хеджирования.

AG146. Эффективность хеджирования оценивается, как минимум, при подготовке годовой финансовой отчетности организации.

AG147. В настоящем Стандарте не указан единый метод оценки эффективности хеджирования. Метод, принятый организацией для оценки эффективности хеджирования, зависит от стратегии управления рисками. Например, если стратегия управления рисками организации предусматривает периодическую корректировку суммы инструмента хеджирования для отражения изменений хеджируемой позиции, организации необходимо подтвердить свои ожидания в части высокой эффективности хеджирования только до момента следующей корректировки суммы инструмента хеджирования. В некоторых случаях организация применяет разные методы для различных видов хеджирования. В задокументированной стратегии хеджирования следует прописать порядок оценки эффективности. В установленном порядке указывается, следует ли при оценке эффективности включать всю прибыль или убыток от инструмента хеджирования или необходимо исключить стоимость инструмента во времени.

AG148. Если организация хеджирует менее 100 процентов риска по объекту, например, 85 процентов, объект хеджирования определяется в размере 85 процентов риска, а степень неэффективности хеджирования оценивается на основе изменения в части 85 процентов. Однако при хеджировании 85 процентов организация может использовать коэффициент хеджирования, отличный от единицы, если это повысит ожидаемую эффективность хеджирования, как описано в параграфе AG140.

AG149. При совпадении основных условий инструмента хеджирования с условиями хеджируемого актива, обязательства, твердого соглашения или высоковероятной прогнозируемой сделки, изменения справедливой стоимости и денежных потоков, обусловленные хеджируемым

риском, могут полностью компенсировать друг друга как в начале хеджирования, так и в дальнейшем. Например, процентный своп, скорее всего, окажется эффективным инструментом хеджирования при совпадении у инструмента и объекта хеджирования номинальной и основной сумм, сроков, дат пересмотра процентной ставки, дат получения и выплаты процентов и основной суммы, а также базы определения процентных ставок. Кроме того, хеджирование высоковероятной планируемой покупки товара по форвардному договору, скорее всего, окажется высокоэффективным, если:

- (а) форвардный договор на покупку такого же количества того же самого товара заключается в то же самое время и в том же самом месте, что и хеджируемая прогнозируемая покупка;
- (б) справедливая стоимость форвардного договора при его заключении равна нулю;
- (с) изменение дисконта или премии по форвардному договору исключается из оценки эффективности и признается в составе профицита или дефицита, либо изменение ожидаемых денежных потоков от высоковероятной прогнозируемой сделки основано на форвардной цене товара.

- AG150. Иногда инструмент хеджирования только частично компенсирует хеджируемый риск. Например, хеджирование будет не полностью эффективным, если инструмент и объект хеджирования выражены в различных валютах, изменения курсов которых не синхронизированы. Кроме того, хеджирование процентного риска при помощи производного инструмента будет не полностью эффективным, если часть изменения справедливой стоимости производного инструмента обусловлена кредитным риском контрагента.
- AG151. Чтобы отвечать требованиям к учету хеджирования, хеджирование должно относиться к конкретно установленному и определенному риску, а не к рискам хозяйственной деятельности организации в целом, при этом хеджирование должно, в конечном счете, влиять на профицит или дефицит организации. Хеджирование риска морального устаревания материального актива или риска законодательных изменений, связанных с восстановлением ущерба, нанесенного окружающей среде, не отвечают требованиям для учета хеджирования; в этих случаях невозможно оценить эффективность, поскольку достоверной оценке указанные риски не поддаются.
- AG152. Согласно параграфу 83(а) организации разрешается разделять внутреннюю стоимость опциона и стоимость опциона во времени и в качестве инструмента хеджирования определять только изменение внутренней стоимости опциона. При совпадении основных условий прогнозируемой сделки с основными условиями инструмента хеджирования использование внутренней стоимости опциона в хеджировании может обеспечить практически полное компенсирование изменений денежных потоков, обусловленных хеджируемым односторонним риском по прогнозируемой сделке.
- AG153. Если организация определяет приобретенный опцион целиком в качестве инструмента хеджирования одностороннего риска, возникающего в результате прогнозируемой сделки, хеджирование не будет высокоэффективным. Это происходит по той причине, что в премию, уплаченную за опцион, входит его стоимость во времени, а согласно параграфу AG135 определенный для целей хеджирования односторонний риск не включает стоимость опциона во времени. Следовательно, в данной ситуации денежные потоки, относящиеся к премии по опциону в части его стоимости во времени, и денежные потоки, относящиеся к хеджируемому риску, не будут компенсировать друг друга.
- AG154. В случае процентного риска эффективность хеджирования можно оценить, подготовив график погашения по финансовым активам и финансовым обязательствам, показывающий чистую позицию по процентному риску в каждом периоде при условии, что чистая позиция связана с соответствующим активом или обязательством (или соответствующей группой активов или обязательств или их определенной частью), а эффективность хеджирования оценивается по отношению к данному активу или обязательству.
- AG155. При оценке эффективности хеджирования организация, как правило, принимает во внимание стоимость денег во времени. Фиксированная процентная ставка по объекту хеджирования не

обязательно должна совпадать с фиксированной процентной ставкой по свопу, определенному в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости. Плавающая процентная ставка по процентному активу или обязательству также не обязательно совпадает с плавающей процентной ставкой по свопу, определенному в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Справедливая стоимость свопа вытекает из суммы нетто-расчетов по нему. Фиксированная и переменная ставки по свопу могут измениться, не влияя на нетто-расчет, при условии, что обе меняются на одну и ту же величину.

- AG156. В случае невыполнения критериев эффективности хеджирования, учет хеджирования прекращается с последней даты, на которую было продемонстрировано соответствие критериям эффективности хеджирования. Однако, если организация выявляет событие или изменение обстоятельств, которое привело к тому, что отношения хеджирования перестали удовлетворять критериям эффективности, и демонстрирует, что хеджирование было эффективным до наступления события или изменения обстоятельств, учет хеджирования прекращается с даты наступления события или изменения обстоятельств.

#### **Учет хеджирования справедливой стоимости при хеджировании процентных рисков портфеля**

- AG157. Для хеджирования справедливой стоимости от риска изменения процентной ставки, связанного с портфелем финансовых активов или финансовых обязательств, организация выполнит требования настоящего Стандарта при соблюдении порядка, установленного в приведенных ниже пунктах (а)-(i) и параграфах AG158–AG175.
- (а) В рамках процесса управления рисками организация определяет портфель объектов, процентный риск по которым она собирается хеджировать. В портфель могут входить только активы, только обязательства или и то и другое. Организация может определить два или несколько портфелей (например, организация может сгруппировать активы, имеющиеся в наличии для продажи, в отдельный портфель), в таком случае нижеприведенные рекомендации применяются к каждому из портфелей в отдельности.
  - (b) Организация анализирует портфель в разрезе периодов пересмотра процентных ставок на основе ожидаемых, а не предусмотренных договором дат пересмотра. Анализ в разрезе периодов пересмотра процентных ставок можно производить разными способами, включая планирование денежных потоков в те периоды, в которых они ожидаются, или планирование номинальных основных сумм во всех периодах до ожидаемого момента пересмотра процентных ставок.
  - (c) На основе данного анализа организация принимает решение о том, какая сумма будет хеджироваться. В качестве объекта хеджирования организация определяет сумму активов или обязательств (но не сальдированную (свернутую) сумму) из заданного портфеля, равную стоимости, которую она намерена определить в качестве хеджируемой. Кроме того, удельный показатель определяется исходя из данной суммы в процентах, используемый для проверки эффективности хеджирования в соответствии с параграфом AG169(b).
  - (d) Организация определяет процентный риск, подлежащий хеджированию. Данный риск может быть частью процентного риска каждого объекта в хеджируемой позиции, такого как базовая процентная ставка (например, ставка по свопу).
  - (e) Организация определяет один или несколько инструментов хеджирования для каждого периода пересмотра процентных ставок.
  - (f) Исходя из параметров, определенных для хеджирования в пунктах (c)-(e), организация оценивает в начале хеджирования и в последующие периоды, будет ли хеджирование высокоэффективным в течение периода, для которого оно определено.
  - (g) Периодически организация оценивает изменение справедливой стоимости объекта хеджирования (определенного в пункте (c)), обусловленное хеджируемым риском (определенным в пункте (d)), на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок, определенных в пункте (b). При условии подтверждения высокой

эффективности хеджирования в ходе оценки с использованием документированного метода оценки эффективности организация признает изменение справедливой стоимости объекта хеджирования как прибыль или убыток в составе профицита или дефицита и в одной из двух статей Отчета о финансовом положении, как описано в параграфе 100. Изменение справедливой стоимости не требуется распределять на отдельные активы или обязательства.

- (h) Организация оценивает изменение справедливой стоимости инструмента (инструментов) хеджирования (определенных в пункте (e)) и признает его как прибыль или убыток в составе профицита или дефицита. Справедливая стоимость инструмента (инструментов) хеджирования признается в качестве актива или обязательства в Отчете о финансовом положении.
- (i) Неэффективность относится на профицит или дефицит как разница между изменением справедливой стоимости, указанным в пункте (g), и изменением справедливой стоимости, указанным в пункте (h) (эффективность оценивается с учетом тех же соображений значительности, что и в других МСФО ОС).

AG158. Далее следует более подробное описание данной методики. Методику следует применять только к хеджированию справедливой стоимости от риска изменения процентной ставки, связанного с портфелем финансовых активов или финансовых обязательств.

AG159. Портфель, определенный в параграфе AG157(a), может состоять из активов и обязательств. Кроме того, портфель может включать только активы или только обязательства. Портфель используется для определения суммы активов или обязательств, которые организация намерена хеджировать. Однако портфель сам по себе не определяется в качестве объекта хеджирования.

AG160. Применяя параграф AG157(b), организация в качестве ожидаемой даты пересмотра процентных ставок по объекту использует наиболее раннюю из дат: даты ожидаемого погашения объекта и даты пересмотра процентных ставок до рыночного уровня. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок планируются в начале хеджирования и в течение всего срока хеджирования исходя из исторических данных и прочей имеющейся информации, включая информацию и ожидания относительно коэффициента досрочных погашений, процентных ставок и взаимосвязи между ними. Организации, не имеющие исторических данных или данные которых недостаточны, используют опыт аналогичных организаций для сопоставимых финансовых инструментов. Такие расчеты периодически пересматриваются и обновляются с учетом накопленного опыта. Для инструмента с фиксированной ставкой с правом досрочного погашения, ожидаемой датой пересмотра процентных ставок является ожидаемая дата досрочного погашения по инструменту, за исключением случаев, когда пересмотр процентной ставки в соответствии с рынком происходит на более раннюю дату. Для группы аналогичных финансовых инструментов анализ по временным периодам на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок может принимать форму распределения определенного процента от всей группы, а не отдельных инструментов, на каждый временной период. Организации разрешается применять другие методики для целей такого распределения. Например, она может использовать значение коэффициента досрочного погашения для распределения равномерно выплачиваемых займов на временные интервалы на основе ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок. Однако методика такого распределения должна соответствовать процедурам и целям управления рисками организации.

AG161. В качестве примера определения для целей хеджирования в соответствии с параграфом AG157(c) можно привести следующую ситуацию: если в период пересмотра процентных ставок организация оценивает активы с фиксированной ставкой в размере 100 ДЕ, а обязательства с фиксированной ставкой – в размере 80 ДЕ, и принимает решение хеджировать всю чистую позицию в размере 20 ДЕ, то она в качестве объекта хеджирования определяет активы в размере 20 ДЕ (определяется доля в активах, так как согласно Стандарту организации разрешено определять для целей хеджирования любую стоимость имеющихся квалифицируемых активов или обязательств, т.е. в данном примере любую стоимость активов от 0 до 100 ДЕ). Стоимость, определенная для хеджирования, отражается в денежном выражении (например, сумма в долларах, евро, фунтах или рандах), а не в количестве отдельно

взятых активов. Отсюда следует, что все активы (или обязательства), из которых извлекается хеджируемая сумма, т.е. все 100 ДЕ стоимости активов в вышеприведенном примере, должны быть:

- (a) финансовыми инструментами, справедливая стоимость которых меняется в связи с изменениями хеджируемой процентной ставки; и
- (b) финансовыми инструментами, которые могли бы являться предметом учета хеджирования справедливой стоимости, если бы они были определены в качестве хеджируемых на индивидуальной основе. В частности, поскольку в параграфе 52 Стандарта указано, что справедливая стоимость финансового обязательства, подлежащего погашению по требованию (например, депозитов до востребования и некоторых видов срочных депозитов), должна быть не меньше суммы к уплате по требованию, дисконтированной с самой ранней даты ее возможного востребования, то такой инструмент не может являться предметом учета хеджирования справедливой стоимости по окончании самого короткого периода, в течение которого держатель может потребовать оплаты. В вышеприведенном примере хеджируемой позицией является стоимость активов. Поэтому такие обязательства являются не частью объекта хеджирования, а используются организацией для определения стоимости актива, определяемой в качестве хеджируемой. Если бы в качестве хеджируемой позиции выступала бы сумма обязательств, то сумму, отражающую объект хеджирования, следовало бы рассчитывать исходя из суммы обязательств с фиксированной ставкой, за исключением обязательств, которые организации потребуется погасить ранее, а процентный показатель, используемый для оценки эффективности хеджирования в соответствии с параграфом AG169(b), будет рассчитываться как процент от обязательств, не включаемых в расчет. Например, предположим, что, по расчетам организации, в определенный период пересмотра процентных ставок ее обязательства с фиксированной ставкой составляют 100 ДЕ, из которых 40 ДЕ – депозиты до востребования и 60 ДЕ – обязательства, не подлежащие погашению по требованию, при этом ее активы с фиксированной ставкой равны 70 ДЕ. Если организация решает хеджировать всю чистую позицию в размере 30 ДЕ, она определяет в качестве объекта хеджирования обязательства в сумме 30 ДЕ, или 50 процентов  $(30 / (100 - 40)) \text{ ДЕ} = 50$  процентов) обязательств, не подлежащих погашению по требованию.

AG162. Кроме того, организация должна выполнять все прочие требования параграфа 98(a) в части определения объектов для целей хеджирования и документирования. При хеджировании процентных рисков портфеля данные требования предусматривают разработку политики организации в отношении всех переменных, используемых для идентификации хеджируемой суммы, а также для оценки эффективности хеджирования, включая следующее:

- (a) Какие активы и обязательства должны включаться в хеджируемый портфель, и на какой основе они должны исключаться из портфеля.
- (b) Каким образом организация рассчитывает сроки пересмотра процентных ставок, включая допущения относительно процентных ставок, на основе которых рассчитывается коэффициент досрочного погашения, а также основания для изменения расчетных величин. Один и тот же метод используется как для первоначальных расчетных оценок в момент включения актива или обязательства в хеджируемый портфель, так и для последующих пересмотров расчетных величин.
- (c) Количество и продолжительность периодов пересмотра процентных ставок.
- (d) Как часто организация будет проверять эффективность хеджирования и какой из двух методов, указанных в параграфе AG169, она будет использовать.
- (e) Используемая организацией методология определения стоимости активов или обязательств, определенных в качестве объекта хеджирования и, соответственно, процентный показатель, используемый для оценки эффективности хеджирования по методике, описанной в параграфе AG169(b);

- (f) При проверке организацией эффективности хеджирования по методике, описанной в параграфе AG169(b), будет ли она проверять эффективность для каждого отдельного периода пересмотра процентных ставок, для всех периодов вместе, или использовать сочетание того и другого метода.

Порядок определения объектов для хеджирования и документирования должен соответствовать процедурам и целям управления рисками организации. Изменения порядка не должны носить произвольный характер. Их обоснование строится исходя из изменений конъюнктуры и других факторов, при этом обеспечивается соблюдение процедур и достижение целей управления рисками организации.

AG163. В качестве инструмента хеджирования, указанного в параграфе AG157(е), может выступать отдельный производный инструмент или портфель производных инструментов, подверженных воздействию процентного риска, определенного для целей хеджирования в параграфе AG157(d). Такой портфель производных инструментов может содержать компенсирующие друг друга позиции по риску. Однако в него не должны входить выписанные опционы или опционы, выписанные на чистую позицию, потому, что, согласно параграфу 86 Стандарта и параграфу AG127, такие опционы не разрешается определять в качестве инструментов хеджирования (за исключением случаев, когда выписанный опцион изначально определяется в качестве компенсации приобретенному опциону). Если инструмент хеджирования хеджирует сумму, определенную в параграфе AG157(с), на протяжении более чем одного периода пересмотра процентных ставок, он распределяется на все хеджируемые периоды. Однако на эти периоды пересмотра процентных ставок следует распределить весь инструмент хеджирования в целом, поскольку, согласно параграфу 84 Стандарта не разрешается определять отношение хеджирования только для части периода, в течение которого инструмент хеджирования остается в обращении.

AG164. При оценке изменения справедливой стоимости инструмента с правом досрочного погашения в соответствии с параграфом AG157(g), изменение процентных ставок влияет на справедливую стоимость инструмента с правом досрочного погашения двумя способами: на справедливую стоимость предусмотренных договором денежных потоков и справедливую стоимость опциона на досрочное погашение, содержащегося в таком инструменте. Согласно параграфу 90 настоящего Стандарта организации в качестве объекта хеджирования разрешается определить часть финансового актива или финансового обязательства, подверженных общему риску, при условии, что эффективность хеджирования поддается оценке. В отношении инструментов с правом досрочного погашения, эффективность хеджирования согласно параграфу 91 можно обеспечить, определив в качестве объекта хеджирования изменение справедливой стоимости, обусловленное изменениями определенной процентной ставки в ожидаемые, а не предусмотренные договором сроки пересмотра процентных ставок. Однако влияние изменений хеджируемой процентной ставки в ожидаемые сроки пересмотра процентных ставок должно учитываться при определении изменения справедливой стоимости объекта хеджирования. Следовательно, при корректировке ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок (например, чтобы отразить изменение суммы ожидаемого досрочного погашения) или при отклонении фактических дат пересмотра процентных ставок от ожидаемых, появляется неэффективность хеджирования, рассматриваемая в параграфе AG169. И наоборот, изменения в ожидаемых сроках пересмотра процентных ставок, которые (a) очевидно, не вызваны изменениями хеджируемой процентной ставки, (b) не коррелируют с изменениями хеджируемой процентной ставки и (c) можно с достаточной степенью достоверности отделить от изменений, связанных с хеджируемой процентной ставкой (например, изменение уровня досрочных погашений, связанное с изменением демографических факторов или налогового законодательства, а не с изменением процентной ставки), не учитываются при определении изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, так как они не обусловлены хеджируемым риском. Если существует неопределенность относительно фактора, вызвавшего изменение ожидаемых сроков пересмотра процентных ставок, или организация не может с достаточной степенью достоверности отделить изменения, являющиеся результатом хеджируемой процентной ставки, от изменений, являющихся результатами других факторов, предполагается, что такое изменение вызвано изменениями хеджируемой процентной ставки.



- AG165. В Стандарте не указана методика определения суммы, описанная в параграфе AG157(g), а именно изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, обусловленного хеджируемым риском. При использовании статистического или иного метода расчетной оценки, руководство должно стремиться к результату, максимально приближенному к тому, который был бы получен при оценке всех отдельно взятых активов или обязательств, составляющих объект хеджирования. Некорректно предполагать, что изменения справедливой стоимости объекта хеджирования равны изменениям стоимости инструмента хеджирования.
- AG166. Согласно параграфу 100 в случае, если в каком-либо периоде пересмотра процентных ставок объект хеджирования становится активом, изменение его стоимости отражается отдельной строкой в составе активов. И наоборот, если в каком-либо периоде пересмотра процентных ставок объект хеджирования становится обязательством, изменение его стоимости отражается отдельной строкой в составе обязательств. Именно о таких отдельных строках идет речь в параграфе AG157(g). Распределять стоимость по отдельным активам (или обязательствам) не требуется.
- AG167. В параграфе AG157(i) отмечается, что неэффективность хеджирования возникает в том случае, когда изменение справедливой стоимости объекта хеджирования, обусловленное хеджируемым риском, отличается от изменения справедливой стоимости производного инструмента хеджирования. Такое расхождение может возникать по ряду причин, включая следующие:
- (a) фактические сроки пересмотра процентных ставок отличаются от ожидаемых, или ожидаемые сроки пересмотра процентных ставок подвергаются корректировке;
  - (b) происходит обесценение или прекращение признания финансовых инструментов в хеджируемом портфеле;
  - (c) не совпадают даты платежей по инструменту хеджирования и объекту хеджирования; и
  - (d) другие причины (например, когда ставка по некоторым из объектов хеджирования ниже базовой ставки, относительно которой они хеджируются, а возникающая неэффективность не настолько велика, чтобы портфель в целом перестал являться предметом учета хеджирования).
- Подобную неэффективность (с учетом тех же соображений значительности, что и в других МСФО ОС) следует определять и признавать в профиците или дефиците.
- AG168. Как правило, эффективность хеджирования повышается:
- (a) если организация составляет график по инструментам с различными характеристиками досрочного погашения с учетом расхождений в графике досрочного погашения;
  - (b) при увеличении количества финансовых инструментов в портфеле. При небольшом количестве инструментов в портфеле вероятно появление относительно высокой неэффективности, если по одному из инструментов досрочное погашение происходит раньше или позже, чем ожидалось. И наоборот, когда в портфеле много финансовых инструментов, можно точнее предсказать структуру досрочного погашения;
  - (c) при сокращении периодов пересмотра процентных ставок (например, пересмотр процентных ставок раз в месяц, а не в три месяца). Сокращение периода пересмотра процентных ставок позволяет снизить влияние несоответствия между датами пересмотра процентных ставок и платежей (в пределах периода пересмотра процентных ставок) по объекту хеджирования и датами пересмотра ставок процента и платежей по инструменту хеджирования;
  - (d) при повышении частоты корректировки стоимости инструмента хеджирования с целью отражения изменений объекта хеджирования (например, из-за изменения ожиданий досрочного погашения).
- AG169. Организация периодически проверяет эффективность хеджирования. Если расчетные сроки пересмотра процентных ставок меняются в промежутке между двумя датами оценки эффективности хеджирования, организация рассчитывает значение эффективности либо:

- (a) как разницу между изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования (см. параграф AG157(h) и изменением стоимости всего объекта хеджирования, обусловленным изменениями хеджируемой процентной ставки (включая воздействие изменений хеджируемой процентной ставки на справедливую стоимость встроеного опциона на досрочное погашение); либо
- (b) с использованием следующей методики аппроксимации. Организация:
  - (i) рассчитывает процент активов (или обязательств) в каждом периоде пересмотра процентных ставок, хеджируемый исходя из сроков пересмотра процентных ставок, рассчитанных по состоянию на последнюю дату проверки эффективности хеджирования;
  - (ii) применяет полученный процент к новой расчетной величине в периоде пересмотра процентных ставок, для того чтобы рассчитать стоимость объекта хеджирования исходя из новой оценки;
  - (iii) рассчитывает изменение справедливой стоимости новой расчетной стоимости объекта хеджирования, обусловленное хеджируемым риском, и представляет его в соответствии с параграфом AG157(g).
  - (iv) признает неэффективность в размере разницы между суммой, определенной в пункте (iii) и изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования (см. параграф AG157(h)).

AG170. При оценке эффективности организация должна отличать изменения рассчитанных сроков пересмотра процентных ставок по существующим активам (или обязательствам) от возникновения новых активов (или обязательств), поскольку к неэффективности хеджирования приводит только первое. Все изменения рассчитанных сроков пересмотра процентных ставок (кроме исключенных в соответствии с параграфом AG164), включая перераспределение существующих инструментов по периодам, учитываются в рамках новой расчетной величины стоимости в периоде в соответствии с параграфом AG169(b)(ii) и, следовательно, при оценке эффективности хеджирования. После признания неэффективности в соответствии с изложенным выше, организация устанавливает новую расчетную величину стоимости суммарных активов (или обязательств) в каждом периоде пересмотра процентных ставок, включая новые активы (или обязательства), возникшие с момента последней проверки эффективности хеджирования, и определяет новую стоимость в качестве объекта хеджирования и новый процент в качестве хеджируемого процента. Процедуры, описанные в параграфе AG169(b), повторяются на следующую дату проверки эффективности хеджирования.

AG171. Организация может прекратить признание инструментов, процентные ставки по которым изначально планировалось пересмотреть в периоде, в связи с тем, что досрочное погашение или списание в силу обесценения или реализации произошло раньше, чем ожидалось. В подобных случаях изменение справедливой стоимости, отраженное по отдельной строке согласно параграфу AG157(g) в части списанного финансового инструмента, следует исключить из Отчета о финансовом положении и включить в состав прибыли или убытка, возникающего при прекращении признания инструмента. Для этих целей необходимо знать, в каком периоде (периодах) планировалось пересмотреть процентные ставки по списываемому финансовому инструменту, поскольку от этого зависит период (периоды) пересмотра процентных ставок, из которого нужно исключить данный инструмент, и, соответственно, какую сумму нужно исключить из отдельной строки согласно параграфу AG157(g). Если определить период, к которому был отнесен данный финансовый инструмент, представляется возможным, инструмент при прекращении признания исключается из данного периода. Если определить период невозможно, инструмент либо исключается из наиболее раннего периода, если к списанию привел более высокий уровень досрочного погашения, чем ожидалось, либо на систематической и рациональной основе распределяется на все периоды, в которых учитывался данный инструмент, в случае его реализации или обесценения.

AG172. Кроме того, любая сумма, относящаяся к конкретному периоду времени и не списанная по истечении данного периода, подлежит признанию в профиците или дефиците (см. параграф

100). Допустим, организация составляет график по финансовым инструментам по трем периодам пересмотра процентных ставок. На момент последнего определения инструментов для целей хеджирования, изменение справедливой стоимости отражалось в отдельной строке Отчета о финансовом положении в составе активов в сумме 25 ДЕ. 7, 8 и 10 ДЕ из данной суммы относятся к периодам 1, 2 и 3, соответственно. При очередном определении для целей хеджирования активы, относящиеся к периоду 1, были либо реализованы, либо отнесены на другие периоды. Поэтому 7 ДЕ списываются из Отчета о финансовом положении и признаются в составе профицита или дефицита. 8 и 10 ДЕ теперь относятся к периодам 1 и 2, соответственно. В оставшиеся периоды при необходимости производятся корректировки с учетом изменений справедливой стоимости согласно параграфу AG157(g).

- AG173. Для иллюстрации требований двух предыдущих параграфов предположим, что организация составила график по активам, отнеся определенный процент портфеля к каждому периоду пересмотра процентных ставок. Кроме того, допустим, что 100 ДЕ включено в каждый из первых двух периодов. По истечении первого периода пересмотра процентных ставок производится списание активов в размере 110 ДЕ по причине как ожидаемых, так и непредвиденных погашений. В этом случае из отдельной строки Отчета о финансовом положении, указанной в параграфе AG157(g), исключается вся сумма, относящаяся к первому периоду, а также 10 процентов суммы, относящейся ко второму периоду.
- AG174. Если стоимость, хеджируемая в течение периода пересмотра процентных ставок, уменьшается без списания соответствующих активов (или обязательств), то сумма, отражаемая по отдельной строке согласно параграфу AG157(g) в части данного уменьшения, подлежит амортизации в соответствии с параграфом 104.
- AG175. Организация может выбрать методику, изложенную в параграфах AG157-AG174, и применить ее для учета хеджирования портфеля, ранее отражавшегося как хеджирование денежных потоков в соответствии с МСФО ОС 29. В этом случае организации следует отказаться от использования определения для целей хеджирования денежных потоков в соответствии с параграфом 112(d) и применить требования, изложенные в указанном параграфе. Кроме того, необходимо изменить ранее применявшуюся классификацию хеджирования на хеджирование справедливой стоимости и использовать подход, изложенный в параграфах AG157-AG174, на перспективной основе к последующим отчетным периодам.

## Переоценка встроенных производных инструментов

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 29.*

### Введение

- В1. В параграфе 11 МСФО ОС 29 встроенный производный инструмент описывается как «элемент гибридного (комбинированного) инструмента, который также включает основной договор, не являющийся производным инструментом, благодаря чему часть денежных потоков комбинированного инструмента изменяется аналогично денежным потокам отдельно взятого производного инструмента».
- В2. Согласно параграфу 12 МСФО ОС 29 встроенный производный инструмент следует в обязательном порядке отделять от основного договора и учитывать как производный инструмент только в том случае, когда:
- (а) экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора;
  - (б) отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный инструмент, подпадает под определение производного инструмента; и
  - (с) гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в профиците или дефиците (т.е. производный инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита не следует отделять).
- В3. Согласно МСФО ОС 29 организация, впервые ставшая стороной по договору, в обязательном порядке оценивает целесообразность отделения содержащихся в договоре встроенных производных инструментов от основного договора и их учета как производных инструментов в соответствии с требованиями Стандарта. В настоящем приложении рассматриваются следующие вопросы:
- (а) Следует ли согласно МСФО ОС 29 проводить такую оценку только в тот момент, когда организация впервые становится стороной по договору, или оценку необходимо пересматривать на протяжении всего срока действия договора.
  - (б) Следует ли организации, впервые применяющей МСФО ОС, производить оценку на основе условий, имевших место в тот момент, когда она стала стороной по договору, или на основе условий, имевших место на дату первого применения настоящего Стандарта.
- В4. Настоящее приложение применяется ко всем встроенным производным инструментам, входящим в сферу действия МСФО ОС 29, за исключением случаев, когда договоры со встроенными производными инструментами либо приобретаются при объединении организаций, либо переоцениваются в день приобретения.

### Применение МСФО ОС 29 при переоценке встроенных производных инструментов

- В5. Организация оценивает, следует ли отделять встроенный производный инструмент от основного договора и учитывать его как производный инструмент в тот момент, когда она впервые становится стороной по договору. Переоценка в последующие периоды запрещена, за исключением следующих случаев: (а) условия договора были скорректированы таким образом, что значительно изменились денежные потоки, предусмотренные договором, или (б) финансовый актив переводится в другую категорию из категории «учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита». В обоих случаях требуется переоценка. Степень значительности изменений денежных потоков определяется с учетом величины изменений ожидаемых будущих денежных потоков, связанных как со встроенным производным инструментом, так и с основным договором, или с тем и другим одновременно, а

также, являются ли эти изменения значительными по сравнению с ранее ожидавшимися денежными потоками по договору.

- В6. Оценка целесообразности отделения встроенного производного инструмента от основного договора и его учета как производного инструмента при переводе финансового актива в другую категорию из категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита» в соответствии с параграфом В5 следует производить исходя из условий, имевших место в тот момент, когда организация впервые стала стороной по договору.
- В7. При первом применении МСФО ОС 29 организации следует оценить целесообразность отделения встроенного производного инструмента от основного договора и его учета как производного инструмента на основе условий, имевших место на более позднюю из двух дат: даты, когда она впервые стала стороной по договору, и даты обязательной переоценки согласно требованиям параграфа В5.

**Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность**

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 29.*

**Введение**

- C1. У многих отчитывающихся организаций имеются инвестиции в зарубежную деятельность (согласно определению параграфа 10 МСФО ОС 4). Такая зарубежная деятельность может быть представлена контролируруемыми организациями, ассоциированными организациями, совместно контролируемым организациями или филиалами. Согласно МСФО ОС 4 организация обязана в качестве функциональной валюты зарубежной деятельности определить валюту внешней среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. При пересчете результатов и финансового положения зарубежной деятельности в валюту представления отчетности, организации следует признавать курсовые разницы непосредственно в составе чистых активов/ капитала вплоть до момента выбытия зарубежной деятельности.
- C2. Учет хеджирования валютного риска, возникающего при чистых инвестициях в зарубежную деятельность, применяется только тогда, когда чистые активы такой зарубежной деятельности включаются в финансовую отчетность. Речь идет о консолидированной финансовой отчетности, финансовой отчетности, в которой инвестиции учитываются по методу долевого участия, и финансовой отчетности, в которой пропорционально консолидируются доли участников совместной деятельности. В качестве объекта, хеджируемого от валютного риска, возникающего при чистых инвестициях в зарубежную деятельность, может выступать стоимость чистых активов, которая равна или меньше балансовой стоимости чистых активов зарубежной деятельности.
- C3. Согласно МСФО ОС 29 в рамках учета хеджирования необходимо определить объект хеджирования и инструменты хеджирования. Если отношения хеджирования определены, то в случае хеджирования чистой инвестиции, прибыли или убытки по инструменту хеджирования, определенному в качестве эффективного при хеджировании чистых инвестиций, признаются непосредственно в составе чистых активов/ капитала вместе с курсовыми разницами, возникающими при пересчете результатов и финансового положения зарубежной деятельности.
- C4. Настоящее приложение применяется к организации, хеджирующей валютный риск, возникающий при чистых инвестициях в зарубежную деятельность, и выполняющей требования к учету хеджирования, установленные в МСФО ОС 29. Приложение не следует применять по аналогии к другим видам учета хеджирования. В настоящем приложении такая организация называется контролирующей, а финансовая отчетность, в которую включаются чистые активы зарубежной деятельности, - консолидированной финансовой отчетностью. Все ссылки на контролирующую организацию в равной степени применимы к организации с чистыми инвестициями в зарубежную деятельность, представляющую собой совместно контролируемую организацию, ассоциированную организацию или филиал.
- C5. В настоящем приложении содержатся рекомендации по:
- (a) выявлению валютных рисков, соответствующих критериям хеджируемых рисков при хеджировании чистых инвестиций в зарубежную деятельность, ввиду того, что многие виды зарубежной деятельности могут быть подвержены целому ряду валютных рисков. В частности, рассматриваются следующие вопросы:
    - (i) может ли контролирующая организация определить в качестве хеджируемого риска только курсовые разницы, возникающие в результате отклонений между функциональными валютами контролирующей организации и ее зарубежной деятельности, или она может также в качестве хеджируемого риска определить курсовые разницы, возникающие в результате отклонений между валютой представления консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации и функциональной валютой зарубежной деятельности; и
    - (ii) если контролирующая организация владеет зарубежной деятельностью не напрямую, можно ли к хеджируемому риску относить только курсовые разницы, возникающие в результате отклонений между функциональными валютами зарубежной деятельности и организации, осуществляющий непосредственный контроль, или же к

хеджируемому риску можно также отнести любые курсовые разницы между функциональными валютами зарубежной деятельности и любой организации, осуществляющей промежуточный или конечный контроль (т.е. влияет ли тот факт, что чистые инвестиции в зарубежную деятельность осуществляются через организацию, осуществляющую промежуточный контроль, на экономический риск организации, осуществляющей конечный контроль).

- (b) Где в группе организаций может удерживаться инструмент хеджирования. А именно, рассматриваются следующие вопросы:
- (i) Согласно МСФО ОС 29 организации разрешается в качестве инструмента хеджирования валютного риска определить финансовый инструмент, как являющийся, так и не являющийся производным инструментом (или сочетание финансовых инструментов, являющихся и не являющихся производными инструментами). В настоящем приложении рассматривается вопрос о том, влияет ли характер инструмента хеджирования (производный или непроизводный) или метод консолидации на оценку эффективности хеджирования.
  - (ii) Кроме того, в настоящем приложении рассматривается вопрос о том, где в рамках группы организаций должны удерживаться инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность, чтобы соответствовать требованиям учета хеджирования, т.е. может ли квалифицируемое отношение хеджирования устанавливаться только в том случае, если организация, хеджирующая свои чистые инвестиции, является стороной по инструменту хеджирования, или любая организация в группе организации независимо от своей функциональной валюты может удерживать инструмент хеджирования.
- (c) Каким образом организации следует определять, какая сумма прибыли или убытка, ранее признававшаяся в составе чистых активов/ капитала, должна относиться непосредственно на профицит или дефицит в части инструмента хеджирования и объекта хеджирования, так как согласно МСФО ОС 4 и МСФО ОС 29 накопленные суммы, признававшиеся непосредственно в составе чистых активов/ капитала как в части курсовых разниц при пересчете результатов и финансового положения зарубежной деятельности, так и в части прибыли или убытка по инструменту с подтвержденной эффективностью хеджирования чистых инвестиций, относились непосредственно на профицит или дефицит при выбытии зарубежной деятельности, а именно:
- (i) при выбытии хеджируемой зарубежной деятельности, какие суммы из резерва контролирующей организации по пересчету иностранной валюты, относящиеся к инструменту хеджирования и зарубежной деятельности, следует признавать в профиците или дефиците в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации; и
  - (ii) влияет ли метод консолидации на определение сумм, подлежащих признанию в профиците или дефиците.

### **Применение МСФО ОС 29 к хеджированию чистых инвестиций в зарубежную деятельность**

*Характер хеджируемого риска и стоимость объекта хеджирования, для которых можно определять отношение хеджирования*

- С6. Учет хеджирования может применяться только к курсовым разницам, возникающим между функциональной валютой зарубежной деятельности и функциональной валютой контролирующей организации.
- С7. При хеджировании валютных рисков, возникающих при чистых инвестициях в зарубежную деятельность, объектом хеджирования может являться стоимость чистых активов, не превышающая балансовую стоимость чистых активов зарубежной деятельности в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации. Балансовая стоимость чистых активов зарубежной деятельности, которая может определяться в качестве объекта хеджирования в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации,

зависит от того, применила ли контролирующая организация более низкого уровня учет хеджирования для всех чистых активов зарубежной деятельности или их части, и сохранялся ли такой учет в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации.

- C8. Хеджируемый риск может определяться как валютный риск, возникающий в результате разницы между функциональной валютой зарубежной деятельности и функциональной валютой любой контролирующей организации (непосредственной, промежуточной или конечной) для данной зарубежной деятельности. Сам факт осуществления чистых инвестиций через промежуточную контролируемую организацию не влияет на характер экономического риска, возникающего в результате подверженности конечной контролирующей организации валютному риску.
- C9. Валютный риск, возникающий при чистых инвестициях в зарубежную деятельность, может удовлетворять требованиям к учету хеджирования только в случае признания в консолидированной финансовой отчетности. Следовательно, если одни и те же чистые активы зарубежной деятельности будут хеджироваться несколькими контролирующими организациями в пределах группы организаций (как напрямую, так и косвенной контролирующей организацией) в отношении одного и того же риска, только одно отношение хеджирования будет удовлетворять требованиям к учету хеджирования в консолидированной финансовой отчетности конечной контролирующей организации. Отношение хеджирования, определенное контролирующей организацией в своей консолидированной финансовой отчетности, не обязательно сохранится в другой контролирующей организации более высокого уровня. Однако если хеджирование не учитывается в отчетности контролирующей организации более высокого уровня, записи в учете хеджирования, применяемого контролирующей организацией более низкого уровня следует сторнировать до момента признания учета хеджирования контролирующей организацией более высокого уровня.

#### **Обстоятельства, при которых может удерживаться инструмент хеджирования**

- C10. Производный или производный инструмент (или сочетание производных и производных инструментов) может определяться в качестве инструмента хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность. Инструмент(ы) хеджирования могут удерживаться любой организацией или организациями в пределах группы (кроме самой зарубежной деятельности, подлежащей хеджированию) при условии выполнения требований по определению, документированию и эффективности, предусмотренных в параграфе 98 МСФО ОС 29 и относящихся к хеджированию чистых инвестиций. В частности, стратегия хеджирования группы организаций должна быть четко документирована в силу возможности определений различных финансовых инструментов для целей хеджирования на разных уровнях группы организаций.
- C11. В целях оценки эффективности, изменение стоимости инструмента хеджирования в связи с валютным риском рассчитывается в функциональной валюте контролирующей организации, по отношению к которой производится оценка хеджируемого риска, в соответствии с документацией по учету хеджирования. В зависимости от того, где удерживается инструмент хеджирования, при отсутствии учета хеджирования общее изменение стоимости может быть признано в профиците или дефиците, непосредственно в составе чистых активов/ капитала или в обеих разделах. Однако на оценку эффективности не влияет то, признается ли изменение стоимости инструмента хеджирования в профиците или дефиците или непосредственно в чистых активах/ капитале. В рамках учета хеджирования общая эффективная часть изменения включается непосредственно в состав чистых активов/ капитала. На оценку эффективности не влияет ни то, является ли инструмент хеджирования производным или производным инструментом, ни метод консолидации.

#### **Выбытие хеджируемой зарубежной деятельности**

- C12. При выбытии хеджируемой зарубежной деятельности, в соответствии с параграфом 113 МСФО ОС 29 необходимо определить сумму, отнесенную на профицит или дефицит из резерва по пересчету иностранной валюты в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации в отношении инструмента хеджирования. Указанная сумма равна накопленной прибыли или убытку по инструменту хеджирования с подтвержденной эффективностью.
- C13. Сумма, признанная в профиците или дефиците после перевода из резерва по пересчету иностранной валюты в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации в отношении чистых инвестиций в данную зарубежную деятельность в

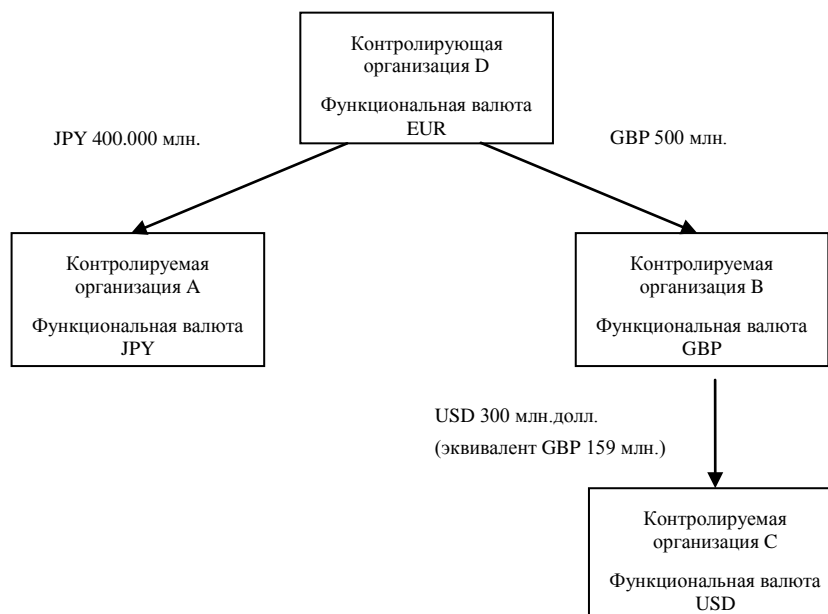


соответствии с параграфом 57 МСФО ОС 4, равна сумме, включенной в резерв по пересчету иностранной валюты данной контролирующей организации в отношении данной зарубежной деятельности. В консолидированной финансовой отчетности конечной контролирующей организации агрегированная чистая сумма, признанная в резерве по пересчету иностранной валюты в отношении всей зарубежной деятельности, не зависит от метода консолидации. Однако это может повлиять на сумму, включенную в резерв по пересчету иностранной валюты в отношении отдельной организации, осуществляющей зарубежную деятельность, независимо от того, использует конечная контролирующая организация прямой или пошаговый метод консолидации.

- C14. Прямой метод – это метод консолидации, при котором финансовая отчетность зарубежной деятельности пересчитывается непосредственно в функциональную валюту конечной контролирующей организации. Пошаговый метод – это метод консолидации, при котором финансовая отчетность зарубежной деятельности сначала пересчитывается в функциональную валюту любой из промежуточных контролирующих организаций, а затем пересчитывается в функциональную валюту конечной контролирующей организации (или валюту представления, если она отличается от функциональной валюты).
- C15. Использование пошагового метода консолидации может привести к признанию в профиците или дефиците суммы, отличной от суммы, использованной для определения эффективности хеджирования. Это расхождение можно устранить, определив относящуюся к данной зарубежной деятельности сумму, которая могла бы возникнуть при использовании прямого метода консолидации. Согласно МСФО ОС 4 осуществлять данную корректировку не требуется. Однако это решение должно быть принято при определении учетной политики и должно последовательно выполняться применительно ко всем чистым инвестициям.

#### Пример

- C16. На основе нижеследующего примера иллюстрируется применение предыдущих параграфов с использованием нижеприведенной структуры организаций. Во всех случаях описываемые отношения хеджирования проходят проверку на эффективность в соответствии с МСФО ОС 29, хотя данное тестирование здесь не рассматривается. Контролирующая организация D, будучи конечной контролирующей организацией, представляет свою консолидированную финансовую отчетность в евро (EUR), являющейся функциональной валютой. Каждая из контролируемых организаций A, B и C является 100% дочерней компанией. Чистые инвестиции контролирующей организации D объемом £500 млн. в контролируемую организацию B (функциональной валютой которой является фунт стерлингов (GBP)) включают чистые инвестиции контролируемой организации B в контролируемую организацию C (функциональной валютой является доллар США (USD)) в размере US\$300 млн., что эквивалентно €159 млн., Иными словами, чистые активы контролируемой организации B, за вычетом ее инвестиций в контролируемую организацию C, составляют £341 млн..



Характер хеджируемого риска, для которого может быть определено отношение хеджирования (параграфы С6-С9)

- С17. Контролирующая организация D может хеджировать свои чистые инвестиции в каждую из контролируемых организаций A, B и C от валютного риска, возникающего в силу различия между соответствующими функциональными валютами (японская иена (JPY), фунт стерлингов и доллар США) и евро. Кроме того, контролируемая организация D может хеджировать валютный риск USD/GBP, возникающий в силу различия между функциональными валютами контролируемой организации B и контролируемой организации C. В своей консолидированной финансовой отчетности контролируемая организация B может хеджировать свои чистые инвестиции в контролируемую организацию C от валютного риска, возникающего вследствие различия между их функциональными валютами – долларом США и фунтом стерлингов. В нижеприведенных примерах определенный риск – это валютный риск при спотовых сделках, потому что инструменты хеджирования не являются производными. Если бы инструментами хеджирования являлись форвардные договоры, контролирующая организация могла бы определить валютный риск по форвардным договорам.

Стоимость объекта хеджирования, для которой может быть определено отношение хеджирования (параграфы С6–С9)

- С18. Контролирующая организация D стремится хеджировать валютный риск по своим чистым инвестициям в контролируемую организацию C. Предположим, что у контролируемой организации A есть внешние заимствования в сумме US\$300 млн. Чистые активы контролируемой организации A на начало отчетного периода составляют ¥400.000 млн., включая поступления от внешних заимствований в сумме US\$300 млн.
- С19. Объектом хеджирования может являться стоимость чистых активов, не превышающая балансовую стоимость чистых инвестиций контролирующей организации D в контролируемую организацию C (US\$300 млн.) в ее консолидированной финансовой отчетности. В своей консолидированной финансовой отчетности контролирующая организация D может определить внешние займы контролируемой организации A в сумме US\$300 млн. в качестве инструмента хеджирования спотового валютного риска евро/доллар, связанного с ее чистыми инвестициями в чистые активы контролируемой организации C стоимостью US\$300 млн.. В этом случае курсовая разница евро/доллар по внешним займам контролируемой организации A в сумме US\$300 млн. и курсовая разница евро/доллар по чистым инвестициям в контролируемую организацию C в сумме US\$300 млн. включаются в резерв по пересчету иностранной валюты в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D после применения учета хеджирования.

- C20. При отсутствии учета хеджирования совокупная курсовая разница USD/EUR по внешним займам контролируемой организации А суммой US\$300 млн. будет признаваться в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D следующим образом:
- Изменение спот-курса обмена USD/JPY, в пересчете на евро, в профиците или дефиците; и
- Изменение спотового обменного курса JPY/USD непосредственно в составе чистых активов/ капитала.
- Вместо хеджирования, описанного в параграфе C19, в консолидированной финансовой отчетности контролирующая организация D может определить внешне займы контролируемой организации А в сумме US\$300 млн. в качестве инструмента хеджирования спотового валютного риска GBP/USD по операциям между контролируемой организацией С и контролируемой организацией В. В этом случае совокупная курсовая разница EUR/USD по внешним займам организации А в сумме US\$300 млн. будет признаваться в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D следующим образом:
- Изменение спотового обменного курса GBP/USD – в резерве по пересчету иностранной валюты, относящемуся к контролируемой организации С;
- Изменение спотового обменного курса GBP/JPY, в пересчете на евро, в профиците или дефиците; и
- Изменение спотового обменного курса JPY/EUR – непосредственно в составе чистых активов/ капитала.
- C21. Контролирующая организация D не может определить внешние займы контролируемой организации А в размере US\$300 млн. в качестве инструмента хеджирования как спотового валютного риска EUR/USD, так и спотового валютного риска GBP/USD в своей консолидированной финансовой отчетности. Для хеджирования одного и того же определенного риска можно использовать один инструмент хеджирования только один раз. Контролируемая организация В не может применить учет хеджирования в своей консолидированной финансовой отчетности, поскольку инструмент хеджирования удерживается за пределами группы организаций, состоящей из контролируемой организации В и контролируемой организации С.
- Где в группе организаций может удерживаться инструмент хеджирования (параграфы C10 и C11)?
- C22. Как отмечается в параграфе C20, при отсутствии учета хеджирования совокупное изменение стоимости в связи с валютным риском по внешним займам контролируемой организации А в размере US\$300 млн. будет отражено в консолидированной отчетности контролирующей организации D как в профиците или дефиците (спотовый риск USD/JPY), так и непосредственно в чистых активах/ капитале (спотовый риск EUR/JPY). Обе суммы принимаются в расчет при оценке эффективности инструмента хеджирования, определенного в параграфе C19, поскольку в соответствии с документами по хеджированию изменение стоимости как инструмента хеджирования, так и объекта хеджирования рассчитывается на основе курса евро, функциональной валюты контролирующей организации D, по отношению к доллару США, функциональной валюте контролируемой организации С. Метод консолидации (прямой или пошаговый) не влияет на оценку эффективности хеджирования.
- Суммы, признанные в профиците или дефиците при выбытии зарубежной деятельности (параграфы C12 и C13)
- C23. При выбытии контролируемой организации С, следующие суммы списываются с резерва по пересчету иностранной валюты (РПИВ) и признаются в профиците или дефиците в консолидированной отчетности контролирующей организации D:
- В отношении внешних займов контролируемой организации А объемом US\$300 млн. – сумма, определяемая в соответствии с МСФО ОС 29, т.е. совокупное изменение стоимости, связанное с валютным риском, признанное непосредственно в составе чистых активов/ капитала как эффективная часть хеджирования; и
- В отношении чистых инвестиций в контролируемую организацию С объемом US\$300 млн. – сумма, определенная по используемому методу консолидации. Если контролирующая

организация D применяет прямой метод, то ее РПИБ в отношении контролируемой организации С будет определяться непосредственно обменным курсом EUR/USD. Если контролирующая организация D применяет пошаговый метод, то ее РПИБ в отношении контролируемой организации С будет определяться РПИБ, признанным контролируемой организацией В и отражающим обменный курс GBP/USD, пересчитанный в функциональную валюту контролирующей организации D с использованием обменного курса EUR/GBP. В связи с использованием пошагового метода консолидации в предшествующие периоды контролирующей организацией D не обязательно определять объем РПИБ, подлежащий признанию в профиците или дефиците при выбытии контролируемой организации С, в сумме, которая была бы признана, если бы прямой метод применялся постоянно, в зависимости от учетной политики организации.

#### **Хеджирование зарубежной деятельности нескольких организаций (параграфы С7, С9 и С11)**

- C24. В нижеследующих примерах показано, что в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D риск, который может быть хеджирован, всегда связан с разницей курсов ее функциональной валюты (евро) и функциональных валют контролируемых организаций В и С. Как бы ни определялись инструменты хеджирования, US\$300 млн. по риску EUR/USD и £341 млн. по риску EUR/GBP являются максимально возможными суммами эффективного хеджирования, подлежащими включению в резерв по пересчету иностранной валюты в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D при хеджировании зарубежной деятельности обеих организаций. Прочие изменения стоимости, связанные с изменением обменных курсов валют, включаются в консолидированный профицит или дефицит контролирующей организации D. Безусловно, контролирующая организация D может определить US\$300 млн. только для изменений спотового обменного курса USD/GBP или £500 млн. только для изменений спотового обменного курса GBP/EUR.

Организация D является держателем инструментов хеджирования как в USD, так и в GBP

- C25. Контролирующая организация D может хеджировать валютный риск по своим чистым инвестициям в контролируемую организацию В, а также в контролируемую организацию С. Допустим, контролирующая организация D владеет подходящими инструментами хеджирования, выраженными в долларах США и фунтах стерлингов, которые она может определить для хеджирования своих чистых инвестиций в контролируемую организацию В и контролируемую организацию С. В консолидированной финансовой отчетности контролирующая организация D может, среди прочего, определить следующие инструменты хеджирования:

Инструмент хеджирования на сумму US\$300 млн., определенный для хеджирования чистых инвестиций в контролируемую организацию С стоимостью US\$300 млн., где риск представляет собой спотовый валютный риск (EUR/USD) по операциям между контролирующей организацией D и контролируемой организацией С, и инструмент хеджирования на сумму £341 млн., определенный для хеджирования чистых инвестиций в контролируемую организацию В в сумме 341 млн., где риск представляет собой спотовый валютный риск (EUR/GBP) по операциям между контролирующей организацией D и контролируемой организацией В.

Инструмент хеджирования на сумму US\$300 млн., определенный для хеджирования чистых инвестиций в контролируемую организацию С в сумме US\$300 млн., где риск представляет собой спотовый валютный риск (GBP/USD) по операциям между контролируемой организацией В и контролируемой организацией С, и инструмент хеджирования на сумму £500 млн., определенный для хеджирования чистых инвестиций в контролируемую организацию В в сумме £500 млн., где риск представляет собой спотовый валютный риск (EUR/GBP) по операциям между контролирующей организацией D и контролируемой организацией В.

- C26. Валютный риск EUR/USD, связанный с чистыми инвестициями контролирующей организации D в контролируемую организацию С, отличается от валютного риска EUR/GBP, связанного с чистыми инвестициями контролирующей организации в контролируемую организацию В. Однако в случае, описанном в параграфе C25(а), контролирующая организация D уже полностью хеджировала валютный риск EUR/USD, связанный с ее чистыми инвестициями в контролируемую организацию С, используя инструмент хеджирования, выраженный в USD, держателем которого она является. Кроме того, если контролирующая организация D определила инструмент в GBP, держателем которого она является, для хеджирования чистых

инвестиций в контролируемую организацию В объемом £500 млн., £159 млн. в составе данных чистых инвестиций, представляющие собой чистые инвестиции в USD в контролируемую организацию С в пересчете на фунты, будут дважды хеджироваться от валютного риска GBP/EUR в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D.

- C27. В случае, описанном в параграфе C25(b), если контролирующая организация D определяет хеджируемый риск как спотовый валютный риск (GBP/USD) по сделкам между контролируемой организацией В и контролируемой организацией С, в резерв контролирующей организации D по пересчету иностранной валюты, относящийся к контролируемой организации С, включается только та часть изменения стоимости инструмента хеджирования в сумме US\$300 млн., которая связана с изменением обменного курса фунт/доллар. Оставшаяся часть этого изменения (эквивалентная изменению валютного курса GBP/EUR по £159 млн.) включается в консолидированный профицит или дефицит контролирующей организации D в соответствии с параграфом 20. Поскольку при определении валютного риска USD/GBP по сделкам между контролируемыми организациями В и С не вошел валютный риск GBP/EUR, контролируемая организация D может также определить для хеджирования чистые инвестиции в контролируемую организацию В стоимостью £500 млн., где в качестве риска выступает неблагоприятное изменение спотового валютного курса (GBP/EUR) по операциям между контролирующей организацией D и контролируемой организацией В.

### Организация В является держателем инструмента хеджирования в долларах США

- C28. Допустим, контролируемая организация В привлекла из внешних источников заемные средства в размере US\$300 млн., которые были перечислены на счет контролирующей организации D в рамках внутригруппового займа, выраженного в фунтах стерлингов. Поскольку и активы, и обязательства контролируемой организации В увеличились на £159 млн., ее чистые активы остались неизменными. Контролируемая организация В могла бы определить в своей консолидированной финансовой отчетности внешние заимствования для хеджирования валютного риска GBP/USD, связанного с ее чистыми инвестициями в контролируемую организацию С. Контролирующая организация D могла бы воспользоваться данным инструментом хеджирования контролируемой организации В и хеджировать свои чистые инвестиции в размере US\$300 млн. в контролируемую организацию С от валютного риска GBP/USD (см. параграф C9). Кроме того, контролирующая организация D могла бы определить инструмент хеджирования в GBP, держателем которого она является, для хеджирования всех своих чистых инвестиций в контролируемую организацию В в объеме £500 млн.. Первый инструмент хеджирования, определенный контролируемой организацией В, будет оцениваться применительно к функциональной валюте контролируемой организации В (фунты стерлингов), а второй инструмент хеджирования, определенный контролирующей организацией D, будет оцениваться применительно к функциональной валюте контролирующей организации (евро). В этом случае в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D с помощью инструмента хеджирования в USD хеджирован только риск GBP/USD, связанный с чистыми инвестициями контролирующей организации D в контролируемую организацию С, а не весь риск EUR/USD. Таким образом, весь риск EUR/USD, связанный с чистыми инвестициями контролирующей организации D в контролируемую организацию В в размере £500 млн., может хеджироваться в консолидированной финансовой отчетности контролирующей организации D.
- C29. В то же время необходимо принимать во внимание учет займа контролирующей организации D в размере £159 млн., подлежащего выплате контролируемой организации В. Если заем контролирующей организации D не считать частью ее чистых инвестиций в контролируемую организацию В, возникающая при его пересчете из фунтов в евро, включается в консолидированный профицит или дефицит контролирующей организации D. Если заем в размере £159 млн., подлежащий выплате контролируемой организации В, считать частью чистых инвестиций контролирующей организации D, указанные чистые инвестиции составят £341 млн., и сумма, которую контролирующая организация D сможет определить как объект хеджирования по валютному риску GBP/EUR, сократится с £500 млн. до £341 млн., соответственно.
- C30. Если контролирующая организация D сторнирует отношение хеджирования, определенное контролируемой организацией В, контролирующая организация D может определить внешний заем на балансе контролируемой организацией В в размере US\$300 млн. для хеджирования

своих чистых инвестиций в контролируемую организацию С в размере US\$300 млн. по валютному риску евро/доллар, а также определить инструмент хеджирования в фунтах стерлингов на своем собственном балансе в качестве инструмента хеджирования чистых инвестиций в контролируемую организацию В в части £341 млн. В этом случае эффективность хеджирования в обоих случаях будет рассчитываться применительно к функциональной валюте контролирующей организации (евро). Следовательно, как изменение стоимости внешнего займа на балансе контролируемой организацией В в результате изменения обменного курса USD/GBP, так и изменение стоимости займа контролирующей организации D, подлежащего выплате контролируемой организации В, в результате изменения обменного курса GBP/EUR (что в целом эквивалентно изменению валютного курса USD/EUR), будет включаться в резерв по пересчету иностранной валюты в консолидированной отчетности контролирующей организации D. Поскольку контролирующая организация D уже полностью хеджировала риск EUR/USD по чистым инвестициям в контролируемую организацию, она может хеджировать валютный риск EUR/GBP по своим чистым инвестициям в контролируемую организацию В только на сумму не более £341 млн.

**Поправки к другим МСФО ОС**

Ссылки на «соответствующие международные или национальные стандарты финансовой отчетности, касающиеся признания и оценки финансовых инструментов» заменяются на «МСФО ОС 29, «Финансовые инструменты: признание и оценка» в следующих МСФО ОС:

- (a) МСФО ОС 1, «Представление финансовой отчетности», параграфы 79, 82 и 101
- (b) МСФО ОС 4, «Влияние изменений обменных курсов», параграфы 3(а), 4, 31 и 61(а)
- (c) МСФО ОС 6, «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», параграфы 22, 52, 61 и IG8
- (d) МСФО ОС 7, «Инвестиции в ассоциированные организации», параграфы 1, 2, 20, 21, 24, 25, 37, 38 и 39
- (e) МСФО ОС 8, «Участие в совместной деятельности», параграфы 1, 2, 47, 48 и 58
- (f) МСФО ОС 9, «Выручка от обменных операций», параграф 10(с)
- (g) МСФО ОС 21, «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства», параграфы 2(с) и 9

МСФО ОС 26, «Обесценение активов, генерирующих денежные средства», параграфы 2(с) и 8

МСФО ОС 4, «Влияние изменений обменных курсов»

Параграф 5 излагается в следующей редакции:

5. Настоящий Стандарт не затрагивает учета хеджирования статей в иностранной валюте, включая хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность. ~~Соответственно, организации имеют право применять соответствующие международные или национальные стандарты финансовой отчетности, касающиеся учета хеджирования.~~ При учете хеджирования применяется МСФО ОС 29.

МСФО ОС 6, «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Параграф 58(с) излагается в следующей редакции:

58. ...

- (с) в качестве финансового инструмента: в соответствии с МСФО ОС 29.

МСФО ОС 9, «Выручка от обменных операций»

**Параграф 10 раздела «Оказание услуг» руководства по применению излагается в следующей редакции:**

**Приложение****10. Вознаграждение за финансовые услуги**

Признание вознаграждения за финансовые услуги в качестве выручки зависит от (а) целей, для которых вознаграждение определяется и (б) принципов учета соответствующего финансового инструмента. Описание вознаграждения за оказание финансовых услуг может и не указывать на характер и содержание предоставленных услуг. Таким образом, необходимо различать вознаграждение, являющееся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, вознаграждение, начисленное по мере оказания услуг, и вознаграждение, полученное после выполнения значимого действия.

- (а) *Вознаграждение, являющееся неотъемлемой частью ~~реальной доходности~~ эффективной ставки процента финансового инструмента*

Такое вознаграждение обычно рассматривается как корректировка ~~реальной доходности~~ эффективной ставки процента. Однако если финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости ~~после его первоначального признания~~, и изменение справедливой стоимости признается в составе профицита или дефицита, вознаграждение признается в качестве выручки при первоначальном признании финансового инструмента.

(i) Первоначальное вознаграждение, полученное организацией в связи с созданием или приобретением финансового актива, кроме активов, классифицируемых в соответствии с МСФО ОС 29 как «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита».

Такое вознаграждение может включать вознаграждение за деятельность по оценке финансового состояния заемщика, оценке и учету гарантий, залоговые и другие соглашения по обеспечению исполнения обязательств, согласованию условий по инструменту, подготовке и обработке документов и закрытию сделки. Эти соглашения являются неотъемлемой частью полученного финансового инструмента и вместе с соответствующими транзакционными издержками (как определено в МСФО ОС 29) переносятся на будущие периоды и признаются как корректировки эффективной ставки процента.

(ii) Комиссия за предоставление займа, полученная организацией, когда обязательства по предоставлению займа находятся вне сферы применения МСФО ОС 29

Если есть возможность заключения организацией специального соглашения о предоставлении займа и обязательства по предоставлению займа находятся вне сферы применения МСФО ОС 29, полученная за предоставление займа комиссия рассматривается как возмещение за участие в приобретении финансового инструмента и, вместе с транзакционными издержками (как определено в МСФО ОС 29), переносится на будущие периоды, и признается как корректировка эффективной ставки процента. Если срок действия обязательства истек без предоставления займа, комиссия признается в качестве выручки по окончании срока исполнения обязательства. Обязательства по предоставлению займа, находящиеся в сфере применения МСФО ОС 29, учитываются как производные финансовые инструменты и оцениваются по справедливой стоимости.

(iii) Первоначальное вознаграждение, полученное при выпуске финансовых обязательств, оцениваемое по амортизируемой стоимости..

Такое вознаграждение является неотъемлемой частью процесса приобретения финансового обязательства. Если финансовое обязательство не классифицируется как «оцениваемое по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита и дефицита», полученное первоначальное вознаграждение включается вместе с соответствующими понесенными транзакционными издержками (как определено в МСФО ОС 29) в первоначальную балансовую стоимость финансового обязательства и признается как корректировка эффективной ставки процента. Организация должна отличать вознаграждения и затраты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовому обязательству, от первоначальных вознаграждений и транзакционных издержек, относящихся к праву на предоставление услуг, таких как услуги по управлению инвестициями.

(b) *Вознаграждение, признаваемое по мере оказания услуг*

(i) *Вознаграждение, начисляемое за обслуживание займа*

Вознаграждение, начисляемое организацией за обслуживание займа, признается как выручка по мере оказания услуг по обслуживанию займа. Если организация продает заем, но оставляет за собой его обслуживание за вознаграждение, которое ниже, чем нормальное вознаграждение за такие услуги, часть продажной цены займа переносится на будущие периоды и признается как выручка по мере оказания услуг по обслуживанию займа.

(ii) Вознаграждение по обязательству предоставить или приобрести заем, когда данное обязательство находится вне сферы применения МСФО ОС 29

Если маловероятно, что будет заключено конкретное соглашение о займе, и обязательство предоставить заем находится вне сферы применения МСФО ОС 29, вознаграждение по данному обязательству признается в качестве выручки на пропорционально-временной основе в течение периода действия обязательства. Обязательства предоставить заем, находящиеся в сфере применения МСФО ОС 29, учитываются как производные финансовые инструменты и оцениваются по справедливой стоимости.

(iii) Вознаграждение за управление инвестициями

Вознаграждение за управление инвестициями признается в качестве выручки по мере предоставления услуг управления.



Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к обеспечению исполнения обязательств по договору на управление инвестициями, признаются в качестве актива, если они могут быть отдельно идентифицированы и надежно оценены и если есть возможность того, что они будут возмещены. Как и в МСФО ОС 29, д затраты – это те затраты, которые не были бы понесены, если бы организация не гарантировала исполнение обязательств по договору на управление инвестициями. Актив представляет собой договорное право организации на получение выгод от предоставления услуг по управлению инвестициями и амортизируется по мере признания соответствующей выручки. Если организация имеет портфель договоров на управление инвестициями, она может оценить возмещаемость дополнительных затрат на портфельной основе.

Некоторые договоры на оказание финансовых услуг включают и создание одного или более финансовых инструментов, и предоставление услуг по управлению инвестициями. Например, долгосрочный договор с ежемесячными взносами, привязанный к управлению фондом долевых ценных бумаг. Продавец по договору должен различать транзакционные издержки, относящиеся к возникновению финансового инструмента, и затраты по обеспечению исполнения прав по предоставлению услуг по управлению инвестициями.

(с) *Вознаграждение, полученное после выполнения значимого действия, которое значительно важнее любого другого действия*

Вознаграждение признается в качестве выручки, когда завершено значимое действие. Примеры приведены ниже.

(i) Комиссия за распределение акций в пользу клиента

Комиссия признается в качестве выручки после распределения акций.

(ii) Вознаграждение за размещение займа между заемщиком и инвестором

Вознаграждение признается в качестве выручки после размещения займа.

(iii) Комиссия за синдицирование займа

Комиссия за синдицирование займа, полученная организацией, не являющейся займодавцем (или предоставляющей заем по той же самой эффективной ставке процента по сопоставимому риску, что и остальные участники), за организацию займа является возмещением за обслуживание синдиката. Такая комиссия признается в качестве выручки после завершения процесса синдицирования.

МСФО ОС 12, «Запасы»

**Параграф 2(b) излагается в следующей редакции:**

2. ...

(b) финансовых инструментов (см. МСФО ОС 28, «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО ОС 29, «Финансовые инструменты: признание и оценка»).

МСФО ОС 21, «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства»

**Параграф 2(с) излагается в следующей редакции:**

2. ...

(с) финансовых активов, которые включаются в сферу применения ~~МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»~~ МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

**Параграф 9 излагается в следующей редакции:**

9. Настоящий стандарт не применяется к финансовым активам, входящим в сферу применения ~~МСФО ОС 15~~ МСФО ОС 28. Обесценение этих активов рассматривается в ~~МСФО ОС, которые разрабатываются СМФСООС на основе МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»~~ в целях признания и оценки финансовых инструментов МСФО ОС 29.

МСФО ОС 23, «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)»

**Параграф 5 излагается в следующей редакции:**

5. Настоящий Стандарт рассматривает выручку, возникающую в результате необменных операций. Выручка от обменных операций рассматривается в МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций». Несмотря на то, что выручка организаций общественного сектора возникает в результате как обменных, так и необменных операций, большая часть выручки государственных органов и других организаций общественного сектора обычно возникает в результате необменных операций, таких как:

Налоги; и

Трансферты (в денежной и неденежной форме), в том числе гранты, прощение долгов, штрафные санкции, наследование, пожертвования, товары и услуги в натуральной форме, а также нерыночные льготные займы

**Параграф 10 излагается в следующей редакции:**

10. Существует другая группа необменных операций, при проведении которых организация может предоставлять компенсацию в обмен на полученные ресурсы, но эта компенсация не соответствует справедливой стоимости полученных ресурсов. В таких случаях организация должна определить, является ли подобная операция комбинацией обменных и необменных операций, каждый компонент которых должен признаваться отдельно. Например, организация получает финансирование в размере 6 миллионов ДЕ от многопрофильного агентства по развитию. По условиям соглашения организация должна вернуть 5 миллионов ДЕ полученных средств в течение 10 лет по ставке 5 %, в то время как рыночная процентная ставка по аналогичным займам составляет 11 %. Фактически организация получила грант в размере 1 миллиона ДЕ (полученные 6 миллионов ДЕ минус 5 миллионов ДЕ к погашению) и получила льготный заем в размере 5 миллионов ДЕ по ставке на 6 % ниже рыночной процентной ставки по аналогичным займам. Грант в размере 1 миллиона ДЕ и нерыночная составляющая выплаты процентов по условиям соглашения являются необменными операциями. Договорные платежи и выплата процентов в течение срока займа являются обменными операциями.

**Параграф 87 излагается в следующей редакции:**

87. Выручка, возникающая в результате прощения долга, оценивается по балансовой стоимости прощенного долга. ~~справедливой стоимости прощенного долга. Обычно она равняется балансовой стоимости прощенного долга.~~

**После параграфа 105 добавляется дополнительный заголовок и следующие абзацы:**

**Льготные займы**

105A. Льготные займы представляют собой займы, получаемые организацией на условиях ниже рыночных. Та доля займа, которая подлежит погашению, наряду с процентами к выплате, является обменной операцией и учитывается в соответствии с МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Организация рассматривает, является ли разница между фактической стоимостью займа (поступлениями по займу) и справедливой стоимостью займа при первоначальном признании (см. МСФО ОС 29) выручкой от необменной операции, которая должна учитываться в соответствии с настоящим Стандартом.

105B. Если организация определяет, что разница между фактической стоимостью займа (поступлениями по займу) и справедливой стоимостью займа при первоначальном признании является выручкой от необменной операции, она должна признать эту разницу в качестве выручки, за исключением случая, когда имеется текущая обязанность, т.е. когда определенные условия, налагаемые на передаваемые активы, приводят к возникновению у организации текущей обязанности. В случае если текущая обязанность имеется, организация признает его в качестве обязательства. По мере того, как организация исполняет текущую обязанность, признанное обязательство уменьшается и признается сумма выручки, равная данному уменьшению.

**После подпункта 106(с) добавляется дополнительный подпункт:**

106. ....

(сА) сумму обязательств, признанных в отношении льготных займов, на которые наложены условия передачи активов;

**После параграфа 124А добавляется дополнительный параграф:**

124B МСФО ОС 29 внес поправки в параграфы 4, 10, 87, и 106 и ввел параграфы 105A и 105B. Организация должна применять данные поправки к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 29 к периоду, начинающемуся до 1 января 2013 года, поправки также должны применяться к этому более раннему периоду.

**В руководстве по внедрению добавлен дополнительный пример после параграфа IG53:**

**Руководство по применению**

**Льготные займы (параграфы 105A и 105B)**

IG54. Организация получает от многостороннего агентства по развитию финансирование в размере 6 миллионов ДЕ для строительства 10 школ в течение следующих 5 лет. Финансирование предоставляется на следующих условиях:

1 миллион ДЕ из суммы финансирования возвращать нет необходимости, при условии, что школы будут построены;

5 миллионов ДЕ из суммы финансирования необходимо вернуть следующим образом:

Год 1: долг не выплачивается

Год 2: выплачивается 10% долга

Год 3: выплачивается 20% долга

Год 4: выплачивается 30% долга

Год 5: выплачивается 40% долга

Ставка процента составляет 5% ежегодно в течение срока займа (предположим, что процент выплачивается ежегодно в конце периода). Рыночная ставка процента по аналогичным займам составляет 10%.

В той мере, в какой школы не будут построены, финансирование должно быть возвращено донору (предположим, что донор использует эффективную систему мониторинга и имеет опыт требования возврата неиспользованных средств).

Организация построила следующие школы в течение срока займа:

Год 1: построена 1 школа

Год 2: построено 3 школы

Год 3: построено 5 школ

Год 4: построено 10 школ

**Анализ:**

Организация фактически получила грант в размере 1 миллиона ДЕ и заем в размере 5 ДЕ (Примечание: Организация рассмотрит, является ли 1 миллион ДЕ по сути взносом собственников или выручкой; предположим, что в целях данного примера 1 миллион ДЕ представляет собой выручку). Она также получила дополнительный грант в размере 784 550 ДЕ (разница между поступлениями по займу в размере 5 миллионов ДЕ и дисконтированной стоимостью договорных потоков денежных средств по займу, подсчитанной с использованием рыночной ставки процента в 10%).

Грант в размере 1 миллиона ДЕ + 784 550 ДЕ учитывается в соответствии с настоящим Стандартом, а заем с соответствующими выплатами процента и основного долга по договору в соответствии с МСФО ОС 29.

1. При первоначальном признании организация признает следующее:

Дт	Банк	6 000 000 ДЕ	
	Кт	Заем	4 215 450 ДЕ

Кт Обязательство 1 784 550 ДЕ

2. Год 1: организация признает следующее:

Дт Обязательство 178 455 ДЕ

Кт Выручка от необменной операции 178 455 ДЕ

(1/10 построенных школ X 1 784 550 ДЕ)

(Примечание: в данном примере не отражены журнальные проводки по выплате процентов и основного долга, а также начислению процента, поскольку он предназначен для иллюстрации признания выручки, возникающего в результате льготного займа. Полные примеры включены в Иллюстративные примеры, приведенные в МСФО ОС 29).

3. Год 2: организация признает следующее (предположим, что впоследствии организация оценивает льготный заем по амортизированной стоимости):

Дт Обязательство 356 910 ДЕ

Кт Выручка от необменной операции 356 910 ДЕ

(3/10 построенных школ X 1 784 550 ДЕ – уже признанные 178 455 ДЕ)

4. Год 3: организация признает следующее:

Дт Обязательство 356 910 ДЕ

Кт Выручка от необменной операции 356 910 ДЕ

(5/10 построенных школ X 1 784 550 ДЕ – уже признанные 535 365 ДЕ)

5. Год 4: организация признает следующее:

Дт Обязательство 892 275 ДЕ

Кт Выручка от необменной операции 892 275 ДЕ

(все школы построены, 1 784 550 ДЕ – 892.275 ДЕ)

Если бы льготный заем был предоставлен без условий, организация признала бы при первоначальном признании следующее:

Дт Банк 6 000 000 ДЕ

Кт Заем 4 215 450 ДЕ

Кт Выручка от необменной операции 1 784 550 ДЕ

МСФО ОС 26, «Обесценение активов, генерирующих денежные средства»

**Параграф 2(с) излагается в следующей редакции:**

(с) Финансовых активов, которые включаются в сферу применения ~~МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»~~ МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;

**Параграф 9 излагается в следующей редакции:**

9. Настоящий стандарт не применяется к финансовым активам, входящим в сферу применения ~~МСФО ОС 15~~ МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации». Обесценение этих активов рассматривается в ~~МСФО ОС, которые разрабатываются СМФСООС в целях признания и оценки финансовых инструментов~~ МСФО ОС 29.

## Основание для заключений

*Данное основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 29.*

### Введение

- ВС1. Данное Основание для заключений резюмирует мнение СМСФО ОС относительно формирования заключений в МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Поскольку в основе настоящего Стандарта лежит МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», изданный СМСФО, Основания для заключений охватывают охватывает только те части МСФО ОС 29, которые отличаются от главных требований МСФО 39.
- ВС2. Настоящий проект, посвященный финансовым инструментам, является ключевой частью программы конвергенции СМСФО ОС, направленной на сближение МСФО ОС с МСФО. СМСФО ОС признает существование других аспектов финансовых инструментов, не рассмотренных в МСФО 39, в той мере, в которой они относятся к общественному сектору. Такие аспекты могут быть рассмотрены в будущих проектах СМСФО ОС. В частности, СМСФО ОС допускает, что в будущих проектах, возможно, будут рассматриваться следующие вопросы:
- Некоторые сделки, совершаемые центральными банками; и
  - Дебиторская и кредиторская задолженности, возникающие из соглашений, которые, в основном, аналогичны и имеют такой же экономический эффект, как и финансовые инструменты, но не являются договорными по своему характеру.
- ВС3. При разработке настоящего Стандарта СМСФО ОС согласился сохранить исходный текст МСФО 39 в части, не противоречащей существующим МСФО ОС, а также рассмотрел некоторые специфические вопросы общественного сектора в дополнительном разделе Руководство по применению.
- ВС4. В сентябре 2007 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», которые добавили в представление финансовой отчетности новый формат, названный «совокупный доход». Поскольку СМСФО ОС еще не рассматривал совокупный доход, а также некоторые другие поправки, относящиеся к МСФО 1, данные поправки не были включены в МСФО ОС 29. В текст МСФО ОС 29 включен текст МСФО 39 по состоянию на 31 декабря 2008 года, включая ряд поправок, внесенных в СМСФО в МСФО 39 в апреле 2009 года в рамках проекта по совершенствованию МСФО ОС. СМСФО ОС известно, что в ноябре 2009 года был издан МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». СМСФО ОС также известно о планах СМСФО по внесению дальнейших значительных изменений в МСФО 39. Поэтому СМСФО ОС решил рассмотреть изменения в требованиях СМСФО к финансовым инструментам в рамках будущего проекта.

### Сфера применения

- ВС5. Активы и обязательства могут возникать в результате договорных необменных операций. Первоначальное признание и оценка активов и обязательств, возникающих в результате необменных операций, рассматривается в МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)». В МСФО ОС 23 не содержатся требования и рекомендации по последующей оценке или прекращению признания данных активов и обязательств. СМСФО ОС принял во внимание взаимодействие между настоящим Стандартом и МСФО ОС 23 в части, касающейся активов и обязательств, возникающих в результате необменных операций и удовлетворяющих определению финансовых активов и финансовых обязательств.
- ВС6. СМСФО ОС согласился, что в случаях, когда приобретенный в рамках необменной операции актив является финансовым активом, организация:
- Осуществляет первоначальное признание актива с использованием МСФО ОС 23; и
  - Осуществляет первоначальную оценку актива с использованием МСФО ОС 23 и с учетом требований настоящего Стандарта определяет целесообразный порядок учета транзакционных издержек, понесенных при приобретении актива.

Поскольку в МСФО ОС 23 не содержатся требования к последующей оценке или прекращению признания активов, приобретенных при необменных операциях, настоящий Стандарт применяется к таким активам только в том случае, если это финансовые активы.

- ВС7. Применительно к обязательствам СМФСОС согласился, что обязательства, возникающие в рамках условий, сопровождающих передачу ресурсов в соответствии с МСФО ОС 23, подлежат первоначальному признанию и первоначальной оценке в соответствии с настоящим МСФО ОС, поскольку при первоначальном признании они обычно не удовлетворяют определению финансового обязательства (см. МСФО ОС 28). После первоначального признания, если ситуация указывает на то, что обязательство является финансовым обязательством, организация рассматривает вопрос о прекращении признания обязательства, признанного в соответствии с МСФО ОС 23, и признании финансового обязательства в соответствии с настоящим Стандартом.
- ВС8. СМФСО ОС согласился, что другие обязательства, возникающие в результате необменных операций, например, возврат ресурсов, основанный на ограничениях на использование актива, признаются и оцениваются в соответствии с настоящим Стандартом, если они удовлетворяют определению финансового обязательства.

#### Первоначальная оценка

- ВС9. СМФСО ОС признает наличие взаимосвязи между МСФО ОС 23 и настоящим Стандартом в части активов, приобретенных в рамках необменной операции, которые одновременно удовлетворяют определению финансового актива. Согласно МСФО ОС 23 активы, приобретенные в рамках необменной операции, необходимо первоначально оценивать по справедливой стоимости. Настоящий стандарт требует, чтобы первоначальная оценка финансовых активов производилась по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек в случае, если впоследствии актив не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Указанные два подхода к оценке в целом соответствуют друг другу, за исключением учета транзакционных издержек.
- ВС10. СМФСО ОС пришел к выводу о неприемлемости различных подходов к оценке финансовых активов, приобретенных в рамках необменных операций, и активов, приобретенных в рамках обменных операций. Соответственно, СМФСО ОС согласился с тем, что активы, приобретенные в рамках необменной операции, подлежат первоначальной оценке по справедливой стоимости с использованием требований МСФО ОС 23, но при этом следует принимать во внимание настоящий Стандарт при наличии транзакционных издержек, производимых с целью приобретения актива.

#### Льготные займы

- ВС11. Организация может предоставлять или получать льготные займы. Они представляют собой особую проблему при учете, потому что их условия являются нерыночными. Поэтому СМФСО ОС рассмотрел вопрос о том, каким образом следует учитывать нерыночную часть льготного займа. В проекте Стандарта (ЕД) 38 СМФСО ОС предложил отражать льготные займы на основе анализа содержания сделки по составляющим элементам и учитывать эти составляющие по отдельности. В итоге СМФСО ОС определил, что нерыночную часть льготного займа следует учитывать следующим образом:

Организация, выдающая льготный заем, учитывает нерыночную часть займа в составе расходов в год выдачи займа; и

Получатель льготного займа учитывает нерыночную часть займа в соответствии с МСФО ОС 23.

- ВС12. Некоторые комментаторы проекта Стандарта (ЕД) 38 не согласились с предложенным порядком учета льготных займов, поскольку, по их мнению, справедливая стоимость является не подходящей основой для оценки, другие же не согласились с предложенным порядком учета нерыночной части льготных займов в составе расходов.
- ВС13. Комментаторы, не согласившиеся с использованием справедливой стоимости как основы для оценки, ссылались как на концептуальные, так и на практические сложности оценки льготных займов по справедливой стоимости. На концептуальном уровне было отмечено, что некоторые льготные займы, выдаваемые организациями общественного сектора, могут отсутствовать на организованном рынке вследствие профилей риска заемщиков, например, займы малому бизнесу или займы, предоставленные государством в качестве кредитора последней инстанции.

Применительно к займам, которые обычно не встречаются на организованном рынке, комментаторы утверждали, что хотя и можно получить их справедливую стоимость, она не будет являться достоверным отражением сделки. По их мнению, поскольку организованного рынка для таких сделок не существует, справедливую стоимость займа отражает цена сделки при первоначальной оценке. Комментаторы, ссылавшиеся на практические трудности определения справедливой стоимости, отмечали, что вследствие таких трудностей справедливая стоимость часто определяется с помощью расчетных оценок. По их мнению, применение таких оценок делает информацию потенциально недостоверной. В качестве способа преодолеть эти практические трудности они предложили использовать фактическую ставку или процентную ставку по кредиту в качестве основы для оценки и альтернативы справедливой стоимости.

- ВС14. СМФСО ОС придерживается точки зрения, что использование справедливой стоимости позволяет наиболее достоверно определить льготный элемент в льготном займе. Кроме того, поскольку займы, предоставляемые под нулевой или низкий процент, встречаются не только в общественном секторе, СМФСО ОС не убежден в наличии оснований отклоняться от принципов справедливой стоимости, определенных в МСФО 39, по причинам, связанным со спецификой общественного сектора. Кроме того, было отмечено, что согласно МСФО ОС 30 необходимо отдельно раскрывать информацию по оценке финансовых инструментов, включая случаи использования не наблюдаемых на рынке вводных параметров. СМФСО ОС принял решение сохранить справедливую стоимость в качестве основы для оценки льготных займов.
- ВС15. Комментаторы, не согласившиеся с отнесением нерыночной части льготного займа на расходы, отмечали, что поскольку нерыночная часть представляет собой субсидию, было бы более корректно первоначально признать актив, а в дальнейшем признавать расход, сокращая актив при выполнении условий субсидии или на пропорционально-временной основе. СМФСО ОС, тем не менее, посчитал, что решение о предоставлении займа в первый же день приводит к возникновению обязательства предоставить ресурсы в форме займа и субсидии. СМФСО ОС придерживается мнения, что первоначальное признание этой субсидии как расхода при признании сделки дает наиболее полезную информацию для целей предоставления отчетности.

#### **Финансовые гарантии, предоставленные путем необменной операции**

- ВС16. СМФСО ОС признал, что в общественном секторе договоры финансовой гарантии часто заключаются путем необменных операций, т.е. безвозмездно или за символическое вознаграждение, зачастую ради достижения общих социальных и программных целей, а не в коммерческих интересах. Хотя и в коммерческом секторе организации могут выдавать гарантии ниже справедливой стоимости, это не получило широкого распространения и делается в коммерческих интересах, например, в случаях, когда контролирующая организация предоставляет держателю гарантию от имени контролируемой организации. В общественном секторе максимальный кредитный риск по таким гарантиям может быть крайне велик. Подобные гарантии, как правила, выпускаются в силу отсутствия активного рынка и в некоторых случаях не могут быть предоставлены эмитентом в коммерческом секторе по причине ограничений на максимальный уровень кредитного риска. СМФСО ОС рассмотрел подход к оценке при первоначальном признании и последующей оценке для таких договоров финансовой гарантии.
- ВС17. В тех случаях, когда договор финансовой гарантии заключается за возмещение, СМФСО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли считать сумму такого возмещения справедливой стоимостью. В Руководстве по применению МСФО 39 указано, что «справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании, как правило, является цена сделки». СМФСО ОС принял во внимание, что в общественном секторе во многих случаях цена сделки, связанной с договором финансовой гарантии, не будет отражать справедливую стоимость и что признание такой суммы будет неверным и ошибочным отражением степени риска, которому подвергается эмитент. СМФСО ОС пришел к выводу, что при наличии возмещения за финансовую гарантию организация должна определить, возникает ли возмещение в результате обменной операции и отражает ли оно по этой причине справедливую стоимость. СМФСО ОС пришел к выводу, что если возмещение действительно отражает справедливую стоимость, организация следует признать финансовую гарантию в сумме возмещения и что последующая оценка для договоров финансовой гарантии производится по наибольшей из следующих величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, накопленной амортизации в соответствии с МСФО ОС 9 «Выручка от обменных



операций». Если цена сделки не отражает справедливую стоимость, то организации в обязательном порядке следует проводить оценку при первоначальном признании аналогично тому, как если бы вознаграждение вообще не выплачивалось.

- BC18. Таким образом, СМФСО ОС рассмотрел подход к определению оценки при первоначальном признании договоров финансовой гарантии, заключаемых без возмещения или за возмещение, не являющееся справедливой стоимостью. СМФСО ОС определил иерархию оценки, которая может применяться при первоначальной оценке договора финансовой гарантии, заключаемого без возмещения или за возмещение, не являющееся справедливой стоимостью:

Организация решает, можно ли определить справедливую стоимость договора финансовой гарантии путем наблюдения цен на активном рынке;

Если цену нельзя определить путем наблюдения на активном рынке, организация применяет метод оценки; и

Если определить справедливую стоимость договора финансовой гарантии не представляется возможным, организация оценивает договор финансовой гарантии при первоначальном признании и в последующем в соответствии с МСФО ОС 19.

- BC19. Возможны случаи, когда существует активный рынок для договоров финансовой гарантии, эквивалентных или аналогичных выпущенному договору. В таких случаях справедливую стоимость следует оценивать путем наблюдения за этим активным рынком. СМФСО ОС рассмотрел вопрос о том, следует ли организации при отсутствии активного рынка в обязательном порядке использовать методику на основе МСФО ОС 19. СМФСО ОС отметил, что многие методики оценки отличаются высокой сложностью и, как отмечено в параграфах AG107 и AG108, могут приводить к большому разбросу результатов. Можно сказать, что затраты на разработку подобных методик превышают выгоду пользователей от получаемой информации. Подход, основанный на МСФО ОС 19, может обеспечить более достоверную и понятную оценку степени риска, которому подвергается эмитент при заключении договора финансовой гарантии. СМФСО ОС также признал, что если организация не признает обязательство в соответствии с МСФО ОС 19, она должна раскрыть информацию в соответствии с требованиями к условным обязательствам, определенными в МСФО ОС 19, за исключением случаев, когда отток ресурсов представляется маловероятным. В предоставляемой пользователям информации о степени риска, связанного с финансовыми гарантиями, выдаваемыми безвозмездно или за символическое вознаграждение, также предусматривает раскрытие информации о кредитном риске в соответствии с МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». В свою очередь, СМФСО ОС признал, что применение ряда действующих МСФО ОС потребует привлечения экспертов, в том числе актуариев, для разработки сложных по своей природе методик оценки, как, например, МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам». В итоге СМФСО ОС пришел к выводу, что при отсутствии активного рынка следует разрешить применение методики оценки, не требующей наблюдения рынка, если организации удовлетворены степенью достоверности и понимания метода определения справедливой стоимости договора финансовой гарантии, заключенного эмитентом в рамках необменной операции. В особенности это относится к случаю нетиповых гарантий, по которым имеется ограниченный объем данных о невыполнении обязательств и кредитном риске.

## Руководство по внедрению

*Данное руководство дополняет, но не является частью МСФО ОС 29.*

### Раздел А: Сфера применения

#### А.1 *Практика осуществления нетто-расчетов: форвардный договор на приобретение товара*

**Организация XYZ заключает по фиксированной цене форвардный договор на приобретение одного миллиона литров масла в соответствии с ожидаемыми потребностями. По договору XYZ разрешается дождаться физической поставки масла по истечении 12 месяцев или же выплатить или получить денежные средства путем нетто-расчета исходя из изменений справедливой стоимости масла. Учитывается ли такой договор как производный инструмент?**

Хотя такой договор соответствует определению производного инструмента, он не обязательно учитывается как таковой. Данный договор является производным инструментом, потому что для него не требуется первоначальных инвестиций, договор основан на цене масла и расчеты по нему осуществляются в будущем. Однако договор не учитывается как производный инструмент в соответствии с МСФО ОС 29, если XYZ намерена произвести расчет по договору, дождавшись поставки, при этом ранее по аналогичным договорам она не осуществляла нетто-расчет денежными средствами и не продавала масло в течение короткого периода после его поставки с целью извлечения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской наценки. Вместо этого он учитывается как договор, подлежащий исполнению в будущем.

#### А.2 *Опцион на реализацию нефинансового актива*

**Организация XYZ владеет офисным зданием. XYZ заключает с инвестором опцион на продажу здания, позволяющий XYZ передать здание инвестору за 150 млн. ДЕ. Текущая стоимость здания составляет 175 млн. ДЕ. Опцион истекает через 5 лет. Расчеты по опциону, в случае его исполнения, могут быть осуществлены путем физической поставки или нетто-расчета денежными средствами, в зависимости от выбора XYZ. Как XYZ и инвестору следует учитывать данный опцион?**

Учет опциона в XYZ зависит от ее намерений и истории расчетов. Хотя договор соответствует определению производного инструмента, XYZ не учитывает его как производный инструмент, если в случае исполнения опциона она намерена произвести расчет по договору путем передачи здания при отсутствии практики осуществления нетто-расчетов (МСФО ОС 29, параграф 4 и МСФО ОС 29, параграф AG22).

В то же время инвестор не может сделать вывод, что опцион был заключен для того, чтобы удовлетворить его ожидаемые потребности, касающиеся приобретения, продажи или использования, поскольку не имеет возможности требовать поставки (МСФО ОС 29, параграф 6). Кроме того, по опциону может быть произведен нетто-расчет денежными средствами. Поэтому инвестору следует учитывать договор как производный инструмент. Независимо от ранее имевшей место практики, намерения инвестора не влияют на то, будет ли расчет производиться путем поставки, или с помощью денежных средств. Инвестор выписал опцион, а выписанный опцион, у держателя которого есть право выбора между расчетом в форме физической поставки и нетто-расчетом денежными средствами, не может соответствовать требованиям к обычной поставке, позволяющим воспользоваться исключением из МСФО ОС 29, потому что сторона, выписавшая опцион, не имеет возможности требовать поставки.

Однако если бы договор являлся не опционом, а форвардным договором, и если бы договор требовал физической поставки, а отчитывающаяся организация ранее не имела практики осуществления нетто-расчетов денежными средствами и не реализовывала здание в течение короткого периода после его постановки на баланс с целью извлечения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской наценки, договор не отражался бы как производный инструмент.

### Раздел В: Определения

#### В.1 *Определение производного инструмента: примеры производных инструментов и базовых переменных*

**Каковы примеры распространенных производных инструментов и соответствующих им базовых переменных?**

В МСФО ОС 29 производный инструмент определяется следующим образом:

**Производный инструмент** – это финансовый инструмент или другой договор, находящийся в сфере применения настоящего Стандарта и обладающий всеми из трех нижеперечисленных характеристик:

- (a) Его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой «базовой») последняя не затрагивает какую-либо из сторон договора;
- (b) для него либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов; и
- (c) расчеты по нему осуществляются в будущем.

Вид договора	Основная переменная, определяющая цену договора (базовая переменная)
Процентный своп	Процентные ставки
Валютный своп	Курсы валют
Товарный своп	Цены товаров
Своп акций	Курсы акций (долевых инструментов другой организации)
Кредитный своп	Кредитный рейтинг, кредитный индекс или цена кредита
Своп совокупного дохода	Совокупная справедливая стоимость указанного актива и процентные ставки
Приобретенный или выписанный опцион на казначейские облигации (на покупку или продажу)	Процентные ставки
Приобретенный или выписанный валютный опцион (на покупку или продажу)	Курсы валют
Приобретенный или выписанный товарный опцион (на покупку или продажу)	Цены товаров
Приобретенный или выписанный опцион на акции (на покупку или продажу)	Курсы акций (долевых инструментов другой организации)
Процентные фьючерсы, привязанные к государственному долгу	Процентные ставки
Валютные фьючерсы	Курсы валют
Товарные фьючерсы	Цены товаров
Процентный форвард, привязанный к государственному долгу	Процентные ставки
Валютный форвард	Курсы валют
Товарный форвард	Цены товаров
Форвард на акции	Курсы акций (долевых инструментов другой организации)

В вышеприведенном перечне содержатся примеры договоров, которые, как правило, соответствуют требованиям к производным инструментам, установленным в МСФО ОС 29. Список не является исчерпывающим. Любой договор, имеющий базовую переменную, может являться производным

инструментом. Более того, даже если инструмент отвечает определению производного инструмента, могут применяться особые положения МСФО ОС 29, например, в случаях, если это производный инструмент на погоду (см. МСФО ОС 29.AG5), договор на приобретение или продажу нефинансового объекта, например, биржевого товара (см. МСФО ОС 29.4 и МСФО ОС 29.AG22), или договор, расчеты по которому производятся собственными акциями организации. Таким образом, организации необходимо оценить договор, чтобы определить наличие прочих характеристик производного инструмента и применимость особых положений.

**В.2** *Определение производного инструмента: расчеты в определенный день в будущем, процентный своп с нетто-расчетом или валовым расчетом*

**Влияет ли на определение процентного свопа в качестве производного финансового инструмента согласно МСФО ОС 29 форма расчетов между сторонами: выплата друг другу всей суммы процентов (валовой расчет) или осуществление нетто-расчета?**

Нет. Определение производного инструмента не зависит от формы расчетов.

Например, организация ABC заключает с контрагентом (XYZ) договор процентного свопа, согласно которому ABC обязана выплачивать проценты по фиксированной ставке 8 процентов в обмен на нефиксированную сумму исходя из трехмесячной ставки LIBOR, пересматриваемой ежеквартально. Фиксированная и нефиксированная выплаты определяются на основе номинала в 100 млн. ДЕ. ABC и XYZ не обмениваются номинальной суммой. ABC ежеквартально выплачивает или получает чистую сумму денежных средств исходя из разницы между 8 процентами и трехмесячной ставкой LIBOR. Как вариант, расчеты могут производиться с перечислением всей суммы процентов.

Данный договор отвечает определению производного инструмента независимо от формы расчетов, поскольку его стоимость изменяется в ответ на изменения базовой переменной (LIBOR), первоначальные чистые инвестиции отсутствуют, а расчеты по договору осуществляются в определенные дни в будущем.

**В.3** *Определение производного инструмента: процентный своп с досрочным погашением (обязательство выплат по фиксированной ставке погашается досрочно при заключении договора или в дальнейшем)*

**Если при заключении процентного свопа, предусматривающего выплату по фиксированной и получение по плавающей процентной ставке, одна из сторон досрочно погашает свое обязательство, является ли такой своп производным финансовым инструментом?**

Да. Например: организация S заключает с контрагентом C процентный своп номиналом в 100 млн ДЕ. сроком на 5 лет, предусматривающий выплату по фиксированной и получение по плавающей процентной ставке. Процентная ставка по переменной части свопа ежеквартально приравнивается к трехмесячной ставке LIBOR. Процентная ставка по фиксированной части свопа составляет 10 процентов годовых. При заключении договора организация S досрочно погашает свои фиксированные обязательства по свопу в объеме 50 млн. ДЕ (100 млн. x 10 процентов x 5 лет), дисконтируя указанную сумму по текущим рыночным процентным ставкам и сохраняя право на получение процентных платежей от суммы в 100 млн. ДЕ, ежеквартально пересчитываемых в соответствии с трехмесячной ставкой LIBOR в течение всего срока действия свопа.

Первоначальные чистые инвестиции в процентный своп значительно меньше номинала, на основе которого будут рассчитываться платежи по переменной части. Согласно договору первоначальные чистые инвестиции необходимы в меньшем объеме по сравнению с инвестициями для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагируют на изменения рыночных факторов, например для облигаций с плавающей ставкой. Таким образом, договор удовлетворяет положению МСФО ОС 29, согласно которому для производного инструмента «либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов». Даже несмотря на отсутствие у организации S обязательств в части будущих периодов, окончательные расчеты по договору производятся в определенный день в будущем, а стоимость договора изменяется в ответ на изменения индекса LIBOR. Соответственно, такой договор считается производным.

**Изменится ли ответ, если обязательство, связанное с выплатами по фиксированной ставке, погашается досрочно после первоначального признания?**

Если фиксированная составляющая свопа погашается досрочно в течение срока действия договора, это будет считаться расторжением старого договора свопа и появлением нового инструмента, подлежащего оценке в соответствии с МСФО ОС 29.

**В.4** *Определение производного инструмента: процентный своп с досрочным погашением (с выплатами по плавающей и получением по фиксированной процентной ставке)*

**Если одна из сторон досрочно погашает свое обязательство в рамках процентного свопа с выплатами по плавающей и получением по фиксированной процентной ставке при заключении договора или в дальнейшем, является ли такой своп производным финансовым инструментом?**

Нет. Процентный своп с досрочной выплатой по плавающей и получением по фиксированной процентной ставке не является производным инструментом в случае досрочного погашения при заключении договора, и перестает являться производным инструментом в случае досрочного погашения после заключения договора, поскольку он приносит доход на досрочно выплаченную (инвестированную) сумму, сопоставимый с доходом по долговому инструменту с фиксированными денежными потоками. Досрочно выплаченная сумма не удовлетворяет критерию производного инструмента, согласно которому «либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов».

Например: организация S заключает с контрагентом С договор процентного свопа номиналом в 100 млн. ДЕ сроком на 5 лет, выплатами по плавающей и получением по фиксированной ставке. Процентная ставка по переменной части свопа ежеквартально приравнивается к трехмесячной ставке LIBOR. Процентные платежи по фиксированной части свопа рассчитываются как произведение 10 процентов на номинал свопа, т.е. 10 млн. ДЕ в год. Организация S досрочно погашает свои обязательства по переменной части свопа при заключении договора по текущим рыночным ставкам, сохраняя право на получение фиксированных процентов по ставке 10 процентов от суммы 100 млн. ДЕ.

Поступления денежных средств по договору эквивалентны поступлениям денежных средств от финансового инструмента с постоянным аннуитетом, поскольку организация S знает, что будет получать по 10 млн. ДЕ в год в течение срока действия свопа. Тем самым, при прочих равных условиях, первоначальные чистые инвестиции в договор должны равняться инвестициям в другие финансовые инструменты с постоянным аннуитетом. Поэтому первоначальные чистые инвестиции в процентный своп с выплатами по плавающей и получением по фиксированной процентной ставке равны инвестициям, необходимым для заключения договора, не являющегося производным инструментом, который аналогичным образом реагирует на изменения рыночных факторов. Поэтому данный инструмент не удовлетворяет критерию МСФО ОС 29, согласно которому «либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов». Таким образом, договор не учитывается как производный инструмент в соответствии с МСФО ОС 29. Выполнив обязательство по выплатам по плавающей процентной ставке, организация S фактически предоставляет заем контрагенту С.

**В.5** *Определение производного инструмента: взаимозачет займов*

**Организация А выдает организации В заем по фиксированной ставке сроком на 5 лет, а организация В одновременно выдает организации А заем по плавающей ставке на ту же сумму сроком на 5 лет. В момент заключения договора основные суммы по двум займам не перечисляются, поскольку у А и В есть соглашение о нетто-расчете. Является ли это производным инструментом в соответствии с МСФО ОС 29?**

Да. Такой инструмент удовлетворяет определению производного (т.е. имеется базовая переменная, отсутствуют первоначальные чистые инвестиции или необходимы первоначальные инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов, расчеты осуществляются в будущем). Результат договора о выдаче данных займов эквивалентен схеме процентного свопа с нулевыми первоначальными инвестициями. Сделки с инструментами, не являющимися производными, объединяются и рассматриваются как производный инструмент, если результатом данных сделок по сути является возникновение производного инструмента. Признаки подобных сделок:

- Они заключаются одновременно и с учетом друг друга;
- У них один и тот же контрагент;

- Они связаны с одним и тем же риском; и
- Отсутствует явная экономическая целесообразность или значительная деловая заинтересованность в разделении данных сделок по причине того, что аналогичный экономический эффект не достижим в рамках одной сделки.

Тот же самый ответ будет верным и в случае отсутствия соглашения о нетто-расчете между организацией А и организацией В, поскольку в определении производного инструмента согласно МСФО ОС 29.10 не предусматривается осуществление нетто-расчета в обязательном порядке.

**В.6** *Определение производного инструмента: опцион, исполнение которого не ожидается*

**Согласно определению производного инструмента в МСФО ОС 29.10, «расчеты по нему осуществляются в будущем». Выполняется ли этот критерий в случае, если исполнение опциона не ожидается, например, потому, что он имеет убыточную цену исполнения («вне денег»)?**

Да. Расчеты по опциону производятся при его исполнении или по истечении срока его действия. Истечении срока о действия опциона является формой расчетов даже при отсутствии дополнительного обмена за вознаграждение.

**В.7** *Определение производного инструмента: договор в иностранной валюте, привязанный к объему продаж*

**Южноафриканская организация XYZ, функциональной валютой которой является южноафриканский рэнд, продает электроэнергию в Мозамбике по цене, выраженной в долларах США. XYZ заключает договор с инвестиционным банком на конвертацию долларов США в рэнды по фиксированному обменному курсу. По договору XYZ должна переводить рэнды в соответствии с объемом продаж в Мозамбике в доллары США по фиксированному обменному курсу, равному 6,00. Является ли такой договор производным инструментом?**

Да. Договор предусматривает две базовые переменные (обменный курс валют и объем продаж), нулевые первоначальные чистые инвестиции или первоначальные инвестиции в меньшем объеме, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов, а также положение о расчетах. МСФО ОС 29 не исключает из сферы применения производные инструменты, привязанные к объему продаж.

**В.8** *Определение производного инструмента: форвардный договор с предоплатой*

**Организация заключает форвардный договор на приобретение акций через год по форвардной цене. Она производит предоплату в момент заключения договора по текущему курсу акций. Является ли такой форвардный договор производным инструментом?**

Нет. Форвардный договор не удовлетворяет критерию, согласно которому для производного инструмента «не требуется первоначальных инвестиций или необходимы первоначальные инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов».

Например: организация XYZ заключает форвардный договор на приобретение 1 млн. обычных акций Т через год. Текущая рыночная цена Т составляет 50 ДЕ за акцию; форвардная цена акций с исполнением через год составляет 55 ДЕ на акцию. XYZ обязана осуществить предоплату форвардного договора при его заключении, выплатив 50 млн. ДЕ. Первоначальные инвестиции в форвардный договор в сумме 50 млн. ДЕ меньше номинала, применяемого к базовой переменной, т.е. меньше произведения одного миллиона акций на форвардную цену в 55 ДЕ за акцию или 55 млн. ДЕ. Однако первоначальные инвестиции в форвардный договор в размере 50 млн. ДЕ приблизительно равны объему инвестиций, необходимых для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов, поскольку акции Т можно было бы приобрести при заключении договора за ту же самую цену в 50 ДЕ на акцию. Соответственно, форвардный договор с предоплатой не удовлетворяет критерию производного инструмента с точки зрения первоначальных чистых инвестиций.

**В.9** *Определение производного инструмента: первоначальные чистые инвестиции*

**Для сделок со многими производными инструментами, такими как фьючерсные договоры и биржевые опционы, необходимо открывать маргинальные счета. Является ли маргинальный счет частью первоначальных чистых инвестиций?**

Нет. Маржинальный счет не является частью первоначальных чистых инвестиций в производный инструмент. Маржинальные счета по сути являются залогом для контрагента или клиринговой палаты и могут принимать форму денежных средств, ценных бумаги или иных аналогичных активов, как правило, ликвидных. Маржинальные счета являются самостоятельными активами, которые учитываются отдельно.

**V.10** *Определение инструмента, предназначенного для продажи: портфель, структура последних сделок которого свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе*

**Согласно определению финансового актива или финансового обязательства, предназначенного для продажи, «финансовые активы или финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для продажи, если они... являются частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура последних сделок с которыми свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе». Что такое «портфель» для целей применения данного определения?**

Хотя в МСФО ОС 29 в явном виде отсутствует определение термина «портфель», из контекста вытекает, что портфель представляет собой группу финансовых активов или финансовых обязательств, управление которыми осуществляется на уровне группы (МСФО ОС 29.10). Если структура последних сделок с финансовыми инструментами, включенными в данный портфель, свидетельствует о стремлении к получению по ним прибыли в краткосрочной перспективе, данные финансовые инструменты удовлетворяют критериям инструментов, предназначенных для продажи, даже если отдельный финансовый инструмент может удерживаться в течение более длительного периода времени.

**V.11** *Определение инструмента, предназначенного для продажи: сбалансированность портфель*

**У организации А имеется инвестиционный портфель, состоящий из долговых и долевых инструментов. В письменных рекомендациях по управлению портфелем указано, что долевые инструменты должны составлять от 30 до 50 процентов стоимости портфеля. Управляющий портфельными инвестициями имеет право обеспечивать сбалансированность портфеля в указанных рамках, покупая и продавая долевые и долговые инструменты. Разрешается ли организации А классифицировать инструменты как имеющиеся в наличии для продажи?**

Это зависит от намерений и ранее имевшей место практики организации А. Если управляющему портфелем разрешено покупать и продавать инструменты для обеспечения сбалансированности рисков в портфеле, но при этом не осуществлялось торговли в прошлом и не планируется в будущем с целью извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, инструменты можно классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи. Если управляющий портфеля активно покупает и продает инструменты для получения краткосрочной прибыли, финансовые инструменты в портфеле классифицируются как предназначенные для продажи.

**V.12** *Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: основная сумма, привязанная к индексу*

**Организация А приобретает пятилетний вексель, привязанный к индексу акций, первоначальная цена векселя на момент выпуска – 10 ДЕ, рыночной цена на момент покупки – 12 ДЕ. По условиям векселя проценты не выплачиваются до наступления срока погашения. При наступлении срока погашения вексель предусматривает выплату первоначальной цены выпуска в размере 10 ДЕ, плюс дополнительную сумму погашения, зависящую от того, превысил ли на дату погашения указанный индекс акций заранее заданный уровень. Если индекс акций не превысил заданный уровень или равен ему, дополнительная сумма не выплачивается. Если индекс акций превысил заданный уровень, дополнительная сумма к погашению равна произведению 1,15 и разницы между уровнем индекса акций на дату погашения и уровнем индекса акций на дату выпуска, деленной на уровень индекса акций на дату выпуска. Организация А имеет твердое намерение и способность удерживать вексель до погашения. Может ли организация классифицировать вексель как инвестицию, удерживаемую до погашения?**

Да. Вексель может классифицироваться как инвестиция, удерживаемая до погашения, потому что он предусматривает выплату фиксированной суммы в 10 ДЕ, фиксированный срок погашения, а организация А имеет твердое намерение и способность удерживать его до погашения (МСФО ОС 29.10). Однако привязка к индексу акций представляет собой опцион на покупку, не имеющий тесной связи с основным долговым инструментом, который должен быть отделен как встроенный производный

инструмент в соответствии с МСФО ОС 29.12. Цена покупки в размере 12 ДЕ распределяется между основным долговым инструментом и встроенным производным инструментом. Например, если справедливая стоимость встроенного производного инструмента при приобретении равна 4 ДЕ, основной долговой инструмент при первоначальном признании оценивается в 8 ДЕ. В этом случае дисконт в 2 ДЕ, заложенный в основной вексель (основная сумма в 10 ДЕ минус первоначальная балансовая стоимость в размере 8 ДЕ) амортизируется на профицит или дефицит до наступления срока погашения векселя по методу эффективной процентной ставки.

*В.13 Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: проценты, привязанные к индексу*

**Может ли облигация с фиксированной выплатой при погашении и фиксированной датой погашения классифицироваться как инвестиция, удерживаемая до погашения, если проценты по облигации индексируются в зависимости от цены товара, а организация имеет твердое намерение и способность удерживать облигацию до погашения?**

Да. Однако проценты, привязанные к индексу цены товара, приводят к возникновению встроенного производного инструмента, который подлежит отделению и учету как производный инструмент по справедливой стоимости (МСФО ОС 29.12). Параграф МСФО ОС 29.14 не применяется, поскольку отделение основного долгового инструмента (фиксированной выплаты при погашении) от встроенного производного инструмента (процентных выплат, привязанных к индексу) не вызывает трудностей.

*В.14 Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: продажа после снижения рейтинга*

**Стоит ли подвергать сомнению намерение организации удерживать до погашения прочие инвестиции вследствие продажи удерживаемой до погашения инвестиции после снижения рейтинговым агентством кредитного рейтинга эмитента?**

Не обязательно. Снижение рейтинга, по-видимому, указывает на снижение кредитоспособности эмитента. МСФО ОС 29 указывает, что продажа, вызванная значительным ухудшением кредитоспособности эмитента, может удовлетворять условию, предусмотренному МСФО ОС 29, и тем самым не ставить под вопрос намерение организации удерживать до погашения прочие инвестиции. Однако ухудшение кредитоспособности должно быть значительным по сравнению с кредитным рейтингом при первоначальном признании. Кроме того, для выполнения условия, предусмотренного МСФО ОС 29, снижение рейтинга не должно являться предметом обоснованных ожиданий при классификации организацией инвестиций как удерживаемых до погашения. Незначительное снижение кредитного рейтинга в пределах класса или понижение рейтинга на один класс часто может считаться предметом обоснованных ожиданий. Если снижение рейтинга в сочетании с другой информацией подтверждает факт обесценения, ухудшение кредитоспособности часто считается значительным.

*В.15 Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: разрешенные продажи*

**Ставит ли под сомнение вызванная сменой руководства продажа финансовых активов, удерживаемых до погашения, классификацию других финансовых активов как удерживаемых до погашения?**

Да. Согласно МСФО ОС 29.AG35 смена руководства определяется как ситуация, когда продажа или перевод инструментов из категории удерживаемых до погашения ставит под сомнение всю классификацию активов как удерживаемых до погашения. Продажа в ответ на смену руководства, тем самым, ставит под вопрос намерение организации удерживать инвестиции до наступления срока погашения.

Например: у организации X имеется портфель финансовых активов, классифицируемый как удерживаемый до погашения. В текущем периоде по указанию органа управления происходит смена высшего руководства. Новое руководство изъявляет желание продать часть финансовых активов, удерживаемых до погашения, в целях реализации стратегии экспансии, определенной и одобренной органом управления. Хотя предыдущая руководящая команда работала в организации с момента ее создания, а сама организация X ни разу не претерпевала масштабной реструктуризации, продажа, тем не менее, ставит под вопрос намерение организации удерживать до наступления срока погашения остальные финансовые активы, классифицированные как удерживаемые до погашения.



**В.16** *Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: продажа в связи с изменением требований к достаточности капитала организации*

**В некоторых странах регулирующие органы в банковской и иных сферах могут устанавливать требования к достаточности капитала определенной организации, основанные на оценке рисков данной конкретной организации. Параграф МСФО ОС 29.AG35(e) указывает, что организация, которая продает инвестиции, удерживаемые до погашения, в ответ на непредвиденное значительное ужесточение действующих в отрасли нормативных требований к уровню капитала, может сделать это в соответствии с МСФО ОС 29, не обязательно ставя под вопрос свои намерения удерживать другие инвестиции до наступления срока погашения. Вызовут ли подобные сомнения продажи инвестиций, удерживаемых до погашения, в связи с значительным ужесточением требований регулирующих органов к достаточности капитала данной организации (т.е. требований к достаточности капитала, применяемых к конкретной организации, а не отрасли в целом)?**

Да, подобная продажа «компрометирует» намерение организации удерживать другие категории финансовых активов в категории удерживаемых до погашения, за исключением случаев, когда можно продемонстрировать, что продажа соответствует условию параграфа МСФО ОС 29.10 в том смысле, что она осуществляется в результате ужесточения требований к достаточности капитала, являющегося отдельным событием, которое находится вне сферы контроля организации, не является повторяющимся и не могло быть предметом обоснованных ожиданий организации.

**В.17** *Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: залог, соглашения об обратном выкупе (репо) и кредитование ценными бумагами*

**Организация не может продемонстрировать возможность удерживать инвестицию до погашения, если в отношении инвестиции действует ограничение, способное воспрепятствовать намерению организации удерживать финансовый актив до погашения. Означает ли это, что в качестве инвестиции, удерживаемой до погашения, не может классифицироваться долговой инструмент, предоставленный в качестве залога или переданный другой стороне в рамках сделки репо или кредитования ценными бумагами, по-прежнему признаваемый в отчетности?**

Нет. Намерение организации и ее возможность удерживать долговые инструменты до погашения не обязательно ограничиваются, если инструменты были предоставлены в качестве залога или являются предметом соглашения РЕПО или кредитования ценными бумагами. Однако у организации отсутствует твердое намерение и способность удерживать долговые инструменты до наступления срока погашения, если она не рассчитывает сохранить или вернуть себе доступ к инструментам.

**В.18.** *Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: «компрометация»*

**В ответ на предложение о приобретении организация А добровольно продает на экономически выгодных условиях значительное количество финансовых активов, классифицированных как удерживаемые до погашения. Организация А не классифицирует финансовые активы, приобретенные после даты этой продажи, как удерживаемые до погашения. Однако она не реклассифицирует оставшиеся инвестиции, удерживаемые до погашения, утверждая, что по-прежнему намерена удерживать их до наступления срока погашения. Действует ли организация А в соответствии с МСФО ОС 29?**

Нет. Если продажа и передача более чем незначительного объема финансовых активов, классифицируемых как удерживаемые до погашения (УДП), приводит к нарушению условий параграфов МСФО ОС 29.10 и МСФО ОС 29.AG35, в данной категории не должно быть никаких активов. Соответственно, все остальные активы УДП подлежат реклассификации в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Реклассификация отражается в отчетном периоде, в котором произошла продажа или передача активов и учитывается как изменение классификации в соответствии с параграфом МСФО ОС 29.60. В параграфе МСФО ОС 29.10 четко указано, что должно пройти не менее двух полных финансовых лет, прежде чем организация снова сможет классифицировать финансовые активы как УДП.

**В.19** *Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: определение подкатегорий для целей применения правила «компрометации»*

**Может ли организация применять условия параграфа МСФО ОС 29.10 для классификации активов как удерживаемых до погашения по отдельности к различным категориям финансовых**

**активов, удерживаемых до погашения, например, к долговым инструментам, номинированным в долларах США, и долговым инструментам, номинированным в евро?**

Нет. «Правило компрометации» в МСФО ОС 29.10 изложено однозначно. Если организация продала или реклассифицировала более чем незначительный объем инвестиций, удерживаемых до погашения, она не может классифицировать какие-либо активы как удерживаемые до погашения.

*В.20 Определение финансовых активов, удерживаемых до погашения: применение правила «компрометации» при консолидации*

**Может ли организация применять условия параграфа МСФО ОС 29.10 по отдельности к финансовым активам, удерживаемым до погашения различными организациями в рамках группы организаций, например, если отдельные организации находятся в разных странах с разными правовыми или экономическими условиями?**

Нет. Если организация продала или реклассифицировала более чем незначительный объем инвестиций, классифицируемых в консолидированной в финансовой отчетности как удерживаемые до погашения, она не может классифицировать в консолидированной финансовой отчетности какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения при невыполнении условий параграфа МСФО ОС 29.10.

*В.21 Определение займов и дебиторской задолженности: долевой инструмент*

**Может ли долевой инструмент, такой как привилегированная акция, с фиксированными или определяемыми платежами классифицироваться держателем в категории займов и дебиторской задолженности?**

Да. Если непроизводный долевой инструмент отражается эмитентом в составе обязательств, имеет фиксированные или определяемые платежи и не котируется на активном рынке, он может классифицироваться держателем в категории займов и дебиторской задолженности при условии, что выполнены прочие положения определения. В параграфах МСФО ОС 27.13–МСФО ОС 27.27 содержатся рекомендации по классификации финансового инструмента как обязательства или как долевого инструмента с точки зрения эмитента финансового инструмента. Если инструмент удовлетворяет определению долевого инструмента в соответствии с МСФОС 28, он не может классифицироваться владельцем в категории займов и дебиторской задолженности.

*В.22 Определение займов и дебиторской задолженности: депозиты, открытые банками в других банках*

**Банки открывают срочные депозиты в центральном банке или других банках. В одних случаях подтверждение депозита является предметом переговоров, в других – нет. Даже в первом случае банк, открывающий депозит, может как иметь, так и не иметь намерения продать его. Относится ли такой депозит к категориям займов и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО ОС 29.10?**

Такой депозит отвечает определению займов и дебиторской задолженности независимо от того, является ли подтверждение депозита предметом переговоров, за исключением случая, когда банк, открывающий депозит, намеревается продать инструмент немедленно или в ближайшем будущем, и тогда депозит классифицируется как финансовый актив, удерживаемый для продажи.

*В.23 Определение амортизированной стоимости: бессрочные долговые инструменты с фиксированной или плавающей ставкой, привязанной к рынку*

**Иногда организации приобретают или выпускают долговые инструменты, подлежащие оценке по амортизированной стоимости, в отношении которых у эмитента нет обязательства по погашению основной суммы. Проценты могут выплачиваться либо по фиксированной, либо по плавающей ставке. Следует ли разницу между уплаченной или полученной первоначальной суммой и нулем («суммой к погашению») амортизировать сразу же при первоначальном признании в целях определения амортизированной стоимости, если процентная ставка является фиксированной или установлена как плавающая ставка, привязанная к рынку?**

Нет. Поскольку основная сумма не выплачивается, разница между первоначальной суммой и суммой к погашению не амортизируется, если процентная ставка является фиксированной или установлена как плавающая ставка, привязанная к рынку. Поскольку проценты фиксированы или привязаны к рынку и выплачиваются бессрочно, амортизированная стоимость (дисконтированная стоимость будущих

денежных потоков, дисконтированная по эффективной процентной ставке) в каждом периоде равняется основной сумме долга (МСФО ОС 29.10).

**В.24** *Определение амортизированной стоимости: бессрочные долговые инструменты с понижающейся процентной ставкой*

**Если заявленная процентная ставка по бессрочному долговому инструменту снижается со временем, будет ли амортизированная стоимость равна основной сумме долга в каждом периоде?**

Нет. С экономической точки зрения часть процентов или все проценты выплачиваются в счет погашения основной суммы. Например, процентную ставку можно установить на уровне 16 процентов для первых 10 лет и 0 процентов - для последующих периодов. В этом случае первоначальная стоимость амортизируется до нуля за первые 10 лет с использованием метода эффективной процентной ставки, поскольку часть процентов выплачивается в счет погашения основной суммы. Амортизированная стоимость равна нулю после 10-го года, потому что дисконтированная стоимость будущих денежных потоков в последующие периоды равна нулю (в последующие периоды денежные выплаты как основной суммы, так и процентов не производятся).

**В.25** *Пример расчета амортизированной стоимости: финансовый актив*

**Финансовые активы, не подлежащие оценке по справедливой стоимости и имеющие фиксированный срок погашения, следует оценивать по амортизированной стоимости. Как рассчитывается амортизированная стоимость?**

Согласно МСФО ОС 29 амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка, заложенная в финансовый инструмент, является ставкой, применяемой при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных потоков в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода, когда это уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании. В расчет принимаются все комиссии и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, транзакционные издержки и все иные премии или скидки.

В нижеприведенном примере показано, каким образом рассчитывается амортизированная стоимость с использованием метода эффективной процентной ставки. Организация А приобретает долговой инструмент, до погашения которого остается 5 лет, по справедливой стоимости 1.000 ДЕ (включая транзакционные издержки). Основная сумма по инструменту составляет 1.250 ДЕ, проценты, выплачиваемые ежегодно по фиксированной ставке, – 4,7 процента (1.250 ДЕ x 4,7% = 59 ДЕ в год). Кроме того, согласно договору, у заемщика есть право осуществить досрочное погашение инструмента без взимания штрафа. При заключении договора организация предполагает, что заемщик не будет производить досрочное погашение.

Можно показать, что для распределения процентных поступлений и первоначального дисконта на балансовую стоимость в течение всего срока действия долгового инструмента при неизменной ставке, они должны начисляться по ставке 10 процентов годовых. В таблице приводится информация об амортизированной стоимости, процентной выручке и денежных потоках по долговому инструменту в каждом отчетном периоде.

Год	(a) Амортизированная стоимость на начало года	(b = a × 10%) Процентная выручка	(c) Денежные потоки	(d = a + b – c) Амортизированная стоимость на конец года
20X0	1.000	100	59	1.041
20X1	1.041	104	59	1.086
20X2	1.086	109	59	1.136
20X3	1.136	113	59	1.190
20X4	1.190	119	1.250 + 59	–

В первый день 20X2 года организация пересматривает свою оценку денежных потоков. Теперь она предполагает, что 50 процентов основной суммы будет погашено в конце 20X2 года, а оставшиеся 50

процентов – в конце 20X4 года. В соответствии с МСФО ОС 29.AG20 сальдо по долговому инструменту на начало 20X2 года подлежит корректировке. Скорректированная стоимость рассчитывается путем дисконтирования суммы, которую организация предполагает получить в 20X2 году и в последующие годы, по первоначальной эффективной процентной ставке (10 процентов). В результате новое сальдо на начало периода в 20X2 году равно 1.138 денежным единицам. Корректировка в размере 52 ДЕ (1.138 ДЕ–1.086 ДЕ) отражается в профиците или дефиците в 20X2 году. В нижеприведенной таблице содержится информация об амортизированной стоимости, процентной выручке и денежных потоках после корректировки с учетом изменения расчетных оценок.

Год	(a) Амортизированная стоимость на начало года	(b = a × 10%) Процентная выручка	(c) Денежные потоки	(d = a + b – c) Амортизированная стоимость на конец года
20X0	1.000	100	59	1.041
20X1	1.041	104	59	1.086
20X2	1.086 + 52	114	625 + 59	568
20X3	568	57	30	595
20X4	595	60	625 + 30	–

Если происходит обесценение долгового инструмента, скажем, в конце 20X3 года, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью (595 ДЕ) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированной по первоначальной эффективной процентной ставке (10 процентов).

V.26 *Пример расчета амортизированной стоимости: долговые инструменты с выплатами по ступенчатой процентной ставке*

**Иногда организации приобретают или выпускают долговые инструменты с заранее определенной процентной ставкой, которая постепенно повышается или понижается («ступенчатый процент») в течение срока действия долгового инструмента. Если долговой инструмент со ступенчатой процентной ставкой и без встроенных производных инструментов выпускается по цене 1.250 ДЕ и его стоимость к погашению составляет 1.250 ДЕ, будет ли амортизированная стоимость равняться 1.250 ДЕ в каждом отчетном периоде в течение срока действия долгового инструмента?**

Нет. Хотя первоначальная сумма совпадает со стоимостью к погашению, организация применяет метод эффективной процентной ставки, чтобы распределить процентные платежи в течение срока действия долгового инструмента и получить неизменную процентную ставку по отношению к балансовой стоимости (МСФО ОС 29.10).

На нижеследующем примере показано, каким образом рассчитывается амортизированная стоимость с использованием метода эффективной процентной ставки для инструмента с заранее определенной процентной ставкой, которая повышается или понижается в течение срока действия долгового инструмента («ступенчатый процент»).

1 января 2000 года организация А выпускает долговой инструмент по цене 1.250 ДЕ. Основная сумма составляет 1.250 ДЕ, и долговой инструмент подлежит погашению 31 декабря 2004 года. В долговом соглашении процентная ставка определяется в процентах к основной сумме следующим образом: 6,0% в 2000 году (75 ДЕ), 8,0% в 2001 году (100 ДЕ), 10,0% в 2002 году (125 ДЕ), 12,0% в 2003 году (150 ДЕ) и 16,4% в 2004 году (205 ДЕ). В этом случае процентная ставка, обеспечивающая точное дисконтирование ожидаемых денежных платежей до наступления срока погашения, равна 10%. Таким образом, происходит перераспределение процентных выплат на протяжении срока действия долгового инструмента для целей определения амортизированной стоимости в каждом периоде. В каждом периоде амортизированная стоимость на начало периода умножается на эффективную процентную ставку 10 процентов и прибавляется к амортизированной стоимости. Все денежные выплаты за период вычитаются из получившейся суммы. Соответственно, амортизируемая стоимость в каждом периоде имеет следующий вид:

Год	(a) Амортизированная стоимость на начало года	(b = a × 10%) Процентная выручка	(c) Денежные потоки	(d = a + b – c) Амортизированная стоимость на конец года
20X0	1.250	125	75	1.300
20X1	1.300	130	100	1.330
20X2	1.330	133	125	1.338
20X3	1.338	134	150	1.322
20X4	1.322	133	1.250 + 205	–

**В.27** *Стандартные договоры: отсутствие организованного рынка*

**Может ли договор на приобретение финансового актива быть стандартным договором при отсутствии организованного рынка торговли такими договорами?**

Да. В МСФО ОС 29.10 упоминаются условия, предусматривающие поставку актива в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке. Рынок в значении, упоминаемом в МСФО ОС 29.10, не ограничивается официальной фондовой биржей или организованным внебиржевым рынком ценных бумаг. Скорее он означает наличие условий, в которых обычно происходит обмен финансовыми активами. Приемлемым периодом времени будет период, который обычно и в силу определенных причин требуется сторонам для совершения сделки, а также подготовки и оформления подтверждающих документов.

Например, рынком может являться рынок финансовых инструментов, размещаемых по закрытой подписке.

**В.28** *Стандартные договоры: форвардный договор*

**Организация ABC заключает форвардный договор на приобретение одного миллиона обычных акций M в течение двух месяцев по 10 ДЕ за акцию. Договор не является торгуемым на бирже. По договору ABC обязана принять физическую поставку акций и выплатить контрагенту 10 млн. ДЕ. Акции M обращаются на активном открытом рынке при среднем объеме торгов 100.000 акций в день. Стандартная поставка составляет три дня. Считается ли форвардный договор стандартным договором?**

Нет. Договор должен учитываться как производный инструмент, потому что расчеты по нему осуществляются не так, как это установлено правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

**В.29** *Стандартные договоры: какие правила используются для расчетов?*

**Если финансовые инструменты организации продаются более чем на одном открытом рынке, а правила расчетов различаются на разных открытых рынках, какие правила применяются при оценке того, является ли договор на покупку этих финансовых инструментов стандартным договором?**

Применяются правила того рынка, на котором фактически производится покупка.

Например: организация XYZ покупает один миллион акций организации ABC на фондовой бирже США, например, через брокера. Дата расчетов по договору – через 6 рабочих дней. Сделки по акциям на американских биржах обычно закрываются за 3 рабочих дня. Поскольку расчеты по данной сделке занимают 6 рабочих дней, она не удовлетворяет определению стандартной сделки.

Однако если бы XYZ осуществляла ту же самую сделку на иностранной бирже, где период расчетов обычно составляет 6 рабочих дней, то такой договор попадал бы под определение стандартной сделки.

**В.30** *Стандартные договоры: приобретение акций через опцион на покупку*

**Организация A приобретает на открытом рынке опцион на покупку, позволяющий ей купить 100 акций организации XYZ в любой момент в течение следующих трех месяцев по цене 100 ДЕ за акцию. Если организация A исполняет свой опцион, то у нее есть 14 дней на расчеты по сделке в соответствии с правилами или соглашениями, принятыми на рынке опционов. Акции XYZ**

**обращаются на активном открытом рынке, где на расчеты отводится 3 дня. Является ли покупка акций через исполнение опциона стандартной покупкой акций?**

Да. Расчеты по опциону регулируются правилами или соглашениями, принятыми на рынке опционов, и поэтому при исполнении опциона он перестает учитываться как производный инструмент, поскольку осуществление расчетов путем поставки акций в течение 14 дней является стандартной сделкой.

**V.31** *Признание и прекращение признания финансовых обязательств с использованием учета на дату сделки или на дату расчетов*

**МСФО ОС 29 предусматривает особые правила, касающиеся признания и прекращения признания финансовых активов с использованием учета на дату сделки или на дату расчетов. Применяются ли эти правила к сделкам с финансовыми инструментами, классифицируемыми как финансовые обязательства, таким, как сделки с обязательствами по депозитам и торговыми обязательствами?**

Нет. В МСФО ОС 29 не установлен особый порядок учета на дату сделки или на дату расчетов применительно к сделкам с финансовыми инструментами, классифицируемыми как финансовые обязательства. Поэтому применяются общий порядок признания и прекращения признания, установленный в параграфах МСФО ОС 29.18 и МСФО ОС 29.41. В МСФО ОС 29.16 указано, что финансовые обязательства признаются в день, когда организация «становится стороной договора по данному инструменту». Таким договоры, как правило, не признаются в отчетности, за исключением случаев, когда одна из сторон выполнила свои обязательства либо договор является производным инструментом, не исключенным из сферы применения МСФО ОС 29. В МСФО ОС 29.41 указано, что прекращение признания финансовых обязательств происходит только тогда, когда они погашаются, т.е. когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано или срок его действия истек.

## **Раздел С: Встроенные производные инструменты**

**C.1** *Встроенные производные инструменты: отделение основного долгового инструмента*

**Если встроенный производный инструмент, не являющийся опционом, необходимо отделить от основного долгового инструмента, как определяются условия основного долгового инструмента и встроенного производного инструмента? Например, является ли основной долговой инструмент инструментом с фиксированной ставкой процента, инструментом с плавающей процентной ставкой или инструментом с нулевой процентной ставкой?**

Условия основного долгового инструмента отражают заявленные или подразумеваемые основные условия гибридного инструмента. В отсутствие подразумеваемых или явно указанных условий, организация определяет условия на основе собственного профессионального суждения. Однако организации не разрешается выявлять компонент, не указанный в явном виде, или устанавливать условия основного долгового инструмента с тем, чтобы обеспечить отделение встроенного производного инструмента, который еще не имеется в наличии в составе гибридного инструмента, то есть, организация не может создавать несуществующие денежные потоки. Например, если пятилетний долговой инструмент предусматривает фиксированные выплаты процентов в размере 40.000 ДЕ в год и, при погашении, выплату основной суммы в размере 1.000.000 ДЕ, умноженной на величину изменения индекса цен акций, будет неуместным идентифицировать основной договор с плавающей ставкой и встроенный своп акций, который имеет компенсирующую часть с плавающей ставкой, вместо того, чтобы идентифицировать основной договор с фиксированной ставкой процента. В этом примере основной договор представляет собой долговой инструмент с фиксированной ставкой и ежегодными выплатами в размере 40.000 ДЕ, потому что выплаты денежных средств по плавающей ставке процента гибридным инструментом не предусмотрены.

Кроме того, нужно определить условия встроенного неопционного производного инструмента, например, форварда или свопа, чтобы встроенный производный инструмент имел нулевую справедливую стоимость на начальную дату гибридного инструмента. Если бы разрешалось отделять встроенные неопционные производные инструменты на других условиях, один гибридный инструмент мог бы раскладываться на бесконечное число комбинаций основных долговых инструментов и встроенных производных инструментов, например, путем отделения встроенных производных инструментов, условия которых создают эффект рычага (левередж), асимметрию или другие риски, изначально не присутствующие в гибридном инструменте. Поэтому неуместно отделять встроенный неопционный производный инструмент на условиях, при которых справедливая стоимость на начальную

дату гибридного инструмента будет отличаться от нуля. Условия встроенного производного инструмента определяются исходя из условий, существовавших на момент выпуска финансового инструмента.

### *С.2 Встроенные производные инструменты: отделение встроенного опциона*

**Ответ на вопрос С.1 указывает на то, что условия встроенного неопционного производного инструмента должны определяться с тем, чтобы справедливая стоимость встроенного производного инструмента была равна нулю при первоначальном признании гибридного инструмента. При отделении встроенного опционного производного инструмента должны ли условия встроенного опциона определяться таким образом, чтобы либо справедливая стоимость встроенного производного инструмента, либо его внутренняя стоимость была равна нулю (то есть, цена исполнения производного инструмента равна рыночной стоимости обеспечивающих его активов) на начальную дату гибридного инструмента?**

Нет. С экономической точки зрения поведение гибридного инструмента со встроенным опционным производным инструментом в основном зависит от цены исполнения (или ставки исполнения), установленной для опционной части гибридного инструмента, о чем говорится ниже. Поэтому отделение опционного производного инструмента (включая любые опционы на покупку (путы), опционы на продажу (колы), опционы «кэп», «флор», кэпционы, флорционы или свопционы, встроенные в гибридный инструмент) должно происходить на основе указанных условий опционной части, документированной в гибридном инструменте. В результате этого встроенный производный инструмент не обязательно будет иметь справедливую стоимость или внутреннюю стоимость, равную нулю при первоначальном признании гибридного инструмента.

Если бы организация должна была идентифицировать условия встроенного опционного производного инструмента таким образом, чтобы справедливая стоимость встроенного производного инструмента была равна нулю, цена исполнения (или ставка исполнения) обычно должна определяться так, чтобы исполнение опциона всегда было невыгодным. Это подразумевает нулевую вероятность того, что опционная часть будет исполнена. Однако поскольку вероятность того, что опционная часть гибридного инструмента будет исполнена, обычно не равна нулю, то если допустить, что первоначальная справедливая стоимость равна нулю, это не будет согласоваться с вероятным экономическим поведением гибридного инструмента. Аналогичным образом, если бы организация должна была идентифицировать условия встроенного опционного производного инструмента таким образом, чтобы внутренняя стоимость встроенного производного инструмента была равна нулю, цену исполнения (или ставку исполнения) следовало бы принять равной цене (или ставке) базовой переменной при первоначальном признании гибридного инструмента. В этом случае справедливая стоимость опциона состояла бы только из временной стоимости. Однако такое допущение не согласовалось бы с вероятным экономическим поведением гибридного инструмента, в том числе с вероятностью исполнения опционной части, если бы согласованная цена исполнения не была равна цене (или ставке) базовой переменной при первоначальном признании гибридного инструмента.

Экономическая природа встроенного опционного производного инструмента фундаментально отличается от встроенного форвардного производного инструмента (включая форварды и свопы), потому что условия форварда таковы, что выплата, равная разнице между ценой базового актива и форвардной ценой, производится в установленную будущую дату, в то время как условия опциона таковы, что выплата, равная разнице между ценой базового актива и ценой исполнения опциона, может иметь или не иметь место в зависимости от соотношения согласованной цены исполнения и цены базового актива в установленную дату или даты в будущем. Таким образом, корректировка цены опционного производного инструмента приводит к изменению природы гибридного инструмента. С другой стороны, если бы условия неопционного встроенного производного инструмента были определены таким образом, что справедливая стоимость была бы равна любой ненулевой величине в момент выпуска гибридного инструмента, эта величина по существу представляла бы собой сумму займа или ссуды. Соответственно, как обсуждалось в ответе на вопрос С.1, неуместно отделять неопционный производный инструмент, встроенный в основной долговой инструмент, на условиях, при которых справедливая стоимость не равна нулю при первичном признании гибридного инструмента.

### *С.3 Встроенные производные инструменты: учет конвертируемых облигаций*

**Каков порядок учета инвестиции в облигацию (финансовый актив), которая может быть конвертирована в долевой инструмент, выпущенный ее эмитентом или другой организацией, до срока погашения?**

Инвестиция в конвертируемую облигацию, которая может быть конвертирована до срока ее погашения, обычно не может классифицироваться как инвестиция, удерживаемая до погашения, потому что это не согласуется с платой за возможность конвертации — за право конвертировать облигацию в долевой инструмент до срока ее погашения.

Инвестиция в конвертируемую облигацию может классифицироваться как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, при условии, что облигация приобретена не для целей торговли. Опцион конвертации в долевой инструмент является встроенным производным инструментом.

Если облигация классифицируется как имеющаяся в наличии для продажи (т.е. изменения справедливой стоимости признаются в составе чистых активов/ капитала до тех пор, пока облигация не будет продана), то опцион, предусматривающий конвертацию в долевой инструмент (встроенный производный инструмент), отделяется. Сумма, уплаченная за облигацию, должна быть разделена между долговым инструментом без возможности конвертации и опционом конвертации в долевой инструмент. Изменения в справедливой стоимости опциона конвертации в долевой инструмент, признаются в составе профицита или дефицита, если только опцион не участвует в хеджировании денежных потоков.

Если конвертируемая облигация оценивается по справедливой стоимости с отнесением оценки справедливой стоимости на профицит или дефицит, отделять встроенный производный инструмент от основной облигации не разрешается.

*С.4 Встроенные производные инструменты: кикер на собственный капитал (вознаграждение акциями)*

**В некоторых случаях венчурные предприятия, предоставляющие субординированные займы, идут на соглашения, в соответствии с которыми в случае, если заемщик включит свои акции в листинг фондовой биржи, им предоставляется право получать акции организации-заемщика бесплатно или по очень низкой цене («кикер на собственный капитал») в дополнение к процентам и погашению основного долга. В силу наличия кикера на собственный капитал, субординированный заем предоставляется под более низкий процент, чем могло быть в другом случае. Если субординированный заем не оценивается по справедливой стоимости с отнесением изменений справедливой стоимости в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 29.12(с)), отвечает ли кикер на собственный капитал определению встроенного производного инструмента, даже если он обусловлен включением акций заемщика в листинг фондовой биржи в будущем?**

Да. Экономические характеристики и риски доходности акций не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора (МСФО ОС 29.12(a)). Кикер на собственный капитал отвечает определению производного инструмента, потому что его стоимость изменяется с изменением цены акций заемщика, не требуется первоначальной чистой инвестиции или требуется первоначальная чистая инвестиция, меньшая, чем та, которая была бы необходима для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов, и его расчет производится в будущую дату (МСФО ОС 29.12(b) и МСФО ОС 29.10(a)). Кикер на собственный капитал отвечает определению производного инструмента даже при том, что право на получение акции зависит от включения акций заемщика в листинг фондовой биржи в будущем. Параграф МСФО ОС29.AG21 указывает, что производный инструмент может требовать осуществления выплаты в результате некоторого будущего события, которое не связано с условной суммой. Кикер на собственный капитал подобен такому производному инструменту, за тем исключением, что в случае, если будущее событие произойдет, он дает право не на фиксированную выплату, а на опцион.

*С.5 Встроенные производные инструменты: идентификация долговых или долевых инструментов в качестве основных договоров*

**Организация А покупает выпущенный организацией В пятилетний «долговой» инструмент с основной суммой 1 миллион ДЕ, индексированной к цене акций организации С. При наступлении срока погашения организация А получит от организации В основную сумму долга плюс или минус величину изменения справедливой стоимости 10.000 акций организации С. Текущая цена акций равна 110 ДЕ. Организация В отдельных процентных выплатах не производит. Цена покупки равна 1 миллиону ДЕ Организация А классифицирует долговой инструмент как имеющийся в наличии для продажи. Организация А заключает, что этот инструмент является гибридным инструментом со встроенным производным инструментом, потому что основная сумма индексирована по акциям. В целях отделения встроенного производного инструмента, является ли основной договор долевым инструментом или долговым инструментом?**



Основной договор является долговым инструментом, потому что гибридный инструмент имеет установленный срок погашения, т.е. он не попадает под определение долевого инструмента (МСФО ОС 28.9 и МСФО ОС 28.14). Он учитывается как долговой инструмент с нулевым купоном. Таким образом, при учете основного инструмента организация А условно начисляет проценты на 1 миллион ДЕ в течение пяти лет с использованием применимой рыночной ставки процента при первоначальном признании. Встроенный неопционный производный инструмент отделяется с тем, чтобы первоначальная справедливая стоимость была равна нулю (см. вопрос С.1).

*С.6 Встроенные производные инструменты: синтетические инструменты*

**Организация А приобретает пятилетний долговой инструмент с плавающей процентной ставкой, выпущенный организацией В. В то же время организация А заключает с организацией С пятилетний договор процентного свопа, предусматривающий выплаты по переменной ставке и поступления по фиксированной ставке. Организация А рассматривает комбинацию долгового инструмента и свопа в качестве синтетического инструмента с фиксированной ставкой и классифицирует этот инструмент как удерживаемую до погашения инвестицию, поскольку организация А имеет твердое намерение и способность удерживать его до погашения. Организация А утверждает, что отдельный учет свопа неуместен, поскольку МСФО ОС 29.AG46(a) требует, чтобы встроенный производный инструмент классифицировался в той же категории, что и его основной инструмент, если производный инструмент привязан к ставке процента, которая может изменить сумму процентов, выплачиваемых или получаемых по основному долговому договору. Верен ли анализ организации?**

Нет. Встроенные производные инструменты представляют собой условия, которые включаются в основные договоры, не являющиеся производными инструментами. Обычно учитывать два или более отдельных финансовых инструмента как один комбинированный инструмент (учет «синтетических инструментов») для целей применения МСФО ОС 29 неуместно. Каждый финансовый инструмент имеет свои собственные условия и может быть передан отдельно от других или расчет по нему может быть произведен отдельно от других. Поэтому долговой инструмент и своп следует классифицировать отдельно. Описанные в этом примере операции отличаются от операций, которые обсуждались в рамках вопроса В.5, которые не имели содержания, за исключением возникающего в результате процентного свопа.

*С.7 Встроенные производные инструменты: валютные договоры купли-продажи*

**Договор на поставку предусматривает оплату в валюте, которая (а) не является функциональной валютой ни одной из сторон договора, (б) является валютой, в которой обычно выражается цена соответствующего поставляемого товара или услуги в коммерческих сделках по всему миру, и (с) является валютой, обычно используемой в договорах купли-продажи нефинансовых объектов в экономических условиях, в которых совершается сделка. Присутствует ли здесь встроенный производный инструмент, который следует отделить согласно МСФО ОС 29?**

Да. Пример: норвежская организация соглашается продать нефть другой организации, находящейся во Франции. Договор купли-продажи нефти деноминирован в швейцарских франках, хотя обычно договоры купли-продажи нефти в рамках коммерческих сделок по всему миру деноминируются в долларах США, а норвежские кроны обычно используются в договорах покупки-продажи нефинансовых активов в Норвегии. Ни одна из двух организаций не ведет какой-либо значительной деятельности в швейцарских франках. В этом случае норвежская организация рассматривает данный договор на поставку в качестве основного договора со встроенным валютным форвардным договором на покупку швейцарских франков. Французская организация рассматривает договор на поставку в качестве основного договора со встроенным валютным форвардным договором на продажу швейцарских франков. Обе организации относят изменения справедливой стоимости валютного форвардного договора на профицит или дефицит, за исключением случаев, когда отчитывающаяся организация признает его в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, если это применимо.

*С.8 Встроенные валютные производные инструменты: условие о валютной сделке, не связанное с основным договором*

**Организация А, оценивающая статьи в своей финансовой отчетности в евро (являющемся его функциональной валютой), заключает договор с организацией В, функциональной валютой которой является норвежская крона, на покупку нефти через шесть месяцев за 1.000 долларов США. Основной договор поставки нефти не входит в сферу применения МСФО ОС 29, потому что он был заключен и продолжает действовать с целью поставки нефинансового актива в**

соответствии с ожидаемыми потребностями организации по закупке, продаже или использованию (МСФО 29.4 и МСФО ОС 29.АG22). Договор поставки нефти содержит условие о валютной сделке с эффектом рычага (левериджем), согласно которому стороны, помимо поставки нефти и оплаты за нее, должны обменяться суммой, равной величине колебаний обменного курса доллара США и норвежской кроны, умноженной на условную сумму 100.000 долларов США. Согласно МСФО ОС 29.12, рассматривается ли этот встроенный производный инструмент (т.е. условие о валютной сделке с эффектом рычага) как имеющий тесную связь с основным договором купли-продажи нефти?

Нет, условие о валютной сделке с эффектом рычага отделяется от основного договора поставки нефти, потому что оно не имеет тесной связи с основным договором поставки нефти (МСФО ОС 29.АG46(d)).

Условие основного договора поставки нефти относительно уплаты 1.000 долларов США может рассматриваться как валютный производный инструмент, потому что доллары США не являются функциональной валютой ни организации А, ни организации В. Этот валютный производный инструмент не может быть отделен, потому что, согласно МСФО ОС 29.АG45(d), договор поставки сырой нефти, требующий оплаты в долларах США, не рассматривается как основной договор с валютным производным инструментом.

Условие о валютной сделке с эффектом рычага, в соответствии с которым стороны должны обменяться суммой, равной величине колебаний обменного курса доллара США и норвежской кроны, умноженной на условную сумму 100.000 долларов США, является дополнением к обязательной оплате за операцию по поставке нефти. Оно не связано с основным договором поставки нефти и учитывается как встроенный производный инструмент согласно МСФО ОС 29.12.

#### *С.9 Встроенные валютные производные инструменты: валюта международной коммерции*

**В МСФО ОС 29.АG46(d) говорится о валюте, в которой обычно выражается цена соответствующего приобретаемого или поставляемого товара или услуги при заключении коммерческих сделок во всем мире. Может ли этой валютой быть та валюта, которая используется для коммерческих операций с некоторыми товарами или услугами в местности одной из основных сторон договора?**

Нет. Валюта, в которой обычно выражается цена соответствующего приобретаемого или поставляемого товара или услуги в коммерческих сделках по всему миру, является всего лишь валютой, используемой в аналогичных операциях во всем мире, а не только в одной местности. Например, если трансграничные операции с природным газом в Северной Америке обычно номинируются в долларах США, а в Европе такие операции обычно номинируются в евро, ни доллар США, ни евро не являются валютой, в которой обычно выражается цена соответствующего приобретаемого или поставляемого товара или услуги в коммерческих сделках по всему миру.

#### *С.10 Встроенные производные инструменты: владельцу разрешается, но от него не требуется проводить расчеты без возмещения практически всей своей признанной инвестиции*

**Если условия комбинированного инструмента позволяют владельцу, но не требуют от него производить расчеты по комбинированному инструменту таким образом, что он не сможет возместить практически всей своей признанной инвестиции, а эмитент не имеет такого права (например, долговой инструмент с правом обратной продажи), удовлетворяет ли договор условию МСФО ОС 29.АG46(a), что владельцу не будет возмещена практически вся балансовая стоимость признанных инвестиций?**

Нет. Условие, что «владельцу не будет возмещена практически вся балансовая стоимость признанных инвестиций» не выполняется, если условия комбинированного инструмента позволяют инвестору, но не требуют от него производить расчеты по комбинированному инструменту таким образом, что он не сможет возместить практически всей своей признанной инвестиции, а эмитент не имеет такого права. Соответственно, процентный основной договор со встроенным процентным производным инструментом рассматривается как тесно связанный с основным договором. Условие, что «владельцу не будет возмещена практически вся балансовая стоимость признанных инвестиций» применимо к ситуациям, в которых владелец может быть вынужден принять в качестве расчета такую сумму, которая не позволит владельцу возместить практически всей своей признанной инвестиции.

C.11 *Встроенные производные инструменты: достоверная оценка справедливой стоимости*

Если встроенный производный инструмент, который должен быть отделен, не может быть достоверно оценен, потому что расчет по нему будет производиться с использованием некотируемого долевого инструмента, чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, следует ли оценивать встроенный производный инструмент по себестоимости?

Нет. В этом случае весь комбинированный договор учитывается как финансовый инструмент, предназначенный для продажи (МСФО ОС 29.14). Если справедливая стоимость комбинированного инструмента может быть достоверно оценена, комбинированный договор следует оценивать по справедливой стоимости. Однако организация может прийти к заключению, что долевой компонент комбинированного договора может быть достаточно значительным, чтобы помешать организации получить достоверную оценку всего инструмента. В таком случае, комбинированный инструмент оценивается по себестоимости за вычетом обесценения.

**Раздел D: Признание и прекращение признания**

D.1 *Первоначальное признание*

D.1.1 **Признание: использование денежных средств в качестве обеспечения**

Организация В передает организации А денежные средства в качестве обеспечения другой операции с организацией А (например, операции займа с использованием ценных бумаг). Юридически денежные средства не отделяются от активов организации А. Должна ли организация А признать полученное обеспечение в виде денежных средств в качестве актива?

Да. Окончательная реализация финансового актива представляет собой его конвертацию в денежные средства и, таким образом, перед тем как экономический эффект, связанный с передачей организацией В денежных средств организации А, может быть реализован организацией А, иных преобразований не требуется. Поэтому организация А признает денежные средства в качестве актива и кредиторскую задолженность перед организацией В, а организация В прекращает признание денежных средств и признает дебиторскую задолженность от организации А.

D.2 *Стандартная сделка купли-продажи финансового актива*

D.2.1 **Дата заключения сделки или дата расчетов: суммы, учитываемые при покупке**

Как принципы учета по дате заключения сделки и дате расчетов, изложенные в настоящем стандарте, применимы к покупке финансового актива?

Следующий пример демонстрирует применение принципа учета по дате заключения сделки и дате расчетов в случае покупки финансового актива. 29 декабря 20X1 года организация принимает на себя обязательство купить финансовый актив за 1.000 ДЕ, что является его справедливой стоимостью на дату принятия обязательств (заключения сделки). Транзакционные издержки незначительны. 31 декабря 20X1 года (конец финансового года) и 4 января 20X2 года (дата расчетов) справедливая стоимость актива составляет 1.002 ДЕ и 1.003 ДЕ, соответственно. Суммы, учитываемые в отношении актива, будут зависеть от его классификации и от того, будет ли использоваться учет по дате заключения сделки или учет по дате расчетов, как показано в двух приведенных ниже таблицах.

Учет по дате расчетов			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профицит или дефицит
<b>29 декабря 20X1 г.</b>			
Финансовый актив	—	—	—
Финансовое обязательство	—	—	—
<b>31 декабря 20X1 г.</b>			

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА

Учет по дате расчетов			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профицит или дефицит
Дебиторская задолженность	–	2	2
Финансовый актив	–	–	–
Финансовое обязательство	–	–	–
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	(2)	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	–	–	(2)
<b>4 января 20X2 г.</b>			
Дебиторская задолженность	–	–	–
Финансовый актив	1.000	1.003	1.003
Финансовое обязательство	–	–	–
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	(3)	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	–	–	(3)

Учет по дате заключения сделки			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профицит или дефицит
<b>29 декабря 20X1 г.</b>			
Финансовый актив	(1.000)	(1.000)	1.000
Финансовое обязательство	(1.000)	(1.000)	(1.000)
<b>31 декабря 20X1 г.</b>			
Дебиторская задолженность	–	–	–
Финансовый актив	1.000	1.002	1.002
Финансовое обязательство	(1.000)	(1.000)	(1.000)
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	(2)	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	–	–	(2)
<b>4 января 20X2 г.</b>			

Учет по дате заключения сделки			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профит или дефицит
Дебиторская задолженность	–	–	–
Финансовый актив	(1.000)	(1.003)	(1.003)
Финансовое обязательство	–	–	–
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	(3)	–
Накопленный профит или дефицит (через профит или дефицит)	–	–	(3)

**D.2.2 Дата заключения сделки или дата расчетов: суммы, учитываемые при продаже**

**Как принципы учета по дате заключения сделки и дате расчетов, изложенные в настоящем стандарте, применимы к продаже финансового актива?**

Следующий пример демонстрирует применение принципа учета по дате заключения сделки и дате расчетов в случае продажи финансового актива. 29 декабря 20X2 года (дата заключения сделки) организация заключает договор на продажу финансового актива по его текущей справедливой стоимости 1.010 ДЕ. Актив был приобретен годом ранее за 1.000 ДЕ, и его амортизированная стоимость составляет 1.000 ДЕ 31 декабря 20X2 г. (конец финансового года), справедливая стоимость актива составляет 1.012 ДЕ 4 января 20X3 г. (дата расчетов) справедливая стоимость равна 1.013 денежным единицам. Суммы, учитываемые в отношении актива, будут зависеть от его классификации и от того, будет ли использоваться учет по дате заключения сделки или учет по дате расчетов, как показано в двух приведенных ниже таблицах (проценты, которые могли быть начислены на актив, во внимание не принимаются).

Изменение справедливой стоимости финансового актива, который продается в соответствии со стандартной сделкой продажи, не учитывается в финансовой отчетности в период между датой заключения сделки и датой расчетов, даже если организация применяет учет по дате расчетов, потому что право продавца на изменения справедливой стоимости прекращается в дату заключения сделки.

Учет по дате расчетов			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профит или дефицит
<b>29 декабря 20X2 г.</b>			
Дебиторская задолженность	–	–	–
Финансовый актив	1.000	1.010	1.010
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	10	–
Накопленный профит или дефицит (через профит или дефицит)	–	–	10

<b>Учет по дате расчетов</b>			
<b>Сальдо</b>	<b>Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал</b>	<b>Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профицит или дефицит</b>
дефицит)			
<b>31 декабря 20X2 г.</b>			
Дебиторская задолженность	–	–	–
Финансовый актив	1.000	1.010	1.010
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	10	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	–	–	10
<b>4 января 20X3 г.</b>			
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	–	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	10	10	10

<b>Учет по дате заключения сделки</b>			
<b>Сальдо</b>	<b>Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал</b>	<b>Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профицит или дефицит</b>
<b>29 декабря 20X2 г.</b>			
Дебиторская задолженность	1.010	1.010	1.010
Финансовый актив	–	–	–
Капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	–	–
Накопленный профицит или дефицит (через профицит или дефицит)	10	10	10
<b>31 декабря 20X2 г.</b>			
Дебиторская задолженность	1.010	1.010	1.010
Финансовый актив	–	–	–
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	–	–
Накопленный профицит или дефицит	10	10	10

Учет по дате заключения сделки			
Сальдо	Удерживаемые до погашения инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи активы, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на чистые активы/ капитал	Активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, переоцененные по справедливой стоимости с отнесением изменений на профит или дефицит
дефицит (через профит или дефицит)			
<b>4 января 20X3 г.</b>			
Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости)	–	–	–
Накопленный профит или дефицит (через профит или дефицит)	10	10	10

### D.2.3 Учет по дате расчетов: обмен неденежными финансовыми активами

Если организация признает продажу финансовых активов с использованием учета по дате расчетов, следует ли признавать изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в обмен на продаваемый неденежный финансовый актив, в соответствии с МСФО ОС 29.66?

Это зависит от ситуации. Любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению, следует учитывать в соответствии с МСФО ОС 29.66, если организация применяет учет по дате расчета к данной категории финансовых активов. Однако если организация классифицирует финансовый актив, подлежащий получению, в категории, к которой она применяет учет по дате заключения сделки, актив, подлежащий получению, признается на дату заключения сделки в соответствии с МСФО ОС 29.AG70. В таком случае организация признает обязательство, сумма которого равна балансовой стоимости финансового актива, подлежащего поставке на дату расчетов.

Пример: 29 декабря 20X2 г. (дата заключения сделки) организация А заключает договор на продажу векселя А, который учитывается по амортизированной стоимости, в обмен на облигацию В, которая будет классифицироваться как предназначенная для продажи и оцениваться по справедливой стоимости. Справедливая стоимость обоих активов 29 декабря составляет 1.010 ДЕ, а амортизированная стоимость векселя А равна 1.000 ДЕ. Организация А учитывает займы и дебиторскую задолженность по дате расчета и учитывает активы, предназначенные для продажи, по дате заключения сделки. 31 декабря 20X2 г. (конец финансового года) справедливая стоимость векселя А равна 1.012 денежным единицам, а справедливая стоимость облигации В равна 1.009 денежным единицам. 4 января 20X3 г. справедливая стоимость векселя А равна 1.013 денежным единицам, а справедливая стоимость облигации В равна 1.007 денежным единицам. Делаются следующие проводки:

#### 29 декабря 20X г.

Д	Облигация В	1.010	
	К	Кредиторская задолженность	1.010

#### 31 декабря 20X2 г.

Д	Операционный убыток	1	
	К	Облигация В	1

#### 4 января 20X3 г.

Д	Кредиторская задолженность	1.010	
---	----------------------------	-------	--

Д	Операционный убыток	2	
	К	Вексель А	1.000
	К	Облигация В	2
	К	Доход от реализации	10

## Раздел Е: Оценка

### Е.1 *Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств*

#### Е.1.1 **Первоначальная оценка: транзакционные издержки**

**Транзакционные издержки следует включать в первоначальную оценку финансовых активов и финансовых обязательств, кроме тех, которые учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Как следует применять это требование на практике?**

В случае финансовых активов дополнительные затраты, непосредственно относимые на приобретение актива, например, вознаграждение и комиссионные, добавляются к первоначально признанной сумме. В случае финансовых обязательств, затраты, непосредственно связанные с предоставлением долга, вычитаются из первоначально признанной суммы долга. В случае финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, транзакционные издержки не включаются в оценку справедливой стоимости при первоначальном признании.

В случае финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, например, инвестиций, удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности и финансовых обязательств, которые не учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, транзакционные издержки включаются в расчет амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и, по сути, амортизируются через профицит или дефицит на протяжении срока действия инструмента.

В случае финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, транзакционные издержки признаются в прочих чистых активах/ капитале в рамках изменения справедливой стоимости при последующей переоценке. Если имеющийся в наличии для продажи финансовый актив имеет фиксированные или подлежащие определению выплаты и не имеет неограниченного срока действия, транзакционные издержки амортизируются на профицит и дефицит с использованием метода эффективной процентной ставки. Если имеющийся в наличии для продажи финансовый актив не имеет фиксированных или подлежащих определению выплат и имеет неограниченный срок действия, транзакционные издержки признаются в профиците и дефиците при прекращении признания актива или его обесценении.

Транзакционные издержки, которые ожидаются в связи с передачей или выбытием финансового инструмента, не включаются в оценку финансового инструмента.

### Е.2 *Вопросы оценки по справедливой стоимости*

#### Е.2.1 **Вопросы оценки по справедливой стоимости для инвестиционных фондов**

**МСФО ОС 29.AG104 указывает, что справедливую стоимость имеющегося актива следует оценивать с помощью текущей цены спроса. Правила, применимые к некоторым типам инвестиционных фондов, требуют, чтобы стоимость чистых активов для целей отчетности инвесторам рассчитывалась на основе среднерыночных цен. В таких условиях, будет ли уместным для инвестиционного фонда оценивать свои активы на основе среднерыночных цен?**

Нет. Существование положений, которые требуют различных методов оценки для конкретных целей, не оправдывает отход от общего требования МСФО ОС 29.AG104 использовать текущую цену спроса в отсутствие компенсирующего обязательства. В своей финансовой отчетности инвестиционный фонд оценивает свои активы по текущим ценам спроса. В отчетности о чистых активах, предназначенной инвесторам, инвестиционный фонд может предложить сверку между справедливыми стоимостями, признанными в Отчете о финансовом положении, и ценами, использованными для расчета стоимости чистых активов.



**Е.2.2 Оценка по справедливой стоимости: крупное владение**

Организация А владеет 15 процентами акционерного капитала организации В. Акции торгуются на активном рынке. Текущая котированная цена равна 100 денежным единицам. Дневной объем торгов составляет 0,1 процента от акций в обращении. Поскольку организация А считает, что справедливая стоимость принадлежащих ей акций организации В, в случае их продажи пакетом, выше их котированной цены, организация А организует проведение нескольких независимых оценок той цены, которую она получила бы за акции в случае продажи всего имеющегося у нее пакета этих акций. Эти оценки указывают на то, что организация А сможет получить цену 105 ДЕ, т.е. на 5 процентов больше котированной цены. Какое значение цены должна организация А использовать для оценки имеющегося у нее пакета акций по справедливой стоимости?

Согласно МСФО ОС 29.AG103 опубликованная котированная цена на активном рынке является наилучшей оценкой справедливой стоимости. Поэтому организации А следует использовать опубликованную котированную цену (100 ДЕ). Организация А не может отходить от котированной рыночной цены только потому, что независимые оценки указывают на то, что организация А получила бы более высокую (низкую) цену за акции, если бы продала их пакетом.

**Е.3 Прибыли и убытки**

**Е.3.1 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: обмен акциями**

Организация А владеет небольшим количеством акций организации В. Акции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. 20 декабря 20X0 г. справедливая стоимость акций равна 120 денежным единицам, а накопленная прибыль, признанная в чистых активах/ капитале, составила 20 ДЕ. В тот же день организация В была приобретена организацией С. В результате организация А получает акции организации С в обмен на принадлежавшие ей акции организации В с равной справедливой стоимостью. Согласно МСФО ОС 29.64(b), следует ли организации А реклассифицировать накопленную прибыль 20 ДЕ, признанную в составе чистых активов/ капитала, профицита или дефицита?

Да. Эта операция подпадает под требование прекращения признания согласно МСФО ОС 29. Согласно МСФО ОС 29.64(b), накопленная прибыль или убыток от финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, который был признан в чистых активах/ капитале, должен быть признан в профиците или дефиците при прекращении признания актива. При обмене акциями организация А отдает акции организации В, которыми она владела, и получает акции организации С.

**Е.3.2 МСФО ОС 29 и МСФО ОС 4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: отделение валютного компонента**

Для денежного финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, организация признает изменения балансовой стоимости, связанные с изменениями обменных курсов валют, в профиците или дефиците в соответствии с МСФО ОС 4.27(a) и МСФО ОС 4.32, а прочие изменения балансовой стоимости – в чистых активах/ капитале, в соответствии с МСФО ОС 29. Как определить накопленную прибыль или убыток, который признается в чистых активах/ капитале?

Это разница между амортизированной стоимостью (скорректированной с учетом обесценения, если оно произошло) и справедливой стоимостью денежного финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, номинированного в функциональной валюте отчитывающейся организации. Для применения МСФО ОС 4.32, актив учитывается как актив, оцениваемый по амортизированной стоимости в иностранной валюте.

Пример: 31 декабря 20X1 г. организация А приобретает облигацию, деноминированную в иностранной валюте (ИВ) по справедливой стоимости 1.000 ИВ. Оставшийся срок до погашения облигации – пять лет, основная сумма долга – 1.250 ИВ, фиксированная ставка процента – 4,7 процента, которая выплачивается ежегодно (1.250 ИВ × 4,7 процента = 59 ИВ в год), и эффективная ставка процента составляет 10 процентов. Организация А классифицирует облигацию как имеющуюся в наличии для продажи и, таким образом, признает прибыли и убытки в чистых активах/ капитале. Функциональной валютой организации является местная валюта (МВ). Обменный курс равен 1 ИВ за 1,5 МВ, а балансовая стоимость облигации равна 1.500 МВ (= 1.000 ИВ × 1,5).

Д	Облигация	1.500 МВ	
К	Денежные средства		1.500 МВ

31 декабря 20X2 года обменный курс иностранной валюты вырос и составил 1 ИВ за 2 МВ. Справедливая стоимость облигации равна 1.060 ИВ, а балансовая стоимость, таким образом, равна 2.120 МВ ( $= 1.060 \text{ ИВ} \times 2$ ). Амортизированная стоимость равна 1.041 ИВ ( $= 2.082 \text{ МВ}$ ). В этом случае накопленная прибыль или убыток, которая подлежит признанию и накоплению в чистых активах/ капитале, представляет собой разницу между справедливой стоимостью и амортизированной стоимостью на 31 декабря 20X2 г., т.е., 38 МВ ( $= 2.120 \text{ МВ} - 2.082 \text{ МВ}$ ).

Процентный платеж, полученный по облигации 31 декабря 20X2, составляет 59 ИВ ( $= 118 \text{ МВ}$ ). Процентный доход, определенный в соответствии с методом эффективной процентной ставки, равен 100 ИВ ( $= 1.000 \times 10$  процентов). Средний обменный курс валют в течение года составляет 1 ИВ за 1,75 МВ. Для настоящего вопроса предполагается, что использование среднего обменного курса валют обеспечивает надежный приблизительный расчет текущих ставок, применимых к начислению процентного дохода на протяжении года (МСФО ОС 4.25). Таким образом, отраженный в отчетности процентный доход составляет 175 МВ ( $= 100 \text{ ИВ} \times 1,75$ ), включая начисление первоначального дисконта 72 МВ ( $= [100 \text{ ИВ} - 59 \text{ ИВ}] \times 1,75$ ). Соответственно, курсовая разница по облигации, признаваемая в профиците или дефиците, составляет 10 ( $= 2.082 \text{ МВ} - 1.500 \text{ МВ} - 72 \text{ МВ}$ ). Кроме того, имеется доход от курсовой разницы по процентам к получению за год, составляющий 15 МВ ( $= 59 \text{ ИВ} \times [2,00 - 1,75]$ ).

Д	Облигация	620 МВ	
Д	Денежные средства	118 МВ	
К	Процентный доход		175 МВ
К	Доход от курсовой разницы		525 МВ
К	Изменение справедливой стоимости в чистых активах/ капитале		38 МВ

31 декабря 20X3 г. Обменный курс иностранной валюты вновь вырос и составил 1 ИВ за 2,50 МВ. Справедливая стоимость облигации равна 1.070 ИВ, а балансовая стоимость, таким образом, составляет 2.675 МВ ( $= 1.070 \text{ ИВ} \times 2,50$ ). Амортизированная стоимость равна 1 086 ИВ ( $= 2.715 \text{ МВ}$ ). Накопленная прибыль или убыток, подлежащий отражению в чистых активах/ капитале, равен разности между справедливой стоимостью и амортизированной стоимостью на 31 декабря 20X3 г., т.е. отрицательное значение 40 МВ ( $= 2.675 \text{ МВ} - 2.715 \text{ МВ}$ ). Таким образом, сумма, признанная в чистых активах/ капитале, равна изменению разницы 78 МВ на протяжении 20X3 г. ( $= 40 \text{ МВ} + 38 \text{ МВ}$ ).

Процентный платеж, полученный по облигации 31 декабря 20X3 г., составляет 59 ИВ ( $= 148 \text{ МВ}$ ). Процентный доход, определенный в соответствии с методом эффективной процентной ставки, равен 104 ИВ ( $= 1.041 \text{ ИВ} \times 10$  процентов). Средний обменный курс валют на протяжении года составил 1 ИВ за 2,25 МВ. Для настоящего вопроса предполагается, что использование среднего обменного курса валют позволяет достоверно приблизительно рассчитать текущие ставки, применимые к начислению процентного дохода на протяжении года (МСФО ОС 4.25). Таким образом, признанный процентный доход составляет 234 МВ ( $= 104 \text{ ИВ} \times 2,25$ ), включая начисление первоначального дисконта 101 МВ ( $= [104 \text{ ИВ} - 59 \text{ ИВ}] \times 2,25$ ). Соответственно, курсовая разница по облигации, признаваемая в профиците или дефиците, составляет 532 МВ ( $= 2.715 \text{ МВ} - 2.082 \text{ МВ} - 101 \text{ МВ}$ ). Кроме того, имеется доход от курсовой разницы по процентам к получению за год, который составляет 15 МВ ( $= 59 \text{ ИВ} \times [2,50 - 2,25]$ ).

Д	Облигация	555 МВ	
Д	Денежные средства	148 МВ	
Д	Изменение справедливой стоимости в чистых активах/ капитале	78 МВ	
К	Процентный доход		234 МВ
К	Доход от курсовой разницы		547 МВ

**Е.3.3 МСФО ОС 29 и МСФО ОС 4: Курсовые разницы, возникающие при пересчете результатов зарубежной деятельности в другую валюту: чистые активы/ капитал или профицит или дефицит?**

В соответствии с МСФО ОС 4.37 и МСФО ОС 4.57, все курсовые разницы, возникающие при пересчете финансовой отчетности по зарубежной деятельности, должны признаваться в чистых активах/ капитале вплоть до выбытия чистой инвестиции. Это относится и к курсовым разницам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости, включая как финансовые активы, классифицированные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО ОС 29.64, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категории учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, должны признаваться в составе профицита или дефицита, а изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, должны признаваться в чистых активах/ капитале.

**Если зарубежная деятельность является контролируемой организацией, чья финансовая отчетность консолидируется с отчетностью контролирующей организацией, как МСФО ОС 29.64 и МСФО ОС 4.44 применяются в консолидированной финансовой отчетности?**

МСФО ОС 29 применяется при учете финансовых инструментов в финансовой отчетности зарубежной деятельности, а МСФО ОС 4 применяется при пересчете финансовой отчетности по зарубежной деятельности для включения в финансовую отчетность отчитывающейся организации.

Пример: организация А расположена в стране X и ее функциональной валютой и валютой отчетности является местная валюта страны X (МВ X). Организация А имеет иностранное контролируемое подразделение (организация В) в стране Y, чьей функциональной валютой является местная валюта страны Y (МВ Y). Организация В является владельцем долгового инструмента, который предназначен для продажи и потому учитывается по справедливой стоимости согласно МСФО ОС 29.

В финансовой отчетности организации В за 20X0 год справедливая стоимость и балансовая стоимость долгового инструмента равны 100 МВ Y в местной валюте страны Y. В консолидированной финансовой отчетности организации А этот актив пересчитывается в местную валюту страны X по ставке обменного курса валют при операциях на условиях «спот», применимой на конце отчетного периода (2,00). Таким образом, балансовая стоимость равна 200 МВ X (= 100 МВ Y × 2,00) в консолидированной финансовой отчетности.

В конце 20X1 года справедливая стоимость долгового инструмента выросла до 110 МВ Y в местной валюте страны Y. Организация В признает актив, предназначенный для продажи, по 110 МВ Y в своем балансе и признает доход от изменения справедливой стоимости 10 МВ Y в профиците или дефиците. На протяжении года ставка обменного курса валют при операциях на условиях «спот» выросла с 2,00 до 3,00, в результате чего справедливая стоимость инструмента выросла с 200 МВ X до 330 МВ X (= 110 МВ Y × 3,00) в валюте страны X. Поэтому в своей консолидированной отчетности организация А признает актив, предназначенный для продажи, по 330 МВ X.

Организация А пересчитывает Отчет об изменениях чистых активов/ капитала организации В «по обменным курсам валют на даты операций» (МСФО ОС 4.44(b)). Поскольку доход от изменения справедливой стоимости начислялся на протяжении всего года, для приблизительного расчета организация А использует среднюю ставку  $([3,00 + 2,00] / 2 = 2,50)$ , в соответствии с МСФО ОС 4.25). Поэтому, хотя справедливая стоимость актива, предназначенного для продажи, выросла на 130 МВ X (= 330 МВ X – 200 МВ X), организация А признает только 25 МВ X (= 10 МВ Y × 2,5) этого повышения в консолидированном профиците или дефиците для целей соблюдения МСФО ОС 4.44(b). Полученная в результате курсовая разница, т.е. остающаяся величина повышения справедливой стоимости долгового инструмента (130 МВ X – 25 МВ X = 105 МВ X), накапливается в чистых активах/ капитале иностранного подразделения в соответствии с МСФО ОС 4.57.

#### **Е.3.4 МСФО ОС 29 и МСФО ОС 4: взаимодействие между МСФО ОС 29 и МСФО ОС 4**

**МСФО ОС 29 содержит требования по оценке финансовых активов и финансовых обязательств и признания прибылей и убытков от переоценки в составе профицита или дефицита. МСФО ОС 4 содержит правила отражения статей в иностранной валюте и признания курсовой разницы в составе профицита или дефицита. В каком порядке должны применяться МСФО ОС 4 и МСФО ОС 29?**

*Отчет о финансовом положении*

Обычно оценка финансового актива или финансового обязательства по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости сначала производится в иностранной валюте, в которой

выражена оцениваемая статья, в соответствии с МСФО ОС 29. Затем сумма в иностранной валюте переводится в функциональную валюту с использованием обменного курса закрытия или исторического обменного курса в соответствии с МСФО ОС 4 (МСФО ОС 29.AG116). Например, если денежный финансовый актив (например, долговой инструмент) учитывается по амортизированной стоимости согласно МСФО ОС 29, амортизированная стоимость рассчитывается в той валюте, в которой номинирован финансовый актив. Затем сумма в иностранной валюте признается в финансовой отчетности организации с использованием обменного курса закрытия (МСФО ОС 4.27). Это требование применимо независимо от того, оценивается ли денежная статья по себестоимости, амортизированной стоимости или справедливой стоимости в иностранной валюте (МСФО ОС 4.28). Неденежный финансовый актив (например, инвестиция в долевой инструмент) переводится с использованием курса закрытия, если он учитывается по справедливой стоимости в иностранной валюте (МСФО ОС 4.27(с)), и – по историческому курсу, если он не учитывается по справедливой стоимости согласно МСФО ОС 29, потому что его справедливая стоимость не может быть надежно оценена (МСФО ОС 4.27(б) и МСФО ОС 29.48).

В качестве исключения, если финансовый актив или финансовое обязательство признается в качестве объекта хеджирования при хеджировании справедливой стоимости от воздействия изменений обменных курсов в соответствии с МСФО ОС 29, объект хеджирования переоценивается на величину изменений обменных курсов, даже если бы в противном случае она была бы признана с использованием исторического курса согласно МСФО ОС 4 (МСФО ОС 29.99), т.е. сумма в иностранной валюте признается с использованием курса закрытия. Это исключение применимо к неденежным статьям, которые учитываются по исторической стоимости в иностранной валюте и хеджируются от воздействия изменений обменных курсов (МСФО ОС 4.27(б)).

#### *Профицит или дефицит*

Признание изменения балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства в составе профицита или дефицита зависит от ряда факторов, в том числе от того, является ли это изменение курсовой разницей или другим изменением балансовой стоимости, возникает ли оно в связи с денежной статьей (каковыми, например, является большинство долговых инструментов) или неденежной статьей (каковыми, например, является большинство инвестиций в долевые инструменты), признается ли связанный с изменением актив или обязательство как инструмент хеджирования денежных потоков от воздействия изменений обменных курсов и является ли изменение результатом пересчета финансовой отчетности по зарубежной деятельности. Вопрос признания изменений балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства, имеющих у зарубежной деятельности, рассматривается отдельно (см. вопрос Е.3.3).

Любая курсовая разница, вытекающая из признания денежной статьи по курсу, который отличается от того, по которому она была первоначально признана, на протяжении периода, или признана в предыдущей финансовой отчетности, признается в составе профицита или дефицита или в чистых активах/ капитале в соответствии с МСФО ОС 4 (МСФО ОС 29.AG116, МСФО ОС 4.32 и МСФО ОС 4.37), кроме случаев, когда денежная статья классифицируется как инструмент хеджирования денежных потоков по высоковероятной прогнозируемой сделке в иностранной валюте, и в этом случае применяются требования МСФО ОС 29 относительно признания прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков (МСФО ОС 29.106). Разницы, возникающие в результате признания денежной статьи по сумме в иностранной валюте, которая отличается от той суммы, которая была ранее признана, должны учитываться аналогичным образом, поскольку все изменения балансовой стоимости, связанные с движениями обменных курсов валют, должны учитываться последовательно. Все прочие изменения оценки денежной статьи в Отчете о финансовом положении признаются в составе профицита или дефицита или в чистых активах/ капитале в соответствии с МСФО ОС 29. Например, хотя организация признает прибыли и убытки от имеющихся в наличии для продажи финансовых активов в чистых активах/ капитале (МСФО ОС 29.64(б)), тем не менее, организация признает изменения балансовой стоимости, связанные с изменениями обменных курсов валют, в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 4.27(а)).

Любые изменения балансовой стоимости неденежной статьи признаются в составе профицита или дефицита или в чистых активах/ капитале в соответствии с МСФО ОС 29 (МСФО ОС 29.AG116). Например, для имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, вся величина изменения балансовой стоимости, включая эффект от изменений обменных курсов, признается в чистых активах/ капитале. Если неденежная статья классифицируется как инструмент хеджирования денежных потоков непризнанного твердого соглашения или весьма вероятной прогнозируемой операции в иностранной

валюте, применяются требования МСФО ОС 29 относительно признания прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков (МСФО ОС 29.106).

Когда часть изменения балансовой стоимости признается в чистых активах/ капитале и часть признается в составе профицита или дефицита, например, если амортизированная стоимость деноминированной в иностранной валюте облигации, которая классифицирована как имеющаяся в наличии для продажи, выросла в иностранной валюте (в результате чего возникла прибыль, относимая на профицит или дефицит), но ее справедливая стоимость снизилась в функциональной валюте (в результате чего возник убыток, признанный в чистых активах/ капитале), организация не может компенсировать эти два компонента для целей определения прибылей или убытков, которые должны быть признаны в составе профицита или дефицита или в чистых активах/ капитале.

#### Е.4 *Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам*

##### Е.4.1 **Объективное подтверждение обесценения**

**Требует ли МСФО ОС 29, чтобы организация смогла определить одно конкретное событие, которое может вызвать обесценение, чтобы прийти к заключению, что есть вероятность того, что имеет место убыток от обесценения финансового актива?**

Нет. МСФО ОС 29.68 гласит, что «определить одно конкретное событие, которое приводит к обесценению, невозможно. Обесценение вызывается совокупностью событий». Кроме того, МСФО ОС 29.69 гласит, что «снижение кредитного рейтинга организации само по себе не является подтверждением обесценения, хотя может свидетельствовать об обесценении в сочетании с иной доступной информацией». Другие факторы, которые организации следует принимать во внимание при определении объективного подтверждения того, что имеет место убыток от обесценения, включают информацию о ликвидности должников или эмитентов, платежеспособности и подверженности деловым и финансовым рискам, уровнях и тенденциях нарушений сроков платежей по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы могут, индивидуально или совместно, обеспечить достаточное подтверждение того, что имеет место убыток от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

##### Е.4.2 **Обесценение: будущие убытки**

**Разрешает ли МСФО ОС 29 признавать убыток от обесценения путем создания оценочного резерва будущих убытков при выдаче займа? Например, если организация А предоставляет клиенту В заем в размере 1.000 ДЕ, может ли она немедленно признать убыток от обесценения 10 ДЕ, если организация А, исходя из исторического опыта, ожидает, что 1 процент основной суммы выданного займа не будет возвращен?**

Нет. В соответствии с МСФО ОС 29.45, при первоначальном признании финансовые активы должны измеряться по справедливой стоимости. В случае ссудных активов, справедливой стоимостью является денежная сумма займа, скорректированная на вознаграждение и затраты (кроме случаев, когда часть суммы займа представляет собой компенсацию за другие указанные или подразумеваемые права или привилегии). Кроме того, в соответствии с МСФО ОС 29.67, убыток от обесценения признается только в том случае, если существует подтверждение обесценения в результате прошлого события, которое имело место после первоначального признания. Соответственно, уменьшение балансовой стоимости ссудного актива при первоначальном признании путем признания немедленного убытка от обесценения не согласуется с МСФО ОС 29.45 и МСФО ОС 29.67.

##### Е.4.3 **Оценка обесценения: основная сумма и проценты**

**Из-за финансовых трудностей клиента В организация А обеспокоена тем, что клиент В не сможет своевременно осуществить все очередные выплаты основной суммы и процентов по займу. Организация предлагает реструктурировать заем. Организация А ожидает, что клиент В сможет выполнить свои обязательства на условиях займа после реструктуризации. Следует ли организации А признать убыток от обесценения, если условия займа после реструктуризации такие же, как в любом из перечисленных ниже случаев?**

- (a) **Клиент В выплатит всю основную сумму первоначального займа через пять лет после первоначальной даты погашения, но не выплатит проценты, подлежащие уплате по первоначальным условиям.**
- (b) **Клиент В выплатит всю основную сумму первоначального займа в первоначальную дату погашения, но не выплатит проценты, подлежащие уплате по первоначальным условиям.**

- (с) **Клиент В** выплатит всю основную сумму первоначального займа в первоначальную дату погашения с процентами, только по более низкой процентной ставке, чем та, которая предусматривалась первоначальным займом.
- (d) **Клиент В** выплатит всю основную сумму первоначального займа через пять лет после первоначальной даты погашения и все проценты, начисленные в течение первоначального срока займа, но не выплатит проценты за продленный срок займа.
- (e) **Клиент В** выплатит всю основную сумму первоначального займа через пять лет после первоначальной даты погашения и все проценты, включая проценты за первоначальный срок займа и за продленный срок займа.

МСФО ОС 29.67 указывает на то, что убыток от обесценения имеет место, если существует объективное подтверждение обесценения. Сумма убытка от обесценения займа, оцененного по амортизированной стоимости, представляет собой разницу между балансовой стоимостью займа и дисконтированной стоимостью будущих выплат основной суммы и процентов, дисконтированную по первоначальной эффективной ставке процента по займу. В случаях (а)–(d) выше, дисконтированная стоимость будущих выплат основной суммы и процентов, дисконтированная по первоначальной эффективной ставке процента по займу, будет ниже, чем балансовая стоимость займа. Поэтому в этих случаях убыток от обесценения признается.

В случае (e), даже если сроки выплат изменились, кредитор получит проценты, начисленные на проценты, а дисконтированная стоимость будущих выплат основной суммы и процентов, дисконтированная по первоначальной эффективной ставке процента по займу, будет равна балансовой стоимости займа. Поэтому убыток от обесценения отсутствует. Однако такой ход событий маловероятен, принимая во внимание финансовые трудности клиента В.

#### **Е.4.4 Оценка обесценения: хеджирование справедливой стоимости**

**Заем с процентными платежами по фиксированной ставке хеджируется от воздействия процентного риска с помощью процентного свопа, предусматривающего получение выплат по плавающей ставке и осуществление платежей по фиксированной ставке. Это отношение хеджирования удовлетворяет критериям для учета хеджирования справедливой стоимости и учитывается как хеджирование справедливой стоимости. Таким образом, балансовая стоимость займа включает в себя изменения справедливой стоимости займа, вызванные изменениями процентных ставок. Следует ли при оценке обесценения займа принимать во внимание корректировки справедливой стоимости на процентный риск?**

Да. Первоначальная эффективная ставка процента по займу до хеджирования становится неактуальной, как только балансовая стоимость займа корректируется на любые изменения справедливой стоимости, вызванные изменениями процентных ставок. Поэтому первоначальная эффективная процентная ставка процента и амортизированная стоимость займа корректируются с учетом подлежащих признанию изменений справедливой стоимости. Скорректированная эффективная ставка процента рассчитывается с использованием скорректированной балансовой стоимости займа.

Убыток от обесценения по хеджируемому займу рассчитывается как разница между его скорректированной на изменения справедливой стоимости по хеджируемому риску балансовой стоимостью и прогнозными будущими денежными потоками по займу, дисконтированная по скорректированной эффективной процентной ставке процента. Когда заем является частью хеджирования портфеля процентных рисков, организация должна относить изменение справедливой стоимости хеджируемого портфеля на займы (или группы аналогичных займов), оцениваемые на предмет обесценения на систематической и рациональной основе.

#### **Е.4.5 Обесценение: матрица резервов**

**Организация рассчитывает обесценение необеспеченной части займов и дебиторской задолженности на основе матрицы резервов, которая устанавливает фиксированные ставки резервов в зависимости от количества дней, в течение которых заем классифицируется как неисполняемый (ноль процентов, если менее 90 дней; 20 процентов, если 90–180 дней; 50 процентов, если 181–365 дней; и 100 процентов, если 365 дней). Можно ли считать, что эти результаты соответствуют цели расчета убытка от обесценения по займам и дебиторской задолженности согласно МСФО ОС 29.72?**

Не обязательно. В соответствии с МСФО ОС 29.72, убытки от обесценения или безнадежных долгов должны рассчитываться как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной

стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированная по первоначальной эффективной ставке процента финансового инструмента.

#### Е.4.6 Обесценение: сверхнормативные убытки

**Разрешает ли МСФО ОС 29 организации признавать убытки от обесценения или безнадежных долгов, превышающие убытки от обесценения, которые определяются на основе объективного подтверждения обесценения идентифицированных финансовых активов или идентифицированных групп аналогичных финансовых активов?**

Нет. МСФО ОС 29 не разрешает организациям признавать убытки от обесценения или безнадежных долгов в дополнение к тем, которые могут быть отнесены на отдельны идентифицированные финансовые активы или идентифицированные группы финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска (МСФО ОС 29.73) на основании объективного подтверждения обесценения этих активов (МСФО ОС 29.67). Суммы, которые организация может зарезервировать на возможное дополнительное обесценение финансовых активов, например, резервы, которые не могут подкрепляться объективным подтверждением обесценения, не признаются в качестве убытков от обесценения или безнадежных займов согласно МСФО ОС 29. Однако если организация определяет, что не существует объективного подтверждения обесценения отдельно идентифицированного финансового актива, значительного или незначительного, организация должна включить этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска (МСФО 29.73).

#### Е.4.7 Признание обесценения портфеля

**МСФО ОС 29.72 требует признания обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. МСФО ОС 29.73 указывает, что обесценение может быть измерено и признано отдельно или совместно для группы аналогичных финансовых активов. Если один актив в составе группы обесценивается, но справедливая стоимость другого актива в составе группы превышает ее амортизированную стоимость, позволяет ли МСФО ОС 29 не признавать обесценение первого актива?**

Нет. Если организации известно, что отдельный финансовый актив, учитываемый по амортизированной стоимости, обесценился, МСФО ОС 29.72 требует признания обесценения такого актива. Стандарт гласит: «сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков (исключая будущие кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированной по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу». В соответствии с МСФО ОС 29.73 оценка обесценения портфеля активов может быть сделана в отношении группы объектов с незначительным сальдо и к финансовым активам, которые были протестированы на обесценение на индивидуальной основе и оказались не обесцененными в тех случаях, когда существуют признаки обесценения группы аналогичных активов, а в отношении отдельных активов в составе данной группы обесценение не может быть идентифицировано.

#### Е.4.8 Обесценение: признание обеспечения

**Если обесцененный финансовый актив имеет обеспечение, которое не удовлетворяет критериям признания активов, содержащимся в других МСФО ОС, признается ли это обеспечение как актив отдельно от обесцененного финансового актива?**

Нет. Оценка обесцененного финансового актива отражает справедливую стоимость обеспечения. Обеспечение не признается как актив отдельно от обесцененного финансового актива, если оно не отвечает критериям признания активов, содержащимся в другом МСФО ОС.

#### Е.4.9 Обесценение неденежных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

**Если обесценивается неденежный финансовый актив, например, долевой инструмент, который измеряется по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе чистых активов/ капитала, следует ли реклассифицировать накопленный чистый убыток, признаваемый в чистых активах/ капитале, включая любую часть, относимую на изменения обменного курса, из категории чистых активов/ капитала в категорию профицита или дефицита в качестве корректировки реклассификации?**

Да. МСФО ОС 29.76 гласит, что если снижение справедливой стоимости имеющегося в наличии для продажи финансового актива признано в чистых активах/ капитале, и при этом имеется объективное доказательство обесценения актива, то накопленный чистый убыток, признанный в чистых активах/ капитале, должен быть признан в составе профицита или дефицита, даже если признание финансового

актива не было прекращено. Любая часть накопленного чистого убытка, относимая к изменениям обменных курсов по данному активу, которая была признана в чистых активах/ капитале, также признается в составе профицита или дефицита. Любые последующие убытки, включая любую часть, относимую на изменения обменных курсов, также признаются в составе профицита или дефицита до прекращения признания актива.

**Е.4.10 Обесценение: может ли имеющийся в наличии для продажи резерв в чистых активах/ капитале иметь отрицательное значение**

**МСФО ОС 29 требует признания прибылей и убытков изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в чистых активах/ капитале. Если совокупная справедливая стоимость таких активов меньше их балансовой стоимости, следует ли признать в составе профицита или дефицита совокупный чистый убыток, который был признан в чистых активах/ капитале?**

Не обязательно. Соответствующим критерием является не то, меньше ли совокупная справедливая стоимость, чем балансовая стоимость, но существует ли объективное подтверждение обесценения финансового актива или группы активов. Организация оценивает в конце каждого отчетного периода, существует ли объективное подтверждение обесценения финансового актива или группы активов в соответствии с МСФО ОС 29.68–70. МСФО ОС 29.69 гласит, что снижение кредитного рейтинга организации само по себе не является подтверждением обесценения, хотя может свидетельствовать об обесценении в сочетании с иной доступной информацией. Кроме того, снижение справедливой стоимости финансового актива до уровня ниже себестоимости или амортизированной стоимости не обязательно является подтверждением обесценения (например, снижение справедливой стоимости инвестиций в долговые инструменты в результате повышения базовой, безрисковой ставки процента).

**Раздел F: Хеджирование**

**F.1 Инструменты хеджирования**

**F.1.1 Хеджирование справедливой стоимости облигации, номинированной в иностранной валюте**

**Организация J, чьей функциональной валютой является японская иена, выпустила пятилетний долговой инструмент с фиксированной ставкой процента на сумму 5 миллионов долларов США. Кроме того, организация владеет пятилетней облигацией с фиксированной ставкой процента на сумму 5 миллионов долларов США, которую организация классифицировала как имеющуюся в наличии для продажи. Может ли организация J классифицировать свое обязательство, номинированное в долларах США, как инструмент хеджирования всей справедливой стоимости своей номинированной в долларах США облигации?**

Нет. МСФО ОС 29.81 разрешает использовать непроизводный инструмент как инструмент хеджирования только для хеджирования валютного риска. Справедливая стоимость облигации организации J подвержена рискам изменений обменного курса и ставок процента и кредитному риску.

**С другой стороны, может ли выраженное в долларах США обязательство классифицироваться как инструмент хеджирования справедливой стоимости или хеджирования денежных потоков по валютному компоненту облигации?**

Да. Однако учет хеджирования необязателен, потому что амортизированная стоимость инструмента хеджирования и объекта хеджирования переоценивается с использованием курса закрытия. Независимо от того, классифицирует ли организация J это отношение как хеджирование денежных потоков или хеджирование справедливой стоимости, влияние на профицит или дефицит будет одинаковым. Любая прибыль или убыток от непроизводного инструмента хеджирования, который классифицирован как инструмент хеджирования денежных потоков, признается одновременно в составе профицита или дефицита, для обеспечения соответствия признания изменений спотового обменного курса по объекту хеджирования в составе профицита или дефицита в соответствии с требованием МСФО ОС 4.

**F.1.2 Хеджирование с помощью непроизводного финансового актива или обязательства**

**Функциональной валютой организации J является японская иена. Организация выпустила долговой инструмент со сроком погашения через два года, фиксированной ставкой процента, полугодовыми процентными выплатами и с погашением основной суммы долга в размере 5 миллионов долларов США по истечении срока действия инструмента. Организация также взяла**



на себя обязательство продажи по фиксированной цене на сумму 5 миллионов долларов США, которое истекает через два года и не учитывается как производный инструмент, потому что оно отвечает условиям исключения для стандартных сделок продаж согласно параграфу 4. Может ли организация J определить свое обязательство, выраженное в долларах США, как инструмент хеджирования справедливой стоимости своей сделки обязательной продажи по фиксированной цене и применять правила учета хеджирования?

Нет. МСФО ОС 29.81 разрешает использовать актив или обязательство, которые не являются производными инструментами, как инструмент хеджирования только для хеджирования валютного риска.

**С другой стороны, может ли организация J определить свое обязательство, выраженное в долларах США, как инструмент хеджирования денежных потоков от воздействия валютного риска, связанного с получением в будущем долларов США по сделке обязательной продажи по фиксированной цене?**

Да. МСФО ОС 29 разрешает определять актив или обязательство, которые не являются производными инструментами, как инструмент хеджирования при хеджировании денежных потоков или хеджировании справедливой стоимости от воздействия валютного риска твердого соглашения (МСФО ОС 29.97). Любая прибыль или убыток от производного инструмента хеджирования, который признается в чистых активах/ капитале в течение периода, предшествующего будущей продаже, признается в составе профицита или дефицита, когда происходит продажа (МСФО ОС 29.106).

**С другой стороны, может ли организация J определить соглашение о продаже как инструмент хеджирования, а не как объект хеджирования?**

Нет. Только производный инструмент или производный финансовый актив или обязательство, не являющиеся производными инструментами, могут быть определены как инструмент хеджирования валютного риска. Твердое соглашение не может быть определено как инструмент хеджирования. Однако если валютный компонент сделки обязательной продажи должен быть отделен как встроенный производный инструмент согласно МСФО ОС 29.12 и МСФО ОС 29.AG46, он может быть определен как инструмент хеджирования от изменений справедливой стоимости суммы погашения долга под воздействием валютного риска.

#### F.1.3 Учет хеджирования: использование выпущенных опционов в комбинированных инструментах хеджирования

**Вопрос (а) – Запрещает ли МСФО ОС 29.AG127 использовать в качестве инструмента хеджирования процентный «коллар» или другой производный инструмент, который сочетает компонент выпущенного опциона и компонент приобретенного опциона?**

Это зависит от ситуации. Процентный «коллар» или другой производный инструмент, который содержит выпущенный опцион, не может быть определен как инструмент хеджирования, если он является чистым выпущенным опционом, потому что МСФО ОС 29.AG127 запрещает использование выпущенного опциона как инструмента хеджирования, за исключением тех случаев, когда он определен в качестве компенсации приобретенного опциона. Однако процентный «коллар» или другой производный инструмент, содержащий выпущенный опцион, может быть определен как инструмент хеджирования, если результатом их комбинации является чистый приобретенный опцион или беспроцентный «коллар».

**Вопрос (b) – Какие факторы указывают на то, что процентный «коллар» или другой производный инструмент, которые сочетают компонент выпущенного опциона и компонент купленного опциона, не является чистым выпущенным опционом?**

Следующие факторы совместно указывают на то, что процентный «коллар» или другой производный инструмент, который содержит выпущенный опцион, не является чистым выпущенным опционом.

- (a) Чистая премия не была получена ни при выпуске, ни на протяжении срока комбинации опционов. Отличительной чертой выпущенного опциона является получение премии в качестве компенсации эмитенту за принятый риск.
- (b) За исключением цены исполнения, наиболее важные условия компонента выпущенного опциона и компонента приобретенного опциона одинаковы (включая базовую переменную или переменные, валюту, в которой они выражены, и срок действия). Кроме того, условная сумма компонента выпущенного опциона не превышает условную сумму компонента приобретенного опциона.

#### F.1.4 Внутреннее хеджирование

**Некоторые организации используют внутренние производные договоры (внутреннее хеджирование) для передачи рисков между разными организациями в составе группы организаций или между подразделениями одного юридического лица. Запрещает ли МСФО ОС 29.82 учет хеджирования в таких случаях?**

Да, если производные договоры являются внутренними по отношению к организации, которая предоставляет отчетность. МСФО ОС 29 не указывает, как организации следует управлять своими рисками. Однако он указывает, что внутренние операции хеджирования не отвечают критериям для учета хеджирования. Это применяется как (а) к консолидированной финансовой отчетности в отношении сделок по хеджированию в рамках группы организаций, так и (b) к индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций в отношении сделок по хеджированию между его подразделениями. В соответствии с принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности, содержащимися в МСФО ОС 6.49, «сальдо, операции, поступления и расходы в рамках группы организаций должны исключаться в полных суммах».

С другой стороны, операция хеджирования в рамках группы организаций может быть определена как инструмент хеджирования в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций, если эта операция является внешней с точки зрения группы организаций. Кроме того, если внутренний договор компенсируется (перекрывается) договором с внешней стороной, то внешний договор может рассматриваться как инструмент хеджирования, а отношение хеджирования может подходить для учета хеджирования.

Ниже резюмируется применение МСФО ОС 29 к внутренним операциям хеджирования.

МСФО ОС 29 не запрещает организации использовать внутренние производные договоры для целей управления рисками и не запрещает аккумулировать внутренние производные договоры на уровне казначейства или в другом центральном подразделении с целью управления рисками на уровне всей организации или на более высоком уровне, чем отдельное юридическое лицо или его подразделение.

Внутренние производные договоры между отдельными организациями в рамках группы организаций могут отвечать критериям для учета хеджирования в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций, даже если внутренние договоры не компенсируются производными договорами со сторонами, внешними по отношению к группе организаций.

Внутренние производные договоры между двумя отдельными подразделениями в рамках одного юридического лица могут отвечать критериям для учета хеджирования в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы организаций только в том случае, если эти договоры компенсируются производными договорами со сторонами, внешними по отношению к данному юридическому лицу.

Внутренние производные договоры между двумя отдельными подразделениями в рамках одного юридического лица и между отдельными организациями в группе организаций могут отвечать критериям учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если внутренние договоры компенсируются производными договорами со сторонами, внешними по отношению к группе организаций.

Если внутренние производные договоры не компенсируются производными договорами с внешними сторонами, записи в учете хеджирования отдельными организациями и подразделениями должны быть сторнированы при консолидации.

Пример: казначейское подразделение организации А заключает внутренний процентный своп с другим подразделением той же организации. Целью свопа является хеджирование займа (или группы займов) от воздействия процентного риска. В соответствии с условиями свопа, казначейское подразделение производит выплаты по фиксированной ставке процента торговому подразделению в обмен на выплаты по плавающей ставке процента.

Если инструмент хеджирования не приобретен у внешней стороны, МСФО ОС 29 не позволяет применять учет хеджирования к операции хеджирования, проведенной между казначейством и другим подразделением. МСФО ОС 29.82 указывает на то, что только инструменты с участием стороны,

внешней по отношению к организации, могут быть определены как инструменты хеджирования, и, далее, что любые прибыли и убытки от операций в рамках группы организаций или в рамках отдельных организаций должны исключаться при консолидации. Поэтому операции между разными подразделениями в рамках организации А не отвечают критериям для учета хеджирования в финансовой отчетности организации. По аналогии, операции между разными организациями в рамках группы организаций не отвечают критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности.

Однако если в дополнение к внутреннему свопу в приведенном выше примере, торговое подразделение заключит процентный своп или другой договор с внешней стороной, который компенсирует риск, хеджируемый с помощью внутреннего свопа, МСФО ОС 29 разрешает учет хеджирования. Для целей МСФО ОС 29 объектом хеджирования является заем (или группа аналогичных займов) в казначейском подразделении, а инструментом хеджирования является процентный своп или другой договор.

Торговое подразделение может агрегировать несколько внутренних свопов или их частей, которые не компенсируют друг друга, и заключить с третьей стороной один производный договор, который компенсирует совокупный риск. Согласно МСФО ОС 29, такая внешняя операция хеджирования может отвечать критериям для учета хеджирования при условии, что объекты хеджирования в казначейском подразделении будут идентифицированы и что другие условия для учета хеджирования будут выполнены. Однако необходимо отметить, что МСФО ОС 29.88 не допускает применение учета хеджирования для инвестиций, удерживаемых до погашения, если хеджируемый риск является процентным риском.

#### **F.1.5 Компенсация внутренних производных договоров, используемых для управления процентным риском**

**Если центральное казначейство заключает внутренние производные договоры с контролируемыми организациями и разными подразделениями в рамках группы организаций для управления процентным риском на централизованной основе, отвечают ли такие договоры критериям учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, если до устранения риска производится взаимозачет внутренних договоров и только чистая открытая позиция компенсируется на рынке внешними производными договорами?**

Нет. Определение внутреннего договора как инструмента хеджирования на уровне контролируемой организации или подразделения приводит к признанию изменений справедливой стоимости объекта хеджирования в составе профицита или дефицита (хеджирование справедливой стоимости) или признанию справедливой стоимости внутреннего производного инструмента в чистых активах/ капитале (хеджирование денежных потоков). Изменение атрибута оценки объекта хеджирования при хеджировании справедливой стоимости необоснованно, кроме случаев, когда позиция компенсируется внешним производным инструментом. Признание одной организацией прибыли или убытка от внутреннего производного инструмента в чистых активах/ капитале, и его признание другой организацией – в составе профицита или дефицита, необоснованно, кроме случаев, когда такой инструмент компенсируется внешним производным инструментом. В случаях, когда два или более внутренних производных инструмента используются для управления процентными рисками активов или обязательств на уровне контролируемой организации или подразделения, и эти внутренние производные инструменты компенсируются на уровне казначейства, эффект определения внутренних производных инструментов как инструментов хеджирования будет состоять в том, что хеджируемые непроизводные инструменты на уровне контролируемой организации или подразделения взаимно компенсируются при консолидации. Соответственно, поскольку МСФО ОС 29.81 не разрешает определять непроизводные инструменты как инструменты хеджирования, за исключением чистых позиций по валютному риску, результаты учета хеджирования при использовании на уровне контролируемой организации или подразделения внутренних производных инструментов, не компенсированных договорами с внешними сторонами, должны при консолидации аннулироваться.

Однако необходимо отметить, что если внутренние производные инструменты, компенсирующие друг друга на уровне консолидации, используются в рамках одного и того же вида отношений хеджирования на уровне контролируемой организации или подразделения и, в случае хеджирования денежных потоков, если объекты хеджирования влияют на профицит или дефицит в том же самом периоде, то аннулирование результатов учета хеджирования таких производных инструментов при консолидации не оказывает влияния на профицит или дефицит или чистые активы/ капитал. Так же, как внутренние производные инструменты компенсируются на уровне казначейства, так и их использование для хеджирования справедливой стоимости двумя отдельными организациями или подразделениями в

рамках консолидированной группы тоже приводит к взаимной компенсации сумм справедливой стоимости, признанных в составе профицита или дефицита, а их использование для хеджирования денежных потоков двумя отдельными организациями или подразделениями в рамках группы организаций приводит к взаимной компенсации сумм справедливой стоимости в чистых активах/капитале. Однако может иметь место воздействие на отдельные статьи как в консолидированном Отчете об изменении чистых активов/капитала, так и в консолидированном Отчете о финансовом положении, например, когда внутренние производные инструменты, используемые как инструменты хеджирования активов (или обязательств) в рамках хеджирования справедливой стоимости, компенсируются внутренними производными инструментами, используемыми как инструменты хеджирования справедливой стоимости других активов (или обязательств), признаваемых в другой статье Отчета о финансовом положении или Отчета об изменении чистых активов/капитала. Кроме того, если один из внутренних договоров используется для хеджирования денежных потоков, а другой используется для хеджирования справедливой стоимости, признаваемые прибыли и убытки не будут взаимно компенсироваться, поскольку прибыль (или убыток) от внутреннего производного инструмента, используемого для хеджирования справедливой стоимости, признается в составе профицита или дефицита, а соответствующий убыток (прибыль) от внутреннего производного инструмента, используемого для хеджирования денежных потоков, признается в чистых активах/капитале.

В пункте F.1.4 рассказывается о применении МСФО ОС к внутренним операциям хеджирования.

#### **F.1.6 Компенсация внутренних производных договоров, используемых для управления валютным риском**

**Если центральное казначейство заключает внутренние производные договоры с контролируемыми организациями и различными подразделениями в рамках группы организаций для управления валютным риском на централизованной основе, могут ли такие договоры использоваться как основа для идентификации внешних операций, отвечающих критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, если, до устранения риска, сначала производится взаимозачет внутренних договоров и только чистая открытая позиция компенсируется на рынке производным договором с внешней стороной?**

Это зависит от ситуации. В соответствии с МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», все внутренние операции должны исключаться в консолидированной финансовой отчетности. Как сказано в МСФО ОС 29.82, внутренние операции хеджирования не удовлетворяют критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности группы организаций. Поэтому, если организация желает достичь удовлетворения критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, она должна установить отношение хеджирования между внешним инструментом хеджирования, удовлетворяющим критериям учета хеджирования, и объектом хеджирования, удовлетворяющим критериям учета хеджирования.

Как обсуждалось в вопросе F.1.5, результат учета двух или более внутренних производных инструментов, используемых для управления процентным риском на уровне контролируемой организации или подразделения и компенсируемых на уровне казначейства, состоит в том, что хеджируемые непроизводные инструменты на этих уровнях используются для взаимной компенсации при консолидации. На профицит или дефицит или чистые активы/капитал не оказывается влияния, если (а) внутренние производные инструменты используются в рамках одного и того же вида отношений хеджирования (т.е. при хеджировании справедливой стоимости или хеджировании денежных потоков) и (b) в случае хеджирования денежных потоков, прибыли и убытки от производных инструментов, первоначально признанные в чистых активах/капитале, признаются в составе профицита или дефицита в одном и том же периоде (в одних и тех же периодах). Когда эти два условия выполняются, прибыли и убытки от внутренних производных инструментов, признаваемые в составе профицита или дефицита или в чистых активах/капитале, будут взаимно компенсироваться при консолидации, в результате чего размер профицита или дефицита или чистых активов/капитала будет таким же, как если бы производные инструменты были исключены. Однако может иметь место влияние на отдельные статьи как в консолидированном Отчете об изменении чистых активов/капитала, так и в консолидированном Отчете о финансовом положении, которое нужно будет исключить. Кроме того, имеет место влияние на профицит или дефицит и чистые активы/капитал в случаях, когда некоторые из компенсирующих друг друга внутренних производных инструментов используются как инструменты хеджирования денежных потоков, а другие используются как инструменты хеджирования справедливой стоимости. Также имеет место влияние на профицит или дефицит и чистые активы/капитал в случае компенсирующих друг

друга внутренних производных инструментов, используемых для хеджирования денежных потоков, если прибыли и убытки от производных инструментов, первоначально признанные в чистых активах/капитале, признаются в составе профицита или дефицита в разные периоды (потому что объекты хеджирования влияют на профицит или дефицит в разные периоды).

Что касается валютного риска, то, при условии, что внутренние производные инструменты представляют собой передачу валютного риска, связанного с базовыми финансовыми активами, которые не являются производными инструментами, учет хеджирования может применяться, потому что МСФО ОС 29.81 разрешает определять финансовый актив или обязательство, которые не являются производными инструментами, как инструмент хеджирования для целей учета хеджирования при хеджировании валютного риска. Соответственно, в этом случае внутренние производные инструменты могут использоваться как основа для идентификации внешних операций, которые удовлетворяют критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, если они компенсируют друг друга. Однако для консолидированной финансовой отчетности необходимо определить отношение хеджирования с тем, чтобы в нем участвовали только внешние операции.

Более того, организация не может применять учет хеджирования, если два или более компенсирующих внутренних производных инструмента представляют собой передачу валютного риска, связанного с базовыми прогнозируемыми операциями или непризнанными твердыми соглашениями. Это происходит потому, что непризнанное твердое соглашение или прогнозируемая операция не удовлетворяют критериям для инструмента хеджирования согласно МСФО ОС 29. Соответственно, в этом случае внутренние производные инструменты не могут использоваться в качестве основы для идентификации внешних операций, которые удовлетворяют критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности. В результате любая накопленная чистая прибыль или убыток от внутреннего производного инструмента, который был включен в первоначальную балансовую стоимость актива или обязательства (корректировка базиса) или признан в чистых активах/капитале, должен был бы восстанавливаться при консолидации, если бы нельзя было продемонстрировать, что компенсирующий внутренний производный инструмент представлял собой передачу валютного риска, связанного с финансовым активом или обязательством, на внешний инструмент хеджирования.

#### **Ф.1.7 Внутренние производные инструменты: примеры применения вопроса, рассмотренного в Ф.1.6**

В каждом случае, ИВ = иностранная валюта, МВ = местная валюта (являющаяся функциональной валютой организации) и КЦ = казначейский центр.

Пример 1: Взаимозачет инструментов хеджирования справедливой стоимости

Контролируемая организация А имеет дебиторскую задолженность в размере 100 ИВ, погашаемую через 60 дней, которую организация хеджирует с помощью форвардного договора с КЦ. Контролируемая организация В имеет кредиторскую задолженность в размере 50 ИВ, также погашаемую через 60 дней, которую организация хеджирует с помощью форвардного договора с КЦ.

КЦ проводит взаимозачет этих двух производных инструментов и заключает внешний форвардный договор на нетто-основе, в соответствии с которым КЦ заплатит 50 ИВ и получит МВ через 60 дней.

В конце месяца 1 курс ИВ относительно МВ снижается. Организация А несет курсовой убыток в размере 10 ИВ, который компенсируется доходом в размере 10 МВ от форвардного договора, заключенного организацией с КЦ. Организация В получает курсовой доход в размере 5 ИВ от дебиторской задолженности, который компенсируется убытком в размере 5 МВ от форвардного договора с КЦ. КЦ получает доход в размере 10 МВ от внутреннего форвардного договора, заключенного с организацией А, доход в размере 5 МВ от внутреннего форвардного договора, заключенного с организацией В, и доход в размере 5 МВ от внешнего форвардного договора.

В конце месяца 1 совершаются следующие проводки в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций А, В и КЦ. Проводки, которые отражают операции или события в рамках группы организаций, даны курсивом.

#### **Проводки А**

Дт	Курсовой убыток	10 МВ
Кт	Дебиторская задолженность	10 МВ

<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>10 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль КЦ</i>	<i>10 МВ</i>

**Проводки В**

<i>Дт</i>	<i>Кредиторская задолженность</i>	<i>5 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Курсовой доход</i>	<i>5 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток КЦ</i>	<i>5 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>5 МВ</i>

**Проводки КЦ**

<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>10 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор А</i>	<i>10 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>5 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>5 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внешний форвардный договор</i>	<i>5 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Курсовой доход</i>	<i>5 МВ</i>

И организация А, и организация В могут применить учет хеджирования в своей индивидуальной финансовой отчетности, если все условия МСФО ОС 29 будут выполнены. Однако в этом случае учет хеджирования не требуется, потому что прибыли и убытки от внутренних производных инструментов и компенсирующие прибыли и убытки от хеджируемой дебиторской и кредиторской задолженности признаются непосредственно в составе профицита или дефицита организаций А и В без учета хеджирования.

В консолидированной финансовой отчетности внутренние операции с производными инструментами исключаются. В экономическом смысле кредиторская задолженность у организации В хеджирует 50 ИВ дебиторской задолженности у организации А. Внешний форвардный договор в КЦ хеджирует остающуюся сумму 50 ИВ дебиторской задолженности у организации А. Учет хеджирования в консолидированной финансовой отчетности не нужен, потому что денежные статьи оцениваются по спотовым обменным курсам согласно МСФО ОС 4 независимо от того, применяется ли учет хеджирования.

Нетто сальдо до и после исключения бухгалтерских проводок, относящихся к внутренним производным инструментам, одинаковы, как показано ниже. Соответственно, для того чтобы выполнить требования МСФО ОС 29, нет необходимости делать дальнейшие бухгалтерские проводки.

	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>
Дебиторская задолженность	–	10 МВ
Кредиторская задолженность	5 МВ	–
Внешний форвардный договор	5 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

*Пример 2: Компенсация инструментов хеджирования денежных потоков*

В развитие примера, организация А также имеет высоковероятные будущие доходы в размере 200 ИВ, которые организация ожидает получить в виде денежных средств через 90 дней. Организация В имеет

высоковероятные будущие расходы в размере 500 ИВ (аренда офисов), которые также должны быть уплачены через 90 дней. Организация А и организация В заключают отдельные форвардные договоры с КЦ для хеджирования этих рисков, а КЦ заключает внешний форвардный договор, в соответствии с которым КЦ получит 300 ИВ через 90 дней.

Как и в предыдущем примере, курс ИВ снижается в конце месяца 1. Организация А несет «убыток» в размере 20 МВ от ожидаемых прибылей, потому что их стоимость в МВ уменьшается. Это компенсируется «прибылью» в размере 20 МВ от форвардного договора, заключенного с КЦ.

Организация В имеет «прибыль» в размере 50 МВ от ожидаемых затрат на рекламу, потому что стоимость расходов в МВ уменьшилась. Это компенсируется «убытком» в размере 50 МВ от его операции с КЦ.

КЦ имеет «прибыль» в размере 50 МВ от внутренней операции с организацией В, «убыток» в размере 20 МВ от внутренней операции с организацией А и убыток в размере 30 МВ от внешнего форвардного договора.

Организации А и В составляют необходимую документацию, инструменты хеджирования являются эффективными, организации А и В удовлетворяют критериям для учета хеджирования в своей индивидуальной финансовой отчетности. Организация А признает прибыль в размере 20 МВ от внутренней операции с производным инструментом в чистых активах/ капитале, а организация В признает убыток в размере 50 МВ в чистых активах/ капитале. КЦ не претендует на учет хеджирования, но оценивает свои позиции по внутреннему и внешнему производному инструментам по справедливой стоимости, которая на нетто-основе равна нулю.

В конце месяца 1 производятся следующие проводки в индивидуальной отчетности независимой организации или отдельной финансовой отчетности организаций в рамках группы А, В и КЦ. Проводки, которые отражают операции или события в рамках экономической единицы, даны курсивом.

**Проводки А**

<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>20 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>	<i>20 МВ</i>

**Проводки В**

<i>Дт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>	<i>50 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренние договоры КЦ</i>	<i>50 МВ</i>

**Проводки КЦ**

<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>20 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор К А</i>	<i>20 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>50 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>50 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Курсовой убыток</i>	<i>30 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внешний форвардный договор</i>	<i>30 МВ</i>

Для консолидированной финансовой отчетности внешний форвардный договор КЦ на 300 ИВ определяется в начале месяца 1 как инструмент хеджирования первых 300 ИВ высоковероятных будущих расходов организации В. Согласно МСФО ОС 29, в консолидированной финансовой отчетности в конце месяца 1 бухгалтерские результаты внутренних операций с производными инструментами исключаются.

Однако нетто-сальдо до и после исключения бухгалтерских проводок, относящихся к внутренним производным инструментам, одинаковы, как показано ниже. Соответственно, для того чтобы выполнить требования МСФО ОС 29, нет необходимости делать дальнейшие бухгалтерские проводки.

	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>
Внешний форвардный договор	–	30 МВ
Чистые активы/ капитал	30 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

*Пример 3: Компенсация инструментов хеджирования справедливой стоимости и денежных потоков*

Допустим, что в этом примере риски и внутренние операции с производными инструментами такие же, как в примерах 1 и 2. Тем не менее, вместо того, чтобы заключить два внутренних производных инструмента для отдельного хеджирования справедливой стоимости и денежных потоков, КЦ заключает один внешний производный договор на нетто-основе, в соответствии с которым КЦ получит 250 ИВ в обмен на МВ через 90 дней.

У КЦ есть четыре внутренних производных инструмента, срок двух из которых наступает через 60 дней и двух других – через 90 дней. Эти инструменты компенсируются внешним производным инструментом на нетто-основе, срок которого наступает через 90 дней. Диапазон колебаний ставок процента между ИВ и МВ минимален, и поэтому ожидается, что неэффективность от несовпадения сроков действия инструментов будет иметь минимальное влияние на профицит или дефицит в КЦ.

Так же как в примерах 1 и 2, организации А и В применяют учет хеджирования для своих инструментов хеджирования денежных потоков, а КЦ оценивает свои производные инструменты по справедливой стоимости. Организация А признает прибыль в размере 20 МВ от внутренней операции с производными инструментами в чистых активах/ капитале, а организация В признает убыток в размере 50 МВ от внутренней операции с производными инструментами в чистых активах/ капитале.

В конце месяца 1 совершаются следующие проводки в индивидуальной или отдельной финансовой отчетности А, В и КЦ. Проводки, которые отражают операции или события в рамках группы организаций, даны курсивом.

#### **Проводки А**

<i>Дт</i>	Курсовой убыток	10 МВ	
<i>Кт</i>	Дебиторская задолженность		10 МВ
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>10 МВ</i>	
<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль КЦ</i>		<i>10 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>20 МВ</i>	
<i>Кт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>		<i>20 МВ</i>

#### **Проводки В**

<i>Дт</i>	Кредиторская задолженность	5 МВ	
<i>Кт</i>	Курсовой доход		5 МВ
<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток КЦ</i>	<i>5 МВ</i>	
<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>		<i>5 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>	<i>50 МВ</i>	
<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>		<i>50 МВ</i>



**Проводки КЦ**

<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>10 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор А</i>	<i>10 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>20 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор А</i>	<i>20 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>5 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>5 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>50 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>50 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Курсовой убыток</i>	<i>25 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внешний форвардный договор</i>	<i>25 МВ</i>

<b>ИТОГО (по внутренним производным инструментам)</b>	<b>А</b>	<b>В</b>	<b>Итого</b>
	<i>МВ</i>	<i>МВ</i>	<i>КЦ</i>
Профицит или дефицит (хеджирование справедливой стоимости)	10	-5	5
Чистые активы/ капитал (хеджирование денежных потоков)	20	-50	-30
Итого	30	-55	-25

Объединяя эти суммы с внешними операциями (т.е. теми, которые не отмечены курсивом в таблице выше), получаем итоговые нетто сальдо до исключения внутренних производных инструментов:

	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>
Дебиторская задолженность	–	10 МВ
Кредиторская задолженность	5 МВ	–
Форвардный договор	–	25 МВ
Чистые активы/ капитал	30 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

Для консолидированной финансовой отчетности в конце месяца 1 сделаны следующие допущения:

- Кредиторская задолженность 50 ИВ организации В определена как инструмент хеджирования первых 50 ИВ высоковероятной будущей выручки организации А. Поэтому в конце месяца 1 совершаются следующие проводки в консолидированной финансовой отчетности: Дт кредиторская задолженность 5 ИВ; Кт чистые активы/ капитал 5 ИВ;
- Дебиторская задолженность 100 ИВ организации А определяется как инструмент хеджирования первых 100 ИВ высоковероятных расходов организации В. Поэтому в конце месяца 1 совершаются следующие проводки в консолидированной финансовой отчетности: Дт чистые активы/ капитал 10 МВ; Кт дебиторская задолженность 10 МВ; и
- Внешний форвардный договор на 250 ИВ в КЦ определен как инструмент хеджирования последующих 250 ИВ высоковероятных будущих расходов организации В. Поэтому в конце месяца 1 совершаются следующие проводки в консолидированной финансовой отчетности: Дт чистые активы/ капитал 25 МВ; Кт внешний форвардный договор 25 МВ

МСФО ОС 29 требует исключения бухгалтерских результатов внутренних операций с производными инструментами в консолидированной отчетности в конце месяца 1.

Однако итоговые нетто сальдо до и после исключения бухгалтерских проводок, относящихся к внутренним производным инструментам, одинаковы, как показано ниже. Соответственно, для того чтобы выполнить требования МСФО ОС 29, нет необходимости делать дальнейшие бухгалтерские проводки.

	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>
Дебиторская задолженность	–	10 МВ
Кредиторская задолженность	5 МВ	–
Форвардный договор	–	25 МВ
Чистые активы/ капитал	30 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

*Пример 4: Компенсация инструментов хеджирования справедливой стоимости и денежных потоков с корректировкой на балансовую стоимость запасов*

Допустим, что в этом примере операции аналогичны рассмотренным в примере 3, за исключением того, что ожидаемое выбытие денежных средств в размере 500 ИВ у организации В относится к покупке запасов, поставка которых должна состояться через 60 дней. Допустим также, что организация применяет политику хеджирования прогнозируемых нефинансовых объектов с корректировкой базиса. В конце месяца 2 дальнейших изменений обменных курсов валют или справедливой стоимости не происходит. В эту дату доставляются запасы, и убыток в размере 50 МВ от изменения стоимости внутреннего производного инструмента В, признанный в чистых активах/ капитале в месяце 1, корректируется на балансовую стоимость запасов у организации В. Доход в размере 20 МВ от изменения стоимости внутреннего производного инструмента организации А признается в чистых активах/ капитале, как и раньше.

В консолидированной финансовой отчетности теперь имеет место небольшое несоответствие в сравнении с тем, каким бы был результат, если бы инструменты хеджирования были списаны и заново определены. Внешний производный инструмент (250 ИВ) и пропорциональная часть дебиторской задолженности (50 ИВ) компенсируют 300 ИВ затрат на ожидаемую покупку запасов. Существует естественное отношение хеджирование между остающимися 200 ИВ ожидаемого выбытия денежных средств у организации В и ожидаемым поступлением денежных средств у организации А в размере 200 ИВ. Это отношение не удовлетворяет критериям для учета хеджирования согласно МСФО ОС 29, и в этот раз имеет место только частичная компенсация между прибылями и убытками от внутренних производных инструментов, которые хеджируют эти суммы.

В конце месяцев 1 и 2 совершаются следующие проводки в индивидуальной или отдельной финансовой отчетности А, В и КЦ. Проводки, которые отражают операции или события в рамках группы организаций, даны курсивом.

**Проводки А (все на конец месяца 1)**

<i>Дт</i>	Курсовой убыток	10 МВ	
	<i>Кт</i>	Дебиторская задолженность	10 МВ
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>10 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль КЦ</i>	<i>10 МВ</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>20 МВ</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>	<i>20 МВ</i>

**Проводки В**

на конец месяца 1:

Дт	Кредиторская задолженность	5 MB	
	Кт	Курсовой доход	5 MB
<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток КЦ</i>	<i>5 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>5 MB</i>
<i>Дт</i>	<i>Чистые активы/ капитал</i>	<i>50 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор КЦ</i>	<i>50 MB</i>

на конец месяца 2:

Дт	Запасы	50 MB	
	Кт	Чистые активы/ капитал	50 MB

**Проводки КЦ (все на конец месяца 1)**

<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>10 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор А</i>	<i>10 MB</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний убыток А</i>	<i>20 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренний договор А</i>	<i>20 MB</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>5 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>5 MB</i>
<i>Дт</i>	<i>Внутренний договор В</i>	<i>50 MB</i>	
	<i>Кт</i>	<i>Внутренняя прибыль В</i>	<i>50 MB</i>
Дт	Курсовой убыток	25 MB	
	Кт	Форвард	25 MB

<b>Итого (для внутренних производных инструментов)</b>	<i>A</i>	<i>B</i>	<i>Total</i>
	<i>MB</i>	<i>MB</i>	<i>КЦ</i>
Профицит или дефицит (хеджирование справедливой стоимости)	10	-5	5
Чистые активы/ капитал (хеджирование денежных потоков)	20	-	20
Корректировка базиса (запасы)	-	-50	-50
Итого	30	-55	-25

Объединяя эти суммы с внешними операциями (т.е. те, которые не отмечены курсивом в таблице выше), получаем итоговые нетто сальдо до исключения внутренних производных инструментов:

*Дебет*                      *Кредит*

Дебиторская задолженность	–	10 МВ
Кредиторская задолженность	5 МВ	–
Внешний форвардный договор	–	25 МВ
Чистые активы/ капитал	–	20 МВ
Корректировка базиса (запасы)	50 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

Для консолидированной финансовой отчетности следующие допущения сделаны в начале месяца 1:

- Кредиторская задолженность у организации В в размере 50 ИВ определяется как инструмент хеджирования первых 50 ИВ из высоковероятной будущей выручки у организации А. Поэтому в конце месяца 1 в консолидированной финансовой отчетности делается следующая проводка: Дт кредиторская задолженность 5 МВ; Кт чистые активы/ капитал 5 МВ
- Дебиторская задолженность в размере 100 ИВ у организации А определяется как инструмент хеджирования первых 100 ИВ из высоковероятных будущих расходов у организации В. Поэтому в конце месяца в консолидированной финансовой отчетности делается следующая проводка: Дт чистые активы/ капитал 10 МВ; Кт дебиторская задолженность 10 МВ; а в конце месяца 2: Дт запасы 10 МВ; Кт чистые активы/ капитал 10 МВ
- Внешний форвардный договор на 250 ИВ в КЦ определяется как инструмент хеджирования последующих 250 ИВ из высоковероятных будущих расходов у организации В. Поэтому в конце месяца 1 в консолидированной финансовой отчетности делается следующая проводка: Дт чистые активы/ капитал 25 МВ; Кт внешний форвардный договор 25 МВ; а в конце месяца 2: Дт запасы 25 МВ; Кт чистые активы/ капитал 25 МВ

Итоговые нетто сальдо после исключения проводок, относящихся к внутренним производным инструментам:

	<i>Дебет</i>	<i>Кредит</i>
Дебиторская задолженность	–	10 МВ
Кредиторская задолженность	5 МВ	–
Внешний форвардный договор	–	25 МВ
Чистые активы/ капитал	–	5 МВ
Корректировка базиса (запасы)	35 МВ	–
Прибыли и убытки	–	–
Внутренние договоры	–	–

Эти итоговые нетто сальдо отличаются от тех, которые были бы признаны, если бы внутренние производные инструменты не были исключены, но именно такие нетто сальдо должны включаться в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО ОС 29. Для корректировки итоговых нетто сальдо до исключения внутренних производных инструментов необходимы следующие проводки:

- Реклассифицировать 15 МВ убытка от внутреннего производного инструмента организации, который включен в запасы с тем, чтобы отразить тот факт, что 150 ИВ прогнозируемой покупки запасов не хеджируется с помощью внешних инструментов (ни с помощью внешнего форвардного договора в размере 250 ИВ у организации КЦ, ни с помощью внешней кредиторской задолженности в размере 100 ИВ у организации А); и

- (b) Реклассифицировать прибыль в размере 15 МВ от внутреннего производного инструмента организации А с тем, чтобы отразить тот факт, что прогнозируемая выручка в размере 150 ИВ, к которой он относится, не хеджируется внешними инструментами.

Нетто результат этих корректировок выглядит следующим образом:

Дт	Чистые активы/ капитал	15 МВ	
	Кт	Запасы	15 МВ

#### F.1.8 Комбинация выпущенного и купленного опционов

**В большинстве случаев МСФО ОС 29.AG127 запрещает использовать выпущенные опционы как инструменты хеджирования. Если предметом операции, в которой участвует только один контрагент, является комбинация выпущенного опциона и купленного опциона (например, процентный «коллар») как единый инструмент, может ли организация разделить производный инструмент на компонент выпущенного опциона и компонент купленного опциона и определить компонент купленного опциона как инструмент хеджирования?**

Нет. МСФО ОС 29.83 указывает, что отношение хеджирования определяется организацией для инструмента хеджирования в целом. Единственными разрешенными исключениями являются разделение внутренней стоимости и временной стоимости опционного договора и разделение процентного элемента и спотовой цены форвардного договора. В вопросе F.1.3 идет речь о том, рассматривается ли комбинация опционов в качестве выпущенного опциона, и в каких случаях.

#### F.1.9 Дельта-нейтральная стратегия хеджирования

**Разрешает ли МСФО ОС 29 организации применять учет хеджирования в рамках «дельта-нейтральной» стратегии хеджирования и других динамических стратегий, которые подразумевают постоянную корректировку количества инструмента хеджирования с целью поддержания необходимого коэффициента хеджирования, например, для достижения чувствительности дельта-нейтральной позиции к изменениям справедливой стоимости объекта хеджирования?**

Да. МСФО ОС 29.83 указывает, что «стратегия динамичного хеджирования, предполагающая оценку как внутренней стоимости опциона, так и его стоимости во времени, может квалифицироваться в качестве предмета учета хеджирования». Например, стратегия страхования портфеля, направленная на то, чтобы предотвратить снижение справедливой стоимости объекта хеджирования ниже определенного уровня, но, в то же время, допускающая рост справедливой стоимости, может удовлетворять критериям учета хеджирования.

Для того чтобы удовлетворять критериям учета хеджирования, организация должна документировать процедуры мониторинга и актуализации хеджирования, оценивать эффективность хеджирования, она должна иметь возможность тщательно отслеживать все случаи прекращения срока действия и переопределения инструмента хеджирования и продемонстрировать, что удовлетворяются все критерии для учета хеджирования согласно МСФО ОС 29.98. Кроме того, организация должна продемонстрировать ожидание, что инструмент хеджирования будет высокоэффективным на протяжении указанного короткого периода времени, в течение которого корректировка инструмента хеджирования не ожидается.

#### F.1.10 Инструмент хеджирования: невыгодная цена исполнения опциона на продажу

**Организация А имеет инвестицию в одну акцию организации В, которую она классифицировала как имеющуюся в наличии для продажи. Для того чтобы обеспечить себе практическую защиту от снижения цены акций организации В, организация А приобретает опцион на продажу одной акции организации В и определяет изменение внутренней стоимости опциона как инструмент хеджирования от воздействия изменений справедливой стоимости принадлежащей ему акции организации В. Опцион дает организации А право продать одну акцию организации В по цене исполнения 90 ДЕ. В начале действия отношения хеджирования котируемая цена акции равна 100 ДЕ. Поскольку опцион на продажу дает организации А право реализовать акцию по цене 90 ДЕ, его внутренняя стоимость должна быть такой, чтобы опцион был полностью эффективен при компенсации падения цены ниже 90 ДЕ. Изменения цены выше 90 ДЕ не хеджируются. В этом случае рассматриваются ли колебания справедливой стоимости акций организации В выше 90 ДЕ как неэффективность хеджирования согласно МСФО ОС 29.98 и признаются ли они в составе профицита или дефицита согласно 29.99?**

Нет. МСФО ОС 29.83 разрешает организации А определять изменения внутренней стоимости опциона как инструмента хеджирования. Изменения внутренней стоимости опциона обеспечивают защиту от риска изменения справедливой стоимости одной акции организации В до уровня ниже или равному цене исполнения опциона 90 ДЕ. Когда цены превышают 90 ДЕ, цена исполнения опциона невыгодна, и опцион не имеет внутренней стоимости. Соответственно, прибыли и убытки от одной акции организации В при ценах выше 90 ДЕ не относятся на хеджируемый риск для целей оценки эффективности хеджирования и признания прибылей и убытков от объекта хеджирования.

Поэтому организация А признает изменения справедливой стоимости акции в чистых активах/ капитале, если они связаны с изменением цены акций выше 90 ДЕ (МСФО ОС 29.64 и МСФО ОС 29.101). Изменения справедливой стоимости акции, связанные с падением цен ниже 90 ДЕ являются частью используемого инструмента хеджирования справедливой стоимости и признаются в составе профицита или дефицита согласно МСФО ОС 29.99(b). Если допустить, что хеджирование эффективно, эти изменения компенсируются изменениями внутренней стоимости опциона, которые также признаются в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 29.99(a)). Изменения стоимости опциона во времени исключаются из используемого отношения хеджирования и признаются в составе профицита или дефицита согласно МСФО ОС 29.65(a).

#### F.1.11 Инструмент хеджирования: часть денежных потоков денежного инструмента

**Финансовый актив или финансовое обязательство, не являющиеся производными инструментами, потенциально могут быть классифицированы как инструменты хеджирования от воздействия валютного риска. Может ли организация, согласно МСФО ОС 29.84, учитывать как часть инструмента хеджирования денежные потоки определенных периодов, в течение которых финансовый актив или финансовое обязательство, определенные как инструмент хеджирования, находятся в обращении, и исключать другие денежные потоки из классифицированного отношения хеджирования?**

Нет. МСФО ОС 29.84 указывает, что отношения хеджирования не могут быть определены только для части периода времени, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении. Например, денежные потоки по десятилетнему заимствованию, деноминированному в иностранной валюте, в течение первых трех лет его обращения не могут классифицироваться как инструмент хеджирования выручки первых трех лет в той же валюте при хеджировании денежных потоков. С другой стороны, финансовый актив или обязательство, которые не являются производными инструментами, оставшийся срок до погашения которой равен или превышает оставшийся срок до погашения хеджируемого инструмента, потенциально могут быть классифицированы как инструмент хеджирования при хеджировании от воздействия валютного риска, связанного с объектом хеджирования, (см. вопрос F.2.17).

#### F.1.12 Хеджирование более чем одного вида риска

**Вопрос (а) – Обычно отношение хеджирования устанавливается между инструментом хеджирования в целом и объектом хеджирования так, чтобы обеспечить единую оценку справедливой стоимости хеджируемого инструмента. Препятствует ли это определению одного и того же финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования одновременно при хеджировании денежных потоков и при хеджировании справедливой стоимости?**

Нет. Например, организации, как правило, используют комбинацию процентного и валютного свопа для конвертации валютной позиции с плавающей ставкой в позицию с постоянной ставкой в функциональной валюте. МСФО ОС 29.85 позволяет определять своп отдельно как инструмент хеджирования справедливой стоимости и как инструмент хеджирования денежных потоков при соблюдении условий МСФО ОС 29.85.

**Вопрос (b) – Если один и тот же финансовый инструмент является инструментом хеджирования при двух разных видах хеджирования, требуется ли особое раскрытие информации?**

В соответствии с МСФО ОС 30.25, информация об используемых инструментах хеджирования справедливой стоимости, денежных потоков и чистой инвестиции в зарубежную деятельность должна раскрываться отдельно. Информация о таких инструментах раскрывается в отчетности, указанной в МСФО ОС 30.25, отдельно по каждому виду хеджирования.

#### F.1.13 Инструмент хеджирования: форвардный бивалютный договор

Функциональной валютой организации А является японская иена. У организации А имеется пятилетнее обязательство в долларах США с переменной процентной ставкой и десятилетний вексель к получению в фунтах стерлингов с фиксированной ставкой. При конвертации в японскую иену основные суммы актива и обязательства совпадают. Организация А заключает один форвардный валютный договор с целью хеджирования своего валютного риска по обоим инструментам, в соответствии с которым организация получит доллары США и выплатит фунты стерлинга по истечении пятилетнего периода. Если организация А определяет форвардный валютный договор в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от валютного риска при погашении основной суммы по обоим инструментам, можно ли отражать данную сделку в рамках учета хеджирования?

Да. Согласно МСФО ОС 29.85 разрешается определять один и тот же инструмент хеджирования для хеджирования нескольких видов риска при выполнении трех условий. В данном примере производный инструмент, используемый в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет всем трем условиям, а именно:

- (a) Можно четко идентифицировать хеджируемые риски. В данном случае рисками являются риски изменений обменных курсов валют между долларом США, иеной и фунтом, соответственно.
- (b) Можно продемонстрировать эффективность хеджирования. В случае займа в фунтах стерлингов мерой эффективности является степень компенсации между справедливой стоимостью погашаемой основной суммы в фунтах стерлингов и справедливой стоимостью платежа в фунтах стерлингов по форвардному валютному договору. В случае обязательства в долларах США мерой эффективности является степень компенсации между справедливой стоимостью погашаемой основной суммы в долларах США и получаемой по форвардному валютному договору суммой в долларах США. Даже если срок векселя к получению имеет срок десять лет, а форвард защищает его только на первые пять лет, учет хеджирования разрешается только для части риска, как объясняется в вопросе F.2.17.
- (c) Можно обеспечить конкретное определение инструмента хеджирования и позиций по различным рискам. Хеджируемые риски идентифицируются как основные суммы обязательства и векселя к получению, номинированные в соответствующих валютах.

#### F.1.14 Одновременные компенсирующие свопы, один из которых используется как инструмент хеджирования

Организация А заключает договор процентного свопа и определяет его в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости от воздействия риска, связанного с долгом с фиксированной ставкой процента. Хеджирование справедливой стоимости удовлетворяет критериям для учета хеджирования в соответствии с МСФО ОС 29. Организация А одновременно заключает с тем же контрагентом второй договор процентного свопа, условия которого полностью компенсируют первый процентный своп. Следует ли организации А рассматривать эти свопы как один инструмент и, соответственно, запрещается ли ему применять учет хеджирования справедливой стоимости к первому свопу?

Это зависит от ситуации. Требования МСФО ОС 29 применяются в зависимости от содержания операций. Если второй договор свопа не был заключен в связи с первым договором, или если существует самостоятельная хозяйственная цель для раздельного структурирования операций, тогда свопы не рассматриваются как один инструмент.

Например, в некоторых организациях принята политика, в соответствии с которой централизованное казначейство (являющееся контролируемой организацией в рамках группы организаций) заключает договоры, являющиеся производными инструментами, с третьими сторонами от имени контролируемых организаций в рамках группы с целью хеджирования процентных рисков контролируемых организаций. Казначейство также заключает внутренние операции с производными инструментами с такими контролируемыми организациями с целью оперативного контроля за хеджированием в рамках организации. Поскольку казначейство также заключает договоры, являющиеся производными инструментами, в рамках своих торговых операций, или для восстановления баланса рисков всего портфеля, оно может заключить договор, являющийся производным инструментом, с той же третьей стороной в тот же рабочий день, который имеет практически те же условия, как и договор, заключенный в качестве инструмента хеджирования от имени другой контролируемой организации. В таком случае, существует обоснованная хозяйственная цель для заключения каждого договора.

Существование самостоятельной хозяйственной цели для отдельного структурирования операций определяется исходя из собственного профессионального суждения организации. Например, если единственной целью является получение права на учет справедливой стоимости долга, то такая самостоятельная хозяйственная цель отсутствует.

## F.2 *Объекты хеджирования*

### F.2.1 **Может ли производный инструмент классифицироваться как объект хеджирования**

**Разрешает ли МСФО ОС 29 определять производный инструмент (самостоятельный или отдельно признаваемый встроенный производный инструмент) в качестве объекта хеджирования индивидуально или как часть группы объектов хеджирования при хеджировании справедливой стоимости или денежных потоков, например, определять соглашение о форвардной процентной ставке (СФПС), предусматривающее выплаты по плавающей ставке и поступление средств по фиксированной ставке процента, в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, связанных с СФПС, предусматривающего выплаты по фиксированной ставке и поступление средств по плавающей процентной ставке?**

Нет. Производные инструменты всегда рассматриваются как предназначенные для продажи и оцениваются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе профицита или дефицита, кроме случаев, когда они являются классифицированными и эффективными инструментами хеджирования (МСФО ОС 29.10). В качестве исключения МСФО ОС 29.AG127 разрешает определять приобретенный опцион в качестве инструмента хеджирования при хеджировании справедливой стоимости.

### F.2.2 **Хеджирование денежных потоков: ожидаемый выпуск долга с фиксированной ставкой процента**

**Разрешается ли учет хеджирования для хеджирования ожидаемого выпуска долгового инструмента с фиксированной ставкой процента?**

Да. Это является хеджированием денежных потоков, связанных с высоковероятной прогнозируемой сделкой, которое влияет на профицит или дефицит (МСФО ОС 29.96) при выполнении условий МСФО ОС 29.98.

Пример: Организация R периодически выпускает новые облигации для рефинансирования погашаемых облигаций, для пополнения оборотных средств и для различных других целей. Когда организация R принимает решение о выпуске облигаций, она может хеджировать риск изменения долгосрочной ставки процента за период с даты принятия решения о выпуске облигаций до даты выпуска облигаций. Если долгосрочные ставки процента вырастут, облигация будет выпущена либо с более высокой ставкой, либо с большим дисконтом, либо с меньшей премией, чем ожидалось в начале. Более высокая ставка выплат или уменьшение поступлений от размещения обычно компенсируются прибылью от хеджирования. Если долгосрочные ставки процента снижаются, облигация будет выпущена либо с более низкой ставкой, либо с более высокой премией, либо с меньшим дисконтом, чем ожидалось в начале. Более низкая ставка выплат или увеличение поступлений от размещения облигаций обычно компенсируются убытком от хеджирования.

Например, в августе 2000 года организация R принимает решение выпустить семилетние облигации на сумму 200 миллионов ДЕ в январе 2001 года. Организация R провела исторический корреляционный анализ и определила, что семилетние казначейские облигации положительно коррелируют с облигациями, которые планирует выпустить организация R, при условии выпуска фьючерсных договоров с коэффициентом хеджирования 0,93 на единицу долга. Поэтому организация R хеджирует ожидаемый выпуск облигаций путем продажи (шортинга) фьючерсных договоров на семилетние казначейские облигации на сумму 186 ДЕ. В период с августа 2000 года по январь 2001 года ставки процента выросли. Короткие позиции по фьючерсам были закрыты в январе 2001 года, в дату выпуска облигаций, в результате чего возникла прибыль в размере 1,2 миллиона, которая компенсирует более высокие процентные платежи по облигациям и поэтому повлияет на профицит или дефицит за весь срок обращения облигаций. Это хеджирование удовлетворяет критериям для хеджирования денежных потоков от воздействия процентного риска, связанного с прогнозируемым выпуском долга.



**F.2.3 Учет хеджирования: нематериальный актив, связанный с депозитными средствами в распоряжении организации**

**Разрешается ли учет хеджирования при хеджировании риска изменения справедливой стоимости нематериального актива, связанного с депозитными средствами в распоряжении организации?**

Это зависит от того, генерируется ли нематериальный актив, связанный с депозитными средствами в распоряжении организации, внутри организации или приобретается (например, в рамках объединения организаций).

Нематериальные активы, связанные с депозитными средствами в распоряжении организации, созданные внутри организации, не признаются как нематериальные активы согласно МСФО ОС 31 «Нематериальные активы». Поскольку они не признаются, они не могут быть определены в качестве объекта хеджирования.

Если нематериальный актив, связанный с депозитными средствами в распоряжении организации, приобретен вместе со связанным с ним портфелем депозитов, нематериальный актив, связанный с депозитными средствами в распоряжении организации, следует признавать отдельно как нематериальный актив (или как часть связанного с ним приобретенного портфеля депозитов), если он удовлетворяет критериям для признания согласно МСФО ОС 31. Признанный нематериальный актив, связанный с депозитными средствами в распоряжении организации, может быть определен как объект хеджирования, но только если он удовлетворяет условиям параграфа 98, включая требование параграфа 98, согласно которому эффективность хеджирования может быть достоверно оценена. Поскольку зачастую бывает трудно достоверно оценить справедливую стоимость нематериального актива, связанного с депозитными средствами в распоряжении организации, кроме как при первоначальном признании, маловероятно, что требование параграфа 98(d) может быть выполнено.

**F.2.4 Учет хеджирования: хеджирование потоков будущих валютных поступлений**

**Разрешен ли учет хеджирования для валютного займа, взятого для хеджирования потока ожидаемых, но не договорных поступлений в иностранной валюте?**

Да, в том случае, если поступления «высоковероятны» согласно МСФО ОС 29.96(b), хеджирование ожидаемой продажи может быть классифицировано как хеджирование денежных потоков. Например, организация, которая является владельцем и оператором трансграничной платной дороги, может использовать сложные модели, которые, с помощью исторических и экономических данных, позволяют прогнозировать поступления в различных валютах. Если организация может продемонстрировать, что прогнозируемые поступления в конкретной валюте в течение периода до определенной даты в будущем «высоковероятны», как этого требует МСФО ОС 29.98, она может определить валютный заем в качестве инструмента хеджирования потока будущих поступлений. Часть прибыли или убытка от займа, эффективность которого как инструмента хеджирования установлена, признается в чистых активах/капитале до поступлений.

Маловероятно, что организация может прогнозировать 100 процентов поступлений в каком-либо будущем году. С другой стороны, возможно, что часть прогнозируемых поступлений, обычно ожидаемых в краткосрочной перспективе, будет удовлетворять критерию «высоковероятности».

**F.2.5 Хеджирование денежных потоков: хеджирование «все в одном»**

**Если ожидается, что расчеты по производному инструменту будут производиться путем поставки базового актива в обмен на уплату фиксированной цены, можно ли производный инструмент определить в качестве инструмента хеджирования денежных потоков в рамках данной формы расчетов при условии соблюдения других критериев для учета хеджирования денежных потоков?**

Да. Производный инструмент, расчеты по которому будут производиться валовым путем, можно определить в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от колебаний размера возмещения, подлежащего уплате или получению в рамках предстоящей сделки, которая произойдет при осуществлении расчетов непосредственно по производному инструменту валовым путем, потому что без производного инструмента цена купли-продажи подвержена колебаниям. Это применимо ко всем договорам с фиксированной ценой, отражаемым как производные инструменты согласно МСФО ОС 29.

Например, если организация заключает договор реализации товара по фиксированной цене, и данный договор учитывается как производный инструмент согласно МСФО ОС 29 (так как организация практикует нетто-расчеты денежными средствами по аналогичным договорам или путем поставки поставленного ей базового актива в течение короткого периода после поставки с целью получения

прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской наценки), организация может определить договор с фиксированной ценой в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от колебаний размера возмещения, подлежащего получению от продажи актива (будущая операция), даже если договор с фиксированной ценой является договором, по которому будет реализован актив. Кроме того, если организация заключает форвардный договор на покупку долгового инструмента, расчет по которому будет производиться путем поставки, и форвардный договор является производным инструментом, потому что его срок превышает период стандартной поставки на рынке, организация может определить форвард в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от колебаний размера возмещения, подлежащего уплате за приобретение долгового инструмента (будущая операция), даже если производный инструмент является договором, по которому будет приобретен долговой инструмент.

#### **F.2.6 Отношения хеджирования: риск на уровне организации**

**У организации имеется актив и обязательство с фиксированными процентными ставками, при этом их основные суммы совпадают. В соответствии с условиями инструментов процентные выплаты по активу и обязательству производятся в один и тот же период, и чистый денежный поток всегда положителен, потому что процентная ставка по активу превышает ставку процента по обязательству. Организация заключает договор процентного свопа, предусматривающий получение плавающей процентной ставки и выплату фиксированной процентной ставки с условной суммы, равной основной сумме актива, и определяет процентный своп в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости актива с фиксированной ставкой. Является ли данное отношение хеджирования предметом учета хеджирования несмотря на то, что из-за процентного свопа на уровне организации возникает риск изменений процентных ставок, которому организация не была подвержена ранее?**

Да. МСФО ОС 29 не требует снижения рисков на уровне организации как условия для учета хеджирования. Риски оцениваются на уровне операций, и в данном примере справедливая стоимость хеджируемого актива подвергается риску изменения процентных ставок, который компенсируется процентным свопом.

#### **F.2.7 Хеджирование денежных потоков: прогнозируемая операция, относящаяся к чистым активам/капиталу организации**

**Может ли прогнозируемая сделка с собственными долевыми инструментами организации или с прогнозируемыми дивидендами или аналогичными выплатами собственникам организации классифицироваться как объект хеджирования при хеджировании денежных потоков?**

Нет. Для того чтобы прогнозируемая сделка могла классифицироваться в качестве объекта хеджирования, необходимо, чтобы она подвергала организацию конкретному риску, который может оказать влияние на профицит или дефицит (МСФО ОС 29.96). Классификация финансовых инструментов в обязательствах или чистых активах/ капитале обеспечивает основу для определения того, следует ли признавать сделки или другие выплаты, связанные с такими инструментами, в составе профицита или дефицита по МСФО ОС 28. Например, выплаты держателям долевого инструмента относятся эмитентом непосредственно на уменьшение чистых активов/ капитала (МСФО ОС 28.40). Поэтому такие выплаты не могут быть определены в качестве объекта хеджирования. Однако объявленный дивиденд или аналогичная выплата, которая еще не выплачена и признается как финансовое обязательство, может быть классифицирована в качестве объекта хеджирования, например, при хеджировании валютного риска, если она выражена в иностранной валюте.

#### **F.2.8 Учет хеджирования: риск того, что операция не состоится**

**Разрешает ли МСФО ОС 29 организации применять учет хеджирования для хеджирования риска того, что операция не состоится, например, если это приведет к получению организацией меньшей выручки, чем ожидалось?**

Нет. Риск того, что операция не состоится, относится к общему операционному риску, который не может классифицироваться как объект хеджирования. Учет хеджирования разрешается только для рисков, связанных с признанными активами и обязательствами, твердыми соглашениями, высоковероятными прогнозируемыми сделками и чистыми инвестициями в зарубежную деятельность (МСФО ОС 29.96).

**F.2.9 Инвестиции, удерживаемые до погашения: хеджирование выплат по плавающей процентной ставке**

**Может ли организация определить договор процентного свопа, предусматривающий выплаты по плавающей ставке и получение выплат по фиксированной ставке процента, в качестве инструмента хеджирования инвестиции с переменной ставкой процента, удерживаемой до погашения?**

Нет. Классификация свопа в качестве инструмента хеджирования процентных выплат по долговой инвестиции с плавающей ставкой не согласуется с определением долговой инвестиции в качестве удерживаемой до погашения. МСФО ОС 29.88 указывает, что инвестиция, удерживаемая до погашения, не может быть объектом хеджирования в отношении процентного риска или риска досрочного погашения, «потому что определение инвестиции как удерживаемой до погашения требует наличия намерения удерживать инвестицию до погашения без учета изменений в справедливой стоимости или денежных потоках от такой инвестиции, относящихся к изменениям процентной ставки».

**F.2.10 Объекты хеджирования: приобретение инвестиции, удерживаемой до погашения**

**Организация прогнозирует покупку финансового инструмента, который она намеревается классифицировать как удерживаемый до погашения в момент совершения прогнозируемой операции. Организация заключает договор, являющийся производным инструментом, с намерением зафиксировать текущую ставку процента и определяет производный инструмент в качестве инструмента хеджирования прогнозируемой покупки финансового актива. Может ли это отношение хеджирования удовлетворять критериям для учета хеджирования, даже если актив будет классифицирован как удерживаемая до погашения инвестиция?**

Да. МСФО ОС 29 запрещает учет хеджирования в отношении процентного риска для финансовых активов, которые классифицируются как удерживаемые до погашения (МСФО ОС 29.88). Однако даже если организация намеревается классифицировать актив как удерживаемый до погашения, инструмент не может быть классифицирован как таковой до момента совершения операции.

**F.2.11 Хеджирование денежных потоков: реинвестирование средств, полученных от инвестиций, удерживаемых до погашения**

**Организация владеет активом с плавающей ставкой, который она классифицирует как удерживаемый до погашения. Организация заключает производный договор с целью зафиксировать на текущем уровне ставку процента на реинвестирование денежных потоков от упомянутого актива с плавающей ставкой, и определяет данный производный инструмент в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от прогнозируемых будущих процентных выплат по долговым инструментам, приобретенных в результате реинвестирования процентных поступлений по удерживаемому до погашения активу. При условии, что прочие критерии для учета хеджирования удовлетворяются, может ли данное отношение хеджирования удовлетворять критериям для учета хеджирования денежных потоков, даже если реинвестируемые процентные выплаты поступают от актива, классифицированного как удерживаемый до погашения?**

Да. МСФО ОС 29.88 указывает, что инвестиция, удерживаемая до погашения, не может быть объектом хеджирования в отношении процентного риска. Вопрос F.2.8 указывает, что это применяется не только к хеджированию справедливой стоимости, т.е. хеджированию справедливой стоимости от процентного риска, связанного с удерживаемыми до погашения инвестициями с фиксированными процентными выплатами, но также к хеджированию денежных потоков, т.е. хеджированию денежных потоков от процентного риска, связанного с удерживаемыми до погашения инвестициями с процентными выплатами по плавающей текущей ставке. Однако в этом примере производный инструмент предназначен для компенсации риска денежных потоков, связанного с прогнозируемыми будущими процентными поступлениями по долговым инструментам, приобретенным в результате реинвестирования денежных потоков от инвестиций с плавающей ставкой, удерживаемой до погашения. Источник средств, реинвестирование которых прогнозируется, не имеет значения при определении того, может ли хеджироваться риск реинвестирования. Соответственно, разрешается определять данный производный инструмент в качестве инструмента хеджирования денежных потоков. Это ответ также применим к хеджированию риска денежных потоков, связанного с прогнозируемыми будущими процентными поступлениями от долговых инструментов, приобретенных в результате реинвестирования процентных поступлений от актива с фиксированной ставкой процента, классифицированного как удерживаемый до погашения.

**F.2.12 Учет хеджирования: досрочно погашаемый финансовый актив**

**Если эмитент имеет право досрочно погасить финансовый актив, может ли инвестор определить денежные потоки после даты досрочного погашения в качестве объекта хеджирования?**

Денежные потоки после даты досрочного погашения могут быть определены в качестве объекта хеджирования, если возможно продемонстрировать, что они «высоковероятны» (МСФО ОС 29.98). Например, денежные потоки после даты досрочного погашения могут удовлетворять критериям «высокой вероятности», если они возникают в связи с группой аналогичных активов (например, ипотечных займов), досрочное погашение которых может быть оценено с высокой степенью точности или если их досрочное погашение в значительной степени невыгодно. Кроме того, денежные потоки после даты досрочного погашения могут быть определены в качестве объекта хеджирования, если инструмент хеджирования предусматривает сопоставимую возможность.

**F.2.13 Хеджирование справедливой стоимости: риск, который может повлиять на профицит или дефицит**

**Разрешается ли учет хеджирования для хеджирования процентных рисков, связанных с займами с фиксированными ставками процента, классифицированными как займы и дебиторская задолженность?**

Да. Согласно МСФО ОС 29, займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости. Многие организации удерживают большую часть своих займов и дебиторской задолженности до погашения. Таким образом, изменения справедливой стоимости таких займов и дебиторской задолженности в связи с изменениями рыночных ставок процента не оказывают влияния на профицит или дефицит. МСФО ОС 29.96 указывает, что хеджированием справедливой стоимости является хеджирование подверженности риску изменения справедливой стоимости, которое связано с конкретным риском и может оказать влияние на профицит или дефицит. Поэтому может показаться, что МСФО ОС 29.96 запрещает учет хеджирования для хеджирования справедливой стоимости займов и дебиторской задолженности. Однако из МСФО ОС 29.88 следует, что займы и дебиторская задолженность могут быть объектом хеджирования в отношении процентного риска, поскольку они не классифицируются в качестве инвестиций, удерживаемых до погашения. Организация могла бы продать их, и изменение справедливой стоимости оказало бы влияние на профицит или дефицит. Таким образом, учет хеджирования разрешается для хеджирования справедливой стоимости займов и дебиторской задолженности.

**F.2.14 Операции хеджирования в рамках группы и в рамках организации**

**У австралийской организации, чьей функциональной валютой является австралийский доллар, ожидаются покупки в японских иенах, вероятность которых весьма высока. Австралийская организация полностью принадлежит швейцарской организации, составляющей консолидированную финансовую отчетность (включающую австралийскую контролируемую организацию) в швейцарских франках. Швейцарская контролирующая организация заключает форвардный договор с целью хеджирования изменения обменного курса иены к австралийскому доллару. Может ли это хеджирование удовлетворять критериям для учета хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, или австралийская контролируемая организация, подверженная валютному риску, должна стать стороной этой операции хеджирования?**

Хеджирование может отвечать требованиям учета хеджирования, если выполняются другие условия учета хеджирования согласно МСФО ОС 29. Поскольку австралийская организация не хеджировала валютный риск, связанный с прогнозируемыми покупками в иенах, результаты изменений обменного курса австралийского доллара к иене окажут влияние на профицит или дефицит австралийской организации и, следовательно, также окажут влияние на консолидированный профицит или дефицит. В соответствии с МСФО ОС 29, операционное подразделение, подвергающееся хеджируемому риску, не обязано быть стороной инструмента хеджирования.

**F.2.15 Внутригрупповые договоры: один компенсирующий производный инструмент, договор по которому заключен с внешним контрагентом**

**Организация использует «внутригрупповые договоры», являющиеся производными инструментами для документального оформления передачи ответственности за процентный риск от отдельных подразделений центральному казначейству. Центральное казначейство аккумулирует внутригрупповые договоры, являющиеся производными инструментами, и**

закключает один договор, являющийся производным инструментом, с внешней стороной в целях компенсации чистой позиции по внутригрупповым производным инструментам. Например, центральное казначейство передает трем подразделениям риск изменения денежных потоков, связанных с процентами по обязательствам с плавающей ставкой, заключив с ними три внутригрупповых договора процентного свопа, предусматривающих получение фиксированной ставки и выплату плавающей ставки, и четвертому подразделению – риск изменения денежных потоков, связанных с процентами по активам с переменной ставкой, заключив с ним один внутригрупповой процентный своп, предусматривающий получение плавающей ставки и выплату фиксированной ставки. Кроме того, казначейство заключает договор процентного свопа с внешним контрагентом, в точности компенсирующий четыре внутригрупповых свопа. При условии выполнения критериев учета хеджирования, может ли один компенсирующий производный инструмент, заключенный с внешним контрагентом, классифицироваться в финансовой отчетности организации как инструмент хеджирования части базовых инструментов по валовым договорам?

Да, но только при условии, что производный инструмент, договор по которому заключен с внешним контрагентом, предназначен для компенсации поступлений или выплат денежных средств валовым методом. Согласно МСФО ОС 29.94 хеджирование всей чистой позиции не удовлетворяет требованиям для учета хеджирования. В то же время разрешается определять часть базовых инструментов в качестве хеджируемой позиции валовым методом. Поэтому, даже если цель заключения договора по производному инструменту с внешним контрагентом состояла в компенсации чистой позиции внутригрупповых производных инструментов, учет хеджирования допустим, если отношение хеджирования определено и документально оформлено как хеджирование части денежных поступлений или валовых выплат. Для определения части денежных потоков по базовым инструментам в качестве хеджируемой позиции необходимо следовать методике, описанную в МСФО ОС 29.94 и МСФО ОС 29.AG141.

#### F.2.16 **Внутригрупповые договоры: производные инструменты, заключенные с внешним контрагентом и предусматривающие нетто-расчет**

**Вопрос (а)** – организация использует внутригрупповые производные инструменты для передачи процентных рисков от отдельных подразделений в центральное казначейство. По каждому внутригрупповому производному инструменту центральное казначейство заключает с одним внешним контрагентом договор на производный инструмент, компенсирующий внутригрупповой инструмент. Например, если центральное казначейство заключает договор процентного свопа, предусматривающий получение фиксированной ставки в 5 процентов и выплату ставки LIBOR с другим подразделением, которое заключило договор с центральным казначейством для хеджирования риска изменения процентных выплат по займу, привязанному к LIBOR. В свою очередь, центральное казначейство заключит с внешним контрагентом на таких же основных условиях договор процентного свопа, предусматривающий выплату фиксированной ставки в 5 процентов и получение ставки LIBOR. Хотя каждый из договоров с внешним контрагентом оформлен как отдельный договор, расчеты по всем договорам производных инструментов с внешним контрагентом производятся по взаимозачету, поскольку имеется соглашение о взаимозачете с внешним контрагентом. При выполнении других критериев учета хеджирования, могут ли отдельные договоры производных инструментов с внешними контрагентами, например, вышеупомянутый процентный своп с выплатой фиксированной ставки в 5 процентов и получением ставки LIBOR, определяться в качестве инструментов хеджирования всей позиции по базовому инструменту, например, риска изменения процентных выплат по вышеупомянутому займу, предусматривающему выплату процентов по ставке LIBOR, даже если по производным инструментам с внешним контрагентом осуществляется нетто-расчет?

Как правило, да. Договоры по производным инструментам с внешними контрагентами, юридически представляющие собой отдельные договоры и заключаемые исходя из экономически оправданных соображений, например, для передачи рисков по всей позиции, квалифицируются в качестве инструментов хеджирования, даже если по таким договорам производятся нетто-расчеты с одним и тем же внешним контрагентом, при условии, что удовлетворяются критерии МСФО ОС 29 для учета хеджирования. См. также вопрос F.1.13.

**Вопрос (b)** – казначейство замечает, что заключив компенсирующие договоры с внешними контрагентами и поместив их в централизованный портфель, оно уже не имеет возможности оценивать риски по чистой позиции. Казначейство хотело бы управлять портфелем компенсирующих производных инструментов по внешним контрагентам отдельно от других

**рисков организации. Поэтому казначейство заключает еще один дополнительный договор, являющийся производным инструментом, с целью компенсации риска портфеля. Могут ли отдельно взятые договоры с внешними контрагентами по производным инструментам в портфеле определяться в качестве инструментов хеджирования всей позиции по базовым инструментам, даже если используется один производный инструмент с внешним контрагентом для полной компенсации рыночного риска, возникшего в результате заключения внешних договоров?**

Как правило, да. Цель структурирования подобным образом внешних производных инструментов согласуется с задачами и стратегией управления рисками организации. Как указано выше, договоры по производным инструментам с внешними контрагентами, юридически представляющие собой отдельные договоры и заключаемые исходя из экономически оправданных соображений, могут классифицироваться в качестве инструментов хеджирования. Более того, в ответе на вопрос F.1.13 указывается, что учет хеджирования не запрещается только потому, что организация заключила договор свопа, условия которого зеркально отражают условия другого договора свопа, заключенного с тем же контрагентом, если раздельное структурирование сделок оправдано самостоятельной целью.

#### F.2.17 Хеджирование на частичный срок

**В МСФО ОС 29.84 указано, что отношение хеджирования нельзя определять только на часть срока, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении. Разрешается ли определять производный инструмент для хеджирования только части срока, оставшегося до погашения объекта хеджирования?**

Да. Объектом хеджирования может быть только часть денежных потоков или справедливой стоимости финансового инструмента, если можно оценить эффективность хеджирования и выполняются другие критерии учета хеджирования.

Пример: Организация А приобретает государственную облигацию с фиксированной ставкой 10 процентов и оставшимся сроком до погашения десять лет. Организация А классифицирует облигацию как имеющуюся в наличии для продажи. Для хеджирования изменений справедливой стоимости облигации, связанных с дисконтированной стоимостью процентных выплат вплоть до пятого года, организация А приобретает пятилетний процентный своп, предусматривающий выплату фиксированной ставки процента и получение плавающей ставки. Свop можно определить для хеджирования от риска изменения справедливой стоимости процентных выплат по государственной облигации вплоть до пятого года и изменения стоимости основной суммы, подлежащей погашению по истечении срока облигации, в той степени, в которой на них оказывают влияние изменения кривой доходности в течение пятилетнего срока действия свопа.

#### F.2.18 Инструмент хеджирования: процентный своп на кросс-курсы валют

**Функциональной валютой организации А является японская иена. У организации А имеется пятилетнее обязательство в долларах США с плавающей ставкой процента и десятилетний вексель к получению в фунтах стерлингов с фиксированной ставкой. Организация хотела бы хеджировать валютные риски по активу и обязательству, а также процентный риск, влияющий на справедливую стоимость векселя к получению. С этой целью организация А заключает договор процентного свопа на кросс-курсы валют, предусматривающий получение долларов США по плавающей ставке процента и выплаты фунтов стерлингов по фиксированной ставке, а также обмен долларов на фунты в конце пятилетнего периода. Может ли организация А определить своп в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости от воздействия как валютного риска, так и процентного риска, хотя и фунт стерлинга, и доллар США для организации А являются иностранными валютами?**

Да. В МСФО ОС 29.90 разрешается учет хеджирования в отношении компонентов риска, если эффективность хеджирования поддается оценке. Кроме того, в МСФО ОС 29.85 разрешается определять один и тот же инструмент хеджирования для хеджирования одного и более видов риска при условии, что можно четко идентифицировать риски, продемонстрировать эффективность хеджирования, обеспечить конкретное определение инструмента хеджирования и позиций по различным рискам. Поэтому своп можно определить в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости векселя к получению в фунтах стерлингов от воздействия изменений его справедливой стоимости в связи с изменениями ставок процента в Великобритании в течение первых пяти лет срока его обращения и изменениями курса фунта стерлингов к доллару США. Свop оценивается по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в составе профицита или дефицита. Балансовая стоимость векселя к

получению корректируется с учетом изменений его справедливой стоимости в связи с изменениями ставок процента в Великобритании на протяжении первых пяти лет кривой доходности. Дебиторская и кредиторская задолженности переоцениваются с учетом спотовых валютных курсов согласно МСФО ОС 4, а изменения их балансовой стоимости признаются в составе профицита или дефицита.

#### **F.2.19 Объекты хеджирования: хеджирование валютного риска акций, торгуемых на открытом рынке**

**Организация А приобретает акции организации В на зарубежной фондовой бирже по справедливой стоимости 1.000, выраженной в иностранной валюте (ИВ). Организация А классифицирует эти акции как имеющиеся в наличии для продажи. Для того чтобы защититься от воздействия изменений обменного курса валют, связанного с акциями, организация заключает форвардный договор на продажу 750 ИВ. Организация А намеревается пролонгировать форвардный валютный договор до тех пор, пока она владеет акциями. Если остальные критерии учета хеджирования выполняются, может ли форвардный валютный договор классифицироваться как инструмент хеджирования валютного риска, связанного с акциями?**

Да, но только если существует четкий и идентифицируемый риск изменения обменных курсов валют. Поэтому учет хеджирования разрешается при условии, что (а) долевым инструментом не торгуется на бирже (или на ином организованном рынке), на которой торги ведутся в той же валюте, что и функциональная валюта организации А, а (б) дивиденды для организации А номинированы не в этой валюте. Таким образом, если акция торгуется в нескольких валютах, и одна из этих валют является функциональной валютой отчитывающейся организации, учет хеджирования для валютного компонента цены акции не разрешается.

**В таком случае, может ли форвардный валютный договор быть определен в качестве инструмента хеджирования для хеджирования валютного риска, связанного с частью справедливой стоимости акций вплоть до 750 ДЕ в иностранной валюте?**

Да. МСФО ОС 29 разрешает определять часть денежного потока или справедливой стоимости финансового актива в качестве объекта хеджирования, если эффективность хеджирования можно оценить (МСФО ОС 29.90). Поэтому организация А может определить форвардный валютный договор в качестве инструмента хеджирования валютного риска, связанного только с частью справедливой стоимости акций в иностранной валюте. Договор может быть определен либо в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости суммы 750 ИВ от воздействия валютного риска, связанного с акциями, либо в качестве инструмента хеджирования денежных потоков в рамках прогнозируемой продажи акций при условии, что срок продажи идентифицирован. Любые изменения справедливой стоимости акций в иностранной валюте не окажут влияния на оценку эффективности хеджирования, если справедливая стоимость акций в иностранной валюте не упадет ниже 750 ИВ.

#### **F.2.20 Учет хеджирования: фондовый индекс**

**Организация может приобрести портфель акций для репликации фондового индекса и опцион на продажу индекса, для того чтобы защитить себя от убытков в случае изменения справедливой стоимости. Разрешает ли МСФО ОС 29 определять опцион на продажу фондового индекса в качестве инструмента хеджирования для хеджирования портфеля акций?**

Нет. При объединении и хеджировании группы аналогичных финансовых инструментов МСФО ОС 29.93 указывает, что ожидается, что изменение справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском для каждого отдельного инструмента в группе, будет примерно пропорционально общему изменению справедливой стоимости, относимому к хеджируемому риску по группе. В рассмотренном выше сценарии не ожидается, что изменение справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском для каждого отдельного инструмента в группе (цены отдельных акций) будет примерно пропорционально общему изменению справедливой стоимости, относимому к хеджируемому риску по группе.

#### **F.2.21 Учет хеджирования: взаимозачет активов и обязательств**

**Может ли организация группировать финансовые активы вместе с финансовыми обязательствами с целью определения подлежащего хеджированию риска денежных потоков на нетто-основе для целей учета хеджирования?**

Стратегия хеджирования и практика управления рисками организации могут предусматривать оценку риска денежных потоков на нетто-основе, но МСФО ОС 29.94 не разрешает определять риск денежных

потоков на нетто-основе в качестве объекта хеджирования для целей учета хеджирования. В МСФО ОС 29.AG141 приводится пример того, как организация может оценивать свой риск на нетто-основе (с группировкой аналогичных активов и обязательств) и затем удовлетворять критерии для учета хеджирования на брутто-основе.

### F.3 Учет хеджирования

#### F.3.1 Хеджирование денежных потоков: денежные потоки по фиксированной ставке процента

**Организация выпускает долговой инструмент с фиксированной ставкой процента и заключает договор процентного свопа, предусматривающий получение выплат по фиксированной ставке и осуществление выплат по плавающей ставке процента с целью компенсации процентного риска, связанного с долговым инструментом. Может ли организация определить этот своп в качестве инструмента хеджирования денежных потоков по будущим выплатам процентов, связанным с долговым инструментом?**

Нет. В соответствии с МСФО ОС 29.96(b), хеджированием денежных потоков является «хеджирование риска изменения денежных потоков». В данном случае выпущенный долговой инструмент не приводит к возникновению риска изменения денежных потоков, поскольку проценты выплачиваются по фиксированной ставке. Организация может определить своп в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости долгового инструмента, но она не может определить своп в качестве инструмента хеджирования будущих выбытий денежных средств по долговому инструменту.

#### F.3.2 Хеджирование денежных потоков: реинвестирование денежных потоков от процентных выплат по фиксированной ставке процента

**Организация управляет процентным риском на нетто-основе. 1 января 2001 года она прогнозирует, что в первом квартале 2002 года совокупные поступления денежных средств по активам с фиксированной ставкой процента составят 100 ДЕ, а совокупные выплаты денежных средств по обязательствам с фиксированной ставкой процента составят 90 ДЕ. Для управления рисками организация использует соглашение о форвардной процентной ставке (СФПС), предусматривающее получение выплат по плавающей процентной ставке и осуществление выплат по фиксированной ставке для хеджирования чистого поступления денежных средств в размере 10 ДЕ. Организация определяет в качестве объекта хеджирования первые 10 ДЕ поступлений денежных средств по активам с фиксированной ставкой процента в первом квартале 2002 года. Может ли организация определить это СФПС, предусматривающее получение денежных средств по плавающей ставке и выплату денежных средств по фиксированной ставке, в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от воздействия изменения денежных потоков в первом квартале 2002 года, связанных с активами с фиксированной ставкой процента?**

Нет. СФПС не отвечает критериям инструмента хеджирования денежных потоков, связанных с активами с фиксированной ставкой процента, потому что они не подвержены риску денежных потоков. Однако организация может определить СФПС в качестве инструмента хеджирования от воздействия риска справедливой стоимости, который существует до момента перевода денежных средств.

В некоторых случаях организация также хеджирует процентный риск, связанный с прогнозируемым реинвестированием процентов и основной суммы, полученных от активов с фиксированной ставкой процента (см. вопрос F.6.2). Однако в данном примере СФПС не отвечает критериям для учета хеджирования денежных потоков, потому что оно скорее приводит не к уменьшению, а к увеличению изменений денежных потоков от процентов, полученных в результате реинвестирования процентных выплат (например, рост рыночных ставок приведет к поступлению денежных средств по СФПС и увеличению ожидаемых поступлений денежных средств от процентов, полученных в результате реинвестирования процентных выплат по активам с фиксированной ставкой). Однако потенциально СФПС могло бы классифицироваться в качестве инструмента хеджирования денежных потоков для части реинвестированных выбытий денежных средств на валовой основе.

#### F.3.3 Валютное хеджирование

**Организация А имеет обязательство в иностранной валюте, подлежащее погашению через шесть месяцев, в связи с чем она желает хеджировать погашаемую при расчете сумму от воздействия**



колебаний обменного курса. С этой целью организация заключает форвардный договор на покупку иностранной валюты через шесть месяцев. Следует ли учитывать это хеджирование:

(а) как хеджирование справедливой стоимости обязательства в иностранной валюте с признанием прибылей и убытков от переоценки обязательства и форвардного договора в конце года в составе профицита или дефицита; или

(б) как хеджирование денежных потоков при хеджировании суммы, погашаемой в будущем, с признанием прибылей и убытков от переоценки форвардного договора в чистых активах/капитале?

МСФО ОС 29 не препятствует применению любого из этих методов. Если хеджирование учитывается как хеджирование справедливой стоимости, то прибыль или убыток от переоценки справедливой стоимости инструмента хеджирования и прибыль или убыток от переоценки справедливой стоимости объекта хеджирования в связи с хеджируемым риском сразу признаются в составе профицита или дефицита. Если хеджирование учитывается как хеджирование денежных потоков с признанием прибыли или убытка от переоценки форвардного договора в чистых активах/капитале, то эта сумма признается в составе профицита или дефицита в тот же период или те же периоды, в течение которых объект хеджирования (обязательство) оказывает влияние на профицит или дефицит, т.е., когда обязательство подвергается переоценке с учетом изменений обменных курсов валют. Поэтому, если хеджирование эффективно, прибыль или убыток от производного инструмента относится на профицит или дефицит в тех же периодах, в течение которых обязательство подвергается переоценке, а не когда производится оплата. См. вопрос F.3.4.

#### F.3.4 Хеджирование денежных потоков в иностранной валюте

Организация экспортирует продукцию по цене, выраженной в иностранной валюте. В дату продажи организация приобретает дебиторскую задолженность по цене продажи с уплатой через 90 дней и заключает 90-дневный валютный форвардный договор в той же валюте, что и дебиторская задолженность, для хеджирования своего валютного риска.

Продажа учитывается по спотовому обменному курсу на дату продажи, и дебиторская задолженность переоценивается в течение 90-дневного периода с учетом изменений обменного курса валют с отнесением разницы на профицит или дефицит (МФООС 4.27 и МСФО ОС 4.32).

Если валютный договор определяется в качестве инструмента хеджирования, может ли организация выбирать между определением валютного договора в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости от воздействия валютного риска или в качестве инструмента хеджирования денежных потоков от дебиторской задолженности?

Да. Если организация определяет валютный договор в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости, прибыль или убыток от переоценки форвардного валютного договора по справедливой стоимости признается сразу в составе профицита или дефицита, и прибыль или убыток от переоценки дебиторской задолженности также признается в составе профицита или дефицита.

Если организация определяет валютный договор в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, связанных с получением дебиторской задолженности, от воздействия валютного риска, часть прибыли или убытка с подтвержденной эффективностью признается в чистых активах/капитале, а неэффективная часть признается в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 29.106). Сумма, признанная в чистых активах/капитале, должна признаваться в составе профицита или дефицита в том же периоде или периодах, в течение которых изменения оценки дебиторской задолженности влияют на профицит или дефицит (МСФО ОС 29.111).

#### F.3.5 Хеджирование справедливой стоимости: долговой инструмент с плавающей процентной ставкой

Разрешает ли МСФО ОС 29 организации определять часть риска долгового инструмента с плавающей процентной ставкой в качестве объекта хеджирования при хеджировании справедливой стоимости?

Да. Долговой инструмент с плавающей процентной ставкой может подвергаться риску изменений его справедливой стоимости из-за воздействия кредитного риска. Он также может подвергаться риску изменений справедливой стоимости в связи с движениями рыночной процентной ставки в периоды, между которыми пересматривается плавающая процентная ставка долгового инструмента. Например, если долговой инструмент предусматривает ежегодный пересмотр процентной ставки с учетом

рыночной ставки процента, часть долгового инструмента подвергается риску изменений справедливой стоимости в течение года.

### Е.3.6 Хеджирование справедливой стоимости: запасы

**В соответствии с МСФО ОС 29.96(а), хеджирование справедливой стоимости представляет собой «хеджирование возможных изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства..., которые обусловлены конкретным риском и могут повлиять на профицит или дефицит». Может ли организация определять запасы, например, запасы нефти, в качестве объекта хеджирования при хеджировании справедливой стоимости от воздействия риска изменения цены запасов, например, цены нефти, хотя запасы оцениваются по себестоимости и чистой цене продажи или по себестоимости и текущей цене на замену сырья, в зависимости от того, что меньше, согласно МСФО ОС 12 «Запасы»?**

Да. Запасы могут хеджироваться от риска изменения справедливой стоимости в связи с изменением цены на медь, потому что изменение справедливой стоимости запасов окажет влияние на профицит или дефицит при продаже запасов или списании их балансовой стоимости. Скорректированная балансовая стоимость становится базой стоимости для целей применения проверки на меньшую величину себестоимости и чистой цены продажи согласно МСФО ОС 12. Инструмент хеджирования, использованный при хеджировании справедливой стоимости, может, как вариант, использоваться в качестве инструмента хеджирования денежных потоков для будущей продажи запасов.

### Е.3.7 Учет хеджирования: прогнозируемая сделка

**При хеджировании денежных потоков прогнозируемая сделка, которая подлежит хеджированию, должна быть «высоковероятной». Как следует толковать термин «высоковероятная»?**

Термин «высоковероятная» указывает на гораздо более высокую вероятность события, чем термин «скорее вероятно, чем нет». Оценка вероятности того, что прогнозируемая операция не произойдет, не основывается исключительно на намерениях руководства, потому что намерения проверить нельзя. Вероятность сделки должна подкрепляться наблюдаемыми фактами и сопутствующими обстоятельствами.

При оценке вероятности того, что операция произойдет, организация должна принимать во внимание следующие обстоятельства:

- (a) частоту аналогичных операций в прошлом;
- (b) финансовую и оперативную способность организации осуществить операцию;
- (c) выделение значительных ресурсов на конкретное направление деятельности (например, реализация конкретных инфраструктурных проектов);
- (d) степень убытка или нарушений в деятельности, которые могут привести к тому, что сделка не состоится;
- (e) вероятность того, что одна и та же цель может быть достигнута с помощью операций совершенно другого вида (например, организация, которая намеревается привлечь денежные средства, может сделать это несколькими способами, начиная от краткосрочного банковского займа и заканчивая выпуском долговых инструментов); и
- (f) оперативный план организации.

Длительность периода до момента совершения прогнозируемой сделки также является фактором, на основании которого определяется вероятность. При прочих равных факторах, чем более отдалена во времени прогнозируемая сделка, тем меньше вероятность, что сделка будет рассматриваться как «высоковероятная» и тем более убедительное свидетельство понадобится для подтверждения того, что она является «высоковероятной».

Например, вероятность того, что прогнозируемая через пять лет сделка состоится, меньше, чем вероятность того, что состоится сделка, прогнозируемая через один год. Однако процентные выплаты по плавающей процентной ставке, прогнозируемые на ближайшие 20 лет, как правило, будут высоковероятными, если будут подкреплены существующим договорным обязательством.

Кроме того, при прочих равных факторах, чем больше физический объем или будущая стоимость прогнозируемой сделки относительно других сделок организации такого же характера, тем менее вероятно, что сделка будет рассматриваться как «высоковероятная» и тем более убедительное свидетельство понадобится для подтверждения того, что она является «высоковероятной». Например, обычно необходимо менее убедительное свидетельство для подтверждения вероятности прогнозируемой продажи 100 000 единиц в следующем месяце, чем для продажи 950.000 единиц, если в последние три месяца средний объем продаж был 950.000 единиц в месяц.

Практика, при которой сначала определяется хеджирование прогнозируемых сделок, а затем устанавливается, что выполнение прогнозируемых сделок больше не ожидается, ставит под сомнение как способность организации точно предсказывать прогнозируемые сделки, так и уместность применения учета хеджирования для аналогичных прогнозируемых операций.

#### **F.3.8 Ретроспективное определение хеджирования**

##### **Разрешает ли МСФО ОС 29 организации ретроспективно определять отношение хеджирования?**

Нет. Определение отношения хеджирования вступает в силу перспективно с даты выполнения всех критериев учета хеджирования в МСФО ОС 29.98. В частности, учет хеджирования может применяться только с даты заполнения организацией всей необходимой документации, связанной с отношением хеджирования, включая идентификацию инструмента хеджирования, соответствующую объекту хеджирования, природу хеджируемого риска и то, как организация будет оценивать эффективность хеджирования способ оценки.

#### **F.3.9 Учет хеджирования: определение инструмента хеджирования в начале хеджирования**

##### **Разрешает ли МСФО ОС 29 организации определять и формально документировать договор, являющийся производным инструментом, в качестве инструмента хеджирования после его заключения?**

Да, перспективно. Для целей учета хеджирования МСФО ОС 29 требует определения и формального документирования инструмента хеджирования в качестве такового с момента возникновения отношения хеджирования (МСФО ОС 29.98); другими словами, отношение хеджирования не может быть определено ретроспективно. Кроме того, стандарт запрещает определять отношение хеджирования только для части периода, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении (МСФО ОС 29.84). Однако стандарт не требует приобретать инструмент хеджирования в начале отношения хеджирования.

#### **F.3.10 Учет хеджирования: идентификация хеджируемой прогнозируемой сделки**

##### **Может ли прогнозируемая сделка быть идентифицирована как покупка или продажа последних 15.000 единиц продукции в указанный период или как процентная доля покупок и продаж в течение указанного периода?**

Нет. Хеджируемая прогнозируемая сделка должна быть идентифицирована и задокументирована с достаточной конкретностью, чтобы, когда сделка произойдет, было ясно, является она хеджируемой или нет. Поэтому прогнозируемая сделка может быть идентифицирована как продажа первых 15.000 единиц указанной продукции в течение указанного трехмесячного периода, но она не может быть идентифицирована как последние 15.000 единиц данной продукции, проданные в течение трехмесячного периода, поскольку последние 15.000 единиц не могут быть идентифицированы в момент продажи. По этой же причине прогнозируемая сделка не может быть указана просто как процентная доля продаж или покупок в течение периода.

#### **F.3.11 Хеджирование денежных потоков: документирование срока прогнозируемой сделки**

##### **В случае хеджирования прогнозируемой сделки, необходимо ли в документации отношения хеджирования, составленной в момент начала хеджирования, указывать дату или период, в которые ожидается совершение прогнозируемой сделки?**

Да. Чтобы отвечать требованиям учета хеджирования, хеджирование должно относиться к конкретно установленному и определенному риску (МСФО ОС 29.AG151), и должна иметься возможность достоверной оценки эффективности хеджирования (МСФО ОС 29.98(d)). Кроме того, хеджируемая прогнозируемая сделка должна быть высоковероятной (МСФО ОС 29.98(c)). Для того чтобы

удовлетворять этим критериям, от организации не требуется спрогнозировать и задокументировать точную дату, в которую ожидается совершение прогнозируемой сделки. Однако организация должна идентифицировать и задокументировать период, обоснованно конкретный и, как правило, короткий промежуток времени, в течение которого ожидается совершение прогнозируемой сделки, как базу для оценки эффективности хеджирования. Для того чтобы определить, что хеджирование будет высокоэффективным в соответствии с МСФО ОС 29.98(d), необходимо обеспечить, чтобы изменения справедливой стоимости ожидаемых денежных потоков компенсировались изменениями справедливой стоимости инструмента хеджирования, а это можно обеспечить, только если сроки денежных потоков находятся в непосредственной близости друг к другу. Если осуществление прогнозируемой сделки больше не ожидается, учет хеджирования прекращается в соответствии с МСФО ОС 29.112(c).

#### F.4 Эффективность хеджирования

##### F.4.1 Хеджирование после уплаты налогов

**Хеджирование часто производится после уплаты налогов. Оценивается ли эффективность хеджирования после уплаты налогов?**

МСФО ОС 29 разрешает, но не требует проводить оценку эффективности хеджирования после уплаты налогов. Если хеджирование осуществляется после уплаты налогов, оно определяется в качестве такового в начале хеджирования, при формальной документации отношения и стратегии хеджирования.

##### F.4.2 Эффективность хеджирования: оценка на кумулятивной основе

**В соответствии с МСФО ОС 29.98(b), ожидается, что хеджирование должно быть высокоэффективным. Следует ли оценивать ожидаемую эффективность хеджирования отдельно для каждого периода или кумулятивно за весь период отношения хеджирования?**

Ожидаемая эффективность хеджирования может оцениваться на кумулятивной основе, если это указано при определении хеджирования и если это условие включено в соответствующую документацию по хеджированию. Поэтому даже если не ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным в указанный период, учет хеджирования не запрещается, если ожидается, что эффективность будет достаточно высокой на протяжении срока отношения хеджирования. Однако любая неэффективность должна признаваться в составе профицита или дефицита по мере возникновения.

Пример: организация определяет процентный своп на основе ставки LIBOR в качестве инструмента хеджирования заимствования со ставкой процента, равной базовой ставке процента в Великобритании плюс некоторая надбавка. Базовая ставка меняется раз в квартал или реже на 25–50 базисных пунктов, а ставка LIBOR меняется ежедневно. Ожидается, что на протяжении периода 1–2 года хеджирование будет почти полностью эффективным. Однако в течение некоторых кварталов базовая ставка в Великобритании совсем не меняется, а ставка LIBOR меняется значительно. Это не обязательно должно препятствовать учету хеджирования.

##### F.4.3 Эффективность хеджирования: кредитный риск контрагента

**Должна ли организация при оценке эффективности хеджирования принимать во внимание вероятность невыполнения обязательств контрагентом по инструменту хеджирования?**

Да. Организация не может игнорировать вероятность того, что она не сможет вернуть все суммы, подлежащие выплате по договорным условиям инструмента хеджирования. При оценке эффективности хеджирования как в начале хеджирования, так и на постоянной основе организация должна учитывать риск того, что контрагент по инструменту хеджирования не сможет осуществить договорные выплаты организации и, тем самым, не выполнит свои обязательства. В случае хеджирования денежных потоков, если становится вероятным невыполнение контрагентом своих обязательств, организация не сможет прийти к заключению, что ожидается высокая эффективность отношения хеджирования в отношении компенсации денежных потоков. В результате учет хеджирования будет прекращен. В случае хеджирования справедливой стоимости изменение кредитоспособности контрагента приведет к изменению справедливой стоимости инструмента хеджирования, что окажет влияние на оценку того, является ли отношение хеджирования эффективным и удовлетворяет ли оно критериям дальнейшего учета хеджирования.

##### F.4.4 Эффективность хеджирования: проверка эффективности

**Как следует оценивать эффективность хеджирования, для того чтобы оценить, удовлетворяет ли оно критериям учета хеджирования при первоначальном и при дальнейшем определении?**

МСФО ОС 29 не содержит конкретных указаний относительно того, как следует осуществлять проверку эффективности хеджирования. В соответствии с МСФО ОС 29, хеджирование обычно считается высокоэффективным только в том случае, если (а) в начале хеджирования и в дальнейшем ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным инструментом, позволяющим обеспечить взаимозачет изменений справедливой стоимости или денежных потоков, относимых на хеджируемый риск, в течение периода, для которого определяется хеджирование, и (b) фактические результаты хеджирования находятся в диапазоне 80–125 процентов. МСФО ОС 29.AG145 также указывает, что ожидания, упомянутые в пункте (а) можно продемонстрировать разными способами.

Уместность конкретного метода оценки эффективности хеджирования зависит от природы хеджируемого риска и вида используемого инструмента хеджирования. Метод оценки эффективности хеджирования должен быть обоснованным и согласовываться с прочими аналогичными инструментами хеджирования, кроме случаев, когда явно обосновывается использование других методов. Организация в начале хеджирования должна документировать метод оценки эффективности хеджирования и затем последовательно применять указанный метод оценки эффективности на всем протяжении хеджирования.

Существует несколько математических методов оценки эффективности хеджирования, включая анализ коэффициентов, т.е. сравнение прибылей и убытков от хеджирования с соответствующими прибылями и убытками от объекта хеджирования в данный момент времени и статистические методы оценки, например, регрессионный анализ. Если используется регрессионный анализ, в документированной политике организации по оценке эффективности должно быть указано, как будут оцениваться результаты регрессионного анализа.

#### **F.4.5 Эффективность хеджирования: компенсация менее 100 процентов**

**Если хеджирование денежных потоков считается высокоэффективным, потому что фактическая компенсация риска колеблется в разрешенном интервале 80–125 процентов от полной компенсации риска, следует ли признавать прибыль или убыток от неэффективной части хеджирования в чистых активах/ капитале?**

Нет. В соответствии с МСФО ОС 29.106(a), что только та часть, эффективность которой подтверждена, признается в чистых активах/ капитале. МСФО ОС 29.106(b) требует признания неэффективной части в составе профицита или дефицита.

#### **F.4.6 Установление полной эффективности хеджирования**

**При совпадении основных условий инструмента хеджирования и объекта хеджирования, может ли организация установить, что хеджирование является полностью эффективным без дальнейшей проверки эффективности?**

Нет. В соответствии с МСФО ОС 29.98(e) организация должна оценивать эффективность хеджирования на постоянной основе. Организация не может установить, что хеджирование является эффективным, даже при совпадении основных условий инструмента хеджирования и объекта хеджирования, поскольку эффективность хеджирования может быть обусловлена другими факторами, такими как ликвидность инструментов или их кредитный риск (МСФО ОС 29.AG150). Однако организация может в качестве объекта хеджирования определить только отдельные риски в составе общего риска и, таким образом, повысить эффективность отношения хеджирования. Например, при хеджировании справедливой стоимости долгового инструмента, если инструмент хеджирования, являющийся производным инструментом, имеет кредитный риск, эквивалентный риску с рейтингом AA, организация может определить только риск, связанный с изменением ставок процента инструментов с кредитным рейтингом AA, в качестве объекта хеджирования, и в таком случае изменение кредитных спредов не окажет влияния на эффективность хеджирования.

#### **F.5 Хеджирование денежных потоков**

##### **F.5.1 Учет хеджирования: использование денежных активов или денежных обязательств, являющихся производными инструментами, в качестве инструментов хеджирования**

**Если организация определяет денежный актив, являющийся производным инструментом, в качестве инструмента хеджирования денежных потоков в иностранной валюте, связанных с погашением основной суммы денежного обязательства, являющегося производным**

**инструментом, признаются ли курсовые разницы по объекту хеджирования в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 4.32), а курсовые разницы по инструменту хеджирования в чистых активах/ капитале до погашения обязательства (МСФО ОС 29.106)?**

Нет. Курсовые разницы и по денежному активу, и по денежному обязательству признаются в составе профицита или дефицита за период, в котором они возникли (МСФО ОС 4.32). В соответствии с МСФО ОС 29.AG116, если между денежным активом, являющимся производным инструментом, и денежным обязательством, являющимся производным инструментом, существует отношение хеджирования, то изменения справедливой стоимости этих финансовых инструментов признаются в составе профицита или дефицита.

**F.5.2 Хеджирование денежных потоков: финансовая эффективность инструмента хеджирования (1)**

**У организации А имеется обязательство с плавающей ставкой процента, суммой 1.000 ДЕ и оставшимся сроком до погашения пять лет. Организация заключает договор процентного свопа на пять лет, предусматривающий выплаты по фиксированной ставке процента и поступления по плавающей ставке процента, в той же валюте и с теми же основными условиями, что и у обязательства, с целью хеджирования воздействия риска изменения денежных потоков по обязательству с плавающей ставкой в связи с изменением ставок процента. В начале хеджирования справедливая стоимость свопа равна нулю. Впоследствии справедливая стоимость свопа увеличивается на 49 ДЕ, включая увеличение на 50 ДЕ из-за роста рыночных ставок процента минус 1 ДЕ из-за увеличения кредитного риска контрагента по свопу. Справедливая стоимость обязательства с плавающей ставкой не изменилась, но справедливая стоимость (дисконтированная стоимость) будущих денежных потоков, необходимых для компенсации риска изменения денежных потоков по обязательству, увеличилась на 50 ДЕ. Если организация А определяет, что хеджирование все еще высокоэффективно, присутствует ли здесь неэффективность, которая должна быть признана в составе профицита или дефицита?**

Нет. Хеджирование процентного риска не будет полностью эффективным, если часть изменения справедливой стоимости производного инструмента связана с кредитным риском контрагента (МСФО ОС 29.AG150). Однако, поскольку отношение эффективности определено организацией А как все еще эффективное, организация признает эффективную часть изменения справедливой стоимости свопа, т.е. чистое изменение справедливой стоимости в размере 49 ДЕ, в чистых активах/ капитале. Уменьшения профицита или дефицита на величину изменения справедливой стоимости свопа ввиду ухудшения кредитного качества контрагента по свопу не происходит, потому что накопленное изменение справедливой стоимости будущих денежных потоков, необходимых для компенсации риска изменения денежных потоков от процентов по объекту хеджирования, т.е. 50 ДЕ, превышает накопленное изменение стоимости инструмента хеджирования, т.е. 49 ДЕ

Дт	Своп	49	
	Кт	Чистые активы/ капитал	49

Если организация А придет к заключению, что хеджирование больше не высокоэффективно, организация перспективно прекратит учет хеджирования с той даты, когда хеджирование перестало быть высокоэффективным, в соответствии с МСФО ОС 29.112.

**Изменится ли ответ, если справедливая стоимость свопа увеличится до 51 ДЕ, включая увеличение на 50 ДЕ из-за роста рыночных ставок процента и 1 ДЕ из-за снижения кредитного риска контрагента по свопу?**

Да. В этом случае профицит или дефицит увеличивается на величину изменения справедливой стоимости свопа в связи с улучшением кредитного качества контрагента свопа. Это происходит потому, что накопленное изменение дисконтированной стоимости инструмента хеджирования, т.е. 51 ДЕ, превышает накопленное изменение дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, необходимых для компенсации риска, связанного с денежными потоками по плавающим процентным ставкам от объекта хеджирования, т.е. 50 ДЕ. Разница в размере 1 ДЕ представляет собой сверхнормативную неэффективность, связанную с инструментом хеджирования, являющимся производным инструментом, а именно, со свопом, и признается в профиците или дефиците.

Дт	Своп	51	
	Кт	Чистые активы/ капитал	50
	Кт	Прибыль или убыток	1

### F.5.3 Хеджирование денежных потоков: эффективность инструмента хеджирования (2)

30 сентября 20X1 года организация А предпринимает хеджирование продажи 24 баррелей нефти, ожидаемой 1 марта 20X2 года, путем заключения форвардного договора на короткую продажу 24 баррелей нефти. Договор предусматривает нетто-расчет с помощью денежных средств, равных разнице между будущей спот ценой на указанной товарной бирже и 1.000 ДЕ. Организация А планирует продать нефть на другом, местном рынке. Организация А определяет, что форвардный договор представляет собой эффективное хеджирование ожидаемой продажи и что прочие условия учета хеджирования соблюдены. Организация оценивает эффективность хеджирования путем сравнения полной величины изменения справедливой стоимости форвардного договора с изменением справедливой стоимости ожидаемых поступлений денежных средств. 31 декабря спот цена нефти выросла как на местном рынке, так и на бирже. На местном рынке цена выросла больше, чем на бирже. В результате дисконтированная стоимость ожидаемого поступления денежных средств от продажи на местном рынке равна 1.100 ДЕ. Справедливая стоимость форвардного договора организации А равна – 80 ДЕ. Если организация А определяет, что хеджирование все еще высокоэффективно, имеется ли неэффективность, которая должна быть признана в профиците или дефиците?

Нет. При хеджировании денежных потоков неэффективность не признается в финансовой отчетности, когда накопленное изменение справедливой стоимости хеджируемых денежных потоков превышает накопленное изменение стоимости инструмента хеджирования. В данном случае накопленное изменение справедливой стоимости форвардного договора равно 80 ДЕ, а справедливая стоимость накопленного изменения ожидаемых денежных потоков по объекту хеджирования равна 100 ДЕ. Поскольку справедливая стоимость накопленного изменения ожидаемых будущих денежных потоков по объекту хеджирования превышает накопленное изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования (в абсолютных суммах), никакая часть прибыли или убытка от инструмента хеджирования не признается в составе профицита или дефицита (МСФО ОС 29.106(b)). Поскольку организация А определяет, что отношение хеджирования все еще высокоэффективно, организация признает все изменение справедливой стоимости форвардного договора (80 ДЕ) в чистых активах/ капитале.

Д	Чистые активы/ капитал	80	
	К	Форвард	80

Если организация А приходит к заключению, что хеджирование больше не является высокоэффективным, организация перспективно прекращает учет хеджирования с даты, когда хеджирование перестало быть высокоэффективным, в соответствии с МСФО ОС 29.112.

### F.5.4 Хеджирование денежных потоков: прогнозируемая сделка совершается до указанного периода

**Организация определяет производный инструмент в качестве инструмента хеджирования при хеджировании денежных потоков по прогнозируемой сделке, например, по прогнозируемой продаже товара. Отношение хеджирования удовлетворяет всем условиям учета хеджирования, включая требование идентифицировать и документировать период, в котором ожидается совершение сделки в течение обоснованно конкретного и узкого промежутка времени (см. вопрос F.2.17). Если в последующем периоде совершение прогнозируемой сделки ожидается в более ранний период, чем первоначально ожидалось, может ли организация прийти к заключению, что это такая же сделка, как и та, что была определена в качестве хеджируемой?**

Да. Изменение срока совершения прогнозируемой сделки не оказывает влияния на правильность определения. Однако это может оказать влияние на оценку эффективности отношения хеджирования. Кроме того, инструмент хеджирования должен быть определен в качестве инструмента хеджирования на весь оставшийся срок его существования с тем, чтобы он продолжал удовлетворять критериям инструмента хеджирования (см. МСФО ОС 29.84 и вопрос F.2.17).

**F.5.5 Хеджирование денежных потоков: оценка эффективности для хеджирования прогнозируемой сделки с долговым инструментом**

**Прогнозируемые инвестиции в процентный актив или прогнозируемый выпуск прогнозируемого обязательства порождает риск изменений процентных ставок на денежные потоки, поскольку соответствующие процентные выплаты будут основаны на рыночной ставке, действующей на момент прогнозируемой сделки. Цель хеджирования денежных потоков от риска изменения процентных ставок состоит в том, чтобы компенсировать влияние будущих изменений процентных ставок и получить единую фиксированную ставку, как правило ту, которая существует на момент начала хеджирования и соответствует условиям и сроку прогнозируемой сделки. В течение периода хеджирования невозможно определить, каким будет уровень рыночной процентной ставки по прогнозируемой сделке при прекращении хеджирования или при заключении прогнозируемой сделки. Каким образом в этом случае оценивать и измерять эффективность хеджирования?**

В течение этого периода эффективность можно измерять на основе изменений процентных ставок с даты определения по дату промежуточной оценки эффективности. Для такой оценки используются процентные ставки, соответствующие условиям и факту осуществления прогнозируемой сделки, действовавшим на момент начала хеджирования и действующим на дату оценки, которые подтверждаются временной структурой процентных ставок.

Как правило, недостаточно просто сравнить денежные потоки по объекту хеджирования с денежными потоками, которые порождаются производным инструментом хеджирования при выплатах или поступлениях, потому что такой подход не учитывает ожидания организации относительно того, будут ли эти денежные потоки компенсировать друг друга в последующих периодах и возникнет ли в результате этого неэффективность.

Дальнейшее изложение иллюстрирует механизм формирования хеджирования денежных потоков и оценки его эффективности. Для этих целей предположим, что организация через три месяца предполагает выпустить долговой инструмент на сумму 100.000 ДЕ сроком на один год. Инструмент будет предусматривать ежеквартальную выплату процентов и погашение основной суммы по истечении срока действия. Организация сталкивается с риском повышения процентных ставок и осуществляет хеджирование потоков денежных средств от процентов, заключая форвардный процентный своп. Свop имеет срок один год и начнет действовать через три месяца, чтобы соответствовать прогнозируемому сроку выпуска долгового инструмента. Организация будет осуществлять выплаты по фиксированной ставке и получать поступления по плавающей ставке. Хеджируемый риск определяется ей как основанный на ставке LIBOR процентный компонент прогнозируемого выпуска долгового инструмента.

*Кривая доходности*

Кривая доходности дает основу для расчета будущих денежных потоков и их справедливой стоимости как в начале, так и в ходе отношения хеджирования. Она основана на текущей рыночной доходности соответствующих базовых облигаций, которые обращаются на рынке. Рыночная доходность преобразуется в спотовые процентные ставки («ставки спот» или «ставки по облигациям с нулевым купоном») путем исключения влияния купонных выплат на рыночную доходность. Спотовые ставки используются при дисконтировании будущих денежных потоков, таких как выплата основной суммы и процентов, для получения их справедливой стоимости. Ставки спот также используются для расчета форвардных процентных ставок, которые применяются при подсчете переменных и ожидаемых будущих денежных потоков. Соотношение между ставками спот и форвардными ставками на следующий период характеризуется следующей формулой:

**Соотношение между спотом и форвардом**

$$F = \frac{(1 + SR_t)^t}{(1 + SR_{t-1})^{t-1}} - 1$$

где F = форвардная ставка (%)

SR = ставка спот(%)

t = период времени (например, 1, 2, 3, 4, 5)



Также для целей данного примера предположим, что в начале хеджирования действует следующая поквартальная структура процентных ставок с использованием агрегирования по кварталам.

<b>Кривая доходности в начале хеджирования – (начало периода 1)</b>					
<i>Периоды форварда</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Ставки спот	3,75%	4,50%	5,50%	6,00%	6,25%
Форвардные ставки	3,75%	5,25%	7,51%	7,50%	7,25%

Форвардные ставки на следующий период рассчитываются на основе ставок спот для соответствующих сроков погашения. Например, текущая форвардная ставка для периода 2, рассчитанная по вышеприведенной формуле, равна  $[1,0450^2/1,0375] - 1 = 5,25$  процента. Текущая форвардная ставка для периода 2 отличается от текущей ставки спот для периода 2, потому что ставка спот – процентная ставка для периода с начала периода 1 (спот) до конца периода 2, а форвардная ставка – это процентная ставка с начала периода 2 до конца периода 2.

*Объект хеджирования*

В данном примере организация предполагает через три месяца выпустить долговой инструмент на сумму 1.000.000 ДЕ сроком на один год с ежеквартальными процентными выплатами. Организация подвержена риску повышения процентных ставок и намерена исключить влияние изменений процентных ставок, которые могут произойти до совершения прогнозируемой сделки, на денежные потоки. Если этот риск исключается, то организация при выпуске долгового инструмента получит процентную ставку, равную годовой форвардной купонной ставке, доступной в настоящее время на рынке через три месяца. Эта форвардная купонная ставка, которая отличается от форвардной (спотовой) ставки, равна 6,86 процента и рассчитана исходя из приведенной выше временной структуры процентных ставок. Это рыночная ставка процента, которая действует в момент начала хеджирования, исходя из условий прогнозируемого долгового инструмента. При такой ставке справедливая стоимость долга в момент выпуска будет равна его номиналу.

В начале отношения хеджирования ожидаемые денежные потоки по долговому инструменту можно рассчитать на основе существующей временной структуры процентных ставок. Для этой цели предполагается, что процентные ставки не меняются и что долговой инструмент будет выпущен под 6,86 процента в начале периода 2. В этом случае денежные потоки и справедливая стоимость долгового инструмента в начале периода 2 будут соответствовать данным, приведенным ниже.

<b>Выпуск долгового инструмента с фиксированной ставкой</b>					
<b>Начало периода 2 – Изменения ставок отсутствуют (ставки спот основаны на форвардных)</b>					
<i>Всего</i>					
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Оставшиеся периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
Ставки спот		5,25%	6,38%	6,75%	6,88%
Форвардные ставки		5,25%	7,51%	7,50%	7,25%
	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
<i>Денежные потоки:</i>					
Фиксированная ставка @6,86%		1.716	1.716	1.716	1.716
Основная сумма					100.000
<i>Справедливая стоимость:</i>					
Процент		6.592	1.694	1.663	1.632
Основная сумма		93.408			93.408 <sup>(a)</sup>
Всего		100.000			

**Выпуск долгового инструмента с фиксированной ставкой**

**Начало периода 2 – Изменения ставок отсутствуют (ставки спот основаны на форвардных)**

$$(a) 100000 \text{ДЕ} / (1 + [0,0688/4])^4$$

Поскольку предполагается, что процентные ставки не изменяются, справедливая стоимость процентов и основной суммы равна номинальной сумме прогнозируемой сделки. Справедливая стоимость рассчитывается на основе ставок спот, действующих на дату начала хеджирования для соответствующих периодов, в которых возникли бы денежные потоки, если бы долговой инструмент был выпущен в дату прогнозируемой сделки. Она отражает влияние дисконтирования денежных потоков на основе периодов, остающихся после выпуска долгового инструмента. Например, для дисконтирования денежного потока от процентов, выплата которых предполагается в периоде 3, используется ставка спот 6,38 процента, но дисконтирование производится только за два периода, потому что проценты возникнут через два периода после прогнозируемой сделки.

Форвардные процентные ставки такие же, как показано ранее, поскольку предполагается их неизменность. Ставки спот отличаются, но на самом деле они не изменились. Они отражают ставки спот на один период вперед и основаны на соответствующих форвардных ставках.

*Инструмент хеджирования*

Цель хеджирования состоит в том, чтобы получить общую процентную ставку по прогнозируемой сделке и инструменту хеджирования, равную 6,86 процента, что совпадает с рыночной ставкой в начале хеджирования для периодов со 2-го по 5-й. Эта цель достигается путем заключения форвардного процентного свопа с фиксированной ставкой 6,86 процента. Исходя из временной структуры процентных ставок, действующей на момент начала хеджирования, процентный своп будет иметь такую ставку. В начале хеджирования справедливая стоимость выплат по фиксированной ставке по процентному свопу будет равняться справедливой стоимости выплат по плавающей ставке, в результате чего процентный своп будет иметь справедливую стоимость, равную нулю. Ожидаемые денежные потоки по процентному свопу и соответствующая справедливая стоимость приведены ниже.

<b>Процентный своп</b>					
	<i>Всего</i>				
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Оставшиеся периоды</i>		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
<i>Денежные потоки:</i>					
Фиксированная ставка @6,86%		1.716	1.716	1.716	1.716
Прогнозируемая плавающая ставка		1.313	1.877	1.876	1.813
<i>Прогноз, основанный на форвардной ставке</i>		<i>5,25%</i>	<i>7,51%</i>	<i>7,50%</i>	<i>7,25%</i>
Чистый процент		(403)	161	160	97
<i>Справедливая стоимость:</i>					
<i>Ставка дисконтирования (спот)</i>		<i>5,25%</i>	<i>6,38%</i>	<i>6,75%</i>	<i>6,88%</i>
Фиксированная ставка	6.592	1.694	1.663	1.632	1.603
Прогнозируемая плавающая ставка	6.592	1.296	1.819	1.784	1.693
Справедливая стоимость процентного свопа	0	(398)	156	152	90

В начале хеджирования фиксированная ставка по форвардному свопу равна фиксированной ставке, которую организация получила бы, если бы сумела выпустить долговой инструмент через три месяца на условиях, действующих на данный момент.

*Оценка эффективности хеджирования*

Если процентные ставки изменяются в период действия хеджирования, то эффективность хеджирования можно оценить разными способами.

Предположим, что процентные ставки изменяются так, как показано ниже, сразу же после выпуска долгового инструмента в периоде 2.

<b>Кривая доходности – Повышение ставок на 200 базисных пунктов</b>					
<i>Будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Оставшиеся периоды</i>		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Ставки спот		5,75%	6,50%	7,50%	8,00%
Форвардные ставки		5,75%	7,25%	9,51%	9,50%

При новых процентных ставках справедливая стоимость процентного свопа с выплатами по фиксированной ставке 6,86 процента и поступлениями по плавающей ставке, определенного в качестве инструмента хеджирования, будет следующей.

<b>Справедливая стоимость процентного свопа</b>						
<i>Всего</i>						
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	
<i>Оставшиеся периоды</i>		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
<i>Денежные потоки:</i>						
Фиксированная ставка @6,86%		1.716	1.716	1.716	1.716	
Прогнозируемая плавающая ставка		1.438	1.813	2.377	2.376	
<i>Прогноз, основанный на новой форвардной ставке</i>		<i>5,25%</i>	<i>7,25%</i>	<i>9,51%</i>	<i>9,50%</i>	
Чистый процент		(279)	97	661	660	
<i>Справедливая стоимость:</i>						
<i>Новая ставка дисконтирования (спот)</i>		<i>5,75%</i>	<i>6,50%</i>	<i>7,50%</i>	<i>8,00%</i>	
Фиксированная ставка	6.562	1.692	1.662	1.623	1.585	
Прогнозируемая плавающая ставка	7.615	1.417	1.755	2.248	2.195	
Справедливая стоимость чистого процента	1.053	(275)	93	625	610	

Для расчета эффективности хеджирования необходимо измерить изменение дисконтированной стоимости денежных потоков или стоимости хеджируемой прогнозируемой сделки. Для этого существует по крайней мере два метода.

<b>Метод А Расчет изменения справедливой стоимости долга</b>						
<i>Всего</i>						
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	
<i>Оставшиеся периоды</i>		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
<i>Денежные потоки:</i>						
Фиксированная ставка @6,86%		1.716	1.716	1.716	1.716	
Основная сумма						100.000
<i>Справедливая стоимость:</i>						
<i>Новая ставка дисконтирования (спот)</i>		<i>5,75%</i>	<i>6,50%</i>	<i>7,50%</i>	<i>8,00%</i>	
Процент	6.562	1.692	1.662	1.623	1.585	

<b>Метод А Расчет изменения справедливой стоимости долга</b>		
Основная сумма	92.385	92.385 <sup>(a)</sup>
Всего	98.947	
Справедливая стоимость в начале	100.000	
Разница в справедливой стоимости	(1.053)	
(a)	$100.000 / (1 + [0,08/4])^4$	

По методу А расчет производится исходя из справедливой стоимости долга, проценты на который начисляются по купонной процентной ставке, действовавшей на момент начала хеджирования (6,86%), в условиях новых процентных ставок. Для того чтобы определить изменение справедливой стоимости, полученное значение сопоставляется с ожидаемой справедливой стоимостью на начало периода 2, которая рассчитывалась на основе временной структуры процентных ставок, действовавшей на момент начала отношения хеджирования, как показано выше. Заметим, что разница между изменением справедливой стоимости свопа и изменением ожидаемой справедливой стоимости долга в данном примере в точности компенсируются, поскольку условия свопа и прогнозируемой сделки соответствуют друг другу.

<b>Метод В Расчет изменения справедливой стоимости денежных потоков</b>					
<i>всего</i>					
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Оставшиеся периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
Рыночная ставка в начале	6,86%	6,86%	6,86%	6,86%	6,86%
Текущая форвардная ставка	5,75%	7,25%	9,51%	9,50%	
Разница ставок	1,11%	(0,39%)	(2,64%)	(2,64%)	
Разница в денежных потоках (основная сумма × ставка)	279 ДЕ	(97 ДЕ)	(661 ДЕ)	(660 ДЕ)	
<i>Ставка дисконтирования (спот)</i>	5,75%	6,50%	7,50%	8,00%	
Справедливая стоимость разницы	(1.053 ДЕ)	275 ДЕ	(93 ДЕ)	(625 ДЕ)	(610 ДЕ)

По методу В дисконтированная стоимость изменения денежных потоков рассчитывается на основе разницы между форвардными процентными ставками для соответствующих периодов на дату оценки эффективности и процентной ставкой, которая была бы получена, если бы долговой инструмент был выпущен по рыночной ставке, действовавшей на момент начала хеджирования. Рыночная ставка, действовавшая на момент начала хеджирования, является годовой форвардной купонной ставкой через три месяца. Дисконтированная стоимость изменения в денежных потоках рассчитывается на основе текущих ставок спот, действующих на дату оценки эффективности для соответствующих периодов, в которых ожидается возникновение денежных потоков. Этот метод также можно назвать методом «теоретического свопа» (или «гипотетического дериватива»), потому что сопоставляется хеджированная фиксированная ставка по долгу и текущая плавающая ставка, а это то же самое, что и сопоставление денежных потоков по фиксированной и переменной составляющим процентного свопа.

Как и ранее, разница между изменением справедливой стоимости свопа и изменением дисконтированной стоимости денежных потоков в данном примере в точности компенсируются в силу соответствия условий инструментов друг другу.

#### *Прочие соображения*

Существует дополнительный расчет, который необходимо выполнить для расчета неэффективности до наступления ожидаемой даты прогнозируемой сделки и который в данном примере еще не

рассматривался. В каждом из примеров различие в справедливой стоимости определялось по состоянию на ожидаемую дату прогнозируемой сделки непосредственно перед ней, т.е. в начале периода 2. Если оценка эффективности хеджирования производится до совершения прогнозируемой сделки, то разницу необходимо дисконтировать к текущей дате, чтобы получить реальное значение неэффективности. Например, если оценка происходит через месяц после установления отношения хеджирования, а ожидаемая дата прогнозируемой сделки, таким образом, отстоит на два месяца, то значение необходимо дисконтировать на оставшиеся два месяца до ожидаемого совершения прогнозируемой сделки, чтобы получить реальную справедливую стоимость. В приведенных выше примерах этого не требовалось в силу отсутствия неэффективности. Дополнительное дисконтирование величин, которые в чистой сумме дают ноль, не изменило бы результат.

По методу В неэффективность рассчитывается на основе разницы между форвардными купонными процентными ставками для соответствующих периодов на дату оценки эффективности и процентной ставкой, которая была бы получена, если бы долговой инструмент был выпущен по рыночной ставке, действовавшей на момент начала хеджирования. Расчет изменения денежных потоков на основе разницы между форвардными процентными ставками, действовавшими на момент начала хеджирования, и форвардными ставками, действующими на дату оценки эффективности, неприменим, если цель хеджирования – установить единую фиксированную ставку для нескольких прогнозируемых процентных выплат. Эта цель достигается путем хеджирования рисков с помощью процентного свопа, как показано в вышеприведенном примере. Фиксированная процентная ставка по свопу – это смешанная процентная ставка, состоящая из форвардных ставок на протяжении срока действия свопа. Если кривая доходности не является плоской, то сравнение между подверженными риску форвардными процентными ставками на протяжении срока действия свопа и фиксированной ставкой по свопу даст в результате разные денежные потоки, справедливая стоимость которых будет совпадать только в начале отношения хеджирования. Эта разница показана в таблице ниже.

<i>Всего</i>					
<i>Первоначальные будущие периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Оставшиеся периоды</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
Форвардная ставка в начале		5,25%	7,51%	7,50%	7,25%
Текущая форвардная ставка		5,75%	7,25%	9,51%	9,50%
Разница в ставках		(0,50%)	0,26%	(2,00%)	(2,25%)
Разница в денежных потоках (основная сумма × ставка)		(125 ДЕ)	64 ДЕ	(501 ДЕ)	(563 ДЕ)
Ставка дисконтирования (спот)		5,75%	6,50%	7,50%	8,00%
Справедливая стоимость разницы	(1.055 ДЕ)	(123 ДЕ)	62 ДЕ	(474 ДЕ)	(520 ДЕ)
Справедливая стоимость процентного свопа	1.053 ДЕ.				
Неэффективность	(2 ДЕ)				

Если цель хеджирования – получить форвардные ставки, действовавшие на момент начала хеджирования, то процентный своп неэффективен, потому что он имеет единую смешанную фиксированную купонную ставку, которая не компенсирует серию из нескольких различных форвардных процентных ставок. Однако если цель хеджирования заключается в том, чтобы получить форвардную купонную ставку, действовавшую на момент начала хеджирования, то своп эффективен, и сравнение на основе различий форвардных процентных ставок указывает на неэффективность там, где ее может и не быть. Расчет неэффективности на основе разницы между форвардными процентными ставками, действовавшими на момент начала хеджирования, и форвардными ставками, действующими на дату оценки эффективности, будет адекватной оценкой неэффективности, если цель хеджирования – закрепить эти форвардные процентные ставки. В таком случае подходящим инструментом хеджирования будет серия форвардных договоров, каждый из которых истекает в дату изменения процентных ставок, соответствующую дате прогнозируемых сделок.

Также необходимо отметить, что неправильным будет сравнивать только переменные денежные потоки по процентному свопу с денежными потоками от процентов по долгу, которые будут генерироваться

форвардными процентными ставками. Результатом такой методики будет оценка неэффективности только по части производного инструмента, а МСФО ОС 29 в такой ситуации не допускает раздробления производного инструмента в целях оценки эффективности (МСФО ОС 29.83). Тем не менее, следует признать, что если фиксированная процентная ставка по процентному свопу равна фиксированной ставке, которая была бы получена по долговому инструменту при выпуске, то неэффективности не будет, если предположить, что различий в условиях нет, а кредитный риск не изменяется или не определен в отношении хеджирования.

**F.5.6 Хеджирование денежных потоков: Твердое соглашение на приобретение основных средств за иностранную валюту**

Функциональной валютой и валютой представления для организации А является местная валюта (МВ). 30 июня 20X1 организация заключила форвардный валютный договор на получение иностранной валюты (ИВ) в объеме 100.000 и поставку 109.600 МВ 30 июня 20X2 года по первоначальной стоимости и справедливой стоимости, равной нулю. Организация объявила форвардный валютный договор в качестве инструмента хеджирования в хеджировании денежных потоков по твердому соглашению на приобретение 31 марта 20X2 года запасных частей для распределительной электрической сети и окончательном погашении задолженности в размере 100.000 30 июня 20X2 года. Все условия МСФО ОС 29 по учету хеджирования соблюдены.

Как показано в нижеприведенной таблице, на 30 июня 20X1 обменный спот курс составляет 1,072 МВ к 1 ИВ, в то время как 12-месячный форвардный обменный курс составляет 1,096 МВ к 1 ИВ. На 31 декабря 20X1 обменный спот курс составляет 1,080 МВ к 1 ИВ, в то время как 6-месячный форвардный обменный курс составляет 1,092 МВ к 1 ИВ. На 31 марта 20X2 обменный спот курс составляет 1,074 МВ к 1 ИВ, в то время как 3-месячный форвардный обменный курс составляет 1,076 МВ к 1 ИВ. На 30 июня 20X2 обменный спот курс составляет 1,072 МВ к 1 ИВ. Подходящая кривая доходности в местной валюте является горизонтальной на уровне 6 процентов годовых на протяжении всего периода. Справедливая стоимость форвардного обменного договора минус 388 МВ на 31 декабря 20X1  $\{([1,092 \times 100.000] - 109.600)/1,06(6/12)\}$ , минус 1.971 МВ на 31 марта 20X2  $\{([1,076 \times 100.000] - 109.600)/1,06(3/12)\}$ , и минус 2.400 МВ на 30 июня 20X2 года  $\{1,072 \times 100.000 - 109.600\}$ .

Дата	Спот курс	Форвардный обменный курс на 30 июня 20X2	Справедливая стоимость форвардного договора
30 июня 20X1	1,072	1,096	–
31 декабря 20X1	1,080	1,092	(388)
31 марта 20X2	1,074	1,076	(1.971)
30 июня 20X2	1,072	–	(2.400)

**Вопрос (а) – Каков порядок учета данных операций, если отношение хеджирования определено для изменений справедливой стоимости форвардного валютного договора и учетная политика организации состоит в применении базовой корректировки к нефинансовым активам, являющимся результатом хеджирования прогнозируемых сделок.**

Бухгалтерские проводки будут иметь следующий вид.

**30 июня 20X1**

Дт	Форвард	0 МВ	
	Кт	Денежные средства	0 МВ

*Учет форвардного валютного договора по первоначальному значению, равному нулю (МСФО ОС 29.45). Ожидается, что хеджирование будет полностью эффективным, так как наиболее важные условия форвардного валютного договора и договора на приобретение, а также оценка эффективности хеджирования основаны на форвардной цене (МСФО ОС 29.AG149).*

**31 декабря 20X1**

Дт	Чистые активы/ капитал	388 МВ	
----	------------------------	--------	--

Кт Форвардное обязательство 388 МВ

*Учет изменения справедливой стоимости форвардного валютного договора между 30 июня 20X1 и 31 декабря 20X1, т.е. 388 МВ – 0 = 388 МВ, в чистых активах/ капитале (МСФО ОС 29.106). Хеджирование полностью эффективно, потому что потери по форвардному валютному договору (388 МВ) точно компенсируют изменения денежного потока, связанного с договором на приобретение, основанном на форвардной цене  $[(388 \text{ МВ}) = \{([1,092 \times 100.000] - 109.600)/1,06(6/12)\} - \{([1,096 \times 100.000] - 109.600)/1,06\}]$*

### 31 марта 20X2

Дт Чистые активы/ капитал 1.583 МВ

Кт Форвардное обязательство 1.583 МВ

*Учет изменения справедливой стоимости форвардного валютного договора между 1 января 20X2 и 31 марта 20X2 (т.е. 1.971 МВ – 388 МВ = 1.583 МВ), в чистых активах/ капитале (МСФО ОС 29.106). Хеджирование полностью эффективно, потому что убыток по форвардному валютному договору (1.583 МВ) точно компенсирует изменение в потоке денежных средств, связанных с договором на приобретение, основанном на форвардной цене  $[(1.583 \text{ МВ}) = \{([1,076 \times 100.000] - 109.600)/1,06(3/12)\} - \{([1,092 \times 100.000] - 109.600)/1,06(6/12)\}]$*

Дт Основные средства (стоимость приобретения) 107.400 МВ

Дт Основные средства (хеджируемые убытки) 1.971 МВ

Кт Чистые активы/ капитал 1.971 МВ

Кт Кредиторская задолженность 107.400 МВ

*Признание приобретения запасных частей по курсу спот (1,07\* 100.000) и исключение совокупного убытка по форвардному валютному договору, который был признан в чистых активах/ капитале (1.971 МВ) и включение его в первоначальную оценку приобретенных запасных частей. Соответственно, значение при первоначальной оценке 109.371 МВ состоит из стоимости приобретения 107.400 МВ и убытка от хеджирования 1.971 МВ*

### 30 июня 20X2

Дт Кредиторская задолженность 107.400 МВ

Кт Денежные средства 107.200 МВ

Кт Профицит или дефицит 200 МВ

*Учет урегулирования кредиторской задолженности по курсу спот (100.000,072 = 107.200) связанной с этим курсовой прибыли 200 МВ (107.400 МВ – 107.200 МВ).*

Дт Профицит или дефицит 429 МВ

Кт Форвардное обязательство 429 МВ

*Учет убытка по форвардному валютному договору между 1 апреля 20X2 и 30 июня 20X2 (т.е., 2.400 МВ – 1.971 МВ = 429 МВ) в профиците или дефиците. Хеджирование рассматривается как полностью эффективное, потому что убыток по форвардному валютному договору (429 МВ) точно компенсируют изменение справедливой стоимости кредиторской задолженности, основанной на форвардной цене  $(429 \text{ МВ}) = ([1,072 \times 100.000] - 109.600) - \{([1,076 \times 100.000] - 109.600)/1,06(3/12)\}$ .*

Дт Форвардное обязательство 2.400 МВ

Кт Денежные средства 2.400 МВ

*Учет нетто-расчета по форвардному валютному договору.*

**Вопрос (б) - Каков порядок учета этих операций, если отношение хеджирования определено для изменений в спотовом компоненте форвардного валютного договора и процентный компонент исключается из определенного отношения хеджирования (МСФО ОС 29.83)?**

Бухгалтерские проводки будут следующие.

**30 июня 20X1**

Дт	Форвард	0 MB
	Кт Денежные средства	0 MB

*Учет форвардного валютного договора по первоначальному значению, равному нулю (МСФО ОС 29.45). Ожидается, что хеджирование будет полностью эффективным, так как наиболее важные условия форвардного валютного договора и договора на приобретение одинаковы, и изменения премии или дисконта по форвардному договору исключаются из оценки эффективности (МСФО ОС 29.AG149).*

**30 декабря 20X1**

Дт	Профицит или дефицит (процентный компонент)	1.165 MB
	Кт Чистые активы/ капитал (спотовый компонент)	777 MB
	Кт Форвардное обязательство	388 MB

*Учет изменения справедливой стоимости форвардного валютного договора между 30 июня 20X1 и 31 декабря 20X1, т.е. 388 MB – 0 = 388 MB. Изменение дисконтированной стоимости спотового компонента форвардного валютного договора – это прибыль 777 MB ( $\{([1,08 \times 100.000] - 107.200)/1,06(6/12)\} - \{([1,072 \times 100.000] - 107.200)/1,06\}$ ), которая признается в чистых активах/капитале (МСФО ОС 29.106). Изменение процентного компонента форвардного валютного договора (оставшееся изменение справедливой стоимости) – это убыток 1.165 MB (388 + 777, признаваемый в профиците или дефиците (МСФО ОС 29.83 и МСФО ОС 29.64(a))). Хеджирование полностью эффективно, потому что прибыль спотового компонента форвардного договора (777 MB) в точности компенсирует изменение в цене покупки по ставке спот (777 MB  $\times$   $\{([1,08 \times 100.000] - 107.200)/1,06(6/12)\} - \{([1,072 \times 100.000] - 107.200)/1,06\}$ ).*

**31 марта 20X2**

Дт	Чистые активы/ капитал (спотовый компонент)	580 MB
Дт	Профицит или дефицит (процентный компонент)	1.003 MB
	Кт Форвардное обязательство	1.583 MB

*Учет изменения справедливой стоимости форвардного валютного договора между 1 января 20X2 и 31 марта 20X2, т.е. 1.971 MB – 388 MB = 1.583 MB. Изменение в дисконтированной стоимости спотового компонента форвардного валютного договора – это убыток 580 MB ( $\{([1,074 \times 100.000] - 107.200)/1,06(3/12)\} - \{([1,080 \times 100.000] - 107.200)/1,06(6/12)\}$ ), который признается в чистых активах/капитале (МСФО ОС 29.106(a)). Изменение процентного компонента форвардного валютного договора (оставшееся изменение в справедливой стоимости) – это убыток 1.003 MB (1.583 MB – 580 MB), признаваемый в профиците или дефиците (МСФО ОС 29.83 и МСФО ОС 29.64(a)). Хеджирование полностью эффективно, потому что убыток спотового компонента форвардного договора (580 MB) в точности компенсирует изменение в цене покупки по ставке спот (580 MB)  $\{([1,074 \times 100.000] - 107.200)/1,06(3/12)\} - \{([1,080 \times 100.000] - 107.200)/1,06(6/12)\}$ .*

Дт	Основные средства (стоимость приобретения)	107.400 MB
Дт	Чистые активы/ капитал	197 MB
	Кт Основные средства (хеджируемая прибыль)	197 MB
	Кт Кредиторская задолженность	107.400 MB



Учет приобретения ценной бумаги по ставке спот (= 1,07100.000) и исключение совокупной прибыли по спотовому компоненту форвардного валютного договора, которая была признана в чистых активах/ капитале (777 МВ – 580 МВ = 197 МВ) и включение ее в первоначальную оценку приобретаемой ценной бумаги. Следовательно, первоначальная оценка приобретенной ценной бумаги равна 107.203 МВ и включает стоимость приобретения 107.400 МВ и хеджируемую прибыль 197 МВ

**30 июня 20X2**

Дт	Кредиторская задолженность	107.400 МВ
Кт	Денежные средства	107.200 МВ
Кт	Профицит или дефицит	200 МВ

Учет погашения кредиторской задолженности по ставке спот (100.000(1,072 = 107.200МВ) и связанной с этим прибыли от курсовой разницы 200 МВ (- [1,072 – 1,074] × 100.000).

Дт	Профицит или дефицит (спотовый компонент)	197 МВ
Дт	Профицит или дефицит (процентный компонент)	232 МВ
Кт	Форвардное обязательство	429 МВ

Учет изменения справедливой стоимости форвардного валютного договора между 1 апреля 20X2 и 30 июня 20X2, (т.е. 2.400 МВ – 1.971 МВ = 429 МВ). Изменение в дисконтированной стоимости спотового компонента форвардного валютного договора – это убыток 197 МВ  $\{[1,072 \times 100.000] - 107.200 - \{([1,074 \times 100.000] - 107.200)/1,06(3/12)\}\}$ , который признается в профците или дефиците. Изменение процентного компонента форвардного валютного договора (оставшееся изменение в справедливой стоимости) – это убыток 232 МВ (429 МВ – 197 МВ), признаваемый в профците или дефиците. Хеджирование полностью эффективно, потому что убыток спотового компонента форвардного договора (197 МВ) в точности компенсирует изменение в дисконтированной стоимости спотового компонента кредиторской задолженности  $\{([197 \text{ МВ}) = \{[1,072 \times 100.000] - 107.200 - \{([1,074 \times 100.000] - 107.200)/1,06(3/12)\}\}$ .

Дт	Форвардное обязательство	2.400 МВ
Кт	Денежные средства	2.400 МВ

Учет нетто-расчета по форвардному валютному договору.

Следующая таблица дает представление о структуре изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования на протяжении срока отношения хеджирования. Она демонстрирует то, что способ определения отношений хеджирования влияет на последующий учет этих отношений, включая оценку эффективности хеджирования и признание прибылей и убытков.

Окончание периода	Изменение спотового компонента	Справедливая стоимость изменения спотового компонента	Изменение форвардного компонента	Справедливая стоимость изменения форвардного компонента	Справедливая стоимость изменения процентного компонента
	МВ	МВ	МВ	МВ	МВ
Июнь 20X1	–	–	–	–	–
Декабрь 20X1	800	777	(400)	(388)	(1.165)
Март 20X2	(600)	(580)	(1.600)	(1.583)	(1.003)
Июнь 20X2	(200)	(197)	(400)	(429)	(232)
Итого	–	–	(2.400)	(2.400)	(2.400)

F.6 Хеджирование: прочие вопросы

F.6.1 Учет хеджирования: Управление процентным риском в таких организациях, как министерство финансов

Такие организации, как министерство финансов, часто управляют процентным риском чистой позиции по всей своей деятельности или ее части. У них имеются системы сбора критически важной информации по всей организации о ее финансовых активах, финансовых обязательствах и форвардных обязательствах, включая обязательства по предоставлению займов. Данная информация используется для оценки и аккумуляции денежных потоков и распределения прогнозируемых денежных потоков по соответствующим будущим периодам, в которых предполагается уплата или получение денежных средств. Системы позволяют рассчитать денежные потоки исходя из договорных условий по инструментам и иных факторов, включая прогнозируемый уровень досрочного погашения и невыполнения обязательств. Для управления рисками многие организации используют производные инструменты для компенсации чистой позиции по всему процентному риску или его части.

**Если организация управляет процентным риском по чистым позициям, можно ли такие действия квалифицировать как учет хеджирования в соответствии с МСФО ОС 29?**

Да. Однако, для соблюдения порядка учета хеджирования производный инструмент, используемый для хеджирования чистой позиции в рамках управления рисками, следует определить в целях бухгалтерского учета как инструмент хеджирования всей позиции по отношению к активам, обязательствам, прогнозируемым поступлениям или выплатам денежных средств, формирующим чистую позицию (МСФО ОС 29.94, МСФО ОС 29.AG141 и МСФО ОС 29.AG154). Согласно МСФО ОС 29 чистую позицию нельзя определять в качестве объекта хеджирования из-за невозможности увязать прибыли и убытки от хеджирования с конкретным объектом хеджирования и, соответственно, объективно определить период, в котором такие прибыли и убытки следует признавать в профиците или дефиците.

Хеджирование чистой позиции по процентному риску часто можно определить и документально оформить как соответствующее критериям учета хеджирования согласно МСФО ОС 29.98, если цель деятельности – компенсация воздействия конкретного, выявленного и определенного для хеджирования риска, который в конечном итоге влияет на профицит или дефицит организации (МСФО ОС 29.AG153), и организация определила для хеджирования и отразила в документах всю позицию по процентному риску. Кроме того, для соответствия критериям учета хеджирования в информационных системах необходимо иметь в наличии достаточно информации о сумме и сроках денежных потоков, а также об эффективности деятельности по управлению рисками с точки зрения достижения стоящих перед ней целей.

Факторы, которые организация должна принимать во внимание в целях учета хеджирования, если она управляет процентным риском по чистой позиции, обсуждаются в вопросе F.6.2.

#### **F.6.2 Вопросы учета хеджирования, когда управление процентным риском основывается на чистой позиции**

**Если организация управляет своими процентными рисками на основе чистой позиции, какие вопросы она должна рассмотреть при определении и документировании своей деятельности по управлению рисками для соответствия требованиям к учету хеджирования и при установлении и учете отношений хеджирования?**

Основные вопросы рассмотрены ниже в вопросах (a)–(l). В вопросах (a) и (b) обсуждается определение производных инструментов, используемых в качестве хеджирования справедливой стоимости или хеджирования денежных потоков в рамках деятельности по управлению риском. Как отмечается в данном разделе, критерии учета хеджирования и порядок отражения в учете отличаются в зависимости от того, что хеджируется: справедливая стоимость или денежные потоки. Так как выполнить требования учета хеджирования проще, если производные инструменты, используемые при управлении процентным риском, определены в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, в вопросах (c)–(l) рассматриваются различные аспекты учета хеджирования денежных потоков. В вопросах (c)–(f) рассматривается применение критериев для учета хеджирования согласно МСФО ОС 29 для хеджирования денежных потоков, а в вопросах (g) и (h) обсуждается соответствующий порядок учета. В завершение в вопросах (i)–(l) подробнее рассматриваются конкретные вопросы, относящиеся к учету хеджирования денежных потоков.

**Вопрос (a) – Можно ли в соответствии с МСФО ОС 29 производный инструмент, используемый для управления процентным риском на основе чистой позиции, определить в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков по всей позиции?**

В соответствии с МСФО ОС 29 возможны оба варианта определений для целей хеджирования. Организация может определить производный инструмент, используемый при управлении процентным риском, в качестве инструмента хеджирования либо справедливой стоимости активов, обязательств и твердых соглашений, либо денежных потоков по прогнозируемым сделкам, таким как ожидаемое реинвестирование денежных поступлений, ожидаемое рефинансирование или пролонгирование финансового обязательства и влияние пересмотра процентной ставки по активу или обязательству на денежные потоки.

С экономической точки зрения неважно, рассматривается ли производный инструмент как хеджирование справедливой стоимости или как хеджирование денежных потоков. С обеих точек зрения производный инструмент имеет одинаковый экономический эффект, а именно: уменьшение чистой позиции по риску. Например, процентный своп с получением по фиксированной ставке и выплатой по плавающей процентной ставке может рассматриваться как хеджирование денежных потоков по активу с плавающей ставкой или хеджирование справедливой стоимости обязательства с фиксированной ставкой. С любой точки зрения, справедливая стоимость или денежные потоки по процентному свопу компенсируют риск изменений процентной ставки. Однако порядок учета различается в зависимости от того, определен производный инструмент для хеджирования справедливой стоимости или для хеджирования денежных потоков, как обсуждается в вопросе (b).

Например: на балансе министерства финансов имеются следующие активы и обязательства со сроком погашения два года.

	Плавающая процентная ставка	Фиксированная процентная ставка
	ДЕ	ДЕ
Активы	60	100
Обязательства	(100)	(60)
Сальдо	(40)	40

Для хеджирования чистой позиции организация заключает соглашение о двухлетнем свопе номиналом в 40 ДЕ с получением по плавающей ставке и выплатой по фиксированной ставке. Как было сказано ранее, данный своп можно рассматривать и определить в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости активов с фиксированной ставкой в размере 40 ДЕ или денежного потока по обязательствам с плавающей ставкой в размере 40 ДЕ.

**Вопрос (b) – Какие факторы необходимо учитывать в первую очередь при решении вопроса о том, должен ли производный инструмент, используемый для управления процентным риском на основе чистой позиции, определяться в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков по всей позиции?**

К наиболее важным факторам относят оценку эффективности хеджирования при наличии риска досрочного погашения и способность информационной системы увязать изменения справедливой стоимости или денежных потоков по инструменту хеджирования с изменениями справедливой стоимости или денежных потоков по объектам хеджирования, соответственно.

Для целей бухгалтерского учета определение производного финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования риска изменения справедливой стоимости или риска изменения денежных потоков важно, потому что в зависимости от вида определения различаются требования к учету хеджирования и порядок признания прибылей и убытков по хеджированию. Как правило, проще продемонстрировать эффективность хеджирования денежных потоков, чем хеджирования справедливой стоимости.

*Влияние досрочного погашения*

Риск досрочного погашения, присущий многим финансовым инструментам, влияет на справедливую стоимость инструмента и распределение по времени денежных потоков, а также на проверку эффективности хеджирования справедливой стоимости и проверку высокой вероятности для хеджирования денежных потоков, соответственно.

При хеджировании справедливой стоимости эффективности зачастую достичь труднее, чем при хеджировании денежных потоков, когда хеджируемый инструмент подвержен риску досрочного погашения. Для того чтобы хеджирование справедливой стоимости удовлетворяло требованиям к учету хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования должно оказаться высокоэффективным при компенсации изменений справедливой стоимости объекта хеджирования (МСФО ОС 29.98(b)). Этому будет трудно соответствовать, если, например, производный инструмент хеджирования является форвардным договором с фиксированным сроком, а хеджируемые финансовые активы подлежат досрочному погашению заемщиком. Кроме того, может быть трудно сделать вывод о том, что в портфеле активов с фиксированной процентной ставкой, подлежащих досрочному погашению, изменения справедливой стоимости каждого отдельного элемента группы окажутся примерно пропорциональными совокупному изменению справедливой стоимости, связанной с хеджируемым риском группы. Даже если хеджируется риск изменения базовой процентной ставки, для того чтобы прийти к выводу о том, что изменение справедливой стоимости будет пропорциональным для каждого элемента портфеля, может потребоваться разбить портфель активов на категории на основании срока, купона, вида заимствования и других признаков.

С экономической точки зрения форвардный производный инструмент может использоваться для хеджирования активов, которые могут быть досрочно погашены, однако он будет эффективен только для небольших изменений процентных ставок. Обоснованная оценка досрочного погашения может быть сделана при заданном общем уровне процентных ставок и торговой позиции по производному финансовому инструменту, которая может корректироваться по мере изменения общего уровня процентных ставок. Если стратегия организации по управлению рисками состоит в периодической корректировке суммы по инструменту хеджирования для учета изменений в хеджируемой позиции, то организации необходимо показать, что хеджирование, как ожидается, будет высокоэффективным только на период до следующей корректировки суммы по инструменту хеджирования. Однако для этого периода ожидания относительно эффективности должны основываться на сложившейся позиции по риску изменения справедливой стоимости и существующем потенциале колебаний процентной ставки, без учета будущих корректировок этих позиций. Более того, риск изменения справедливой стоимости, связанный с риском досрочного погашения, как правило, может быть хеджирован с помощью опционов.

Чтобы хеджирование денежных потоков соответствовало требованиям к учету хеджирования, прогнозируемые денежные потоки, включая реинвестирование притока денежных средств или рефинансирование оттока денежных средств, должны быть высоковероятными (МСФО ОС 29.98(c)), а применительно к хеджированию должно действовать предположение, что оно будет очень эффективным при компенсации изменений денежных потоков по объекту хеджирования и инструменту хеджирования (МСФО ОС 29.98(b)). Досрочное погашение влияет на распределение по времени денежных потоков и тем самым на вероятность того, что прогнозируемая сделка состоится. Если хеджирование применяется в целях управления рисками на нетто-основе, организация может иметь достаточный объем высоковероятных денежных потоков на брутто-основе, для того чтобы в целях учета поддержать определение в качестве объекта хеджирования прогнозируемых сделок, связанных с частью брутто-потока денежных средств. В этом случае, часть брутто-потока денежных средств, определенная в качестве объекта хеджирования, может быть выбрана равной сумме нетто-потоков денежных средств, хеджируемых в целях управления рисками.

#### *Обсуждение информационных систем*

Учет хеджирования справедливой стоимости отличается от учета хеджирования денежных потоков. Обычно проще использовать имеющуюся информационную систему для управления и отслеживания хеджирования денежных потоков, чем для хеджирования справедливой стоимости.

При учете хеджирования справедливой стоимости активы и обязательства, определенные в качестве хеджируемых, переоцениваются в соответствии с теми изменениями справедливой стоимости в течение периода хеджирования, которые связаны с хеджируемым риском. Такие изменения корректируют балансовую стоимость объектов хеджирования и для активов и обязательств, чувствительных к процентной ставке, могут привести к корректировке эффективной процентной ставки объекта хеджирования (МСФО ОС 29.99). Как следствие действий по хеджированию справедливой стоимости, изменения справедливой стоимости должны распределяться по хеджируемым активам и обязательствам, для того чтобы организация могла пересчитать свою эффективную процентную ставку, определить последующую амортизацию справедливой стоимости, корректирующую профицит или дефицит, и определить величину, которая должна быть признана в профиците или дефиците, когда активы проданы

или обязательства погашены (МСФО ОС 29.99 and МСФО ОС 29.103). Для соответствия требованиям к учету хеджирования справедливой стоимости, как правило, необходимо установить систему контроля изменений справедливой стоимости, относимых на хеджируемый риск, связать такие изменения с отдельными объектами хеджирования, пересчитать эффективную процентную ставку объектов хеджирования и амортизировать изменения в профицит или дефицит в течение срока действия соответствующего объекта хеджирования.

При учете хеджирования денежных потоков потоки денежных средств, относящиеся к прогнозируемым сделкам и определенные в качестве хеджируемых, отражают изменение процентных ставок. Корректировка на изменения справедливой стоимости производных инструментов хеджирования первоначально признается в чистых активах/ капитале (МСФО ОС 29.105). Для соответствия требованиям по учету хеджирования денежных потоков необходимо определить, когда совокупные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, признанные в чистых активах/ капитале, должны относиться на профицит или дефицит (МСФО ОС 29.111 и МСФО ОС 29.112). При хеджировании денежных потоков нет необходимости создавать отдельную систему, для того чтобы дать такое определение. Система, используемая для определения степени риска по чистой позиции, служит основой для распределения по времени изменений денежных потоков по производному инструменту и признания таких изменений в профиците или дефиците.

Момент признания в профиците или дефиците может быть заранее определен, если хеджирование связано с риском изменения денежных потоков. Прогнозируемые сделки, подлежащие хеджированию, могут быть связаны с определенной основной суммой в определенные будущие периоды времени, состоящей из активов с плавающей ставкой и реинвестируемого притока денежных средств или обязательств с плавающей ставкой и рефинансируемого оттока денежных средств, и в обоих случаях денежные потоки подвержены риску изменения процентных ставок. Определенные основные суммы в определенные будущие периоды времени равны номинальной сумме производных инструментов хеджирования и хеджируются только на период, связанный с изменением процентных ставок или погашением производного инструмента хеджирования таким образом, что изменения денежных потоков в результате изменения процентных ставок совпадают с производным инструментом хеджирования. В МСФО ОС 29.111 установлено, что суммы, признаваемые в чистых активах/ капитале, должны признаваться в профиците или дефиците за тот же период или периоды, в течение которых объекты хеджирования влияют на профицит или дефицит.

**Вопрос (с) – Что необходимо включить в документацию в соответствии с МСФО ОС 29.98(а), если отношение хеджирования определено как хеджирование изменений денежных потоков, обусловленных изменениями процентной ставки?**

В документацию следует включить следующее.

Отношение хеджирования – Часть подтверждающих документов по отношению хеджирования является график погашения, используемый при управлении рисками для определения риска кассовых разрывов по чистой позиции.

Цель управления рисками и стратегия хеджирования - В состав документов, касающихся цели и стратегии хеджирования, должна входить общая для организации цель управления рисками и стратегия хеджирования процентного риска.

Тип хеджирования – Хеджирование отражается в документах как хеджирование денежных потоков.

Объект хеджирования – Объект хеджирования отражается в документах как группа прогнозируемых сделок (денежных потоков по процентам), которые, как ожидается, произойдут с высокой степенью вероятности в определенные периоды в будущем, например, на ежемесячной основе. Объект хеджирования может включать денежные потоки по процентам либо от реинвестирования денежных поступлений, включая пересмотр процентных ставок по активам, либо от рефинансирования денежных выплат, включая пересмотр процентных ставок по обязательствам и пролонгирование финансовых обязательств. Как обсуждается в вопросе (е), прогнозируемые сделки выдерживают проверку на высокую вероятность, если имеется достаточный уровень высоковероятных денежных потоков в указанные периоды в будущем, в которые входят суммы, определенные в качестве хеджируемых по всей позиции.

Хеджируемый риск – Риск, определенный в качестве хеджируемого, отражается в документах как часть общего риска изменения указанной рыночной процентной ставки, зачастую – безрисковой процентной ставки или ставки по межбанковским кредитам, единой для всех элементов в группе. Для обеспечения

выполнения условий теста на эффективность в самом начале хеджирования и в последующем, подлежащую хеджированию часть процентного риска, можно отразить в документах с привязкой к той же кривой доходности, что и производный инструмент хеджирования.

Инструмент хеджирования – Каждый производный инструмент хеджирования отражается в документах как хеджирование определенных сумм в определенные будущие периоды времени, соответствующие прогнозируемым сделкам, определенным в качестве хеджируемых, которые произойдут в те же самые периоды времени.

Метод оценки эффективности – В документах оценка теста на эффективность отражается путем сравнения изменений в денежных потоках по производным инструментам, распределенным по соответствующим периодам времени, в которые они определены как хеджирование изменений денежных потоков по прогнозируемым сделкам, подлежащим хеджированию. Оценка изменений денежных потоков основана на соответствующей кривой доходности производных инструментов и объектов хеджирования.

**Вопрос (d) – Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков, как организация должна удовлетворять требованию высокой ожидаемой эффективности с точки зрения компенсации изменений в соответствии с МСФО ОС 29.98(b)?**

Организация может продемонстрировать ожидаемую высокую эффективность путем подготовки анализа, показывающего высокую историческую и ожидаемую будущую корреляцию между процентным риском, определенным как хеджируемый, и процентным риском по инструменту хеджирования. Для демонстрации высокой ожидаемой эффективности могут также служить имеющиеся документы по коэффициенту хеджирования, используемому при заключении договоров по производным инструментам.

**Вопрос (e) – Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков, как организация должна удовлетворять требованию высокой вероятности осуществления прогнозируемых сделок в соответствии с МСФО ОС 29.98(c)?**

Для этого организация может подготовить временной график сроков платежей по денежным потокам, показывающий, что существует достаточная совокупная брутто-величина ожидаемых потоков денежных средств, включая влияние изменений процентной ставки по активам и обязательствам, для установления того, что прогнозируемые сделки, определенные как хеджируемые, с высокой вероятностью состоятся. Такой график должен подтверждаться заявленными намерениями руководства и прошлой практикой реинвестирования притоков денежных средств и рефинансирования оттоков денежных средств.

Например, организация может прогнозировать совокупный валовой приток денежных средств в размере 100 ДЕ и совокупный валовой отток денежных средств в размере 90 ДЕ в определенный период времени в ближайшем будущем. В этом случае организация может изъявить намерение определить прогнозируемое реинвестирование валового притока денежных средств в размере 10 ДЕ как объект хеджирования в будущем периоде времени. Если сумма более чем 10 ДЕ от прогнозируемого притока денежных средств определена договором и имеет низкий кредитный риск, то организация имеет веские доказательства в поддержку утверждения, что валовой приток денежных средств в размере 10 ДЕ с высокой вероятностью будет иметь место, а также и в поддержку определения прогнозируемого реинвестирования этих потоков денежных средств, как хеджируемых на определенную часть периода реинвестирования. Высокая вероятность осуществления прогнозируемых сделок также может быть продемонстрирована при других обстоятельствах.

**Вопрос (f) – Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков, то как организации следует проводить оценку эффективности в соответствии с МСФО ОС 29.98(d) и МСФО ОС 29.98(e)?**

Эффективность должна оцениваться как минимум при подготовке организацией ежегодной или внутренней финансовой отчетности. Однако организация может иметь желание оценивать ее чаще, на определенной периодической основе, в конце каждого месяца или другого применимого отчетного периода. Эффективность также оценивается при изменении позиций по производному инструменту, определенных в качестве инструментов хеджирования, или прекращении хеджирования, для того чтобы обеспечить соответствие признания в профиците или дефиците изменений значений справедливой стоимости активов или обязательств и признания изменений справедливой стоимости производных инструментов, определенных как хеджирование денежных потоков.

Изменения денежных потоков по производному инструменту рассчитываются и распределяются по соответствующим периодам, в которых производный инструмент определен как хеджирование, и сравниваются с расчетами изменений денежных потоков по прогнозируемым сделкам. Расчеты основываются на кривых доходности, соответствующих объектам хеджирования и производным инструментам хеджирования, и соответствующих процентных ставках на конкретные периоды времени, подлежащие хеджированию.

График, использованный для определения эффективности, может быть сохранен и использован как основа для определения периода, в котором хеджируемые прибыли и убытки, первоначально признанные в чистых активах/ капитале, признаются в профиците или дефиците.

**Вопрос (g) – Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков, то, как организация должна учитывать такое хеджирование?**

Хеджирование учитывается как хеджирование денежных потоков в соответствии с требованиями МСФО ОС 29.106–МСФО ОС 29.111 следующим образом:

Часть прибылей и убытков по производным инструментам хеджирования, возникающих благодаря эффективности хеджирования, признается в чистых активах/ капитале при оценке эффективности; и

Неэффективная часть прибылей и убытков по производным инструментам хеджирования признается в профиците или дефиците.

В МСФО ОС 29.111 определено, что суммы, суммы, признанные непосредственно в чистых активах/ капитале, должны признаваться в профиците или дефиците за тот же период или периоды, в течение которых объект хеджирования влияет на профицит или дефицит. Соответственно, когда осуществляются прогнозируемые сделки, суммы, ранее признанные в чистых активах/ капитале, признаются в профиците или дефиците. Например, если процентный своп определен в качестве инструмента хеджирования ряда прогнозируемых денежных потоков, изменения денежных потоков по свопу исключаются из чистых активов/ капитала и признаются в профиците или дефиците в том периоде, в котором прогнозируемые потоки денежных средств и потоки денежных средств по свопу компенсируют друг друга.

**Вопрос (h) – Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков, то каков порядок учета чистых накопленных прибылей и убытков, признаваемых в чистых активах/ капитале, если действие инструмента хеджирования прекращается досрочно, критерии учета хеджирования перестают выполняться или хеджируемые прогнозируемые сделки перестают быть ожидаемыми?**

Если действие инструмента хеджирования прекращается досрочно или хеджирование перестает удовлетворять критериям для учета хеджирования, например, прогнозируемые сделки перестают быть высоковероятными, то чистая совокупная прибыль или убыток, признанные в чистых активах/ капитале, остаются признанными в чистых активах/ капитале до осуществления прогнозируемых сделок (МСФО ОС 29.112(a) и МСФО ОС 29.112(b)). Если осуществление хеджируемых прогнозируемых сделок не ожидается, чистая совокупная прибыль или убыток признается в профиците или дефиците (МСФО ОС 29.112(c)).

**Вопрос (i) – В МСФО ОС 29.84 установлено, что отношение хеджирования не может быть определено только для части периода, в течение которого инструмент хеджирования находится в обращении. Если отношение хеджирования определено как хеджирование денежных потоков и хеджирование в дальнейшем не удовлетворяет тесту на высокую эффективность, запрещает ли МСФО ОС 29.84 переопределение инструмента хеджирования?**

Нет. В МСФО ОС 29.84 указано, что производный инструмент не может быть определен как инструмент хеджирования только на часть оставшегося периода до погашения. В МСФО ОС 29.84 не говорится о первоначальном сроке до погашения производного инструмента. Если эффективность хеджирования не достигается, неэффективная часть прибыли или убытка по производному инструменту признается немедленно в профиците или дефиците (МСФО ОС 29.106), и учет хеджирования, основанный на предыдущем определении отношений хеджирования, не может быть продолжен (МСФО ОС 29.112). В этом случае производный инструмент может быть переопределен перспективно в качестве инструмента хеджирования в новом отношении хеджирования, при условии, что это отношение хеджирования удовлетворяет требуемым условиям. Производный инструмент должен быть переопределен как хеджирование для всего периода времени, в течение которого он находится в обращении.

**Вопрос (j) – Если при хеджировании денежных потоков производный инструмент используется для управления чистой позицией по процентному риску и производный инструмент определен в качестве инструмента хеджирования прогнозируемых денежных потоков по процентам или его части на основе всей позиции, приводит ли осуществление хеджируемой прогнозируемой сделки к возникновению актива или обязательства, в результате чего часть прибылей и убытков от хеджирования, признававшаяся в составе чистых активов/ капитала, по-прежнему будет отражаться в составе чистых активов/ капитала?**

Нет. В отношении хеджирования, описанном выше в вопросе (с), объектом хеджирования является группа прогнозируемых сделок, состоящих из денежных потоков по процентам в определенные периоды времени в будущем. Хеджируемые прогнозируемые сделки не приводят к признанию активов или обязательств и влияние изменения процентной ставки, которая определена хеджируемой, признается в профиците или дефиците в периоде времени, в котором прогнозируемые операции произойдут. Хотя это и не относится к описанным здесь видам хеджирования, если производный инструмент определяется в качестве хеджирования прогнозируемого приобретения финансового актива или выпуска финансового обязательства, то связанные с этим прибыли и убытки, которые были признаны в чистых активах/ капитале, признаются в профиците или дефиците в том же периоде или периодах, в течение которых хеджируемые прогнозируемые сделки влияют на профицит или дефицит (как, например, в периоды, в которые признаются процентные расходы). Однако если организация в любое время ожидает, что чистые убытки, признанные в чистых активах/ капитале, полностью или частично не будут возмещены в одном или нескольких будущих периодах, организация должна немедленно реклассифицировать в профицит или дефицит сумму, возмещение которой не ожидается.

**Вопрос (k) – Выше в ответе на вопрос (с) было указано, что определенный объект хеджирования является частью денежного потока, подверженного риску. Позволяет ли МСФО ОС 29 часть денежного потока, подверженного риску, определить в качестве объекта хеджирования?**

Да. МСФО ОС 29 не предусматривает особый порядок хеджирования части риска изменения денежных потоков по прогнозируемой сделке. Однако МСФО ОС 29.90 определяет, что финансовый актив или обязательство могут быть объектами хеджирования по отношению к рискам, связанным только с частью их денежных потоков или справедливой стоимости, если можно оценить их эффективность. Возможность хеджировать часть риска изменения денежных потоков, связанных с пересмотром процентной ставки по активам и обязательствам, предполагает, что часть риска изменения денежных потоков от прогнозируемого реинвестирования притока денежных средств или рефинансирования финансовых обязательств также может быть хеджирована. Основанием для квалификации части подверженности риску в качестве объекта хеджирования является возможность оценки эффективности. Это также подтверждается МСФО ОС 29.92, в котором указано, что нефинансовый актив или нефинансовое обязательство могут хеджироваться только в целом или по валютному риску, но не по части других рисков, в связи с трудностью выделения и оценки соответствующей части денежных потоков или изменений справедливой стоимости, относимых на конкретный риск. Соответственно, предполагая, что эффективность можно оценить, часть денежных потоков по прогнозируемым сделкам, подверженным, например, рискам изменения процентной ставки актива и обязательства с плавающей ставкой, можно определить в качестве объекта хеджирования.

**Вопрос (l) – Выше, в ответе на вопрос (с) было указано, что объект хеджирования отражается в документах как группа прогнозируемых сделок. Поскольку, когда эти сделки состоятся, они будут иметь разные условия, в том числе кредитные риски, сроки погашения и опционы, то как может организация выполнить условия МСФО ОС 29.87 и МСФО ОС 29.93, согласно которым хеджируемая группа должна иметь аналогичные характеристики риска?**

В МСФО ОС 29.87 рассматривается хеджирование группы активов, обязательств, твердых соглашений или прогнозируемых сделок с аналогичными характеристиками рисков. МСФО ОС 29.93 содержит дополнительные указания и определяет, что портфельное хеджирование разрешено, если выполнены два условия: отдельные инструменты портфеля подвергаются воздействию одного и того же риска, определенного как хеджируемый, и ожидается, что изменение справедливой стоимости, относимое к хеджируемому риску для каждого отдельного инструмента в группе, будет приблизительно пропорционально общему изменению справедливой стоимости.

Когда организация связывает производный инструмент хеджирования с валовой позицией, объект хеджирования обычно представляет собой группу прогнозируемых сделок. Для хеджирования риска изменения денежных потоков, относящихся к группе прогнозируемых сделок, общий риск по



прогнозируемым сделкам и риски по переоцененным активам или обязательствам могут значительно различаться. Риски по прогнозируемым сделкам могут изменяться в зависимости от ожидаемых условий, которые связаны с кредитными рисками, сроками погашения, опционами и другими чертами. Хотя общий риск может различаться для отдельных инструментов группы, конкретный риск, присущий каждому из инструментов в группе, может быть определен как хеджируемый.

Элементы портфеля не обязательно должны быть в одинаковой степени подвержены воздействию риска, при условии, что на них распространяется один и тот же риск, для которого они определены как хеджируемые. Общий риск, обычно распространяемый на портфель финансовых инструментов, является риском изменения безрисковой или базовой процентной ставки или изменению определенной ставки, имеющей кредитный риск, равный риску по инструменту с наивысшим кредитным рейтингом в портфеле (т.е. инструменту с наименьшим кредитным риском). Если инструменты, составляющие портфель, имеют различный кредитный риск, они могут быть хеджированы как группа по части риска. Их общий риск, определенный как хеджируемый, является риском изменения процентной ставки по инструменту с наивысшим кредитным рейтингом в портфеле. Это обеспечивает то, что изменение справедливой стоимости, относимое на хеджируемый риск каждого отдельного инструмента в группе, как ожидается, будет примерно пропорционально общему изменению справедливой стоимости, связанному с хеджируемым риском группы. Возможно, возникнет некоторая неэффективность, если хеджируемый инструмент имеет более низкое кредитное качество по сравнению с кредитным качеством хеджируемого инструмента с наивысшим кредитным рейтингом, поскольку отношения хеджирования определены для инструмента хеджирования в целом (МСФО ОС 29.83). Например, если портфель активов состоит из активов с рейтингом A, BB and B, и текущие рыночные процентные ставки по этим активам составляют LIBOR+20 базисных пунктов, LIBOR+40 базисных пунктов и LIBOR+60 базисных пунктов, соответственно, организация может использовать своп с уплатой фиксированной процентной ставки и для каждого переменного процентного платежа, основанного на ставке LIBOR, хеджировать риск изменения плавающей процентной ставки. Если ставка LIBOR определена как риск, подлежащий хеджированию, то кредитный спред выше LIBOR по объектам хеджирования исключается из определенных отношений хеджирования и оценки эффективности хеджирования.

### F.6.3 Пример применения подхода, описанного в вопросе F.6.2

**Цель этого примера состоит в том, чтобы продемонстрировать процесс установления, мониторинга и корректировки позиции хеджирования для соблюдения критериев учета хеджирования денежных потоков при применении подхода к учету хеджирования, описанного в вопросе F.6.2, когда организация управляет своим процентным риском централизованно. С этой целью данный пример определяет методологию, допускающую учет хеджирования, которая использует преимущества существующей системы управления рисками таким образом, чтобы избежать ненужных изменений в ней и избежать ненужных бухгалтерских проводок и контроля.**

Продемонстрированный здесь подход отражает лишь один из многих процессов управления рисками, который может быть применяться и соответствовать требованиям к учету хеджирования. Его использование не подразумевает, что другие варианты не могут или не должны быть использованы. Продемонстрированный подход также может применяться в других случаях (таких как хеджирование денежных потоков), например хеджирование рефинансирования векселей.

#### *Определение, оценка и снижение риска изменения потока денежных средств*

Приведенные ниже обсуждение и иллюстрации сосредоточены на деятельности по управлению рисками организации, такой как департамент финансов, который централизованно управляет процентным риском путем анализа ожидаемого потока денежных средств в определенной валюте. Анализ денежных потоков формирует основу для выявления процентного риска организации, заключения сделок по хеджированию для управления риском, оценки эффективности деятельности по управлению риском, и соответствия требованиям по учету и применения учета хеджирования денежных потоков.

Нижеследующие иллюстрации предполагают, что организация имела следующие ожидаемые в будущем чистые денежные потоки и незакрытые позиции по хеджированию в определенной валюте, состоящие из процентных свопов, на начало Периода X0. Показанные денежные потоки возникнут в конце периода и, таким образом, возникает риск изменения процентной ставки на денежные потоки в следующем периоде в результате реинвестирования или изменения процентной ставки притока денежных средств или рефинансирования и изменения процентной ставки оттока денежных средств.

В примерах предполагается, что организация имеет постоянно действующую программу управления процентным риском. В Таблице I показаны ожидаемые потоки денежных средств и хеджируемые

позиции, существовавшие на начало Периода X0. Позиция на начало периода приведена для определения начальной точки анализа. Она формирует основу для рассмотрения существующих хеджирований в связи с оценкой, которая произойдет на начало Периода X1.

<b>Таблица I Конец периода: Ожидаемые денежные потоки и хеджируемые позиции</b>							
<i>Квартал</i>	<i>X0</i>	<i>X1</i>	<i>X2</i>	<i>X3</i>	<i>X4</i>	<i>X5</i>	<i>n</i>
<i>(единица)</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
Ожидаемые чистые денежные потоки		1.100	1.500	1.200	1.400	1.500	x.xxx
<i>Процентные свопы, находящиеся в обращении:</i>							
Постоянная ставка - к получению, плавающая - к уплате (номинальные суммы)	2.000	2.000	2.000	1.200	1.200	1.200	x.xxx
Постоянная ставка - к уплате, плавающая - к получению (номинальные суммы)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(500)	(500)	(500)	x.xxx
Чистая позиция по риску с учетом свопов находящихся в обращении		100	500	500	700	800	x.xxx

Таблица отражает пять квартальных периодов. Фактический анализ будет распространяться на многолетний период, обозначенный "...n." Организация, которая управляет своим процентным риском централизованно, периодически проводит переоценку рисков по своим денежным потокам. Частота переоценки зависит от политики организации по управлению рисками.

В целях этого примера организация переоценивает подверженность потока денежных средств воздействию в конце периода X0. Первый шаг процедуры - создание прогноза риска по денежным потокам на нетто-основе на основе имеющихся процентных активов и обязательств, включая рефинансирование краткосрочных активов и краткосрочных обязательств. Ниже в Таблице II показан прогноз риска по денежным потокам на нетто-основе. Общий способ оценки степени подверженности риску изменения процентной ставки в целях управления риском - анализ чувствительности разрыва процентной ставки, показывающий разрыв между активами, чувствительными к процентной ставке, и обязательствами, чувствительными к процентной ставке, на различных временных интервалах. Такой анализ может использоваться как отправная точка для определения подверженности денежных потоков процентному риску в целях учета хеджирования.

<b>Таблица II Прогнозируемый чистый денежный поток и риск изменения процентных ставок</b>							
<i>Квартал</i>	<i>Примечания</i>	<i>X1</i>	<i>X2</i>	<i>X3</i>	<i>X4</i>	<i>X5</i>	<i>n</i>
<i>(единицы измерения)</i>		<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
<b>ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК - от активов</b>							
<i>Основные и процентные платежи:</i>							
Долгосрочная фиксированная ставка	(1)	2.400	3.000	3.000	1.000	1.200	x.xxx
Краткосрочная (продолжительная)	(1)(2)	1.575	1.579	1.582	1.586	1.591	x.xxx
Плавающая ставка - основная сумма	(1)	2.000	1.000	-	500	500	x.xxx
Плавающая ставка - расчетный процент	(2)	125	110	105	114	118	x.xxx

<b>Таблица II Прогнозируемый чистый денежный поток и риск изменения процентных ставок</b>							
<i>Итого ожидаемый приток денежных средств</i>		6.100	5.689	4.687	3.200	3.409	x.xxx
Остаток активов с плавающей ставкой	(3)	8.000	7.000	7.000	6.500	6.000	x.xxx
<b>Приток денежных средств и изменение процентных ставок</b>	<b>(4)</b>	<b>14.100</b>	<b>12.689</b>	<b>11.687</b>	<b>9.700</b>	<b>9.409</b>	<b>x.xxx</b>
<b>ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК – от обязательств</b>							
<i>Основные и процентные платежи:</i>							
Долгосрочные с постоянной ставкой	(1)	2.100	400	500	500	301	x.xxx
Краткосрочные (рефинансирование)	(1)(2)	735	737	738	740	742	x.xxx
Плавающая ставка – основная сумма	(1)	–	–	2.000	–	1.000	x.xxx
Плавающая ставка – расчетный процент	(2)	100	110	120	98	109	x.xxx
<i>Итого ожидаемый отток денежных средств</i>		2.935	1.247	3.358	1.338	2.152	x.xxx
Остаток обязательств с плавающей ставкой	(3)	8.000	8.000	6.000	6.000	5.000	x.xxx
<b>Отток денежных средств и изменение процентных ставок</b>	<b>(4)</b>	<b>1.0935</b>	<b>9247</b>	<b>9.358</b>	<b>7.338</b>	<b>7.152</b>	<b>x.xxx</b>
<b>ЧИСТЫЙ РИСК</b>	<b>(5)</b>	<b>3.165</b>	<b>3.442</b>	<b>2.329</b>	<b>2.362</b>	<b>2.257</b>	<b>x.xxx</b>

<b>Таблица II Прогнозируемый чистый денежный поток и риск изменения процентных ставок</b>	
1.	Денежные потоки оцениваются с использованием договорных условий и предположений, основанных на намерениях руководства и рыночных факторах. Предполагается, что краткосрочные активы и обязательства будут и далее рефинансироваться в последующие периоды. Предположения о досрочных погашениях, невыполнении обязательствах и изъятии депозитов основаны на рыночных и исторических данных. Предполагается, что поступления и выбытия основной суммы и процентов будут реинвестироваться и рефинансироваться, соответственно, в конце каждого периода по текущим рыночным процентным ставкам и принимать риск базовой процентной ставки, воздействию которой они подвержены.
2.	Форвардные процентные ставки, полученные из Таблицы VI, используются для прогнозирования процентных платежей по финансовым инструментам с плавающей ставкой и ожидаемого рефинансирования краткосрочных активов и обязательств. Все прогнозируемые потоки денежных средств связаны с конкретными периодами времени (3 месяца, 6 месяцев, 9 месяцев и 12 месяцев), в которые они, как ожидается, произойдут. Все потоки денежных средств по процентам от реинвестирования, рефинансирования и изменения процентной ставки также включены в таблицу и показаны брутто, даже если в действительности может быть реинвестирована только нетто-маржа. Некоторые организации могут пренебрегать прогнозируемыми денежными потоками по процентам в целях управления рисками, потому что они могут использоваться для поглощения операционных расходов, а оставшиеся суммы будут незначительны для влияния на решения по управлению рисками.
3.	Прогнозируемый денежный поток корректируется на остатки активов и обязательств с плавающей ставкой в каждом периоде, в котором происходит переоценка остатков по активам и обязательствам с плавающей ставкой. Основная сумма по этим активам и обязательствам в действительности не уплачивается и тем самым не создает денежный поток. Однако так как процент рассчитывается на базе основных сумм за каждый период на основании текущей рыночной процентной ставки, имевшей место в соответствующем периоде, эти основные суммы подвергают организацию тому же процентному риску, как если бы они были реинвестированными или рефинансированными денежными потоками.
4.	Прогнозируемый денежный поток и риск изменения процентной ставки, определенный в каждом периоде, отражают основные суммы притоков денежных средств, которые будут реинвестированы или переоценены и оттоков денежных средств, которые будут рефинансированы или переоценены по рыночным процентным ставкам, которые действуют на момент осуществления прогнозируемых сделок.
5.	Чистый поток денежных средств и риск изменения процентных ставок равны разности между притоком денежных средств и риском изменения процентных ставок по активам, и оттоком денежных средств и риском изменения процентных ставок по обязательствам. В приведенном примере организация подвержена риску снижения процентной ставки, потому что риск со стороны активов превышает риск со стороны обязательств и превышение (т.е. сумма нетто) будет реинвестировано или переоценено по текущей рыночной процентной ставке, а взаимозачет переоценки или рефинансирования оттока отсутствует.

Заметим, что некоторые организации могут рассматривать некоторую часть непроцентных депозитов до востребования как экономический эквивалент долгосрочного долга. Однако такие депозиты не создают риск изменения денежных потоков от процентных ставок и, следовательно, в целях учета должны быть исключены из анализа.

Таблица II Прогнозируемый чистый денежный поток и риск изменения процентных ставок дают не более чем начальную точку для оценки воздействия процентных ставок на денежный поток и для корректировки хеджируемой позиции. Полный анализ включает чистые позиции по хеджированию и показан в Таблице III Анализ ожидаемого чистого риска и хеджируемых позиций. В таблице сравниваются прогноз риска по денежным потокам на нетто-основе (рассчитанный в Таблице II) и существующая хеджируемая позиция (полученная из Таблицы I), и дается основание для решения вопроса о необходимости корректировки отношений хеджирования.

<b>Таблица III Анализ ожидаемого чистого риска и хеджируемых позиций</b>						
<i>Квартал</i>	<i>X1</i>	<i>X2</i>	<i>X3</i>	<i>X4</i>	<i>X5</i>	<i>...n</i>
<i>(единицы измерения)</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
Чистый денежный поток и риск изменения процентных ставок (Таблица II)	3.165	3.442	2.329	2.362	2.257	x.xxx
<b><i>Ранее существовавшие свопы, находящиеся в обращении:</i></b>						
Фиксированная ставка - к получению, плавающая – к уплате (номинальные суммы)	2.000	2.000	1.200	1.200	1.200	x.xxx
Фиксированная ставка – к уплате, плавающая –	(1.000)	(1.000)	(500)	(500)	(500)	x.xxx

<b>Таблица III Анализ ожидаемого чистого риска и хеджируемых позиций</b>						
к получению (номинальные суммы)						
<i>Чистый риск после ранее существовавших свопов</i>	<i>2.165</i>	<i>2.442</i>	<i>1.629</i>	<i>1.662</i>	<i>1.557</i>	<i>x.xxx</i>
<b>Операции для корректировки существующих хеджируемых позиций:</b>						
Фиксированная ставка - к получению, плавающая – к уплате своп 1 (номинальные суммы, 10-летние)	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	x.xxx
Фиксированная ставка – к уплате, плавающая – к получению своп 2 (номинальные суммы, 3-летние)			(1.000)	(1.000)	(1.000)	x.xxx
Свопы ...X						x.xxx
Нехеджированный поток денежных средств и риск изменения процентных ставок	<i>165</i>	<i>442</i>	<i>629</i>	<i>662</i>	<i>557</i>	<i>x.xxx</i>

Номинальные суммы по процентным свопам, находящимся в обращении на анализируемую дату, включены в каждый из периодов, в котором процентные свопы находятся в обращении, чтобы показать влияние процентных свопов, находящихся в обращении, на определенные риски по денежным потокам. Номинальные суммы по процентным свопам, находящимся в обращении, включены в каждый из периодов, потому что проценты рассчитываются на основе номинальной суммы в каждом периоде, и компоненты с плавающей ставкой по существующим свопам переоцениваются в соответствии с текущими рыночными ставками ежеквартально. Номинальные суммы подвержены риску изменения процентных ставок подобно балансовым суммам активов и обязательств с плавающей ставкой.

Риск, который остается после анализа существующих позиций, затем оценивается, чтобы определить степень необходимой корректировки существующих хеджируемых позиций. В нижней части Таблицы III показано начало Периода X1, в котором использованы операции по процентному свопу для дальнейшего уменьшения чистого риска в пределах допустимого уровня, установленного политикой организации по управлению рисками.

Заметим, что в приведенном примере, риски по денежным потокам полностью не устранены. Многие организации полностью не устраняют риск, а уменьшают его до допустимого предела.

Для управления риском по денежным потокам, связанным с процентными рисками, выявленными в таблице прогнозируемых чистых денежных потоков, могут использоваться различные виды производных инструментов (Таблица II). Однако для примера предполагается, что процентные свопы используются для всех действий по хеджированию. Также предполагается, что в периоды, в которые процентные свопы должны быть уменьшены, происходит не закрытие некоторых чистых позиций по процентным свопам, а добавление в портфель нового свопа с противоположными характеристиками доходности.

В приведенном в Таблице III примере своп 1 с фиксированной ставкой к получению и плавающей ставкой к уплате используется для уменьшения чистого риска в Периоды X1 и X2. Так как это 10-летний своп, он также снижает риски, относящиеся к другим будущим периодам, которые в таблице не показаны. Однако он имеет эффект создания излишне хеджированной позиции в Периоды X3–X5. Своп 2, форвардный процентный своп с выплатами по фиксированной ставке и получением по плавающей ставке используется для уменьшения номинальной суммы по находящимся в обращении процентным свопам с получением по постоянной ставке и выплатами по плавающей ставке в Периоды X3–X5 и таким образом уменьшает излишне хеджированную позицию.

Также следует обратить внимание, что во многих ситуациях для приведения риска к приемлемым границам существующая позиция хеджирования не требует корректировок вообще или требует только одну. Однако когда в политике организации по управлению рисками определен очень низкий допустимый предел риска, для дальнейшего снижения любого оставшегося риска потребуются большее количество корректировок позиции хеджирования в течение прогнозируемого периода потребуются.

По мере того, как некоторые из процентных свопов полностью компенсируют другие процентные свопы, которые были заключены в целях хеджирования, нет необходимости включать их в определенные отношения хеджирования в целях учета хеджирования. Такие взаимно компенсирующие позиции можно объединить, прекратить определять как инструменты хеджирования, если необходимо, и реклассифицировать для целей учета из портфеля хеджирования в торговый портфель. Эта процедура ограничивает степень, до которой необходимо продолжать определение брутто-свопов и в целях учета

записывать их в отношении хеджирования. В данном примере предполагается, что процентные свопы в размере 500 ДЕ с выплатами по фиксированной ставке и получениями по плавающей ставке полностью компенсируют процентные свопы в размере 500 ДЕ с получениями по фиксированной ставке и выплатами по плавающей ставке на начало Периода X1 и в Периоды X1–X5, и их определение в качестве инструментов хеджирования прекращается и происходит реклассификация на торговые счета.

После отражения этих компенсирующих позиций, остающиеся валовые позиции по процентным свопам из Таблицы III показаны в Таблице IV следующим образом.

<b>Таблица IV Процентные свопы, определенные для хеджирования</b>						
<i>Квартал</i>	<i>X1</i>	<i>X2</i>	<i>X3</i>	<i>X4</i>	<i>X5</i>	<i>...n</i>
<i>(единицы измерения)</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
С получениями по фиксированной ставке и выплатами по плавающей ставке	3.500	3.500	2.700	2.700	2.700	x.xxx
С выплатами по фиксированной ставке и получениями по плавающей ставке	(500)	(500)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	x.xxx
<i>Чистая позиция по процентным свопам</i>	<i>.3000</i>	<i>3.000</i>	<i>1.700</i>	<i>1.700</i>	<i>1.700</i>	<i>x.xxx</i>
<i>Находящимся в обращении</i>						

В данном примере предполагается, что своп 2, заключенный в начале Периода X1, только частично компенсирует другой своп, учитываемый как хеджирование, и таким образом продолжает определяться в качестве инструмента хеджирования.

*Вопросы учета хеджирования*

Примеры определения отношения хеджирования

До сих пор обсуждение и изложение в основном были направлены на рассмотрение вопросов управления деятельностью и риском, относящихся к установлению риска в будущих отчетных периодах и корректировке этого риска с помощью процентных свопов. Эти действия дают основание для определения отношения хеджирования в целях учета.

Примеры в МСФО ОС 29 ориентированы, прежде всего, на отношения хеджирования, включающие единственный объект хеджирования и единственный инструмент хеджирования, но почти не содержат рекомендаций в отношении портфельного хеджирования для хеджирования денежных потоков, когда риски управляются централизованно. В данном примере общие принципы применяются к отношениям хеджирования, включающим рисковый компонент в портфеле, который характеризуется многочисленными рисками от различных сделок и позиций.

Хотя определение необходимо для выполнения требований по учету хеджирования, способ описания определения также влияет на степень, в которой отношение хеджирования в целях учета признается эффективным и степень, в которой требуется изменить существующую в организации систему управления рисками для записи действий по хеджированию в целях учета. Соответственно, организация может изъявить желание определить отношения хеджирования таким образом, чтобы избежать ненужных изменений системы, используя преимущества информации, которая уже предоставляется системой управления рисками и избежать избыточных бухгалтерских проводок и контроля. При определении отношений хеджирования организация также может принять во внимание то, в какой степени предполагается признание неэффективности для целей учета при альтернативных определениях.

Определение отношения хеджирования требует конкретизации различных вопросов. Эти вопросы излагаются и обсуждаются с точки зрения хеджирования процентного риска, связанного с притоками денежных средств, но рекомендации также можно применять к хеджированию риска, связанного с оттоками денежных средств. Вполне очевидно, что процентные свопы хеджируют только часть валового риска воздействия, относящегося к притокам денежных средств. Таблица V Общее отношение хеджирования иллюстрирует определение части совокупного риска реинвестирования, определенного в Таблице II как риска, хеджируемого процентными свопами.

<b>Таблица V Общее отношение хеджирования</b>						
<i>Квартал</i>	<i>X1</i>	<i>X2</i>	<i>X3</i>	<i>X4</i>	<i>X5</i>	<i>...n</i>
<i>(единицы измерения)</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>	<i>ДЕ</i>
Риск изменения процентных ставок на приток денежных средств (Таблица II)	14.100	12.689	11.687	9.700	9.409	х.ххх
Свопы с получениями по фиксированной ставке и выплатами по плавающей ставке (Таблица IV)	3.500	3.500	2.700	2.700	2.700	х.ххх
<i>Хеджированный риск в процентах</i>	<i>24,8%</i>	<i>27,6%</i>	<i>23,1%</i>	<i>27,8%</i>	<i>28,7%</i>	<i>хх,х%</i>

Хеджированный риск в процентах рассчитывается как отношение номинальной суммы находящихся в обращении свопов с выплатами по плавающей ставке, а поступлениями по фиксированной ставке, деленной на валовой риск. Заметим что в Таблице V предусмотрен достаточный уровень прогнозируемых реинвестиций в каждом периоде, который позволяет компенсировать более чем номинальную сумму свопов с выплатами по плавающей ставке, а поступлениями по фиксированной ставке и выполнить требование по учету, заключающееся в высокой вероятности прогнозируемой сделки.

Однако неочевидно, как именно процентные свопы связаны с процентными рисками по денежным потокам, определенными как хеджируемые, и насколько они эффективны при уменьшении этого риска. Более конкретное определение приведено ниже в Таблице VI Конкретное отношение хеджирования. Таблица позволяет понятнее отразить сложное описательное определение хеджирования благодаря концентрации на цели хеджирования – устранении изменчивости денежного потока, связанной с будущими изменениями в процентных ставках, и получения процентной ставки, равной фиксированной ставке, заложенной во временную структуру процентных ставок, действовавших на момент начала хеджирования.

Ожидаемый процент от реинвестирования притока денежных средств и переоценки активов рассчитывается путем умножения валовых сумм, подверженных риску, на форвардную ставку за период. Например, валовой риск за Период X2, равный 14.100 ДЕ, умножается на форвардную ставку за Периоды X2–X5 – 5,50 процентов, 6,00 процентов, 6,50 процентов и 7,25 процентов, соответственно, для вычисления ожидаемых процентов для этих квартальных периодов на основании текущей временной структуры процентных ставок. Ожидаемый хеджируемый процент рассчитывается путем умножения ожидаемого процента за соответствующий трехмесячный период на процент хеджированного риска.

Таблица VI Конкретное отношение хеджирования									
Временная структура процентных ставок									
Квартал	X1	X2	X3	X4	X5	...n			
Ставка спот	5,00%	5,25%	5,50%	5,75%	6,05%	x,xx%			
Форвардная ставка <sup>(a)</sup>	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%	7,25%	x,xx%			
Риски денежных потоков и ожидаемые суммы процентов									
Период изменения ставки	Время до прогнозируемой сделки	Валовая сумма риска	Ожидаемый процент						
			ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ	
2	3 месяца	14.100	→	<b>194</b>	212	229	256		
3	6 месяцев	12.689			<b>190</b>	206	230	xxx	
4	9 месяцев	11.687				<b>190</b>	212	xxx	
5	12 месяцев	9.700					<b>176</b>	xxx	
6	15 месяцев	9.409						<b>xxx</b>	
Хеджированный риск в процентах (Таблица V) в предыдущий период				24,8%	27,6%	23,1%	27,8%	xx,x%	
Хеджированный ожидаемый процент				48	52	44	49	xx	
(a) Форвардные процентные ставки рассчитываются на основе процентных ставок спот и для примера округляются. Вычисления, основанные на форвардных процентных ставках, опираются на фактической форвардной ставке и затем округляются для примера.									

Не имеет значения, реинвестируются ли валовые суммы, подверженные риску, в долгосрочный долг с фиксированной ставкой или в долг с плавающей ставкой или в краткосрочный долг, пролонгируемый в каждом последующем периоде. Воздействие риска изменения форвардной процентной ставки останется прежним. Например, если 14.100 ДЕ реинвестируются по фиксированной ставке в начале Периода X2 на 6 месяцев, то они будут реинвестированы под 5,75 процентов. Ожидаемая ставка основана на форвардной процентной ставке на Период X2 (5,50 процентов) и на Период X3 (6,00 процентов) и равна смешанной ставке 5,75 процентов (1,055 1,060)<sup>0,5</sup> которая является ставкой спот Периода X2 на следующие шесть месяцев.

Однако в качестве хеджируемого определяется только ожидаемый процент от реинвестирования притока денежных средств или изменения процентных ставок по валовой сумме за первые три месяца после совершения прогнозируемой сделки. Хеджируемый ожидаемый процент представлен в затемненных клетках. Риски в следующих периодах не хеджируются. В примере хеджируемый риск изменения процентной ставки – это форвардная ставка 5,50 процентов в Период X2. Для регулярной оценки эффективности хеджирования и расчета фактической неэффективности организация может использовать информацию по хеджируемому притоку денежных средств по процентам из Таблицы VI и сравнивать ее с обновленными расчетными оценками ожидаемого притока денежных средств по процентам (например, в таблице, аналогичной Таблице II). Пока ожидаемый приток денежных средств по процентам превышает хеджируемый приток денежных средств по процентам, организация может сравнивать совокупное изменение справедливой стоимости хеджируемого притока денежных средств с совокупным изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования для расчета фактической эффективности хеджирования. Если ожидаемого притока денежных средств по процентам недостаточно, то возникает неэффективность. Она измеряется путем сравнения совокупного изменения справедливой стоимости ожидаемых денежных потоков по процентам в той части, в которой они меньше хеджируемых денежных потоков, с совокупным изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования.

#### Описание отношения хеджирования

Существуют различные аспекты, которые необходимо указать при определении отношения хеджирования, которые усложняют описание хеджирования, но необходимы, чтобы ограничить



неэффективность, подлежащую признанию в целях учета, и избежать ненужных изменений системы и бухгалтерских проводок. В нижеследующем примере более полно описано определение и указаны дополнительные аспекты определения хеджирования, не вытекающие очевидно из предыдущих примеров.

<b>Пример определения</b>
<p><i>Цель хеджирования</i></p> <p>Цель хеджирования состоит в устранении риска колебаний процентной ставки в течение срока хеджирования, который является сроком действия процентного свопа, и в результате получить фиксированную процентную ставку в течение этого периода, равную фиксированной процентной ставке по процентному свопу.</p> <p><i>Тип хеджирования</i></p> <p>Хеджирование денежных потоков.</p> <p><i>Инструмент хеджирования</i></p> <p>Свопы с поступлениями по фиксированной ставке и выплатами по плавающей ставке определяются в качестве инструмента хеджирования. Они хеджируют воздействие процентного риска на денежные потоки.</p> <p>Каждое изменение процентной ставки по свопу хеджирует часть притока денежных средств за три месяца от: Прогнозируемых реинвестиций или переоценки номинальных сумм, показанных в Таблице V.</p> <p>Несвязанных инвестиций или переоценки, осуществленной после дат изменения процентной ставки свопа в течение его срока действия, и включающих различных должников или заемщиков.</p> <p><i>Объект хеджирования – Общая часть</i></p> <p>Объект хеджирования – это часть валовых притоков денежных средств по процентам в результате реинвестиций или переоценки потоков денежных средств, показанных в Таблице V, которые, как ожидается, произойдут в течение периодов показанных в этой таблице. Часть хеджируемого притока денежных средств по процентам имеет следующие три компонента:</p> <p>Основная сумма, которая порождает приток денежных средств по процентам и задает период, в который это произойдет;</p> <p>Процентный компонент; и</p> <p>Временной компонент или период, который покрывается хеджированием.</p> <p><i>Объект хеджирования – Основная сумма</i></p> <p>Хеджируемая часть притока денежных средств по процентам – величина, образующаяся от инвестирования или переоценки части основной суммы в каждом периоде:</p> <p>Эта величина равна сумме номинальных стоимостей свопов с поступлениями по фиксированной ставке и выплатами по плавающей ставке, которые определены в качестве инструментов хеджирования и находятся в обращении в период реинвестирования или изменения ставки процента, и</p> <p>Соответствует первым основным суммам по рискам денежных потоков, которые инвестируются или переоцениваются на дату или после дат изменения процентных ставок по процентным свопам.</p> <p><i>Объект хеджирования – Процентный компонент</i></p> <p>Хеджируемая часть изменения процентной ставки представляет собой изменение в каждом из следующих элементов:</p> <p>Кредитной составляющей процентной ставки, уплачиваемой на основную инвестируемую или переоцененную сумму, которая равна кредитному риску самого процентного свопа. Это та часть процентной ставки по инвестициям, которая равна процентному индексу на процентный своп, как, например, ставка LIBOR; и</p> <p>Компонент кривой доходности, равный периоду переоценки по процентному свопу, определенному в качестве инструмента хеджирования.</p> <p><i>Объект хеджирования – Период хеджирования</i></p> <p>Период воздействия изменений процентной ставки на часть хеджируемого риска по денежным потокам – это: Период, начиная с даты определения до даты изменения процентной ставки по процентному свопу, происходящей в течение квартального периода, в котором совершаются прогнозируемые сделки, но не ранее; и</p> <p>Его влияние на период после совершения прогнозируемых сделок, равный интервалу изменения процентных ставок по процентному свопу.</p>

Важно понимать, что свопы не хеджируют риск по денежным потокам от одной инвестиции в течение всего срока инвестирования. Свопы определяются в качестве хеджирования риска денежного потока от инвестирования различных основных сумм и переоценки в результате изменения процентной ставки, которые совершаются в каждом периоде изменения процентной ставки по свопам в течение всего их срока. Свопы хеджируют только процентные начисления, которые имеют место в первом периоде, следующем за реинвестированием. Они хеджируют влияние на денежный поток, возникающее в результате изменения процентных ставок, которое происходит вплоть до изменения процентных ставок по свопу. Не хеджируется риск изменения ставок за период с даты изменения процентных ставок по свопу до даты хеджированного реинвестирования притока денежных средств или изменения процентной ставки по активам с плавающей ставкой. После изменения ставки по свопу она фиксируется до следующей даты изменения, после чего определяются нетто-начисления по свопу. Любые изменения процентных ставок после даты, оказывающие влияние на величину притока денежных средств по процентам, в целях учета не хеджируются.

#### *Цели определения*

#### Обсуждение информационных систем

Многие из требований по ведению бухгалтерских записей и контролю устраняются путем определения каждого изменения процентной ставки по процентному свопу в качестве хеджирования риска по денежным потокам от прогнозируемых реинвестиций притока денежных средств и изменения процентных ставок по активам с плавающей ставкой только на часть срока действия соответствующих активов. Большинство из контрольных действий и бухгалтерских проводок были бы необходимы, если бы свопы были определены для хеджирования риска по денежным потокам от прогнозируемых инвестиций основных сумм и изменения процентной ставки по активам с плавающей ставкой на протяжении срока действия этих активов.

Данный тип определения позволяет избежать учетных записей прибылей и убытков, признаваемых в чистых активах/ капитале после совершения прогнозируемых сделок (МСФО ОС 29.108 и МСФО ОС 29.109) потому что часть хеджируемого риска по денежным потокам – это та часть, которая должна признаваться в профиците или дефиците непосредственно после совершения прогнозируемых сделок, что соответствует периодическим денежным нетто-расчетам по свопу. Если бы хеджирование покрывало полный срок действия приобретаемого актива, то было бы необходимо связать конкретный процентный своп с приобретаемым активом. Если прогнозируемой сделкой является приобретение инструмента с фиксированной ставкой, справедливая стоимость свопа, хеджирующего эту сделку, будет признаваться в профиците или дефиците для корректировки процентной выручки от актива при признании процентной выручки. Затем своп будет прекращен или переопределен для других отношений хеджирования. Если прогнозируемой сделкой является приобретение актива с плавающей ставкой, своп будет оставаться в отношениях хеджирования, но его необходимо будет записать обратно назад на приобретенный актив таким образом, чтобы любые величины справедливой стоимости по свопу, признанные в чистых активах/ капитале, могли признаваться в профиците или дефиците после продажи актива в дальнейшем.

Это также позволяет избежать необходимости связывать с активами с плавающей ставкой какую-либо часть справедливой стоимости свопов, которые были признаны в чистых активах/ капитале. Соответственно, отсутствует часть справедливой стоимости свопа, признанной в чистых активах/ капитале, которая должна признаваться в профиците или дефиците при совершении прогнозируемой сделки или при продаже актива с плавающей ставкой.

Такой тип определения также допускает гибкость в решении вопроса о реинвестировании денежных потоков при их поступлении. Так как хеджируемый риск относится только к одному периоду, который соответствует периоду изменения процентной ставки по процентному свопу, определенному в качестве инструмента хеджирования, на дату определения нет необходимости решать, будут ли реинвестироваться денежные потоки в активы с фиксированной ставкой или с плавающей ставкой, или указывать срок действия приобретаемого актива на дату определения.

#### Вопросы эффективности

Неэффективность значительно снижается благодаря определению в качестве хеджируемой конкретной части риска изменения денежного потока.

Неэффективность вследствие кредитных различий между процентным свопом и хеджируемым прогнозируемым денежным потоком устраняется путем определения риска денежного потока как риска,

относимого на изменения процентных ставок, связанных со ставками, свойственными свопу, например кривой рейтинга AA. Этот вид определения не позволяет считать неэффективностью изменения, возникающие в результате изменений в кредитных спредах.

Неэффективность из-за различий в длительности между процентным свопом и прогнозируемым хеджируемым денежным потоком устраняется путем хеджируемого определения процентного риска как риска, относимого на изменения той части кривой доходности, которая связана с периодом, когда изменяется процентная ставка переменной составляющей процентного свопа.

Неэффективность вследствие изменений процентной ставки, которые происходят между датами изменения процентной ставки по процентному свопу и датой прогнозируемых сделок, устраняется тем, что указанный период времени не хеджируется. Период с даты изменения процентной ставки по свопу и датой осуществления прогнозируемых сделок в период, следующий непосредственно за изменением процентной ставки по свопу, остается нехеджированным. Таким образом, несовпадение дат не приводит к неэффективности.

#### *Вопросы учета*

Возможность выполнять требования к учету хеджирования с использованием описанной здесь методики основывается на положениях МСФО ОС 29 и интерпретациях требований этого стандарта. Некоторые из них описаны в ответе на вопрос F.6.2 Вопросы учета хеджирования, когда управление процентным риском происходит на нетто-основе. Некоторые дополнительные положения и пояснения приведены ниже.

#### Хеджирование части риска

Возможность определить и хеджировать только часть риска по денежным потокам, возникающего в результате реинвестирования денежных потоков или изменения процентной ставки по инструментам с плавающей ставкой, описывается в МСФО ОС 29.90 и поясняется в ответах на вопросы F.6.2 (к) и F.2.17 Хеджирование на частичный срок.

#### Хеджирование нескольких рисков с помощью одного инструмента

Возможность определить один процентный своп в качестве хеджирования денежных потоков от риска изменения процентных ставок в результате реинвестиций притоков денежных средств или изменения процентной ставки по активам с плавающей ставкой, которые возникают в течение действия срока свопа, основывается на МСФО ОС 29.85 и поясняется в ответе на вопрос F.1.12 Хеджирование более чем одного вида риска.

#### Хеджирование аналогичных рисков в портфеле

Возможность определять хеджируемую прогнозируемую сделку как часть денежных потоков, подверженных процентному риску, на часть срока инвестиции, приводящей к процентным выплатам без установления ожидаемого срока действия инструмента на дату определения, а также вопрос выплат по фиксированной или плавающей ставке основываются на ответе на вопрос F.6.2 (l), где указано, что инструменты портфеля не обязательно должны быть в одинаковой степени подвержены риску при условии, что на них распространяется один и тот же риск, для которого они определены как хеджируемые.

#### Прекращение хеджирования

Возможность прекращения определения прогнозируемой сделки (риск изменения денежных потоков от инвестирования или изменения процентных ставок, которые могут произойти после даты изменения процентной ставки по свопу) в качестве хеджируемой предусмотрена МСФО ОС 29.112, где рассматривается прекращение хеджирования. В то время как хеджирование части прогнозируемой сделки прекращается, прекращения определения процентного свопа не происходит, и он продолжает являться инструментом хеджирования для оставшихся сделок в серии, которые еще не состоялись. Например, предположим, что процентный своп, который имеет оставшийся срок действия, равный одному году, определен в качестве хеджирования серии из трех квартальных реинвестиций потоков денежных потоков. Реинвестирование следующего прогнозируемого потока денежных средств произойдет через три месяца. Когда процентная ставка по процентному свопу меняется через три месяца на текущую плавающую ставку, фиксированная ставка и плавающая ставка по процентному свопу становятся известными и более не обеспечивают хеджирование на следующие три месяца. Если следующая прогнозируемая сделка не произойдет в течение трех месяцев и десяти дней, десятидневный период, который остается после изменения процентной ставки по процентному свопу, не хеджируется.

#### F.6.4 Учет хеджирования: премия и дисконт по форвардному валютному договору

**Форвардный валютный договор определяется в качестве инструмента хеджирования, например, при хеджировании чистых инвестиций в зарубежную деятельность. Разрешено ли амортизировать дисконт или премию по форвардному валютному договору в профицит или дефицит в течение срока договора?**

Нет. Премия или дисконт по форвардному валютному договору не может амортизироваться в профицит или дефицит в соответствии с МСФО ОС 29. Производные инструменты всегда оцениваются в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости по форвардному валютному договору всегда признается в профиците или дефиците, за исключением случаев, когда форвардный валютный договор определен и эффективен как инструмент хеджирования при хеджировании денежных потоков или хеджировании чистой инвестиции в зарубежную деятельность, и в этом случае эффективная часть прибыли или убытка признается в чистых активах/ капитале. В этом случае суммы, признанные в чистых активах/ капитале, признаются в профиците или дефиците, когда имеют место хеджируемые будущие потоки денежных средств или при выбытии чистой инвестиции соответственно. В соответствии с МСФО ОС 29.84(b), процентная часть (стоимость во времени) справедливой стоимости форварда может быть исключена из определенных отношений хеджирования. В этом случае изменения в процентном элементе справедливой стоимости форвардного валютного договора признаются в профиците или дефиците.

#### F.6.5 МСФО ОС 29 и МСФО ОС 4 Хеджирование справедливой стоимости активов, оцениваемых по себестоимости

**Если предстоящую реализацию судна, отражаемого по исторической стоимости, хеджируют от валютного риска путем привлечения займа в иностранной валюте, действительно ли согласно МСФО ОС 29 необходимо переоценивать судно с учетом изменений обменного курса валют, даже если актив отражается на основе исторической стоимости?**

Нет. При хеджировании справедливой стоимости объект хеджирования подлежит переоценке. Однако привлечение займа в иностранной валюте нельзя классифицировать как хеджирование справедливой стоимости судна, так как судно не содержит никакого валютного риска, подлежащего отдельной оценке. Если выполняются условия МСФО ОС 29.98 по учету хеджирования, заимствование в иностранной валюте может быть классифицировано как хеджирование денежных потоков по ожидаемой продаже в иностранной валюте. При хеджировании денежных потоков объект хеджирования не переоценивается.

### Раздел G: Прочее

#### G.1 *Раскрытие информации об изменениях справедливой стоимости*

**Согласно МСФО ОС 29 необходимо переоценивать по справедливой стоимости финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. За исключением финансовых активов или финансовых обязательств, определенных в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, изменения справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, признаются в профиците или дефиците, а изменения справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе чистых активов/ капитала. Какую информацию необходимо раскрывать о величине изменений справедливой стоимости в течение отчетного периода?**

Согласно МСФО ОС 30.23 необходимо раскрывать статьи выручки, расходов, прибыли и убытков. Под раскрытие попадают статьи выручки, расходов, прибыли и убытков, возникающих от переоценки по справедливой стоимости. Таким образом, организация раскрывает информацию об изменениях справедливой стоимости, проводя разграничение между изменениями, признаваемыми в профиците или дефиците, и изменениями, признаваемыми в составе чистых активов/ капитала. Дальнейшая детализация предусмотрена для изменений, относящихся:

- (a) к активам, имеющимся в наличии для продажи. Для них отдельно раскрываются суммы прибыли и убытков, признанные в составе чистых активов/ капитала в течение периода, а также суммы, признанные в профиците или дефиците за период;

- (b) к финансовым активам или финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита. Для них отдельно раскрываются изменения справедливой стоимости по финансовым активам или финансовым обязательствам (i) определенным в качестве таковых при первоначальном признании и (ii) классифицированным как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО ОС 29; и
- (c) Инструменты хеджирования.

Согласно МСФО ОС 30 раскрывать составные элементы изменения справедливой стоимости в соответствии с внутренней классификацией финансовых инструментов не обязательно, но и не запрещено. Например, организация по своему выбору может отдельно раскрыть изменения справедливой стоимости тех производных инструментов, которые в соответствии с МСФО ОС 29 классифицированы как предназначенные для продажи, но классифицируются организацией как часть деятельности по управлению рисками вне торгового портфеля.

Кроме того, согласно МСФО ОС 30.10 необходимо раскрывать балансовую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, раскрывая отдельно: (i) те, которые определены в качестве таковых при первоначальном признании и (ii) те, которые предназначены для продажи в соответствии с МСФО ОС 29.

#### G.2 МСФО ОС 29 и МСФО ОС 2 Учет хеджирования: Отчеты о движении денежных средств

##### **Как следует классифицировать денежные потоки, возникающие от инструментов хеджирования, в Отчете о движении денежных средств?**

Денежные потоки, возникающие от инструментов хеджирования, классифицируются как операционная, инвестиционная или финансовая деятельность на основе классификации денежных потоков, возникающих по объектам хеджирования. Хотя терминология МСФО ОС 2 не обновлялась с учетом МСФО ОС 29, классификация денежных потоков, возникающих от инструментов хеджирования, в Отчете о движении денежных средств не должна противоречить классификации этих инструментов как инструментов хеджирования в соответствии с МСФО ОС 29.

## Иллюстративные примеры

Данные примеры дополняют, но не являются частью МСФО ОС 29

### Хеджирование процентного риска портфеля активов и обязательств

- IE1. На 1 января 20X1 организация А определяет портфель, состоящий из активов и обязательств, процентный риск по которому она хотела бы хеджировать. Обязательства включают обязательства в виде депозита до востребования, которые вкладчик может забрать в любой момент без предупреждения. В целях управления рисками организация рассматривает все объекты в портфеле как объекты с фиксированной ставкой.
- IE2. В целях управления рисками организация А разбивает активы и обязательства в портфеле по периодам изменения процентной ставки на основе прогнозируемых дат изменения процентной ставки. Организация использует периоды продолжительностью в месяц и разбивает объекты на следующие пять лет (т.е. имеется 60 месячных периодов)<sup>9</sup>. Активы в портфеле могут быть погашены досрочно и распределяются организацией А по периодам времени на основании ожидаемых дат досрочного погашения путем распределения доли всех активов, а не отдельных объектов, по каждому периоду времени. Портфель также включает обязательства до востребования, которые организация предполагает погасить на портфельной основе в срок от 1 месяца до 5 лет, и которые в целях управления рисками разбиты на периоды времени на этой основе. На основании этого анализа организация А решает, какие суммы она намерена хеджировать в каждом периоде времени.
- IE3. В данном примере рассматривается период изменения процентной ставки, истекающий через три месяца, т.е. период времени, заканчивающийся 31 марта 20X1 (аналогичная процедура будет применяться для каждого из 59 периодов времени). Организация А отнесла активы в размере 100 миллионов ДЕ и обязательства в размере 80 миллионов ДЕ на этот период времени. Все обязательства погашаются по требованию.
- IE4. Организация А решила в целях управления рисками хеджировать чистую позицию в размере 20 миллионов ДЕ и соответственно заключила соглашение о процентном свопе<sup>10</sup> 1 января 20X1 с выплатами по фиксированной ставке, а поступлениями по ставке LIBOR с номинальной основной суммой, равной 20 миллионов ДЕ и фиксированным сроком действия 3 месяца.
- IE5. В данном примере сделаны следующие упрощающие предположения:
- (a) купон по фиксированной части свопа равен фиксированному купону по активу;
  - (b) купон по фиксированной части свопа подлежит уплате в те же даты, что и процентные платежи по активам; и
  - (c) процент по переменной составляющей равен ставке LIBOR для однодневных депозитов. В результате изменение справедливой стоимости по свопу в целом происходит только за счет фиксированной составляющей, потому что переменная составляющая не подвержена воздействию изменений справедливой стоимости из-за изменений в процентных ставках.
- В случаях когда эти упрощающие предположения не выполняются возникает еще большая неэффективность. (Неэффективность, возникающая вследствие причин, указанных в подпункте (a), может быть устранена путем определения в качестве хеджируемой статьи части денежных потоков по активу, равной фиксированной составляющей свопа).
- IE6. Также предполагается что организация А проверяет эффективность ежемесячно.

<sup>9</sup> В данном примере потоки денежных средств по основной сумме были разбиты на периоды времени, но соответствующие потоки денежных средств по процентам были включены при расчете изменения справедливой стоимости объекта хеджирования. Возможны и другие способы разбивки активов и обязательств. Также в данном примере были использованы месячные периоды изменения процентной ставки. Организация может выбрать более короткие или более длинные периоды времени.

<sup>10</sup> В данном примере в качестве инструмента хеджирования используется своп. Организация может использовать для этого соглашение о форвардной ставке или другой производный инструмент.

IE7. Справедливая стоимость эквивалентных активов, не подлежащих досрочному погашению, стоимостью 20 миллионов ДЕ без учета изменений стоимости, не относимых на колебания процентной ставки, в различные моменты в течение периода хеджирования представлена ниже:

	1 января 20X1	31 января 20X1	1 февраля 20X1	28 февраля 20X1	31 марта 20X1
Справедливая стоимость (актива) (ДЕ)	20.000.000	20.047.408	20.047.408	20.023.795	Ноль

IE8. Справедливая стоимость свопа в различные моменты времени в течение периода хеджирования представлена ниже:

	1 января 20X1	31 января 20X1	1 февраля 20X1	28 февраля 20X1	31 марта 20X1
Справедливая стоимость (обязательства) (ДЕ)	Ноль	(47.408)	(47.408)	(23.795)	Ноль

#### Порядок отражения в учете и отчетности

IE9. 1 января 20X1 организация А определяет в качестве объекта хеджирования сумму активов в размере 20 миллионов ДЕ на трехмесячный период. Она определяет в качестве хеджируемого риска изменение стоимости объекта хеджирования (т.е. 20 миллионов ДЕ), связанное с изменением ставки LIBOR. Это также согласуется с другими требованиями по определению, установленными в параграфах 98(d) и AG162 настоящего Стандарта.

IE10. Организация А определяет в качестве инструмента хеджирования процентный своп, описанный в параграфе IE4.

*Конец месяца 1 (31 января 20X1)*

IE11. 31 января 20X1 (конец месяца 1), когда организация А проверяет эффективность хеджирования, ставка LIBOR уменьшилась. Основываясь на историческом опыте досрочного погашения, организация А оценивает, что вследствие этого досрочные погашения будут происходить чаще, чем предполагалось ранее. В результате организация переоценивает сумму активов, распределенных на этот период времени (исключая новые активы, возникшие в течение месяца) до суммы 96 миллионов ДЕ.

IE12. Справедливая стоимость определенного процентного свопа с номинальной основной суммой 20 миллионов ДЕ равна (47.408 ДЕ)<sup>11</sup> (своп является обязательством).

IE13. Организация А рассчитывает изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, учитывая изменение в оценках уровня досрочного погашения, следующим образом:

- во-первых, она рассчитывает долю от первоначальной оценки активов в хеджируемом периоде. Это 20 процентов (20 миллионов ДЕ ÷ 100 миллионов ДЕ).
- во-вторых, она применяет эту долю (20 процентов) к пересмотренной оценке суммы в этом периоде (96 миллионов ДЕ) для расчета суммы, являющейся объектом хеджирования, на основе пересмотренной оценки. Это 192 миллиона ДЕ.
- в-третьих, она рассчитывает изменение справедливой стоимости пересмотренной оценки объекта хеджирования (19,2 миллиона ДЕ), относимое на изменение ставки LIBOR. Это 45.511 ДЕ (47.408<sup>12</sup> × (19,2 миллионов ДЕ ÷ 20 миллионов ДЕ)).

IE14. Организация А делает следующие бухгалтерские проводки, относящиеся к этому периоду времени:

<sup>11</sup> См. параграф IE8.

<sup>12</sup> т.е., 20.047.408 ДЕ – 20.000.000 ДЕ, см. параграф IE7.

Дт	Денежные средства	172.097 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (процентная выручка) <sup>13</sup>	172.097 ДЕ

*Признание процентов, полученных по хеджируемой сумме (19,2 миллионов ДЕ).*

Дт	Профицит или дефицит (процентный расход)	179.268 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (процентная выручка)	179.268 ДЕ
Кт	Денежные средства	отсутствуют

*Признание процентов, полученных и уплаченных по свопу, определенному в качестве инструмента хеджирования.*

Дт	Профицит или дефицит (убыток)	47.408 ДЕ
Кт	Обязательство по производному инструменту	47.408 ДЕ

*Признание измерения справедливой стоимости свопа.*

Дт	Отдельная строка в Отчете о финансовом положении	45.511 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (прибыль)	45.511 ДЕ

*Признание изменения справедливой стоимости хеджируемой суммы.*

- IE15. Чистый итог в профиците или дефиците (исключая процентную выручку и расход) – это признание убытка в размере (1.897) ДЕ. Он отражает неэффективность отношения хеджирования, возникающую в результате изменения оцениваемых дат досрочного погашения.

*Начало Месяца 2*

- IE16. На 1 февраля 20X1 организация А продает часть активов в различные периоды времени. Организация А подсчитала, что она продала 81/3 процентов от всего портфеля активов. Так как активы были распределены по периодам времени путем распределения доли активов (а не отдельных активов) в каждом периоде времени, организация А определила, что она не может установить к каким конкретно периодам времени относятся реализованные активы. Следовательно, она использует систематическую и рациональную основу для распределения. Исходя из того факта, что была продана репрезентативная выборка активов из портфеля, организация А распределяет продажи пропорционально на все периоды времени.

- IE17. На этой основе организация А подсчитала, что было продано 8 1/3 процента активов, распределенных на трехмесячный период времени т.е. 8 миллионов ДЕ (8 1/3 процента от 96 миллионов ДЕ). Поступления составили 8.018.400 ДЕ, что равно справедливой стоимости активов.<sup>14</sup> При прекращении признания активов организация А также удаляет из отдельной строки в Отчете о финансовом положении величину, отражающую изменение справедливой стоимости хеджируемых активов, которые теперь проданы. Это составляет 8 1/3 процента от остатка по строке, равного 45.511 ДЕ, т.е. 3.793 ДЕ.

<sup>13</sup> В этом примере не показано как рассчитываются суммы процентной выручки и расходов.

<sup>14</sup> Сумма, получаемая при продаже актива, равна справедливой стоимости актива, подлежащего досрочному погашению, которая меньше, чем справедливая стоимость равноценного актива, не подлежащего досрочному погашению, показанного в IE7.



- IE18. Организация А делает следующие бухгалтерские проводки записи для признания продажи активов и исключения части остатка в отдельной строке в Отчете о финансовом положении:

Дт	Денежные средства	8.018.400 ДЕ
Кт	Актив	8.000.000 ДЕ
Кт	Отдельная строка в Отчете о финансовом положении	3.793 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (прибыль)	14.607 ДЕ

*Признание продажи актива по справедливой стоимости и признание прибыли от продажи*

Так как изменение в величине активов не связано с изменением хеджируемой процентной ставки, то неэффективности не возникает.

- IE19. Теперь у организации А имеется 88 миллионов ДЕ активов и 80 миллионов ДЕ обязательств в этом периоде времени. Таким образом, чистая сумма которую организация А намерена хеджировать, сейчас составляет 8 миллионов ДЕ и, соответственно, 8 миллионов ДЕ она определяет в качестве хеджируемой суммы.

- IE20. Организация А решила скорректировать инструмент хеджирования путем определения в качестве инструмента хеджирования только части исходного свопа. Соответственно, она определяет в качестве инструмента хеджирования 8 миллионов ДЕ, или 40 процентов от номинальной суммы исходного свопа с оставшимся сроком в два месяца и справедливой стоимостью 18963 ДЕ<sup>15</sup>. Это также согласуется с другими требованиями к определению, сформулированными в параграфах 98(а) и AG162 настоящего стандарта. Сумма 12 миллионов ДЕ из номинальной суммы свопа, которая перестает определяться как инструмент хеджирования, либо классифицируется как предназначенная для продажи с изменениями справедливой стоимости, признаваемыми в профиците или дефиците, или определяется в качестве инструмента хеджирования в другом хеджировании<sup>16</sup>.

- IE21. На 1 февраля 20X1 и после учета продажи активов отдельная строка в Отчете о финансовом положении составляет 41.718 ДЕ (45.511 ДЕ – 3.793 ДЕ), что равно совокупному изменению справедливой стоимости активов в объеме 17,6<sup>17</sup> миллионов ДЕ. Однако на 1 февраля 20X1 организация А хеджирует сумму активов, равную только 8 миллионам ДЕ, совокупное изменение справедливой стоимости которой составляет 18.963 ДЕ<sup>18</sup>. Оставшаяся отдельная строка в Отчете о финансовом положении, равная 22.755 ДЕ<sup>19</sup>, относится к сумме активов, которыми организация А продолжает владеть, но более не хеджирует. Соответственно, организация А амортизирует эту сумму в течение оставшегося срока действия, т.е. амортизирует 22.755 ДЕ в течение двух месяцев.

- IE22. Организация А определяет, что на практике невозможно использовать способ амортизации, основанный на пересчете эффективной доходности и таким образом использует линейный метод.

*Конец Месяца 2 (28 февраля 20X1)*

- IE23. 28 февраля 20X1, когда организация А снова проверяет эффективность, ставка LIBOR остается неизменной. Организация А не пересматривает свои ожидания по досрочным погашениям. Справедливая стоимость определенного процентного свопа с номинальной суммой 8 миллионов ДЕ равна (9.518 ДЕ)<sup>20</sup> (своп является обязательством). Также организация А рассчитывает

<sup>15</sup> 47.408 ДЕ × 40 процентов.

<sup>16</sup> Вместо этого организация может заключить сделку по компенсирующему свопу с номинальной суммой 12 миллионов ДЕ для корректировки своей позиции и определить в качестве инструмента хеджирования все 20 миллионов ДЕ существующего свопа и все 12 миллионов ДЕ нового компенсирующего свопа.

<sup>17</sup> 19,2 миллионов ДЕ – (8½ × 19,2 миллионов ДЕ).

<sup>18</sup> 41.718 ДЕ × (8 миллионов ДЕ / 17,6 миллионов ДЕ).

<sup>19</sup> 41.718 ДЕ – 963 ДЕ.

<sup>20</sup> 23795 ДЕ [см. параграф IE8] × (8 миллионов ДЕ / 20 миллионов ДЕ).

справедливую стоимость хеджируемых активов в сумме 8 миллионов ДЕ по состоянию на 28 февраля 20X1, которая равна 8.009.518 денежным единицам<sup>21</sup>.

IE24. Организация А делает следующие проводки, относящиеся к хеджированию в этом периоде:

Дт	Денежные средства	71.707 ДЕ	
	Кт Профицит или дефицит (процентная выручка)		71.707 ДЕ

*Признание процентов, полученных по хеджируемой сумме (8 миллионов ДЕ).*

Дт	Профицит или дефицит (процентный расход)	71.707 ДЕ	
	Кт Профицит или дефицит (процентная выручка)		62.115 ДЕ
	Кт Денежные средства		9.592 ДЕ

*Признание процентов, полученных и уплаченных по части свопа, определенного в качестве инструмента хеджирования (8 миллионов ДЕ).*

Дт	Обязательства по производному инструменту	9.445 ДЕ	
	Кт Профицит или дефицит (прибыль)		9.445 ДЕ

*Признание изменения справедливой стоимости части свопа, определенного в качестве инструмента хеджирования (8 миллионов ДЕ) (9518 – 18963 ДЕ).*

Дт	Профицит или дефицит (убыток)	9.445 ДЕ	
	Кт Отдельная строка в Отчете о финансовом положении		9.445 ДЕ

*Признание изменения справедливой стоимости хеджируемой суммы (8.009.518 – 8.018.963 ДЕ).*

IE25. Чистое влияние на профицит или дефицит (исключая процентную выручку и процентные расходы) равно нулю, значит хеджирование полностью эффективно.

IE26. Организация А делает следующие проводки для амортизации остатка строки в этом периоде:

Дт	Профицит или дефицит (убыток)	11.378 ДЕ	
	Кт Отдельная строка в Отчете о финансовом положении		11.378 ДЕ (а)

*Признание суммы амортизации за период.*

$$(a) \quad 22755 \text{ ДЕ} \div 2$$

*Конец Месяца 3*

IE27. В течение третьего месяца других изменений в сумме активов или обязательств в трехмесячном периоде больше не было. 31 марта 20X1 срок действия активов и свопа истекает, и все остатки признаются в профиците или дефиците.

IE28. Организация А делает следующие проводки, относящиеся к этому отчетному периоду:

Дт	Денежные средства	8.071.707 ДЕ	
----	-------------------	--------------	--

<sup>21</sup> 20023795 [см. параграф IE7] × (8 миллионов / 20 миллионов).

Кт	Активы (Отчет о финансовом положении)	8.000.000 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (процентная выручка)	71.707 ДЕ

*Признание процентов и полученных денежных средств при погашении хеджируемой суммы (8 миллионов ДЕ).*

Дт	Профицит или дефицит (процентный расход)	71.707 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (процентная выручка)	62.115 ДЕ
Кт	Денежные средства	9.592 ДЕ

*Признание процентов, полученных и уплаченных по части свопа, определенного в качестве инструмента хеджирования (8 миллионов ДЕ).*

Дт	Обязательства по производному инструменту	9.518 ДЕ
Кт	Профицит или дефицит (прибыль)	9.518 ДЕ

*Признание окончания срока по части свопа, определенного в качестве инструмента хеджирования (8 миллионов ДЕ).*

Дт	Профицит или дефицит (прибыль)	9.518 ДЕ
Кт	Отдельная строка в Отчете о финансовом положении	9.518 ДЕ

*Устранение остатка по строке по истечении периода времени.*

IE29. Чистое влияние на профицит или дефицит (исключая процентную выручку и процентные расходы) равно нулю, что отражает полную эффективность хеджирования.

IE30. Организация А делает следующие проводки для амортизации остатка строки в этом периоде:

Дт	Профицит или дефицит (убыток)	11.377 ДЕ
Кт		11.377 ДЕ <sup>(a)</sup>

*Признание суммы амортизации за период.*

(a)  $22755 \text{ ДЕ} \div 2$

### Выводы

IE31. Таблицы, приведенные ниже, обобщают следующую информацию:

- (a) Изменения отдельной строки в Отчете о финансовом положении;
- (b) Справедливую стоимость производного инструмента;
- (c) Влияние на профицит или дефицит хеджирования за весь трехмесячный период хеджирования; и
- (d) Процентную выручку или расход, относящийся к сумме, определенной в качестве хеджируемой.

Описание	1 января 20X1	31 января 20X1	1 февраля 20X1	28 февраля 20X1	31 марта 20X1
	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ	ДЕ
<b>Хеджируемые суммы активов</b>	<b>20.000.000</b>	<b>19.200.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>
<b>(а) Изменения отдельной строки в Отчете о финансовом положении</b>					
Начальный остаток:					
Амортизируемый остаток	Ноль	Ноль	Ноль	22.755	11.377
Оставшаяся сумма	Ноль	Ноль	45511	18.963	9.518
За вычетом: Корректировки по продаже актива	Ноль	Ноль	(3.793)	Ноль	Ноль
Корректировка изменения справедливой стоимости хеджируемого актива	Ноль	45.511	Ноль	(9.445)	(9.518)
Амортизация	Ноль	Ноль	Ноль	(11.378)	(11.377)
<b>Конечный остаток:</b>					
<b>Амортизируемый остаток</b>	<b>Ноль</b>	<b>Ноль</b>	<b>22.755</b>	<b>11.377</b>	<b>Ноль</b>
<b>Оставшаяся сумма</b>	<b>Ноль</b>	<b>45.511</b>	<b>18.963</b>	<b>9.518</b>	<b>Ноль</b>
<b>(б) Справедливая стоимость производного инструмента</b>					
20.000.000 ДЕ	Ноль	47.408	–	–	–
12.000.000 ДЕ	Ноль	–	28.445	Более не определяется в качестве инструмента хеджирования.	
8.000.000 ДЕ	Ноль	–	18.963	95.18	Ноль
<b>Итого</b>	<b>Ноль</b>	<b>47.408</b>	<b>47.408</b>	<b>9.518</b>	<b>Ноль</b>
<b>(в) Влияние хеджирования на профицит или дефицит</b>					
Изменение строки: актив	Ноль	45.511	Нет данных	(9.445)	(9.518)
Изменение справедливой стоимости производного инструмента	Ноль	(47.408)	Нет данных	9.445	9.518
<b>Чистое влияние</b>	<b>Ноль</b>	<b>(1.897)</b>	<b>Нет данных</b>	<b>Ноль</b>	<b>Ноль</b>
<b>Амортизация</b>	<b>Ноль</b>	<b>Ноль</b>	<b>Нет данных</b>	<b>(11.378)</b>	<b>(11.377)</b>
Дополнительно имеется прибыль от продажи активов в размере 14.607 ДЕ на 1 февраля 20X1.					
<b>(д) Процентная выручка или процентный расход, относящийся к сумме, определенной в качестве хеджируемой</b>					
<b>Процентная выручка</b>					
– по активу	Ноль	172.097	Нет данных	71.707	71.707
– по свопу	Ноль	179.268	Нет данных	62.115	62.115
<b>Процентный расход</b>					
– по свопу	Ноль	(179.268)	Нет данных	(71.707)	(71.707)

**Прекращение зарубежной деятельности**

IE32. Этот пример демонстрирует применение параграфов C12 и C13 приложения C в связи с признанием суммы в профиците или дефиците при прекращении зарубежной деятельности.

*Исходные данные*

IE33. В этом примере предполагается, что имеется структура группы организаций, описанная в руководстве по применению, а также что организация D применила заем в долларах США в организации А для хеджирования риска EUR/USD по чистым инвестициям в организацию С в консолидированной финансовой отчетности организации D. Организация D использует пошаговый метод консолидации. Предположим, что хеджирование было полностью эффективным и накопленное изменение EUR/USD в стоимости инструмента хеджирования до

выбытия организации С составляет €24 миллиона (прибыль). Это в точности соответствует снижению стоимости чистых инвестиций в организацию С при оценке в функциональной валюте организации D (евро).

- IE34. Если используется метод прямой консолидации, уменьшение стоимости чистой инвестиции организации D в организацию С в размере €24 миллиона будет отражаться суммарно в резерве по пересчету иностранной валюты, относящемуся к организации С в консолидированной финансовой отчетности организации D. Однако так как организация D использует пошаговый метод, это уменьшение стоимости чистых инвестиций организации С в размере €24 миллиона будет отражаться и в резерве по пересчету иностранной валюты организации В, относящемуся к организации С, и в резерве по пересчету иностранной валюты организации D, относящемуся к организации В.
- IE35. Итоговое значение, признаваемое в резерве по пересчету иностранной валюты по отношению к организациям В и С, не зависит от метода консолидации. Предположим, что при использовании метода прямой консолидации резервы по пересчету иностранной валюты по организациям В и С в консолидированной финансовой отчетности организации D равны соответственно €62 миллионам прибыли и €24 миллионам убытка; если же использовать пошаговый метод консолидации, то суммы равны €49 миллионам прибыли и €11 миллионам убытка, соответственно.

*Реклассификация*

- IE36. При выбытии инвестиции в организацию С в соответствии с МСФООС 29 требуется, чтобы вся сумма прибыли по инструменту хеджирования в размере €24 миллионов была признана в профиците или дефиците. При использовании пошагового метода сумма, которая подлежит признанию в профиците или дефиците по отношению к чистой инвестиции в организацию С, должна быть убытком в размере €11 миллионов. Организация D могла бы скорректировать резерв по пересчету иностранной валюты для организаций В и С на сумму €13 миллионов, для того чтобы обеспечить соответствие между суммами, реклассифицированными в отношении инструмента хеджирования и чистой инвестиции, как это было бы в случае использования прямого метода консолидации, если бы такова была учетная политика организации. Организация, которая не хеджировала свои чистые инвестиции, могла бы осуществить такую же реклассификацию.

**Получение льготного займа**

- IE37. Орган местного самоуправления субсидируется международным агентством по развитию на сумму 5 миллионов ДЕ для строительства клиник первичной медицинской помощи в течение 5 лет. В соглашении установлено, что заем подлежит уплате в течение 5 лет следующим образом:

Год 1: нет выплат основного долга

Год 2: 10% от основного долга

Год 3: 20% от основного долга

Год 4: 30% от основного долга

Год 5: 40% от основного долга

Проценты уплачиваются ежегодно по окончании года по ставке 5% годовых на остаток задолженности по займу. Рыночная ставка процента по аналогичным операциям равна 10%.

- IE38. Организация получила льготный заем на сумму 5 миллионов ДЕ, который должен быть погашен по ставке на 5% ниже текущей рыночной процентной ставки. Разница между поступлениями по займу и дисконтированной стоимостью платежей по договору в соответствии с условиями соглашения о займе дисконтируется с использованием соответствующей рыночной процентной ставки и признается выручкой от необменных операций.

- IE39. Журнальные проводки по учету льготного займа имеют следующий вид:

1. При первоначальном признании организация признает следующее (предположим, что организация в последующем оценивает льготный заем по амортизируемой стоимости):

Дт	Банк	5.000.000
----	------	-----------

Кт	Заем (см. Таблицу 2 ниже)	4.215.450
Кт	Обязательства или выручка от необменных операций	784.550

*Признание получения займа по справедливой стоимости*

*При признании или обязательства или выручки по нерыночной части займа организация руководствуется МСФО ОС 23. В примере 26 настоящего стандарта приведены журнальные проводки для признания и оценки нерыночной части займа, считающейся выручкой от необменных операций.*

2. Год 1: Организация признает:

Дт	Проценты (см. Таблицу 3 ниже)	421.545	
Кт	Заем		421.545

*Признание процентов с использованием метода эффективной процентной ставки (4.215.450 ДЕ × 10%)*

Дт	Заем (см. Таблицу 1 ниже)	250.000	
Кт	Банк		250.000

*Признание процентов, уплаченных по непогашенному остатку (5 млн. ДЕ × 5%)*

3. Год 2: Организация признает:

Дт	Проценты	438.700	
Кт	Заем		43.8700

*Признание процентов с использованием метода эффективной процентной ставки (4.386.995 ДЕ × 10%)*

Дт	Заем	750.000	
Кт	Банк		750.000

*Признание процентов, уплаченных по непогашенному остатку (5 млн. ДЕ × 5% + 500.000 сумма погашенная)*

4. Год 3: Организация признает:

Дт	Проценты	407.569	
Кт	Заем		407.569

*Признание процентов с использованием метода эффективной процентной ставки (4.075.695 ДЕ × 10%)*

Дт	Заем	122.5000	
Кт	Банк		122.5000

*Признание процентов, уплаченных по непогашенному остатку (4,5 млн. × 5% + 1 млн. ДЕ суммы погашения)*

5. Год 4: Организация признает:

Дт	Проценты	325.826	
Кт	Заем		325.826

*Признание процентов с использованием метода эффективной процентной ставки (3.258.264 ДЕ × 10%)*

Дт	Заем	1.675.000	
	Кт	Банк	167.5000

Признание процентов, уплаченных по непогашенному остатку (3,5 млн. ДЕ × 5% + 1,5 млн.)

6. Год 5: Организация признает:

Дт	Проценты	190.909	
	Кт	Заем	190.909

Признание процентов с использованием метода эффективной процентной ставки (1.909.091 ДЕ × 10%)

Дт	Заем	2.100.000	
	Кт	Банк	2.100.000

Признание процентов, уплаченных по непогашенному остатку (2 млн. ДЕ × 5% + 2 млн. ДЕ)

Расчеты:

**Таблица 1: График амортизации (используется ставка 5% в соответствии с договором)**

	Год 0 ДЕ	Год 1 ДЕ	Год 2 ДЕ	Год 3 ДЕ	Год 4 ДЕ	Год 5 ДЕ
Основная сумма	5.000.000	5.000.000	5.000.000	4.500.000	3.500.000	2.000.000
Проценты	–	250.000	250.000	225.000	175.000	100.000
Платежи	–	(250.000)	(750.000)	(1.225.000)	(1.675.000)	(2.100.000)
<b>Остаток</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>4.500.000</b>	<b>3.500.000</b>	<b>2.000.000</b>	–

**Таблица 2: Дисконтированный поток денежных средств по договору (на основе рыночной ставки 10%)**

	Год 1 ДЕ	Год 2 ДЕ	Год 3 ДЕ	Год 4 ДЕ	Год 5 ДЕ
Остаток основной суммы	5.000.000	4.500.000	3.500.000	2.000.000	–
Проценты к уплате	250.000	250.000	225.000	175.000	100.000
Итого к уплате (основная сумма и проценты)	250.000	750.000	1.225.000	1.675.000	2.100.000
Дисконтированная стоимость платежей	227.272	619.835	920.360	1.144.048	1.303.935
Итого дисконтированная стоимость платежей					4.215.450
Поступления полученные					5.000.000
За вычетом: дисконтированной стоимости оттока (справедливая стоимость займа при первоначальном признании)					4.215.450

Нерыночная часть займа, подлежащая признанию в качестве непроцентной выручки 784.550

Таблица 3: Расчет остатка по займу и процентов с использованием метода эффективной процентной ставки

	Год 1 ДЕ	Год 2 ДЕ	Год 3 ДЕ	Год 4 ДЕ	Год 5 ДЕ
Основная сумма	4.215.450	4.386.995	4.075.695	3.258.264	1.909.091
Начисление процентов	421.545	438.700	407.569	325.827	190.909
Выплаты процентов и основной суммы	250.000	750.000	1.225.000	1.675.000	2.100.000
<b>Остаток</b>	4.386.995	4.07.5695	3.258.264	1.909.091	–

### Выплата льготного займа

IE40. Министерство образования в качестве способа рекламы университетского образования предоставляет под низкий процент займы студентам, которые удовлетворяют определенным требованиям, на гибких условиях погашения.

IE41. Министерство передало 250 миллионов ДЕ различным студентам в начале финансового года на следующих сроках и условиях:

- Основная сумма выплачивается следующим образом:  
 Годы 1-3: нет выплат основной суммы  
 Год 4: 30% основной суммы подлежит уплате  
 Год 5: 30% основной суммы подлежит уплате  
 Год 6: 40% основной суммы подлежит уплате
- Проценты рассчитываются по ставке 6% на неуплаченный остаток займа и уплачиваются ежегодно в конце периода. Предположим, что рыночная процентная ставка по аналогичным займам составляет 11,5%.

IE42. Журнальные проводки для учета льготного займа имеют следующий вид (предположим, что организация в последующем оценивает льготный заем по амортизируемой стоимости):

1. При первоначальном признании организация признает:

Дт	Заем	199.345.480	
Дт	Расходы	50.654.520	
Кт	Банк		250.000.000

2. Год 1: Организация признает:

Дт	Заем	22.924.730	
Кт	Процентная выручка		22.924.730

*Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки 199.345.480 ДЕ × 11,5%*

Дт	Банк	15.000.000	
Кт	Заем		15.000.000

*Процентные платежи в сумме 250 млн. ДЕ × 6%*



3.	Год 2: Организация признает:		
Дт	Заем	23.836.074	
	Кт	Процентная выручка	23.836.074
	<i>Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки <math>207.270.210 \text{ ДЕ} \times 11,5\%</math></i>		
Дт	Банк	15.000.000	
	Кт	Заем	15.000.000
	<i>Процентные платежи в сумме <math>250 \text{ млн. ДЕ} \times 6\%</math></i>		
4.	Год 3: Организация признает:		
Дт	Заем	24.852.223	
	Кт	Процентная выручка	24.852.223
	<i>Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки <math>216.106.284 \text{ ДЕ} \times 11,5\%</math></i>		
Дт	Банк	15.000.000	
	Кт	Заем	15.000.000
5.	Год 4: Организация признает:		
Дт	Заем	25.985.228	
	Кт	Процентная выручка	25.985.228
	<i>Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки <math>225.958.228 \text{ ДЕ} \times 11,5\%</math></i>		
Дт	Банк	90.000.000	
	Кт	Заем	90.000.000
	<i>Процентные платежи в сумме <math>250 \text{ млн. ДЕ} \times 6\% + 75 \text{ млн. ДЕ}</math> уплаченная основная сумма</i>		
6.	Год 5: Организация признает:		
Дт	Заем	18.623.530	
	Кт	Процентная выручка	18.623.530
	<i>Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки <math>16.1943.735 \text{ ДЕ} \times 11,5\%</math></i>		
Дт	Банк	85.500.000	
	Кт	Заем	85.500.000
	<i>Процентные платежи в сумме <math>175 \text{ млн. ДЕ} \times 6\% + 75 \text{ млн. ДЕ}</math> уплаченная основная сумма</i>		
7.	Год 6: Организация признает:		
Дт	Заем	10.932.735	
	Кт	Процентная выручка	10.932.735
	<i>Начисление процентов с использованием метода эффективной процентной ставки <math>95.067.265 \text{ ДЕ} \times 11,5\%</math></i>		
Дт	Банк	106.000.000	
	Кт	Заем	106.000.000
	<i>Признание уплаченной основной суммы</i>		

Расчеты

**Таблица 1: График амортизации (используется ставка 6% в соответствии с договором)**

	Год 0 тыс.ДЕ	Год 1 тыс.ДЕ	Год 2 тыс.ДЕ	Год 3 тыс.ДЕ	Год 4 тыс.ДЕ	Год 5 тыс.ДЕ	Год 6 тыс.ДЕ
Основная сумма	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Проценты	–	15.000	15.000	15.000	15.000	10.500	6.000
Выплаты	–	15.000	15.000	15.000	90.000	85.500	106.000
<b>Остаток</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>175.000</b>	<b>100.000</b>	–

**Таблица 2: Дисконтированный поток денежных средств по договору (на основании рыночной ставки 11,5%)**

	Год 1 тыс.ДЕ	Год 2 тыс.ДЕ	Год 3 тыс.ДЕ	Год 4 тыс.ДЕ	Год 5 тыс.ДЕ	Год 6 тыс.ДЕ
Остаток основной суммы	250.000	250.000	250.000	175.000	100.000	–
Проценты к выплате	15.000	15.000	15.000	15.000	10.500	6.000
Итого выплаты (основная сумма и проценты)	15.000	15.000	15.000	90.000	85.500	106.000
Дисконтированная стоимость платежей	13.452.915	12.065.394	10.820.981	58.229.497	49.612.576	55.164.117
Итого дисконтированная стоимость платежей						199.345.480
Итого перечислено						250.000.000
За вычетом: Дисконтированной стоимости оттока (справедливая стоимость займа при первоначальном признании)						50.654.520
Нерыночная часть займа, признаваемая расходом						199.345.480

**Таблица 3: Расчет остатка по займу и процентов с использованием метода эффективной процентной ставки**

	Год 1 ДЕ	Год 2 ДЕ	Год 3 ДЕ	Год 4 ДЕ	Год 5 ДЕ	Год 6 ДЕ
Основная сумма	199.345.480	207.270.210	216.106.284	225.958.228	161.943.735	95.067.265
Начисление процентов	22.924.730	23.836.074	24.852.223	25.985.228	18.623.530	10.932.735
Проценты и выплаты основной суммы	15.000.000	15.000.000	15.000.000	90.000.000	85.500.000	106.000.000
<b>Остаток</b>	<b>207.270.210</b>	<b>216.106.284</b>	<b>225.958.228</b>	<b>161.943.735</b>	<b>95.067.265</b>	–

**Договор о финансовых гарантиях, предоставляемый за символическое вознаграждение**

- IE43. Организация С является основным производителем автомобилей в государстве А. На 1 января 201V правительство А (эмитент) заключает договор финансовой гарантии с организацией В (держателем) на возмещение организации В финансовых последствий невыполнения организацией С (должником) обязательств по 30-летнему займу на сумму 50 миллионов денежных единиц (ДЕ), выплачиваемому двумя равными платежами по 25 миллионов ДЕ в 201X и 204Z годах. Организация С предоставляет символическое вознаграждение 30.000 ДЕ правительству А. До обсуждения условий с правительством А организация С обращалась к некоторым другим организациям за выпуском гарантии, но ни одна из них организаций ни была готова выпустить такую гарантию. За последнее время примеров договоров финансовой гарантии в автомобилестроительном секторе государства А или соседних государств D и E не было. Правительство А пришло к выводу о невозможности использования методики оценки, так как оно не обеспечивает достоверной оценки справедливой стоимости. Правительство А, таким образом, решило оценить договор финансовой гарантии в соответствии с МСФООС 19.
- IE44. 31 декабря 201V года, проанализировав финансовое положение и эффективность организации С, правительство А установило, что у него отсутствует текущее обязательство перед организацией В по договору о финансовой гарантии. Правительство А не признает обязательство в Отчете о финансовом положении. Правительство А раскрывает информацию, относящуюся к справедливой стоимости и кредитному риску по договору финансовой гарантии, в соответствии с МСФООС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Оно также раскрывает условное обязательство в размере 50 миллионов ДЕ в соответствии с МСФООС 19. В Отчете о результатах финансовой деятельности правительство А признает выручку в размере 1000 ДЕ, относящуюся к символическому вознаграждению, уплачиваемому организацией С.
- IE45. В 201Z году в автомобилестроительном секторе произошел дальнейший спад, который затронул организацию С. Организация С ищет защиту от кредиторов и не уплатила первый платеж по основной сумме долга, хотя и выполнила свои обязательства по уплате процентных платежей. Правительство А установило, что восстановление финансового положения организации С маловероятно, но продолжило переговоры с потенциальным приобретателем (организацией D), которая будет осуществлять реструктуризацию организации С. Организация D заявила, что берет на себя обязательство по заключительному платежу по займу организации В, но не по первому платежу. Правительство А признает расход и обязательство в размере 25 миллионов ДЕ и раскрывает условное обязательство на сумму 25 миллионов ДЕ

### **Взаимосвязь требований по оценке МСФООС 23 и МСФООС 29**

#### *Исходные данные*

- IE46. Физическое лицо дарит акции котируемой организации X организации общественного сектора А 1 января 20X8 года. На эту дату акции организации X имеют справедливую стоимость, равную 1.000.000 ДЕ. На 31 декабря 20X8 года справедливая стоимость акций равнялась 900.000 ДЕ. В соответствии с соглашением организация А несет обязательства по переводу акций на свое имя. Эти расходы составляют 10.000 ДЕ.
- IE47. Котируемая организация X обеспечивает телекоммуникационную инфраструктуру и предоставляет населению связанные с ней услуги. В течение 20X9 года в сфере телекоммуникаций были внедрены новые технологии, которые привели к практически полному устареванию инфраструктуры и оборудования, используемого организацией X. Это привело к необратимому понижению стоимости котируемой организации X. Величина убытка от обесценения на 31 декабря 20X9 года составила 700.000 ДЕ. В соответствии с учетной политикой организации А инвестиции в акции учитываются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Предположим, что соглашение является договором и никаких текущих обязательств в связи с дарением не возникает, а также что отчетный период организации заканчивается 31 декабря 20X8 года.

#### *Анализ*

- IE48. Так как организация А получила акции безвозмездно, для первоначального признания полученных акций и соответствующей выручки от необменных операций она использует МСФООС 23. Однако в связи с тем, что организация А получила финансовый актив, она принимает во внимание требования к первоначальной оценке как МСФООС 23, так и МСФООС 29.

- IE49. МСФООС 23 требует, чтобы активы, приобретенные в рамках необменных операций, первоначально оценивались по справедливой стоимости, в то время как МСФООС 29 требует первоначальной оценки финансовых активов по справедливой стоимости, и, в зависимости от классификации, затраты по сделке могут включаться или не включаться в стоимость актива. В связи с тем, что, в соответствии с учетной политикой организации, инвестиции в акции рассматриваются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, затраты по сделке в размере 10.000 ДЕ при первоначальной оценке добавляются к 1.000.000 ДЕ стоимости акций.
- IE50. Последующая оценка и прекращение признания акций производится в соответствии с МСФООС 29. Организация классифицирует инвестиции в акции в качестве активов, имеющихся в наличии для продажи. Это означает, что акции оцениваются по справедливой стоимости, а любые последующие изменения справедливой стоимости признаются в чистых активах/ капитале. Однако убытки от обесценения признаются в профиците или дефиците в том периоде, в котором они имеют место.

Проводки при первоначальном получении и на отчетную дату имеют следующий вид:

1.	Получение акций безвозмездно		
Дт	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (инвестиции в организацию X)	1.010.000	
	Кт	Выручка от необменных операций	1.000.000
	Кт	Банк (оплата расходов)	10.000
2.	Последующая оценка 31 декабря 20X8		
Дт	Чистые активы/ капитал (корректировка справедливой стоимости инвестиций)	110.000	
	Кт	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (инвестиции в организацию X)	110.000
3.	Последующая оценка 31 декабря 20X9		
Дт	Убыток от обесценения (профицит или дефицит)	700.000	
	Кт	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	700.000

**Сравнение с МСФО 39**

В основе МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка» лежит МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (включая поправки, опубликованные 31 декабря 2008 года, а также поправки, внесенные СМСФО в МСФО 39 в рамках проекта «Совершенствования в МСФО» в апреле 2009 года). Основные различия между МСФО ОС 29 и МСФО 39 состоят в следующем:

- МСФО ОС 29 содержит дополнительное руководство по применению, в котором рассматриваются займы и договоры финансовых гарантий, заключаемые безвозмездно или за символическое вознаграждение. МСФО (IAS) 39 не затрагивает эти вопросы.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 29 используется терминология, отличная от МСФО 39. Наиболее показательными примерами являются использование терминов «Отчет о финансовых результатах деятельности» и «чистые активы/ капитал». Эквивалентными терминами в МСФО 39 являются «Отчет о совокупном доходе или отдельный Отчет о прибылях и убытках (если представляется)» и «собственный капитал».
- В МСФО ОС 29 не делается различий между «выручкой» и «доходом». В МСФО 39 различаются термины «выручка» и «доход», и термин «доход» имеет более широкий смысл, чем «выручка».
- Правила, изложенные в КРМФО 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и КРМФО 16 «Хеджирование чистой инвестиции в иностранную операцию» включены в МСФО ОС 29 в качестве официальных приложений. СМСФО выпускает КРМФО как отдельные документы.

## **МСФО ОС 30 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

### **От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», опубликованный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Выдержки из МСФО (IAS) 7 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной федерации бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, EC4M 6XH Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО.

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.

**МСФО ОС 30 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ:  
РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

**СОДЕРЖАНИЕ**

	Параграфы
Введение .....	IN1–IN8
Цель .....	1–2
Сфера применения .....	3–7
Определения .....	8
Классы финансовых инструментов и уровень раскрытия информации .....	9
Значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов финансовой деятельности .....	10–37
Отчет о финансовом положении .....	11–23
Категории финансовых активов и финансовых обязательств .....	11
Финансовые активы или финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита .....	12–14
Реклассификация .....	15–16
Прекращение признания .....	17
Обеспечение исполнения обязательств .....	18–19
Счет оценочного резерва на кредитным потерям .....	20
Комбинированные финансовые инструменты с множественными встроенными производными инструментами .....	21
Неисполнения и нарушения обязательств .....	22–23
Отчет о финансовых результатах деятельности .....	24
Статьи доходов, расходов, прибылей или убытков .....	24
Раскрытие прочей информации .....	25–37
Учетная политика .....	25
Учет хеджирования .....	26–28
Справедливая стоимость .....	29–36
Льготные займы .....	37
Характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами .....	38–49
Раскрытие информации – качественные характеристики .....	40
Раскрытие информации – количественные характеристики .....	41–49
Кредитный риск .....	43–45
Просроченные или обесцененные финансовые активы .....	44
Полученное обеспечение и другие использованные средства повышения качества кредита .....	45
Риск ликвидности .....	46
Рыночный риск .....	47–49
Анализ чувствительности .....	47–48

Раскрытие информации по другим рыночным рискам .....	49
Дата вступления в силу и переходные положения .....	50–53
Отмена и замещение МСФО ОС 15 (2001) .....	54
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение Б: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Руководство по внедрению	
Сравнение с МСФО 7	

---



Международный Стандарт финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» изложен в параграфах 1–54. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 30 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора». В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения в учетной политике является «МСФО ОС 3 – Учетные политики, изменения оценочных значений и ошибки».

## Введение

### Причины для появления настоящего Стандарта

- IN1. Настоящий Стандарт устанавливает требования к раскрытию информации о финансовых инструментах и разработан на основе МСФО 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (от 31 декабря 2008 года, включая поправки, опубликованные в апреле 2009 года).
- IN2. В последние годы появились методы, используемые организациями для оценки управления рисками, связанными с финансовыми инструментами, и получили признание новые концепции и подходы к управлению рисками. Кроме того, по многим инициативам общественного и коммерческого секторов были внесены улучшения в концепцию требований к раскрытию информации о рисках, связанных с финансовыми инструментами.
- IN3. СМСФО ОС уверен, что пользователи финансовой отчетности нуждаются в информации о подверженности организации рискам и о способах осуществления управления этими рисками. Такая информация может повлиять на оценку пользователем финансового положения и результатов финансовой деятельности организации, или сумм, сроков и неопределенности ее будущих денежных потоков. Большая прозрачность в отношении этих рисков позволяет пользователям делать более обоснованные профессиональные суждения о риске и доходности.

### Основные характеристики настоящего Стандарта

- IN4. МСФО ОС 30 применяется ко всем рискам, связанным с финансовыми инструментами (кроме инструментов, перечисленных в параграфе 3). МСФО ОС 30 применяется всеми организациями, включая организации, имеющие незначительное количество финансовых инструментов (например, министерство, единственными финансовыми инструментами которого являются дебиторская и кредиторская задолженности), и организации, у которых много финансовых инструментов (например, финансовый институт, большая часть активов и обязательств которого представлена в виде финансовых инструментов). Однако требуемый объем раскрытия информации зависит от степени использования финансовых инструментов организацией и ее подверженности рискам.
- IN5. МСФО ОС 30 требует раскрытия информации о:
- (a) значимости финансовых инструментов для финансового положения, результатов финансовой деятельности и денежных потоков организации. Данные требования к раскрытию включают многие из требований, ранее содержавшихся в МСФО ОС 15, «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».
  - (b) качественных и количественных характеристиках информации о подверженности рискам, связанным с финансовыми инструментами, включая минимальную требуемую информацию о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках. Раскрытие качественных характеристик включает описание целей, политик и процессов управления этими рисками. Раскрытие количественных характеристик, полученных из внутренних данных, переданных ключевому управленческому персоналу организации, обеспечивает информацией о степени подверженности организации рискам. В совокупности эта информация дает общее представление об использовании организацией финансовых инструментов и о подверженности рискам, возникающим при этом.
- IN6. МСФО ОС 30 включает «Приложение А» - обязательное Руководство по применению, в котором объясняется как применять требования МСФО ОС 30. МСФО ОС 30 сопровождается необязательным к применению Руководством по внедрению, которое описывает, как организация может обеспечить раскрытие информации, требуемое в МСФО ОС 30.
- IN7. МСФО ОС 30 заменяет требования к раскрытию информации МСФО ОС 15.
- IN8. МСФО ОС 30 вступает в силу для годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 года и после этой даты. Рекомендуется более раннее применение.

**Цель**

1. Целью настоящего Стандарта является установление требований к организациям по представлению в своей финансовой отчетности информации, позволяющей пользователям оценить:
  - (a) насколько значительным является влияние финансовых инструментов на финансовое положение и результаты финансовой деятельности организации; и
  - (b) характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами, которым организация подвержена в течение периода и на конец отчетного периода, и каким образом организация управляет этими рисками.
2. Правила настоящего Стандарта дополняют правила признания, оценки и представления финансовых активов и финансовых обязательств, установленные в МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО ОС 29 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

**Сфера применения**

3. Настоящий Стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:
  - (a) Долей участия в контролируемых, ассоциированных организациях или совместной деятельности, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные организации» или МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности». Однако в некоторых случаях МСФО ОС 6, МСФО ОС 7, или МСФО ОС 8 разрешают организации отражать вложения в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность, используя МСФО ОС 29; в таких случаях организации должны выполнять требования, установленные настоящим Стандартом. Организации также должны применять этот Стандарт ко всем производным инструментам, связанным с вложениями в контролируемые, ассоциированные организации или совместную деятельность, за исключением случаев, когда производный инструмент соответствует определению долевого инструмента, которое дается в МСФО ОС 28.
  - (b) Прав и обязанностей работодателей по планам вознаграждения работников, к которым применяется МСФО ОС 25 «Вознаграждения работникам».
  - (c) Прав и обязанностей, вытекающих из договоров страхования. Однако настоящий Стандарт применяется к:
    - (i) Производным инструментам, встроенным в договоры страхования, если МСФО ОС 29 предусматривает раздельное ведение их учета; и
    - (ii) Эмитенту договоров финансовой гарантии, если эмитент применяет МСФО ОС 29 при признании и оценке этих договоров, но должен применяться соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, в котором рассматриваются договоры страхования, если эмитент решил применять этот стандарт при признании и оценке таких договоров.

В дополнение к (i) и (ii), организация может применять настоящий Стандарт к договорам страхования, которые предусматривают передачу финансовых рисков.
  - (d) Финансовых инструментов, договоров и обязательств, возникающих по платежам, основанным на стоимости акций, к которым применяется соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, рассматривающий платежи, основанные на стоимости акций, за исключением договоров, упомянутых в параграфах 4–6 МСФО ОС 29, к которым применяется настоящий Стандарт.
  - (e) Инструментов, которые должны классифицироваться как долевыми инструментами согласно параграфам 15 и 16 или параграфам 17 или 18 МСФО ОС 28.

4. Настоящий Стандарт применяется к признанным и непризнанным финансовым инструментам. Признанные финансовые инструменты включают финансовые активы и финансовые обязательства, входящие в сферу применения МСФО ОС 29. Непризнанные финансовые инструменты включают некоторые финансовые инструменты, которые, несмотря на то, что не входят в сферу применения МСФО ОС 29, попадают в сферу применения настоящего Стандарта (например, некоторые кредитные обязательства).
5. Настоящий Стандарт применяется к договорам купли-продажи нефинансовых инструментов, входящих в сферу применения МСФО ОС 29 (см. параграфы 4-6 МСФО ОС 29).
6. **Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.**
7. В «Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном СМСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

### Определения

8. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

**Кредитный риск** – риск возникновения финансовых потерь у одной стороны вследствие невыполнения обязательств по финансовому инструменту другой стороной.

**Валютный риск** – риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением курсов иностранных валют.

**Процентный риск** – риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

**Риск ликвидности** – риск того, что у организации возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами.

**Задолженность по привлеченным займам** - финансовые обязательства, отличные от краткосрочной кредиторской задолженности по торговым операциям со стандартными условиями отсрочки платежа.

**Рыночный риск** – риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных цен. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный, процентный и прочий ценовой риск.

**Прочий ценовой риск** – риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных цен (помимо тех, которые вызваны процентным или валютным риском), вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все аналогичные финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Финансовый актив считается **просроченным**, если другая сторона не произвела платеж в установленный в договоре срок.

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же самом значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии терминов, опубликованном отдельно.

### Классы финансовых инструментов и степень раскрытия информации

9. Если настоящий Стандарт требует раскрытия информации по классам финансовых инструментов, организация должна сгруппировать эти финансовые инструменты по классам в соответствии с характером раскрываемой информации, учитывая характеристики этих финансовых инструментов. Организация должна предоставить достаточную информацию для проведения построчной сверки данных, представленных в Отчете о финансовом положении.

## Значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов финансовой деятельности

10. Организация должна раскрыть информацию, которая позволит пользователям ее финансовой отчетности оценить, насколько значительным является влияние финансовых инструментов на ее финансовое положение и результаты финансовой деятельности.

### Отчет о финансовом положении

#### *Категории финансовых активов и финансовых обязательств*

11. Балансовая стоимость каждой из следующих категорий, как это определено МСФО ОС 29, должна раскрываться либо в Отчете о финансовом положении, либо в Примечаниях к финансовой отчетности:
- (a) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита, при этом отдельно раскрываются (i) активы, определенные в эту категорию при их первоначальном признании и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО ОС 29;
  - (b) Инвестиции, удерживаемые до погашения;
  - (c) Займы и дебиторская задолженность;
  - (d) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
  - (e) Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита и дефицита, при этом отдельно раскрываются (i) обязательства, определенные в эту категорию при их первоначальном признании и (ii) обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО ОС 29; и
  - (f) Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### *Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита и дефицита*

12. Если организация определила заем или дебиторскую задолженность (или группы займов и дебиторской задолженности) в категорию финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита, она должна раскрыть:
- (a) Максимальный уровень кредитного риска (см. параграф 43 (a)) по займу или дебиторской задолженности (или по группе займов и дебиторской задолженности) на конец отчетного периода.
  - (b) Сумму, на которую любые соответствующие кредитные производные инструменты или аналогичные инструменты уменьшают указанный максимальный уровень кредитного риска.
  - (c) Сумму изменения справедливой стоимости займа или дебиторской задолженности (или группы займов и дебиторской задолженности), обусловленного изменением кредитного риска по финансовому активу, определенную как за период, так и нарастающим итогом, определенную также:
    - (i) Как величина изменения справедливой стоимости актива, не зависящая от изменений рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска; или
    - (ii) С использованием альтернативного метода, который, по мнению организации, дает более достоверное представление о величине изменения справедливой стоимости актива в связи с изменением кредитного риска по нему.

Изменения рыночных условий, ведущие к возникновению рыночного риска, включают изменения наблюдаемых (базовых) процентных ставок, цен на товары, обменного курса валют или индекса цен или ставок.

- (d) Величину изменений справедливой стоимости любых соответствующих кредитных производных инструментов или аналогичных инструментов, определенную как за период, так и нарастающим итогом, с момента отражения займа или дебиторской задолженности.
13. Если организация классифицировала финансовое обязательство как учитываемое по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита, в соответствии с параграфом 10 МСФО ОС 29, она должна раскрыть:
- (a) сумму изменения справедливой стоимости обязательства, обусловленного изменением кредитного риска по этому обязательству, определенную как за период, так и нарастающим итогом, определенную также:
- (i) как величина изменения справедливой стоимости, не зависящая от изменений рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска (см. Приложение А, параграф AG4); или
- (ii) с использованием альтернативного метода, который, по мнению организации, дает более достоверное представление о величине изменения справедливой стоимости обязательства в связи с изменением кредитного риска по нему.
- Изменения рыночных условий, ведущие к возникновению рыночного риска, включают изменения базовых процентных ставок, цены финансового инструмента, выпущенного другой организацией, цен на товары, обменного курса валют или индекса цен или ставок. Применительно к договорам, в которых присутствует привязка к стоимости одного пая, изменение рыночных условий включает изменение результатов деятельности соответствующего внутреннего или внешнего инвестиционного фонда.
- (b) разницу между балансовой стоимостью финансового обязательства и суммой, которую организация должна будет заплатить кредитору по договору на дату исполнения обязательства.
14. Организация должна раскрыть:
- (a) Методы, используемые для выполнения требований в параграфах 12(с) и 13(а).
- (b) Если организация считает, что раскрытие информации, выполненное в соответствии с требованиями параграфов 12(с) и 13(а) не обеспечивает достоверного представления изменения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, обусловленного изменением кредитного риска, то необходимо раскрыть причины, на основании которых был сделан такой вывод, и факторы, которые, по мнению организации, относятся к данной ситуации.

*Реклассификация*

15. Если организация произвела реклассификацию финансового актива (в соответствии с параграфами 60-63 МСФО ОС 29), оцениваемого:
- (a) По первоначальной стоимости или амортизированной стоимости, но не по справедливой стоимости; или
- (b) По справедливой стоимости, но не по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости;
- она должна раскрыть сумму реклассификации в каждую категорию и сумму выбытия из каждой категории, и основания для этой реклассификации.
16. Если организация произвела реклассификацию финансового актива из категории учитываемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита, в соответствии с параграфами 55 и 57 МСФО ОС 29 или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в соответствии с параграфом 58 МСФО ОС 29, она должна раскрывать:
- (a) Сумму реклассификации в каждую категорию и сумму выбытия из каждой категории;

- (b) Балансовую стоимость и справедливую стоимость всех финансовых активов, реклассифицированных в текущем и предыдущем отчетных периодах, для каждого отчетного периода до момента прекращения признания;
- (c) Информацию о редкой ситуации - если финансовый актив был реклассифицирован в соответствии с параграфом 55 МСФО ОС 29, - а также факты и обстоятельства, указывающие на то, что ситуация была редкой;
- (d) Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости финансового актива, признанный в составе профицита или дефицита или в составе чистых активов/ капитала в этом отчетном периоде и в предыдущем отчетном периоде, для отчетного периода, в котором финансовый актив был реклассифицирован;
- (e) Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, который был бы признан в составе профицита или дефицита, или в составе чистых активов/ капитала, если бы финансовый актив не был реклассифицирован, а также прибыль, убыток, выручку и расходы, признанные в составе профицита или дефицита, для каждого отчетного периода, следующего после реклассификации (включая отчетный период, в котором финансовый актив был реклассифицирован) и до момента прекращения признания финансового актива; и
- (f) Эффективную процентную ставку и оценочную величину денежных потоков, которые организация рассчитывает возместить на дату реклассификации финансового актива.

*Прекращение признания*

17. Организация может осуществить передачу финансовых активов таким образом, что часть или все финансовые активы не будут удовлетворять критериям прекращения признания (см. параграфы 17-39 МСФО ОС 29). Организация должна раскрыть по каждому классу таких финансовых активов:
- (a) Характер активов;
  - (b) Характер рисков и выгод, связанных с владением активом, действию которых организация остается подверженной;
  - (c) Балансовую стоимость таких активов и связанных с ними обязательств, в случае, если организация продолжает признавать все эти активы; и
  - (d) В случае, когда организация продолжает признавать активы в части, в которой она продолжает в них участвовать, необходимо раскрыть полную балансовую стоимость соответствующих активов, количество активов, которое организация продолжает признавать, и балансовую стоимость связанных с ними обязательств.

*Обеспечение исполнения обязательств*

18. Организация должна раскрывать:
- (a) Балансовую стоимость финансовых активов, которые она передала в качестве залогового обеспечения исполнения обязательств или условных обязательств, включая суммы, которые были реклассифицированы в соответствии с параграфом 39(a) МСФО ОС 29; и
  - (b) Сроки и условия такого залога.
19. В случае, когда организация является держателем залогового обеспечения (в виде финансовых или нефинансовых активов) и имеет разрешение собственника обеспечения реализовать или перезаложить это обеспечение в отсутствие неисполнения обязательства, она должна раскрыть:
- (a) Справедливую стоимость удерживаемого залогового обеспечения;
  - (b) Справедливую стоимость любого соответствующего обеспечения, реализованного или перезаложеного, а также наличие у организации обязательства по его возврату; и
  - (c) Сроки и условия, связанные с использованием организацией этого обеспечения.

*Счет оценочного резерва по кредитным потерям*

20. В случае, когда финансовые активы обесцениваются из-за кредитных потерь, и организация отражает это обесценение на отдельном счете (например, счет оценочного резерва, используемый для отражения индивидуального обесценения, или аналогичный счет, используемый для отражения общего обесценения активов), а не путем непосредственного уменьшения балансовой стоимости актива, она должна представить сверку изменений на этом счете за период по каждому классу финансовых активов.

*Комбинированные финансовые инструменты с множественными встроенными производными инструментами*

21. Если организация выпустила инструмент, содержащий одновременно компоненты обязательства и капитала (см. параграф 33 МСФО ОС 28), и в этот инструмент встроены множественные производные инструменты со взаимозависимыми стоимостями (такие как конвертируемый долговой инструмент с правом досрочного погашения), организация должна раскрыть информацию о существовании данных особенностей.

*Неисполнения и нарушения обязательств*

22. В отношении кредиторской задолженности по займам на конец отчетного периода организация должна раскрывать:
- (a) Информацию о любом факте неисполнения обязательств в течение периода в отношении основной суммы, процентов, фонда погашения или условий погашения такой кредиторской задолженности по займам;
  - (b) Балансовую стоимость неоплаченной в срок кредиторской задолженности по займам на конец отчетного периода; и
  - (c) Было ли исполнено нарушенное обязательство, или были ли пересмотрены условия оплаты кредиторской задолженности по займам до даты утверждения финансовой отчетности.
23. Если в течение периода имели место нарушения условий кредитного соглашения, отличные от описанных в пункте 22, организация должна раскрыть ту же информацию, требуемую для раскрытия в соответствии с пунктом 22, если эти нарушения позволяют кредитору требовать досрочного возврата средств (за исключением случаев, когда нарушения условий были устранены или условия возврата займа были пересмотрены на конец отчетного периода или на более раннюю дату).

## **Отчет о финансовых результатах деятельности**

*Статьи выручки, расходов, прибылей или убытков*

24. Организация должна раскрывать информацию о следующих статьях выручки, расходов, прибылей или убытков в Отчете о финансовых результатах деятельности или в Примечаниях к финансовой отчетности:
- (a) Чистые прибыли или чистые убытки от:
    - (i) Финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, при этом отдельно раскрываются чистые прибыли или чистые убытки по финансовым активам или финансовым обязательствам, определенным в эту категорию при первоначальном признании, и по финансовым активам или финансовым обязательствам, классифицированным как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 29;
    - (ii) Финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при этом отдельно раскрывается сумма прибыли или убытка, признанная в составе чистых активов/капитала в течение периода, и сумма, выбывшая из состава чистых активов/капитала и признанная непосредственно в составе профицита или дефицита за период;
    - (iii) Инвестиций, удерживаемых до погашения;
    - (iv) Займов и дебиторской задолженности; и
    - (v) Финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости;



- (b) Общая сумма процентных доходов и общая сумма процентных расходов (рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки) по финансовым активам или финансовым обязательствам, не учитываемых по справедливой стоимости с отражением ее изменения в составе профицита или дефицита;
- (c) Комиссионные доходы (выручка) и расходы (за исключением сумм, включенных в расчет эффективной ставки процента), полученные от:
  - (i) Финансовых активов или финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита; и
  - (ii) Доверительных и других фидуциарных операций, результатом которых является владение активами или их инвестирование от имени физических лиц, инвестиционных фондов, пенсионных фондов и других организаций;
- (d) процентный доход по обесцененным финансовым активам, начисленный в соответствии с пунктом AG126 МСФО ОС 29; и
- (e) сумма любого убытка от обесценения по каждому виду финансовых активов.

### Раскрытие прочей информации

#### *Учетная политика*

25. В соответствии с параграфом 132 МСФО ОС 1 организация должна раскрывать в кратком описании основных положений учетной политики метод (или методы) оценки, использованный при подготовке финансовой отчетности, и прочие применяемые принципы учетной политики, которые имеют отношение к пониманию финансовой отчетности.

#### *Учет хеджирования*

26. Организация должна раскрывать следующую информацию отдельно по каждому типу хеджирования, описанному в МСФО ОС 30 (то есть хеджирование справедливой стоимости, хеджирование денежных потоков и хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность):
- (a) Описание каждого типа хеджирования;
  - (b) Описание финансовых инструментов, признанных в качестве инструментов хеджирования, и их справедливую стоимость на конец отчетного периода; и
  - (c) Характер хеджированных рисков.
27. При хеджировании денежных потоков организация должна раскрывать следующую информацию:
- (a) Периоды, в течение которых ожидаются денежные потоки, и периоды, в течение которых ожидается, что они будут влиять на профицит или дефицит;
  - (b) Описание любой прогнозируемой операции, в отношении которой ранее применялся учет хеджирования, но проведение которой более не ожидается;
  - (c) Сумму, признанную в составе чистых активов/ капитала в течение периода;
  - (d) Сумму, переведенную из состава чистых активов/ капитала в состав профицита или дефицита за период с раскрытием сумм по каждой статье Отчета о финансовых результатах деятельности; и
  - (e) Сумму, исключенную из состава чистых активов/ капитала в течение периода и отнесенную на первоначальную стоимость или другую балансовую стоимость нефинансового актива или нефинансового обязательства, приобретение или возникновение которых являлось хеджируемой операцией, прогнозируемой с высокой вероятностью.
28. Организация должна отдельно раскрывать следующую информацию:
- (a) При хеджировании справедливой стоимости - прибыли или убытки:
    - (i) По инструменту хеджирования; и
    - (ii) По хеджируемой статье, возникшие в связи с хеджируемым риском.

- (b) Финансовый результат от неэффективного хеджирования денежных потоков, признанный в составе профицита или дефицита; и
- (c) Финансовый результат от неэффективного хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность, признанный в составе профицита или дефицита.

*Справедливая стоимость*

29. За исключением случаев, определенных в параграфе 35, для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств (см. параграф 9) организация должна раскрывать справедливую стоимость такого класса активов и обязательств таким способом, который позволит сравнить ее с их балансовой стоимостью.
30. При раскрытии справедливой стоимости организация должна сгруппировать финансовые активы и финансовые обязательства по классам, но должна провести их зачет только в том объеме, в котором были зачтены их балансовые стоимости в Отчете о финансовом положении.
31. Организация должна раскрыть для каждого вида финансовых инструментов методы, а в случае использования оценочного метода, допущения, использованные при определении справедливой стоимости каждого вида финансовых активов или финансовых обязательств. Например, если это возможно, организация раскрывает информацию о допущениях, сделанных в отношении процента предоплаты, уровня ожидаемых кредитных потерь и процентных (учетных) ставок или ставок дисконтирования. Если оценочный метод изменился, организация должна раскрыть это изменение и его причины.
32. Для раскрытия информации в соответствии с требованиями параграфа 33 организация должна классифицировать способы оценки справедливой стоимости, применяя иерархию способов оценки справедливой стоимости, отражающую значимость используемых при оценке исходных данных. Иерархия способов оценки справедливой стоимости должна иметь следующие уровни:
  - (a) Котировочные цены (нескорректированные) на активных рынках на идентичные активы и обязательства (Уровень 1);
  - (b) Исходные данные, за исключением рыночных цен, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для активов и обязательств либо непосредственно (такие как цена) либо косвенно (такие как производные от цены) (Уровень 2); и
  - (c) Исходные данные для активов и обязательств, не основанные на наблюдаемых на рынке показателях (ненаблюдаемые данные) (Уровень 3).

В иерархии способов оценки справедливой стоимости уровень, к которому отнесена оценка справедливой стоимости в целом, должен определяться по низшему уровню исходных данных, которые являются значимыми для оценки в целом. Для этой цели значимость исходных данных определяется по отношению к оценке справедливой стоимости в целом. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, которые требуют значительных корректировок на основании ненаблюдаемых данных, то способ оценки справедливой стоимости относится к Уровню 3. При определении значимости конкретных исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости в целом, требуется профессиональное суждение, при формировании которого будут приняты во внимание специфические характеристики актива или обязательства.
33. По финансовым инструментам, отражаемым в Отчете о финансовом положении в оценке по справедливой стоимости, организация должна раскрывать следующую информацию по каждому виду финансовых инструментов:
  - (a) Уровни в иерархии способов оценки справедливой стоимости, к которым отнесены суммы, оцененные по справедливой стоимости в совокупности, при этом суммы, оцененные по справедливой стоимости распределяются по уровням, определенным в параграфе 32;
  - (b) Любые переносы значительных сумм между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии способов оценки справедливой стоимости и причины этих переносов. Суммы переносов, включаемые в каждый уровень, должны быть раскрыты и рассмотрены отдельно от сумм, исключаемых из каждого уровня. Для этой цели должно быть выработано профессиональное суждение о значительности сумм по отношению к профициту или дефициту и совокупных активов и совокупных обязательств.

- (c) По суммам, оцененным по справедливой стоимости в соответствии с Уровнем 3 - сверку остатков на начало периода с остатками на конец периода, с отдельным раскрытием изменений за период по следующим показателям:
  - (i) Совокупные прибыли или убытки за период, признанные в составе профицита или дефицита, и описание того, где они представлены в Отчете о финансовых результатах деятельности;
  - (ii) Совокупные прибыли или убытки, признанные в составе чистых активов/ капитала;
  - (iii) Приобретения, продажи, выпуск и расчеты (каждый тип движения раскрывается отдельно); и
  - (iv) Переносы сумм, включаемых в Уровень 3 и исключаемых из него (например, переносы, обусловленные изменениями в степени наблюдаемости рыночных данных) и причины таких переносов. При переносах значительных сумм, включения в Уровень 3 должны раскрываться и рассматриваться отдельно от исключений из Уровня 3.
- (d) Сумма совокупных прибылей или убытков за период, упомянутых выше в подпункте (c)(i), включенных в состав профицита или дефицита, сформировавшегося в результате получения прибылей и убытков от тех активов и обязательств, которые остались на конец отчетного периода, и описание того, где эти прибыли или убытки представлены в Отчете о финансовых результатах деятельности.
- (e) Если по суммам, оцененным по справедливой стоимости в соответствии с Уровнем 3, замещение одних или многих исходных данных на основе практически возможных альтернативных допущений справедливая стоимость значительно меняется, организация должна изложить этот факт и раскрыть эффект от этих изменений. Организация должна раскрыть, каким образом был посчитан эффект от замещения на основе разумного возможного альтернативного допущения. Для этой цели должно быть выработано профессиональное суждение о значительности сумм по отношению к профициту или дефициту и совокупным активам или совокупным обязательствам, или, если изменения в справедливой стоимости признаны в чистых активах/ капитале, - по отношению к совокупному капиталу.

Организация должна представлять количественные характеристики раскрываемой информации в соответствии с требованиями данного параграфа в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более подходящим.

34. Если рынок финансового инструмента не является активным, организация устанавливает его справедливую стоимость, используя оценочные методы (см. параграфы AG74–AG79 МСФО ОС 29). Тем не менее, наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции (т.е. справедливая стоимость переданного или полученного вознаграждения), за исключением случаев, когда выполняются условия параграфа AG108 МСФО ОС 29. Из этого следует, что может существовать разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и суммой, которая была бы определена на эту дату с использованием оценочного метода. Если такая разница существует, организация должна раскрыть следующую информацию по классам финансовых инструментов:
- (a) Свою учетную политику в отношении признания этой разницы в составе профицита или дефицита с целью отражения изменения факторов (включая фактор времени), которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены (см. параграф AG109 МСФО ОС 29); и
  - (b) Совокупную разницу, которая еще только должна быть признана в составе профицита или дефицита на начало и конец периода, и сверка изменений сальдо этой разницы.
35. Раскрытие справедливой стоимости не требуется:
- (a) Когда балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости, например, для таких финансовых инструментов, как краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность по торговым операциям;

- (b) Для инвестиций в долевые инструменты, не имеющих котируемой рыночной цены на активном рынке, или для производных инструментов, привязанных к таким долевыми инструментами, которые оцениваются по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО ОС 29 в связи с тем, что их справедливая стоимость не может быть надежно определена; и
  - (c) Для договора, содержащего условие о возможности участия по усмотрению, если справедливая стоимость этого участия не может быть надежно определена.
36. В случаях, описанных в параграфе 35(b) и (c), организация должна раскрыть информацию, которая позволила бы пользователям финансовой отчетности сформировать свое собственное суждение о величине возможных разниц между балансовой стоимостью этих финансовых активов или финансовых обязательств и их справедливой стоимостью, включая:
- (a) Факт о том, что информация о справедливой стоимости этих инструментов не была раскрыта, потому что их справедливая стоимость не может быть надежно определена;
  - (b) Описание этих финансовых инструментов, их балансовую стоимость и объяснение того, почему справедливая стоимость не может быть надежно определена;
  - (c) Информацию о рынке этих инструментов;
  - (d) Информацию о том, намеревается ли организация размещать эти финансовые инструменты и каким образом; и
  - (e) Если прекращается признание финансовых инструментов, справедливая стоимость которых не могла быть ранее надежно определена, - факт прекращения признания, их балансовую стоимость на момент прекращения признания и сумму признанных прибылей или убытков.

*Льготные займы*

37. Льготные займы предоставляются организациям по ставкам, ниже рыночных. Примерами льготных займов, предоставляемых организациям, являются займы развивающимся странам, мелким фермерским хозяйствам, кредиты на образование студентам, поступающим в университеты или колледжи, жилищные займы, предоставляемые семьям с низким доходом. По предоставленным льготным займам организация должна раскрыть следующую информацию:
- (a) Сверку сальдо по займам на начало и на конец периода, включая:
    - (i) Номинальную стоимость новых займов, предоставленных в течение периода;
    - (ii) Корректировку справедливой стоимости при первоначальном признании;
    - (iii) Займы, погашенные в течение периода;
    - (iv) Признанный убыток от обесценения;
    - (v) Любое увеличение за период дисконтированной стоимости, которое произошло с течением времени; и
    - (vi) Прочие изменения.
  - (b) Номинальную стоимость займов на конец периода;
  - (c) Цели и условия различных видов займов; и
  - (d) Допущения, используемые при оценке.

**Характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами**

38. **Организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить характер и объем связанных с финансовыми инструментами рисков, которым организация подвержена на конец отчетного периода.**
39. Раскрытие информации, требуемое параграфами 40–49, обращает внимание на риски, связанные с финансовыми инструментами, и на то, как осуществляется управление этими рисками. Эти риски обычно включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, но не ограничиваются ими.

**Раскрытие информации – качественные характеристики**

40. По каждому виду рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами, организация должна раскрывать следующую информацию:
- (a) Подверженность организации рискам и причины их возникновения;
  - (b) Цели, политику и процедуры организации в области управления рисками и методы, используемые организацией для оценки риска; и
  - (c) Любые изменения в подпунктах (a) или (b) по сравнению с предыдущим периодом.

**Раскрытие информации – количественные характеристики**

41. По каждому виду рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами, организация должна раскрыть следующую информацию:
- (a) Сводные количественные данные о подверженности организации этому виду рисков на конец отчетного периода. Раскрытие этой информации должно основываться на внутренней информации, представляемой ключевому управленческому персоналу организации (в соответствии с МСФО ОС 20 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), например, органу управления или генеральному директору организации.
  - (b) Информацию, требуемую к раскрытию в соответствии с параграфами 43–49, в той части, в которой она не предусмотрена в подпункте (a), если только риск не является несущественным (понятие существенности рассматривается в параграфах 45–47 МСФО ОС 1).
  - (c) Информацию о концентрации рисков, если это не очевидно из подпунктов (a) и (b).
42. Если количественные данные, раскрытые по состоянию на конец отчетного периода, не дают правильного представления о подверженности организации риску в течение периода, организация должна предоставить дальнейшую информацию, дающую такое представление.

*Кредитный риск*

43. Организация должна раскрывать следующую информацию по классам финансовых инструментов:
- (a) Сумму, наилучшим образом отражающую максимальный размер кредитного риска, которому организация подвержена на конец отчетного периода, без учета какого-либо удерживаемого залогового обеспечения или других использованных средств повышения качества кредита (например, соглашений о взаимозачете, не удовлетворяющих критериям взаимозачета согласно МСФО ОС 28);
  - (b) Применительно к сумме, раскрытой в соответствии с подпунктом (a), - описание удерживаемого залогового обеспечения исполнения обязательства и других средств повышения качества кредита;
  - (c) Информацию о кредитном качестве финансовых активов, подверженных кредитному риску, и которые не являются просроченными или обесцененными; и
  - (d) Балансовую стоимость финансовых активов, которые были бы просроченными или обесцененными, если бы их условия не были пересмотрены.

**Просроченные или обесцененные финансовые активы**

44. Организация должна раскрывать следующую информацию по видам финансовых инструментов:
- (a) Анализ срока жизни финансовых активов, являющихся просроченными, но не обесцененными по состоянию на конец отчетного периода;
  - (b) Анализ финансовых активов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные по состоянию на конец отчетного периода, включая факторы, которые организация рассматривала при определении степени обесценения этих активов; и
  - (c) Применительно к суммам, раскрытым в соответствии с подпунктами (a) и (b), - описание удерживаемого организацией обеспечения исполнения обязательств и других использованных средств повышения качества кредита и, если только это не является практически неосуществимым, ожидаемую оценку их справедливой стоимости.

**Полученное обеспечение и другие использованные средства повышения качества кредита**

45. Если в течение периода организация получает финансовые или нефинансовые активы, обращая взыскание на удерживаемое обеспечение исполнения обязательства или реализуя другие средства повышения качества кредита (например, гарантии) и такие активы удовлетворяют критериям признания, установленным другими стандартами, организация должна раскрывать следующую информацию:
- (a) Характер и балансовую стоимость полученных активов; и
  - (b) В случае, если активы не могут быть свободно обращены в денежные средства, - политику организации в отношении отчуждения таких активов или использования их в своей деятельности.

*Риск ликвидности*

46. Организация должна раскрывать:
- (a) Анализ производных финансовых обязательств (включая заключенные договоры финансовых гарантий) по срокам погашения, оставшимся на конец отчетного периода в соответствии с договором; и
  - (b) Анализ производных финансовых обязательств по срокам погашения. Анализ по срокам погашения должен включать анализ оставшихся сроков погашения по тем договорам производных финансовых обязательств, по которым сроки по договору являются определяющими для понимания периодов движения денежных средств (см. параграф AG14).
  - (c) Описание того, как организация управляет риском ликвидности, определенным в соответствии с подпунктами (a) и (b).

*Рыночный риск*

**Анализ чувствительности**

47. В случаях, когда организация не удовлетворяет требованиям пункта 41, она должна раскрыть следующую информацию:
- (a) Анализ чувствительности к каждому виду рыночного риска, которому организация подвержена на конец отчетного периода, с отражением эффекта, который оказали бы на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал изменения переменной соответствующего риска, практически возможные на эту дату;
  - (b) Методы и допущения, использованные при подготовке анализа чувствительности; и
  - (c) Изменения по сравнению с предыдущими периодами в используемых методах и допущениях и причины таких изменений.
48. Если организация готовит анализ чувствительности, такой, как анализ стоимости, подверженной риску, который отражает взаимозависимость между переменными риска (например, процентными ставками и обменными курсами валют) и использует его в управлении финансовыми рисками, она может использовать такой анализ чувствительности вместо анализа, установленного в параграфе 47. Организация должна также раскрыть:
- (a) Объяснение метода, использованного при подготовке такого анализа чувствительности, а также основных параметров и допущений, лежащих в основе предоставленных данных; и
  - (b) Объяснение цели использованного метода и ограничений, из-за которых информация может не полностью отражать справедливую стоимость рассматриваемых активов и обязательств.

**Раскрытие информации по другим рыночным рискам**

49. Когда анализ чувствительности, раскрытый в соответствии с параграфами 47 или 48, не дает правильного представления о риске, присущем финансовому инструменту (например, потому что подверженность организации риску на конец года не отражает подверженность рискам в течение года), организация должна раскрыть этот факт и причину, по которой, как она считает, анализ чувствительности не дает правильного представления о рисках.

**Дата вступления в силу и переходные положения**

50. **Организация должна применять настоящий Стандарт для годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 января 2013 г. или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Если организация применяет настоящий Стандарт за период, начавшийся ранее 1 января 2013 г., она должна раскрыть этот факт.**
51. **Организация не должна применять этот стандарт до 1 января 2013 г., если только она не применяет МСФО ОС 28 и МСФО ОС 29.**
52. Если организация применяет настоящий Стандарт за годовые периоды, начавшиеся до 1 января 2013 г., она не должна представлять сравнительную информацию, раскрытие которой требуется в соответствии с параграфами 38–49, о характере и объеме рисков, связанных с финансовыми инструментами.
53. Если организация переходит к учету по методу начисления, как определено МСФО ОС, для целей составления финансовой отчетности после указанной выше даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся от даты перехода на новый метод учета или после указанной даты.

**Отмена и замещение МСФО ОС 15 (2001г.)**

54. Настоящий Стандарт и МСФО ОС 28 заменяют МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» изданный в 2001 году. МСФО ОС 15 остается в силе до тех пор, пока не будут применяться или вступят в силу МСФО ОС 28 и МСФО ОС 30, в зависимости от того, что произойдет раньше.

**Руководство по применению**

*Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 30.*

**Виды финансовых инструментов и степень раскрытия информации (параграф 9)**

- AG1. Параграф 9 требует, чтобы организация группировала финансовые инструменты по классам в соответствии с характером раскрываемой информации и с учетом характеристик этих финансовых инструментов. Организация самостоятельно определяет классы финансовых инструментов, описанные в параграфе 9, и, таким образом, они отличны от категорий финансовых инструментов, представленных в стандарте МСФО ОС 29 (который определяет, как производится оценка финансовых инструментов и где отражается изменение справедливой стоимости).
- AG2. При определении классов финансовых инструментов организация должна, как минимум:
- (a) Проводить различие между инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости.
  - (b) Учитывать как отдельный класс или отдельные классы те финансовые инструменты, которые не входят в сферу применения настоящего Стандарта.
- AG3. Организация принимает с учетом собственных обстоятельств решение о том, насколько подробной должна быть информация, представляемая в соответствии с требованиями настоящего Стандарта, насколько следует подчеркивать различные аспекты требований и как объединять информацию, чтобы показать общую картину, не соединяя при этом информацию с различными характеристиками. Необходимо найти баланс между представлением в финансовой отчетности избыточных подробностей, которые могут оказаться бесполезными для пользователей финансовой отчетности, и тем, что будет скрыта важная информация из-за чрезмерного обобщения. Например, организация не должна утаивать важную информацию, помещая ее среди большого количества незначительных деталей. Аналогичным образом, организация не должна раскрывать информацию в настолько обобщенном виде, что это не позволяет видеть важные различия между отдельными операциями или связанными с ними рисками.

**Значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов финансовой деятельности**

*Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита (параграф 13 и 14)*

- AG4. Если организация определяет финансовое обязательство как учитываемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, параграф 13(a) требует раскрытия суммы изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленного изменением кредитного риска по этому обязательству. Параграф 13(a)(i) позволяет организации определять эту величину как сумму изменения справедливой стоимости обязательства, не обусловленного изменением рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска. Если единственными соответствующими изменениями в рыночных условиях для обязательства являются изменения в наблюдаемой (базовой) процентной ставке, эта сумма может рассчитываться следующим образом:
- (a) Сначала организация рассчитывает внутреннюю норму доходности по обязательству на начало периода, используя наблюдаемую рыночную стоимость обязательства и денежные потоки по обязательству в соответствии с договором на начало периода. Организация вычитает из этой величины наблюдаемую (базовую) процентную ставку на начало периода, чтобы найти часть внутренней нормы доходности, приходящуюся на инструмент.
  - (b) Затем организация рассчитывает дисконтированную стоимость денежных потоков, связанных с обязательством, используя денежные потоки по обязательству в соответствии с договором на конец периода и ставку дисконтирования, равную сумме (i) наблюдаемой



(базовой) процентной ставки на конец периода и (ii) части внутренней нормы доходности, приходящейся на инструмент и определенной в соответствии с подпунктом (а).

- (с) Разница между наблюдаемой рыночной стоимостью обязательства на конец периода и суммой, определенной в соответствии с подпунктом (b), является изменением справедливой стоимости, не обусловленной изменением наблюдаемой (базовой) процентной ставки. Именно эта сумма подлежит раскрытию.

В этом примере предполагается, что изменения справедливой стоимости, вызываемые факторами, отличными от изменений кредитного риска по инструменту или изменений процентной ставки, не являются значительными. Если рассматриваемый в примере инструмент содержит встроенный производный инструмент, изменение справедливой стоимости встроенного производного инструмента не учитывается при определении суммы, подлежащей раскрытию в соответствии с параграфом 13(а).

*Раскрытие прочей информации – учетная политика (параграф 25)*

AG5. Параграф 25 требует раскрытия метода (методов) оценки, использованного при подготовке финансовой отчетности, а также других применяемых методов учетной политики, уместных для понимания финансовой отчетности. Для финансовых инструментов такое раскрытие включает:

- (а) По финансовым активам или финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита:
  - (i) Характер финансовых активов или финансовых обязательств, которые организация определила как учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита;
  - (ii) Критерии для такого определения указанных финансовых активов и финансовых обязательств при первоначальном признании; и
  - (iii) Как организацией были выполнены условия параграфов 10, 13 или 14 МСФО ОС 29 для такого определения категории. По инструментам, определенным в категории в соответствии с параграфом (b) (i) МСФО ОС 29, содержащим определение финансового актива или финансового обязательства, учитываемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, такое раскрытие включает описание обстоятельств, которые могли бы привести к неточной оценке или признанию таких инструментов. По инструментам, определенным в категории в соответствии с параграфом (b) (ii) МСФО ОС 29, содержащим определение финансового актива или финансового обязательства, учитываемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита, такое раскрытие включает описание соответствия признания по справедливой стоимости, с отражением ее изменения в составе профицита или дефицита, утвержденной стратегии управления рисками или инвестиционной политике организации.
- (b) Критерии определения финансовых активов как имеющих в наличии для продажи;
- (с) На какую дату отражаются в учете регулярные покупки и продажи финансовых активов: на дату заключения сделки или на дату расчетов (см. параграф 40 МСФО ОС 29);
- (d) В случае, когда используется счет оценочного резерва для уменьшения балансовой стоимости финансовых активов, обесцененных в связи с кредитными потерями:
  - (i) Критерии для определения того, в каком случае происходит непосредственное уменьшение балансовой стоимости обесцененных финансовых активов (или, в случае восстановления списанных сумм, происходит непосредственное увеличение), и когда используется счет оценочного резерва; и
  - (ii) Условия списания сумм балансовой стоимости обесцененных финансовых активов за счет оценочного резерва (см. параграф 20).
- (e) Как определяются чистые прибыли или чистые убытки по каждой категории финансовых инструментов (см. параграф 24(а)), например, включают ли чистые прибыли или чистые убытки по статьям, учитываемым по справедливой стоимости, изменения которой

отражаются в составе профицита или дефицита, процентные доходы или поступления в виде дивидендов или подобные им выплаты;

- (f) Критерии, которые организация использует для определения объективных доказательств возникновения убытков от обесценения (см. параграф 24 (e));
- (g) В случае пересмотра условий договоров по финансовым активам, которые иначе были бы просроченными или обесцененными, раскрываются методы учетной политики в отношении финансовых активов, являющихся предметом пересмотра условий (см. параграф 43 (d));
- (h) По договорам финансовой гарантии, связанным с необменными операциями, когда справедливая стоимость не может быть определена, и признание резерва происходит в соответствии с МСФО ОС 19 «Резервы, условные обязательства и условные активы», раскрытие обстоятельств, в результате которых признается резерв.

Параграф 137 МСФО ОС 1 также требует, чтобы организации раскрывали в кратком описании основных принципов учетной политики или в других примечаниях информацию о профессиональных суждениях, помимо суждений, связанных с расчетными оценками, которые были сделаны руководством в процессе применения учетной политики организации и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

**Характер и объем рисков, возникающих в связи с финансовыми инструментами (параграфы 38–49)**

AG6. Информация, раскрываемая в соответствии с параграфами 38–49, должна содержаться в самой финансовой отчетности, либо должна быть представлена в финансовой отчетности перекрестной ссылкой на другой отчет, такой, как комментарии руководства или отчет о рисках, который доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, что и сама финансовая отчетность. Без такой информации, включенной посредством перекрестной ссылки, финансовая отчетность является неполной.

*Раскрытие информации – количественные характеристики (параграф 41)*

AG7. Параграф 41(a) требует раскрытия сводных количественных данных о рисках, которым подвержена организация, на основе внутренней информации, представляемой ключевому управленческому персоналу. В случае, когда организация использует несколько методов управления рисками, она должна раскрыть информацию с использованием метода или методов, дающих наиболее уместную и надежную информацию. Вопросы уместности и надежности рассмотрены в МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».

AG8. Параграф 41(c) требует раскрытия информации о группировке рисков. Группировка рисков происходит по финансовым инструментам, обладающим сходными характеристиками и подверженным одинаковому воздействию изменений экономических или иных условий. При группировке рисков требуется выработать профессиональное суждение с учетом обстоятельств, в которых находится организация. Раскрытие информации о группировке рисков должно включать:

- (a) Описание того, как руководство определяет наличие группировки;
- (b) Описание общей характеристики, которая определяет каждую группировку (например, контрагент, регион, валюта, или рынок); и
- (c) Сумма риска по всем финансовым инструментам, объединенным этой характеристикой.

*Максимальный размер кредитного риска (см. параграф 43(a))*

AG9. Параграф 43(a) требует раскрытия информации о сумме, наилучшим образом отражающей максимальный размер кредитного риска, которому подвержена организация. Для финансового актива это, как правило, полная балансовая стоимость (до отражения любого ее снижения) за вычетом:

- (a) Любых сумм, зачтенных в соответствии с МСФО ОС 28; и
- (b) Любых убытков от обесценения, признанных в соответствии с МСФО ОС 29.

AG10. Деятельность, ведущая к возникновению кредитного риска и, соответственно, к максимальной подверженности кредитному риску включает следующее, но не ограничена этим:

- (a) Предоставление клиентам займов и отсрочек платежа, а также размещение депозитов в других организациях. В этих случаях максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости соответствующих финансовых активов;
- (b) Заключение договоров, включающих производные финансовые инструменты (например, валютные контракты, процентные свопы и кредитные производные инструменты). В случаях, когда возникший в результате актив оценивается по справедливой стоимости, максимальный размер кредитного риска по активу на конец отчетного периода будет равен его балансовой стоимости;
- (c) Предоставление финансовых гарантий. В этом случае максимальный размер кредитного риска равен максимальной сумме, которую организации пришлось бы заплатить, если гарантия была бы предъявлена к исполнению, и эта сумма может быть значительно больше суммы, признанной организацией в качестве обязательства;
- (d) Выдача кредитного обязательства, которое не подлежит отзыву в течение срока действия договора или может быть отозвано только в случае существенных неблагоприятных изменений. Если эмитент не может произвести нетто-расчет денежными средствами или другим финансовым инструментом, максимальный размер кредитного риска равен полной сумме обязательства. Это обусловлено неопределенностью в отношении того, какая часть неиспользованной суммы будет востребована в будущем. Максимальный размер риска может оказаться значительно больше той суммы, которая признана организацией в качестве обязательства.

*Раскрытие информации по риску ликвидности – количественные характеристики (параграфы 41(a), и 46(a) и (b))*

AG11. В соответствии с параграфом 41(a), организация раскрывает сводные количественные данные о своей подверженности риску ликвидности на основании информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу. Организация должна разъяснить, каким образом эти данные были определены. Если оттоки денежных средств (или иных финансовых активов), включенные в такие данные могли также:

- (a) происходить значительно раньше, чем указано в данных; или
- (b) значительно отличаться от сумм, указанных в данных, (например, для сумм по производному финансовому инструменту, которые включены в данные на основе нетто-расчета, но при этом контрагент имеет право требовать валового расчета);

Организация должна установить этот факт и представить количественную информацию, которая позволит пользователям ее финансовой отчетности оценить объем этого риска, если только такая информация не включается в анализ сроков погашения в соответствии с условиями договора, который требуется положениями параграфа 46(a) или (b).

AG12. При подготовке анализа финансовых обязательств по срокам погашения, как того требует параграф 46 (a) и (b), организация использует профессиональное суждение для определения подходящего количества временных интервалов. Например, организация может определить, что следующие интервалы являются подходящими:

- (a) Не более одного месяца;
- (b) Более одного месяца, но не более трех месяцев;
- (c) Более трех месяцев, но не более чем один год; и
- (d) Более одного года, но не более пяти лет.

AG13. В соответствии с параграфом 46 (a) и (b), организация не должна отделять встроенный производный инструмент от гибридного (комбинированного) инструмента. Для такого инструмента организация должна применять параграф 46 (a).

AG14. Параграф 46 (b) требует раскрытия организацией результатов количественного анализа по срокам погашения производных финансовых обязательств, который отражает оставшиеся сроки

по договорам, если они имеют принципиальное значение для понимания периодов движения денежных средств. Например, это распространяется на:

- (a) процентный своп с оставшимся сроком погашения до пяти лет при хеджировании денежного потока по финансовому активу или обязательству с плавающей ставкой.
- (b) все кредитные обязательства.

AG15. Параграф 46 (a) и (b) требует раскрытия организацией результатов анализа финансовых обязательств по срокам погашения, который демонстрирует оставшиеся до погашения договорные сроки по некоторым финансовым обязательствам. При таком раскрытии:

- (a) Если у контрагента есть право выбора срока оплаты, обязательство включается в самый ранний период, в котором организация должна будет произвести платеж. Например, финансовые обязательства, которые организация должна погасить по первому требованию (например, депозиты до востребования), включаются в самый ранний временной интервал.
- (b) Если организация имеет обязательство осуществлять платежи в рассрочку, обязательство по каждой части включается в самый ранний период, в котором организация должна будет произвести платеж. Например, неиспользованный лимит кредитования включается во временной интервал, содержащий самую раннюю дату, на которую он может быть использован.
- (c) Для заключенных договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии включается в самый ранний период, в котором гарантия может быть предъявлена к исполнению.

AG16. Суммы по договорам, раскрываемые в анализе по срокам погашения в соответствии с требованиями параграфов 46 (a) и (b), представляют собой недисконтированные денежные потоки, определенные в соответствии с условиями договоров, например:

- (a) Общие суммы обязательств по финансовой аренде (до вычета финансовых расходов);
- (b) Цены, установленные в форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства;
- (c) Чистые суммы по договорам процентных свопов, по которым предусмотрены нетто-расчеты с платежами по плавающей процентной ставке и зачислениями по фиксированной процентной ставке;
- (d) Суммы в соответствии с договором, которыми стороны должны обменяться по производному финансовому инструменту (например, по валютному свопу), если договор предусматривает обмен платежами в полной сумме; и
- (e) Общую сумму кредитных обязательств.

Такие недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, включенных в Отчет о финансовом положении, поскольку суммы, отраженные в данном отчете, определяются на основе дисконтированных денежных потоков. В случаях, когда сумма к уплате не является фиксированной, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, существующих на конец отчетного периода. Например, когда сумма к уплате варьируется в зависимости от изменений индекса, раскрываемая сумма может основываться на уровне индекса на конец периода.

AG17. Параграф 46 (c) требует от организации описания того, как она управляет риском ликвидности, свойственным объектам, указанным при раскрытии количественной информации в соответствии с требованиями параграфа 40 (a) и (b). Организация должна раскрыть данные анализа финансовых активов по срокам погашения, удерживаемых ею в целях управления риском ликвидности (например, финансовые активы, которые могут быть легко проданы или от которых ожидается генерирование поступления денежных средств, покрывающих выбытие денежных средств по финансовым обязательствам), если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и объем риска ликвидности.

AG18. Прочие факторы, которые организация может рассмотреть для обеспечения раскрытия информации в соответствии с требованиями параграфа 40 (c), включают, но не ограничены, следующими факторами, поясняющими, имеет ли организация:

- (a) Привлеченные источники финансирования (например, коммерческие бумаги (векселя)) или другие кредитные линии (например, транш-соглашения «стенд-бай»), которыми организация может воспользоваться для удовлетворения потребностей в ликвидных средствах;
- (b) Депозиты в центральном банке для удовлетворения потребностей в ликвидности;
- (c) Широко диверсифицированные источники финансирования;
- (d) Значительную концентрацию риска ликвидности в своих активах или источниках финансирования;
- (e) Разработанные процедуры внутреннего контроля и планы действий в чрезвычайных ситуациях в целях управления риском ликвидности;
- (f) Инструменты, которые содержат условия ускоренного погашения (например, при понижении кредитного рейтинга организации);
- (g) Инструменты, которые могут потребовать внесения залога (например, требования о внесении маржи (гарантийных депозитов) по производным инструментам);
- (h) Инструменты, позволяющие выбирать между расчетами по своим финансовым обязательствам денежными средствами (или иными финансовыми активами) или собственными акциями; или
- (i) Инструменты, на которые распространяются требования генерального соглашения о взаимозачете.

*Рыночный риск — Анализ чувствительности (параграфы 47 и 48)*

AG19. Параграф 47(a) требует проведения анализа чувствительности для каждого вида рыночного риска, которому подвержена организация. В соответствии с параграфом AG3 организация решает, как сгруппировать информацию, чтобы показать общую картину, не объединяя при этом информацию о подверженности рискам с разными характеристиками, обусловленными значительными различиями в экономической среде. Например:

- (a) Организация, занимающаяся торговлей финансовыми инструментами, может раскрыть информацию об этом отдельно по финансовым инструментам, предназначенным для продажи и не предназначенным для продажи.
- (b) Организация не должна объединять информацию о рыночных рисках, которым она подвержена в регионах с гиперинфляционной экономикой, с информацией о рыночных рисках, которым она подвержена в регионах, имеющих очень низкий уровень инфляции.

Если организация подвержена только одному виду рыночного риска в одной экономической среде, ей не нужно показывать раздельную информацию.

AG20. Параграф 47 (a) требует, чтобы анализ чувствительности показывал влияние на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал, которое оказали бы практически допустимые изменения соответствующей переменной риска (например, преобладающие рыночные процентные ставки, обменные курсы валют, цены на долевые инструменты или цены на товары). Для этой цели:

- (a) Организациям не требуется определять, какими были бы профицит или дефицит за период, если бы соответствующие переменные риска были бы иными. Вместо этого организации раскрывают влияние, которое было бы оказано на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал на конец отчетного периода, при допущении, что практически возможное изменение соответствующей переменной риска уже произошло на конец отчетного периода, и это предположение было использовано в анализе подверженности рискам, существующим на эту дату. Например, если у организации на конец года существует обязательство с уплатой процентов по плавающей ставке, организация должна будет раскрыть влияние на профицит или дефицит (то есть на процентные расходы) за текущий год, которое окажет изменение процентной ставки на практически допустимую величину;
- (b) Организации не требуется раскрывать влияние на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал каждого изменения в пределах диапазона практически допустимых изменений

соответствующей переменной риска. Достаточно раскрыть эффекты от изменений, находящихся на границах практически допустимого диапазона.

AG21. При определении практически допустимого изменения соответствующей переменной риска организация должна рассмотреть следующее:

- (a) Экономическую среду, в которой она осуществляет свою деятельность. Практически допустимые изменения не должны включать маловероятные или «наихудшие» сценарии или «стресс-тесты». Кроме того, если темп изменений определяющей переменной риска постоянен, организации не надо пересматривать выбранное значение практически возможного изменения переменной риска. Например, предположим, что процентная ставка составляет 5 процентов и организация определяет, что колебание процентной ставки в пределах  $\pm 50$  базисных пунктов является практически допустимым. Она должна будет раскрыть влияние на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал эффекта снижения процентной ставки до 4,5 процентов или ее роста до 5,5 процентов. В следующем периоде процентная ставка выросла до 5,5 процентов. Организация продолжает предполагать, что процентная ставка может колебаться в пределах  $\pm 50$  базисных пунктов (то есть темп изменения процентной ставки постоянен). Организация должна будет раскрыть влияние изменения процентной ставки на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал, как если бы процентная ставка снизилась до 5 процентов или выросла до 6 процентов. Организации не придется пересматривать свою оценку допустимых колебаний процентной ставки в пределах  $\pm 50$  базисных пунктов, если только не появится свидетельство о более значительной неустойчивости процентной ставки;
- (b) Период времени, за который она делает оценку. Анализ чувствительности должен показывать влияние изменений, которые считаются практически допустимыми за этот период до тех пор, пока организация в следующий раз не представит раскрытие такой информации, что обычно осуществляется за следующий годовой отчетный период организации.

AG22. Параграф 48 позволяет организации использовать анализ чувствительности, отражающий взаимозависимости между переменными риска, такой как, например, анализ с использованием метода оценки стоимости, подверженной рискам (метода VAR), если организация использует этот анализ для управления финансовыми рисками. Он применяется даже в случае, если этот метод позволяет оценить только потенциальные убытки, и не оценивает потенциальные прибыли. Так организация может удовлетворять требованиям параграфа 48 (a) путем раскрытия использованного варианта модели оценки стоимости, подверженной рискам (метода VAR) (например, используется ли в ней моделирование по методу Монте-Карло), объяснения принципов работы модели и основных допущений (например, периода владения и доверительного уровня). Организации также могут раскрыть исторический период наблюдений и взвешивания, примененные к данным наблюдений за этот период, объяснение выбора вариантов, производимого при вычислениях, и использованные коэффициенты изменчивости (волатильности) и корреляции (или, в качестве альтернативы, модель распределения вероятностей по методу Монте-Карло).

AG23. Организация должна представить анализ чувствительности для всех направлений своей деятельности, но может представить различные виды анализа чувствительности для разных видов финансовых инструментов.

### **Процентный риск**

AG24. Процентный риск возникает по финансовым инструментам, по которым предусмотрены проценты, признанным в Отчете о финансовом положении (например, займам и дебиторской задолженности, выпущенным долговым инструментам) и по некоторым финансовым инструментам, не признанным в Отчете о финансовом положении (например, некоторым кредитным обязательствам).

### **Валютный риск**

AG25. Валютный риск (или риск колебаний обменных курсов) возникает по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте (т.е. в валюте, отличной от функциональной валюты, в которой они оцениваются). В целях настоящего Стандарта считается, что валютный

риск не возникает по финансовым инструментам, которые являются неденежными статьями или по финансовым инструментам, выраженным в функциональной валюте.

- AG26. Анализ чувствительности раскрывается по каждой валюте, по которой организация подвергается значительному риску.

#### **Прочий ценовой риск**

- AG27. Ценовой риск, связанный с изменением прочих цен, возникает по финансовым инструментам в связи с изменениями, например, цен на товары или долевые инструменты. Для того чтобы соответствовать требованиям параграфа 47, организация может раскрыть влияние уменьшения определенного индекса фондового рынка, цен на товары или другой переменной риска. Например, если организация предоставляет гарантии ликвидационной стоимости, являющиеся финансовыми инструментами, она раскрывает информацию об увеличении или уменьшении стоимости активов, к которым относится данная гарантия.
- AG28. Двумя примерами финансовых инструментов, по которым возникает риск изменения курсов акций, являются (а) вложения в долевые инструменты другой организации и (б) вложения в фонд доверительного управления, который, в свою очередь, инвестирует в долевые инструменты. Другие примеры включают форвардные контракты и опционы на покупку или продажу определенного количества долевых инструментов, а также свопы, индексируемые по котировкам долевых инструментов. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов подвержена влиянию изменений рыночной цены, лежащей в их основе долевых инструментов.
- AG29. В соответствии с пунктом 47 (а) информация о чувствительности профицита или дефицита (возникающей, например, по инструментам, классифицированным как учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в составе профицита или дефицита, и в связи с обесценением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи) раскрывается отдельно от информации о чувствительности чистых активов/ капитала (возникающей, например, по инструментам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи).
- AG30. Финансовые инструменты, которые организация классифицирует как долевые инструменты, не подлежат переоценке. Ни профицит или дефицит, ни чистые активы/ капитал не будут подвержены влиянию риска изменения цен на эти инструменты. Соответственно, анализ чувствительности выполнять не требуется.

**Поправки к другим МСФО ОС**

**МСФО ОС 1, «Представление финансовой отчетности»**

**В параграф 75 вносятся следующие изменения:**

75. Информация о предполагаемых сроках продажи активов и обязательств полезна при оценке ликвидности и платежеспособности организации. ~~МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»~~ МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требует раскрытия информации о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств. Финансовые активы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, а финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. Информация об ожидаемых сроках возмещения и погашения неденежных активов и обязательств, таких как материально-производственные запасы и резервы, также полезна вне зависимости от разделения активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные.

**В параграф 129(d) (ii) вносятся следующие изменения:**

129. ...
- (d) ...
- (ii) раскрытие нефинансовой информации, например, цели и политика организации в сфере управления финансовыми рисками организации (см. ~~МСФО ОС 15~~ МСФО ОС 30).

**В параграф 148 вносятся следующие изменения:**

148. Другими МСФО ОС требуется раскрытие информации о некоторых ключевых допущениях, которое, в противном случае, потребовалось бы в соответствии с параграфом 140. Например, МСФО ОС 19 при определенных обстоятельствах требует раскрытия основных допущений о будущих событиях, влияющих на виды резервов. ~~МСФО ОС 15~~ МСФО ОС 30 требует раскрытия значительных допущений, применяемых при оценке справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, которые учитываются по справедливой стоимости. МСФО ОС 17 требует раскрытия значительных допущений, применяемых при оценке справедливой стоимости объектов основных средств, подлежащих переоценке.

**После параграфа 148 добавляются следующие новые заголовки и параграфы:**

**Капитал**

**148А. Организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценивать ее цели, политику и процессы в области управления капиталом.**

**148В. Для соблюдения параграфа 148А организация раскрывает следующую информацию:**

- (a) качественная информация о целях, политике и процессах в области управления капиталом, включая следующее (но, не ограничиваясь этим):**
- (i) описание того, что организация считает объектом управления капиталом;**
- (ii) если организация подчиняется внешним требованиям к достаточности капитала, характер таких требований и то, каким образом эти требования учитываются в управлении капиталом; и**
- (iii) как организация достигает своих целей в управлении капиталом;**
- (b) сводные количественные данные об объекте управления капиталом. Некоторые организации расценивают определенные финансовые обязательства (например, некоторые формы субординированного долга) как часть капитала. Другие организации исключают из капитала некоторые компоненты собственного капитала (например, компоненты, возникающие в результате хеджирования денежных потоков);**
- (c) любые изменения в (a) и (b) по сравнению с предыдущим периодом;**



- (d) выполняла ли организация в отчетном периоде какие-либо внешние требования к достаточности капитала, которые ей вменены;
- (e) в случае невыполнения такого рода внешних требований к достаточности капитала, последствия этих нарушений.

Эти раскрытия должны основываться на внутренней информации, предоставляемой ключевому управленческому персоналу организации.

148С. Организация может управлять капиталом различными способами и подчиняться целому ряду требований к достаточности капитала. Например, конгломерат может включать организации, которые осуществляют страховую и банковскую деятельность, и эти организации могут действовать в нескольких странах. Если раскрытие агрегированной информации о требованиях к достаточности капитала и о том, каким образом осуществляется управление капиталом, дает полезной информации или искажает понимание капитала организации пользователем финансовой отчетности, организация должна раскрыть информацию отдельно по каждому требованию к достаточности капитала, которые ей предъявлены.

После параграфа 153В добавляется новый параграф:

153С. МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» внес поправки в параграфы 75, 129 и 148 и дополнил Стандарт параграфами 148А–148С. Организация должна применять данную поправку к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2013 или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 30 к периоду, начавшемуся до 1 января 2013 года, поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.

## Основание для заключений

*Данное основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 30.*

### Введение

- ВС1. Данное Основание для заключений обобщает мнение СМСФО ОС относительно формирования заключений в МСФО ОС 30, «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Так как настоящий Стандарт основан на МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», опубликованном СМСФО, Основание для заключений охватывает только те части МСФО ОС 30, которые отличаются от главных требований МСФО 7.
- ВС2. Настоящий проект, посвященный финансовым инструментам, является ключевой частью программы конвергенции СМСФО ОС, направленной на осуществление сближения МСФО ОС с МСФО.
- ВС3. При разработке настоящего Стандарта СМСФО ОС согласился сохранить исходный текст МСФО 7 в случаях совпадения требования действующих МСФОООС, за исключением специфических вопросов, относящихся к общественному сектору, в результате чего были добавлены или удалены требования по раскрытию информации.
- ВС4. В сентябре 2007 года СМСФО выпустил дополнения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», которые добавили в представление финансовой отчетности новый формат, названный «совокупный доход». Поскольку СМСФО ОС еще не рассматривал эти дополнения, а также некоторые другие, предложенные в МСФО 1, данные дополнения не были включены в МСФО ОС 30.

### Льготные займы

- ВС5. Льготные займы предоставляются или могут быть получены организациями по ставкам, ниже рыночных. Примерами льготных займов, предоставляемых организациям, являются займы развивающимся странам, мелким фермерским хозяйствам, кредиты на образование студентам, поступающим в университеты или колледжи, жилищные займы, предоставляемые семьям с низким доходом. Такие займы характерны для общественного сектора и часто выдаются в целях проведения социальной политики в отношении государственных или общественных организаций. Намерением при выдаче льготного займа является предоставление или получение ресурсов по ставкам, ниже рыночных. По этой причине СМСФО ОС пришел к выводу о том, что требуется более детальное раскрытие информации организациями общественного сектора по льготным займам, и включил дополнительные требования по раскрытию информации по таким займам в параграф 37.

**РУКОВОДСТВО ПО ВНЕДРЕНИЮ****СОДЕРЖАНИЕ**

	Параграфы
Введение.....	IG1–IG4
Существенность .....	IG3–IG4
Виды финансовых инструментов и уровень раскрытия информации.....	IG5–IG6
Значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов финансовой деятельности.....	IG7–IG16
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита .....	IG7–IG11
Неисполнения и нарушения обязательств.....	IG12
Общая сумма процентных расходов.....	IG13
Справедливая стоимость .....	IG14–IG16
Характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами	IG17–IG40
Раскрытие информации – качественные характеристики.....	IG17–IG19
Раскрытие информации – количественные характеристики .....	IG20–IG40
Кредитный риск .....	IG23–IG31
Предоставленное обеспечение и другие средства повышения качества кредита .....	IG24
Кредитное качество .....	IG25–IG27
Просроченные или обесцененные финансовые активы .....	IG28–IG31
Рыночный риск .....	IG32–IG40
Раскрытие информации по другим рыночным рискам.....	IG37–IG40

## Руководство по внедрению

*Настоящее руководство дополняет, но не является частью МСФО ОС 30.*

### Введение

- IG1. В настоящем руководстве предлагаются возможные способы исполнения некоторых требований по раскрытию информации, содержащихся в МСФО ОС 30. Настоящее руководство не создает дополнительных требований.
- IG2. Для удобства, каждое требование по раскрытию информации, содержащееся в данном Стандарте, обсуждается отдельно. На практике, раскрываемая информация обычно представляется в обобщенном виде, и отдельные раскрытия информации могут удовлетворять более чем одному требованию. Например, информация о концентрации рисков также может содержать информацию о подверженности кредитному и другим видам рисков.

### Существенность

- IG3. МСФО ОС 1 отмечает, что отдельные требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО ОС, могут не исполняться, если информация не является существенной. В МСФО ОС дается следующее определение существенности:

Пропуски или искажения величин существенны, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, оказать влияние на решения или оценки пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности. Существенность зависит от природы и величины конкретного пропуска или искажения, оцениваемых при сопутствующих обстоятельствах. Решающим фактором может оказаться либо характер, либо величина соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.

- IG4. МСФО ОС 1 также дает следующее разъяснение этого определения:

Оценка того, может ли пропуск или искажение информации оказать влияние на решения пользователей финансовой отчетности и, следовательно, быть существенным, требует анализа характеристик этих пользователей. Предполагается, что пользователи имеют достаточные знания в области общественного сектора, экономической деятельности и бухгалтерского учета, а также желание изучать информацию с должным вниманием. Поэтому при оценке необходимо учитывать, насколько обоснованно можно предположить, что будет оказано влияние на экономические решения этих пользователей.

### Виды финансовых инструментов и уровень раскрытия информации (параграфы 9 и AG1–AG3)

- IG5. Параграф AG3 устанавливает, что: «организация принимает с учетом собственных обстоятельств решение о том, насколько подробной должна быть информация, представляемая в соответствии с требованиями настоящего Стандарта, насколько следует подчеркивать различные аспекты требований и как объединять информацию, чтобы показать общую картину, не соединяя при этом информацию с различными характеристиками» Для удовлетворения данным требованиям от организации, возможно, не требуется раскрытие всей информации, предложенной в указанном руководстве.
- IG6. Параграф 29 (с) МСФО ОС 1 требует от организации «обеспечить дополнительное раскрытие информации в тех случаях, когда соблюдения соответствующих требований МСФО ОС недостаточно для того, чтобы пользователи могли понять воздействие конкретных операций, других событий и условий на финансовое положение и результаты финансовой деятельности организации».

**Значимость финансовых инструментов для финансового положения и результатов финансовой деятельности (параграфы 10–36, AG4 и AG5)**

*Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита (параграфы 13(a)(i) и AG4)*

- IG7. Следующий пример показывает расчет, который организация может выполнить в соответствии с параграфом AG4 Приложения А настоящего Стандарта.
- IG8. 1 января 20X1 года организация выпускает облигацию с 10-летним сроком обращения, номинальной стоимостью 150.000 ДЕ<sup>22</sup> и с фиксированной купонной доходностью в размере 8 процентов годовых, что соответствует рыночным ставкам по облигациям с аналогичными характеристиками.
- IG9. В качестве наблюдаемой (базовой) процентной ставки организация использует ставку предложения на лондонском межбанковском рынке (LIBOR). На дату выпуска облигации ставка LIBOR составила 5 процентов. В конце первого года:
- (a) ставка LIBOR понизилась до 4,75 процентов.
  - (b) Справедливая стоимость облигации составила 153.811 ДЕ, что соответствует процентной ставке 7.6 процентов.<sup>23</sup>
- IG10. Организация исходит из предположения, что кривая доходности имеет пологую форму, все изменения процентных ставок являются результатом параллельного сдвига кривой доходности, и единственными принимаемыми во внимание изменениями рыночных условий являются изменения ставки LIBOR.
- IG11. Организация оценивает величину изменения справедливой стоимости облигаций, которые не обусловлены изменением рыночных условий, приводящих к возникновению рыночного риска следующим образом:

<p>[параграф AG4(a)] Сначала организация рассчитывает внутреннюю норму доходности по обязательству на начало периода, используя наблюдаемую рыночную стоимость обязательства и денежные потоки по обязательству в соответствии с договором на начало периода. Организация вычитает из этой величины нормы доходности наблюдаемую (базовую) процентную ставку на начало периода, чтобы найти часть внутренней нормы доходности, приходящуюся на инструмент.</p>	<p>В начале периода обращения 10-летней облигации с купоном в размере 8 процентов годовых внутренняя норма доходности облигации составляет 8 процентов. Поскольку наблюдаемая (базовая) ставка (LIBOR) равна 5 процентам, часть внутренней нормы доходности, непосредственно относящаяся к рассматриваемому инструменту, равна 3 процентам.</p>
<p>[параграф AG4 (b)] Затем организация рассчитывает дисконтированную стоимость денежных потоков, связанных с обязательством, используя денежные потоки по обязательству в соответствии с договором на конец периода и ставку дисконтирования, равную сумме (i) наблюдаемой (базовой) процентной ставки на конец периода и (ii) части внутренней нормы доходности, приходящейся на инструмент и определенной в соответствии с параграфом AG4 (a).</p>	<p>Денежные потоки по инструменту в соответствии с договором на конец периода составляют: Проценты: 12.000<sup>(a)</sup> ДЕ в год со 2-го по 10-й годы. Основная сумма: 150.000 ДЕ в 10-ый год. Таким образом, ставка дисконтирования, используемая при расчете дисконтированной стоимости облигации, равна 7,75 процентов, из которых 4,75 процентов - ставка LIBOR на конец периода, плюс 3 процента внутренней нормы доходности, непосредственно относящейся к рассматриваемому инструменту. Это дает дисконтированную стоимость в размере 152.367ДЕ<sup>(b)</sup>.</p>
<p>[параграф AG4 (c)] Разница между наблюдаемой рыночной стоимостью обязательства на конец периода и суммой, определенной в соответствии с подпунктом (b), является изменением справедливой стоимости, не обусловленной изменением наблюдаемой (базовой) процентной ставки. Именно эта сумма подлежит раскрытию.</p>	<p>Рыночная стоимость обязательства на конец периода составляет 153.811 ДЕ<sup>(c)</sup>. Таким образом, организация раскрывает в отчетности сумму 1.444 ДЕ, которая является разницей сумм 153.811 ДЕ – 152.367 ДЕ, как увеличение справедливой стоимости облигации, не обусловленное изменением рыночных условий, приводящих к возникновению рыночного риска.</p>
<p>(a) 150.000 ДЕ × 8% = 12.000ДЕ</p>	
<p>(b) <math>PV = [12.000ДЕ \times (1 - (1 + 0,0775)^{-9})/0,0775] + 150.000ДЕ \times (1 + 0,0775)^{-9}</math></p>	
<p>(c) рыночная цена = <math>[12.000ДЕ \times (1 - (1 + 0,076)^{-9})/0,076] + 150.000ДЕ \times (1 + 0,076)^{-9}</math></p>	

<sup>22</sup> В настоящем руководстве денежные суммы выражены в «денежных единицах (ДЕ)».

<sup>23</sup> Это отражает изменение ставки LIBOR с 5 до 4,75 процентов и сдвиг на 0,15 процентов, который, в отсутствие соответствующего изменения рыночных условий, предположительно отражает изменения кредитного риска по данной облигации.

*Неисполнения и нарушения обязательств (параграфы 22 и 23)*

IG12. Параграфы 22 и 23 требуют раскрытия информации о неисполнении и нарушении обязательств по погашению займов. Любое неисполнение или нарушение обязательств может оказать влияние на определение обязательства в качестве краткосрочного или долгосрочного в соответствии с МСФО ОС 1.

*Общая сумма процентных расходов (параграф 24 (b))*

IG13. Общая сумма процентных расходов, которая раскрывается в соответствии с параграфом 24 (b), является частью финансовых затрат, которые, в соответствии с требованиями параграфа 102 (b) МСФО ОС 1, представляются отдельно в Отчете о финансовых результатах деятельности. Статья финансовых затрат может включать суммы, связанные с нефинансовыми обязательствами.

*Справедливая стоимость (параграфы 31–34)*

IG14. МСФО ОС 30 требует раскрытия информации о том, к какому уровню в иерархии способов оценки по справедливой стоимости относится справедливая стоимость активов и обязательств, отраженная в Отчете о финансовом положении. Такая информация должна раскрываться в табличной форме, за исключением случаев, когда больше подходит другой формат. В соответствии с требованиями параграфа 33(a) организация должна раскрыть следующую информацию об активах. (Также требуется раскрытие сравнительной информации, но в приведенный ниже пример, она не включена).

Активы, оцененные по справедливой стоимости	Оценка справедливой стоимости на конец отчетного периода, с использованием:			
	Дек 31, 20X2	Уровень 1 млн. ДЕ	Уровень 2 млн. ДЕ	Уровень 3 млн. ДЕ
<b>Описание</b>				
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита				
Ценные бумаги, находящиеся в обращении	100	40	55	5
Производные инструменты, находящиеся в обращении	39	17	20	2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Вложения в долевые ценные бумаги	75	30	40	5
Итого	214	87	115	12

Примечание: аналогичная таблица представляется по обязательствам

IG15. МСФО ОС 30 требует сверки остатков на начало и на конец периода для тех активов и обязательств, которые отражаются в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, определенной с помощью оценочных методов, по которым любые значимые параметры основываются на нерыночных данных (Уровень 3). Такая информация должна раскрываться в табличной форме, за исключением случаев, когда больше подходит другой формат раскрытия. В соответствии с требованиями параграфа 33(b) необходимо раскрыть следующую информацию об активах. (Также требуется раскрытие сравнительной информации, но в приведенный ниже пример она не включена).

Активы, оцененные по справедливой стоимости по Уровню 3						
Оценка справедливой стоимости на конец периода						
	Финансовые активы по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе профицита или дефицита			Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		Итого
	Ценные бумаги в обращении	Производные инструменты в обращении		Вложения в долевые ценные бумаги		
	ДЕ миллионов	ДЕ миллионов		ДЕ миллионов	ДЕ миллионов	
Остаток на начало периода	6	5		4		15
Всего прибыль или убыток						
в составе профицита или дефицита	(2)	(2)		-		(4)
в составе чистых активов/капитале	-	-		(1)		(1)
Приобретение	1	2		2		5
Выпуск	-	-		-		-
Расчеты	-	(1)		-		(1)
Списание с Уровня 3	-	(2)		-		(2)
Остаток на конец периода	<u>5</u>	<u>2</u>		<u>5</u>		<u>12</u>
Итого прибыль или убыток за период, включаемый в состав профицита или дефицита, по активам, имеющимся на конец отчетного года	(1)	(1)		-		(2)
(Примечание: аналогичная таблица может быть представлена по обязательствам)						
Прибыль или убыток, включаемый в состав профицита или дефицита, за период (см. выше) представлен в составе выручки следующим образом:						
Итого прибыль или убыток, включаемый в состав профицита или дефицита за период				Выручка		
Итого прибыль или убыток за период, включаемый в состав профицита или дефицита, по активам, имеющимся на конец отчетного периода				(4)		
				(2)		
(Примечание: аналогичная таблица может быть представлена по обязательствам.)						

IG16. При первоначальном признании справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, определяется в соответствии с параграфом AG108 МСФО ОС 29. Однако если организация после первоначального признания использует оценочный метод, который включает нерыночные данные, при первоначальном признании может возникнуть разница между фактической ценой по сделке и суммой, определенной при помощи этого оценочного метода. В этой ситуации разница будет признаваться в составе профицита или дефицита в последующие периоды в соответствии с МСФО ОС 29 и учетной политикой организации. Такое признание отражает изменения факторов (включая фактор времени), которые должны учитываться участниками рынка при установлении цены (см. параграф AG108 МСФО ОС 29). Параграф 33 требует раскрытия информации о подобных обстоятельствах. Для выполнения требований параграфа 34 организация должна раскрывать следующую информацию:

<b>Условие</b>		
<p>1 января 20X1 года организация приобретает за 15 миллионов ДЕ финансовые активы, которые не обращаются на активном рынке. У организации есть только один вид таких финансовых активов.</p> <p>Фактическая цена сделки в размере 15 миллионов ДЕ является справедливой стоимостью при первоначальном признании.</p> <p>После первоначального признания организация будет определять справедливую стоимость финансовых активов оценочным методом. Такая расчетная оценка включает переменные, отличные от тех, что были получены на наблюдаемом рынке.</p> <p>При первоначальном признании сумма, полученная в результате использования данного оценочного метода, составила 14 миллионов ДЕ, что отличается от справедливой стоимости на 1 миллион ДЕ.</p> <p>На 1 января 20X1 года организация имеет существующую разницу в размере 5 миллионов ДЕ.</p>		
<b>Применение требований</b>		
<p>Раскрываемая организацией информация за 20X2 года должна включать следующее:</p> <p><i>Учетная политика</i></p> <p>Организация применяет следующий оценочный метод для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не обращаются на активном рынке: [описание оценочного метода не включено в этот пример]. Разница может возникнуть между справедливой стоимостью при первоначальном признании (что, согласно МСФО ОС 29, обычно представляет собой фактическую цену сделки) и суммой, определенной с использованием оценочного метода при первоначальном признании. Любые суммы такой разницы отражаются [описание учетной политики организации].</p> <p><i>В пояснительной записке к финансовой отчетности</i></p> <p>Как указано в примечании X, организация использует [название оценочного метода] для оценки справедливой стоимости следующих финансовых инструментов, которые не обращаются на активном рынке. Однако, в соответствии с МСФО ОС 29, справедливой стоимостью инструмента при первоначальном признании обычно является фактическая цена сделки. Если фактическая цена сделки отличается от суммы, определенной при первоначальном признании при помощи оценочного метода, такая разность отражается [описание учетной политики организации].</p> <p>Разницы, подлежащие признанию в составе профицита или дефицита, следующие:</p>		
	<b>Дек 31, X2</b>	<b>Дек 31, X1</b>
	ДЕ миллионов	ДЕ миллионов
Остаток на начало года	5,3	5,0
Новые операции	–	1,0
Суммы, признанные в составе профицита или дефицита в течение года	(0,7)	(0,8)
Прочие увеличения	–	0,2
Прочие уменьшения	(0,1)	(0,1)
Остаток на конец года	<u>4,5</u>	<u>5,3</u>



**Характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами (параграфы 38–49 и AG6–AG30)**

*Раскрытие информации – качественные характеристики (параграф 40)*

IG17. Раскрытие видов качественных характеристик, которое организация могла бы выполнить в соответствии с требованиями параграфа 40, включает, но не ограничивается, поясняющее описание:

- (a) Подверженности организации рискам и причин ее возникновения. Такая информация могла бы содержать описание подверженности рискам с учетом и без учета передачи рисков и прочих операций, направленных на снижение риска.
- (b) Политики организации и процедур выявления, оценки, наблюдения и контроля за рисками, которые могут включать следующее:
  - (i) Структуру и организацию функции (функций) управления рисками, включая пояснения независимости и подотчетности;
  - (ii) Объем и характер системы отчетности о рисках или системы оценки рисков в организации;
  - (iii) Политику хеджирования или снижения рисков организации, включая политику и процедуры использования залогового обеспечения; и
  - (iv) Процедуры организации по мониторингу постоянной эффективности механизмов хеджирования или снижения рисков.
- (c) Политика и процедуры организации, позволяющие избежать чрезмерной концентрации рисков.

IG18. Информация о характере и объеме рисков, связанных с финансовыми инструментами, более полезна в тех случаях, когда в ней отражаются любые связи между финансовыми инструментами, которые могут повлиять на суммы, сроки или неопределенность будущих денежных потоков организации. Степень подверженности рискам, которая меняется под влиянием таких связей, может быть очевидна пользователям из информации, раскрываемой в соответствии с настоящим Стандартом, но в некоторых случаях может оказаться полезным дальнейшее раскрытие информации.

IG19. В соответствии с параграфом 40 (c) организация раскрывает информацию о любых изменениях качественных характеристик по сравнению с предыдущим периодом, и дает объяснения причинам этих изменений. Такие изменения могут быть результатом изменений подверженности рискам или способа управления такими рисками.

*Раскрытие информации – количественные характеристики (параграфы 41–49 и AG7–AG30)*

IG20. Параграф 41 требует раскрытия количественных характеристик концентрации рисков. Например, концентрация кредитного риска может быть связана с:

- (a) Секторами экономики. Так, при концентрации контрагентов организации в одном или более секторах экономики (таких, как розничная торговля или оптовая торговля), организация должна раскрывать отдельно информацию о подверженности рискам по каждому случаю концентрации контрагентов.
- (b) Кредитным рейтингом или другим критерием кредитного качества. Так, при концентрации контрагентов организации в одной или более категориях кредитного качества (таких как обеспеченные или необеспеченные займы) или по одному или более кредитному рейтингу (таких, как инвестиционный рейтинг или спекулятивный рейтинг), организация должна раскрывать отдельно информацию о подверженности рискам по каждому случаю концентрации контрагентов.
- (c) Географическим распределением. Так, при концентрации контрагентов организации на одном или более географических рынках (таких как Азия или Европа), организация должна раскрывать отдельно информацию о подверженности рискам по каждому случаю концентрации контрагентов.

- (d) Ограниченным количеством отдельных контрагентов или групп тесно связанных контрагентов.

Подобные принципы применяются при выявлении концентрации прочих рисков, включая риск ликвидности и рыночный риск. Например, концентрация риска ликвидности может возникнуть в результате принятых условий погашения финансовых обязательств, источников заимствования или доверия какому-либо одному рынку, на котором реализуются ликвидные активы. Концентрация риска изменения обменных курсов может возникать, если организация имеет значительную чистую открытую позицию в одной иностранной валюте или совокупную чистую открытую позицию в нескольких валютах, имеющих однонаправленные тенденции изменения обменных курсов.

- IG21. В соответствии с параграфом AG8 раскрытие информации о концентрации рисков включает описание общих характеристик по каждому случаю концентрации. Общей характеристикой может быть, например, географическое распределение контрагентов по группам стран, отдельным странам или регионам внутри стран.
- IG22. Если количественная информация на конец отчетного периода не отражает подверженность организации рискам в течение периода, в соответствии с параграфом 42 требуется раскрытие дополнительной информации. Для выполнения этого требования организация должна раскрыть информацию о наибольшем, наименьшем и среднем размере риска, которому она была подвержена в течение периода. Например, если организация обычно в значительной степени подвержена риску по какой-либо одной валюте, но к концу года покрывает свою позицию, то она должна представить график, отражающий подверженность рискам в различные интервалы времени в течение периода или раскрыть информацию о наибольшем, наименьшем и среднем уровне подверженности рискам.

#### **Кредитный риск (параграфы 43–45, AG9 и AG10)**

- IG23. Параграф 43 требует от организации раскрытия информации о своей подверженности кредитному риску по видам финансовых инструментов. Финансовые инструменты одного вида имеют общие экономические характеристики в отношении раскрываемого риска (в данном случае, кредитного риска). Например, организация может решить, что ипотечный кредит, необеспеченные потребительские кредиты и коммерческие кредиты имеют различные экономические характеристики.

#### *Предоставленное обеспечение и другие средства повышения качества кредита (параграф 43 (b))*

- IG24. Параграф 43 (b) требует, чтобы организация раскрывала информацию о полученном залоговом обеспечении имеющихся у нее активов и других средствах повышения качества полученного кредита. Организация должна выполнить это требования путем раскрытия следующей информации:
- (a) Политики и процедур оценки и управления заложенным обеспечением и другими средствами повышения качества полученного кредита;
  - (b) Описания основных видов залогового обеспечения и других средств повышения качества кредита (примерами таких средств являются гарантии, кредитные производные инструменты и соглашения о взаимозачете, которые не могут быть квалифицированы как подлежащие зачету в соответствии с МСФО ОС 28);
  - (c) Основных видов контрагентов по залоговому обеспечению и другим средствам улучшения качества кредита, а также информации об их кредитоспособности; и
  - (d) Информации о группировке рисков по залоговому обеспечению или другим средствам повышения качества кредита.

*Кредитное качество (параграф 43(c))*

- IG25. Параграф 43(c) требует от организации раскрытия информации о кредитном качестве подверженных кредитному риску финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными. Выполняя данное требование, организация должна раскрыть следующую информацию:
- (a) Анализ подверженности кредитному риску с использованием внешней и внутренней системы определения кредитного рейтинга;
  - (b) Характеристику контрагентов;
  - (c) Информацию за прошлые годы о начисленных пенях (штрафных процентных ставках) контрагенту; и
  - (d) Любую другую информацию, используемую при оценке кредитного качества.
- IG26. Если в процессе управления и мониторинга кредитного качества организация пользуется внешними кредитными рейтингами, она может раскрывать следующую информацию:
- (a) Количественную оценку подверженности кредитному риску по каждой позиции внешнего кредитного рейтинга;
  - (b) Рейтинговые агентства, чьими оценками пользуется организация;
  - (c) Количественную оценку кредитных рисков организации, имеющих и не имеющих рейтинг; и
  - (d) Взаимосвязь между внутренними и внешними рейтингами.
- IG27. Если в процессе управления и мониторинга кредитного качества организация пользуется внутренними кредитными рейтингами, она может раскрывать следующую информацию:
- (a) Процесс присвоения позиций внутреннего кредитного рейтинга;
  - (b) Суммы подверженности кредитному риску по каждой позиции внутреннего кредитного рейтинга; и
  - (c) Взаимосвязь между внутренним и внешним рейтингами.

*Просроченные или обесцененные финансовые активы (параграф 44)*

- IG28. Финансовый актив считается просроченным, когда контрагент не осуществляет платеж в установленные договором сроки. Например, организация заключает кредитный договор, в соответствии с которым проценты должны уплачиваться ежемесячно. Если проценты не были уплачены в первый день следующего месяца, то кредит признается просроченным. Просроченный не означает, что контрагент никогда не заплатит по кредиту, но неуплата может вызвать различные действия, такие как пересмотр условий договора, принудительное исполнение договорных обязательств или судебные разбирательства.
- IG29. После пересмотра условий договора по финансовым активам, признанным просроченными, наличие просрочки по финансовому активу определяется условиями нового договорного соглашения.
- IG30. Параграф 44(a) требует проведения анализа по срокам обращения финансовых активов, являющихся просроченными, но не обесцененными. Организация использует профессиональное суждение для определения соответствующего количества временных интервалов. Например, организация может принять следующую группировку финансовых активов по срокам обращения:
- (a) Не более трех месяцев;
  - (b) От трех до шести месяцев;
  - (c) От шести месяцев до одного года; и
  - (d) Более одного года.

IG31. Параграф 44(b) требует проведения анализа обесцененных финансовых активов по видам. Такой анализ может включать:

- (a) Балансовую стоимость до вычета убытка от обесценения;
- (b) Сумму соответствующего убытка от обесценения; и
- (c) Характер и справедливую стоимость имеющегося залогового обеспечения и других использованных средств повышения качества кредита.

**Рыночный риск (параграфы 47–49 и AG19–AG30)**

IG32. Параграф 47(a) требует проведения анализа чувствительности для каждого вида рыночных рисков, которым подвержена организация. Существует три вида рыночных рисков: процентный риск, валютный риск и прочий ценовой риск. Прочий ценовой риск может включать такие риски, как риск изменения курсов акций, риск изменения товарных цен, риск досрочного погашения задолженности (т.е. риск того, что одна сторона может понести финансовый убыток по финансовому активу вследствие того, что другая сторона произведет погашение раньше или позже ожидаемого срока) и риск остаточной стоимости (например, лизингодатель легкового транспорта, списывающий остаточную стоимость банковской гарантии, подвергается риску остаточной стоимости). Переменные, связанные с рыночными рисками, раскрываемые в требуемой информации, включают, но не ограничиваются следующим:

- (a) Кривая доходности рыночных процентных ставок. Может потребоваться принимать во внимание как параллельные, так и непараллельные сдвиги кривой доходности.
- (b) Обменные курсы иностранных валют.
- (c) Стоимость долевых инструментов.
- (d) Рыночные цены на товары.

IG33. Параграф 47 (a) требует, чтобы анализ чувствительности показал влияние на профицит или дефицит и чистые активы/ капитал, которое оказали бы практически допустимые изменения соответствующей переменной риска. Например, соответствующие переменные рисков могут включать:

- (a) Преобладающие рыночные процентные ставки финансовых инструментов, чувствительных к изменениям процентных ставок, таких как кредиты с плавающей ставкой; или
- (b) Обменные курсы валют и процентные ставки финансовых инструментов, оцениваемых в иностранной валюте, таких как облигации, оцениваемые в иностранной валюте.

IG34. Анализ чувствительности к процентному риску может показать влияние изменений рыночных процентных ставок на:

- (a) Процентные доходы и расходы;
- (b) Другие статьи профицита или дефицита (такие как прибыли и убытки от торговли); и
- (c) Чистые активы/ капитал, если это применимо.

Организация может раскрывать анализ чувствительности к процентному риску по каждому виду валюты, по которой у организации имеется существенная подверженность процентному риску.

IG35. Поскольку факторы, влияющие на рыночный риск, могут варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств каждой организации, соответствующий диапазон, который рассматривается при анализе чувствительности к рыночному риску, также варьируется по каждой организации и каждому виду рыночного риска.

IG36. Следующий пример является иллюстрацией практического применения требования по раскрытию информации, установленного в параграфе 47(a):

Процентный риск
-----------------

31 декабря 20X2 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 базисных пунктов ниже, а все прочие переменные оставались неизменными, то профицит за год оказался бы на 1,7 миллиона ДЕ (в 20X1 – 2,4 миллиона ДЕ) выше, главным образом, за счет более низких процентных расходов по различным заимствованиям; а прочий доход был бы на 2,8 миллионов ДЕ (20X1 – 3,2 миллиона ДЕ) выше, в основном, за счет увеличения справедливой стоимости финансовых активов с фиксированными процентными ставками, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи. Если бы процентные ставки были на 10 базисных пунктов выше, а все прочие переменные ставки оставались неизменными, то профицит был бы на 1,5 миллиона ДЕ (20X1 – 2,1 миллиона ДЕ) ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов по различным заимствованиям, а доход был бы на 3,0 миллиона ДЕ (20X1 – 3,4 миллиона ДЕ) ниже, в основном, за счет уменьшения справедливой стоимости финансовых активов с фиксированными процентными ставками, классифицированными в категорию имеющихся в наличии для продажи. Профицит более чувствителен к понижению процентных ставок, чем к их повышению, вследствие наличия заимствований с ограничением верхнего уровня процентных ставок. В 20X2 году чувствительность ниже, чем в 20X1 году, т.к. произошло снижение объема непогашенных заимствований в результате истечения срока задолженности организации (см. примечание X). (a) <sup>(a)</sup>

**Риск колебаний обменных курсов**

31 декабря 20X2 года, если бы произошло понижение курса ДЕ на 10 процентов по отношению к доллару США, а все прочие переменные оставались бы неизменными, то профицит за год был бы на 2,8 миллиона ДЕ (20X1 – 6,4 миллиона ДЕ) ниже, доход был бы на 1,2 миллиона ДЕ (20X1 – 1,1 миллиона ДЕ) выше. И наоборот, если бы ДЕ укрепилась на 10 процентов по отношению к доллару США, а все прочие переменные оставались бы неизменными, то профицит был бы на 2,8 миллиона ДЕ (20X1 – 6,4 миллиона ДЕ) выше, доход был бы на 1,2 миллиона ДЕ (20X1 – 1,1 миллиона ДЕ) ниже. Более низкая чувствительность профицита 20X2 года к обменному курсу по сравнению с 20X1 годом обусловлена уменьшением задолженности в иностранной валюте. В 20X2 году доход более чувствителен к изменению обменных курсов, чем в 20X1 году, из-за расширения использования инструментов хеджирования приобретенной иностранной валюты, компенсирующегося снижением задолженности в иностранной валюте.

(a) Параграф 38(a) требует раскрытия результатов анализа обязательств по срокам погашения.

*Раскрытие информации по другим рыночным рискам (параграф 49)*

IG37. Параграф 49 требует раскрытия дополнительной информации, если представленный анализ чувствительности не дает правильного представления о риске, присущем финансовому инструменту. Например, это может произойти, если:

- (a) Финансовый инструмент содержит сроки и условия, влияние которых не определяется анализом чувствительности (например, опционы, которые не выгодны к исполнению («вне денег») (или выгодны («в деньгах»)) при заданном изменении переменной риска);
- (b) Финансовые активы являются неликвидными (например, если объем сделок с аналогичными активами низок, и организация с трудом может найти покупателя); или
- (c) Организация имеет большой портфель финансовых активов, который можно продать, при условии продажи его целиком, только со скидкой или по котированной рыночной цене меньшего портфеля с надбавкой.

IG38. В ситуации, описанной в параграфе IG37(a), дополнительно раскрываемая информация должна включать:

- (a) Сроки и условия финансового инструмента (например, по опционам);
- (b) Влияние соблюдения сроков и условий финансового инструмента на профицит или дефицит (например, исполнение сроков и условий опционов); и
- (c) Описание способа хеджирования риска.

Например, организация может приобрести процентный опцион «коллар» с нулевой премией, включающий выпущенный опцион, не выгодный к исполнению, с кредитным плечом (например, организация выплачивает десятикратную разницу между установленной минимальной процентной ставкой «флор» и текущей рыночной процентной ставкой). Организация может рассматривать такой опцион «коллар» как недорогой способ выгодного хеджирования против практически вероятного повышения процентных ставок. Однако неожиданно большое снижение процентных ставок может привести к платежам по выпущенному опциону «флор», которые в силу размера кредитного плеча могут оказаться значительно выше, чем выигрыш от снижения процентных ставок. Ни справедливая стоимость опциона «коллар», ни анализ чувствительности к практически вероятным изменениям переменных рыночных ставок не могут указывать на размер данного риска. В таком случае организация может представить дополнительную информацию, указанную выше.

- IG39. В ситуации, описанной в параграфе IG38(b), дополнительное раскрытие может включать информацию о причинах недостатка ликвидности и о том, как организация хеджирует риски.
- IG40. В ситуации, описанной в параграфе IG38(c), дополнительное раскрытие информации может включать:
- (a) Характеристику ценных бумаг (например, наименование организации);
  - (b) Размер портфеля ценных бумаг (например, 15 процентов от выпущенных акций);
  - (c) Влияние на профицит или дефицит; и
  - (d) Способы хеджирования рисков в организации.

### Сравнение с МСФО 7

В основе МСФО ОС 30 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» лежит МСФО 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (впервые изданный в 2005 году, включая поправки, опубликованные в апреле 2009 года). Основные различия между МСФО ОС 30 и МСФО 7 состоят в следующем:

- МСФО ОС 30 содержит требования, касающиеся льготных займов. МСФО 7 не требует раскрытия информации о льготных займах.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 30 используется терминология, отличная от МСФО 7. Наиболее показательными примерами являются использование терминов «выручка», «Отчет о финансовых результатах деятельности» и «чистые активы/ капитал» в МСФО ОС 30. Эквивалентными терминами в МСФО 7 являются «доход», «Отчет о совокупном доходе» и «собственный капитал»

**МСФО ОС 31 – НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ****От издателей**

В основе настоящего Международного стандарта финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) (IPSAS) лежит Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 38 «Нематериальные активы», опубликованный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) (IASB). Настоящий документ также содержит выдержки из Разъяснения Постоянного комитета по разъяснениям 32 (ПКР 32) «Нематериальные активы - затраты на интернет-сайт». Выдержки из МСФО (IAS) 38 и ПКР 32 воспроизведены в настоящей публикации Совета по международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора (СМСФО ОС) (IPSASB) Международной Федерации Бухгалтеров (МФБ) с разрешения Фонда Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (ФКМСФО) (IASCF).

Одобренный текст Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) опубликован СМСФО на английском языке. Копии можно получить непосредственно в Издательском отделе СМСФО по адресу: Великобритания, ЕС4М 6ХН Лондон, Кэннон стрит 30, 1-й этаж.

E-mail: [publications@iasb.org](mailto:publications@iasb.org)

Internet: <http://www.iasb.org>

Все права на МСФО (IFRSs и IASs), публикуемые проекты и другие издания СМСФО (IASB) принадлежат ФКМСФО.

«IFRS», «IAS», «IASB», «IASCF», «International Accounting Standards» и «International Financial Reporting Standards» являются торговыми марками ФКМСФО и не должны использоваться без одобрения ФКМСФО.



**МСФО ОС 31 – НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

**СОДЕРЖАНИЕ**

	Параграфы
Введение .....	IN1–IN4
Цель .....	1
Сфера применения .....	2–15
Нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность .....	11–15
Определения .....	16–25
Нематериальные активы .....	17–20
Контроль над активом .....	21–24
Будущие экономические выгоды или возможность полезного использования .....	25
Признание и оценка .....	26–65
Отдельное приобретение .....	32–39
Последующие затраты на приобретенный незавершенный проект научных исследований и опытно-конструкторских и технологических разработок.....	40–41
Нематериальные активы, приобретенные посредством необменных операций .....	42–43
Обмен активами .....	44–45
Деловая репутация, сформированная внутри организации .....	46–48
Нематериальные активы, созданные силами организации .....	49–51
Стадия научных исследований .....	52–54
Стадия опытно-конструкторской и технологической разработки.....	55–62
Себестоимость нематериального актива, созданного силами организации .....	63–65
Признание расходов .....	66–70
Расходы предыдущих периодов, не подлежащие признанию в качестве актива.....	70
Последующая оценка .....	71–86
Модель учета по себестоимости.....	73
Модель учета по переоцененной стоимости .....	74–86
Срок полезного использования .....	87–95
Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования.....	96–105
Срок и метод начисления амортизации .....	96–98
Ликвидационная стоимость .....	99–102
Анализ срока и метода начисления амортизации .....	103–105
Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования .....	106–109
Анализ оценки срока полезного использования .....	108–109
Возмещение балансовой стоимости – убытки от обесценения .....	110
Прекращение использования и выбытие .....	111–116
Раскрытие информации .....	117–127

## НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Общие положения .....	117–122
Нематериальные активы, оцениваемые после признания по модели учета по переоцененной стоимости .....	123–124
Затраты на научные исследования и опытно-конструкторские и технологические разработки.....	125–126
Прочая информация .....	127
Переходные положения .....	128–131
Дата вступления в силу .....	132–133
Приложение А: Руководство по применению	
Приложение В: Поправки к другим МСФО ОС	
Основание для заключений	
Иллюстративные примеры	
Сравнение с МСФО 38	

---

Международный стандарт финансовой отчетности общественного сектора 31 «Нематериальные активы» изложен в параграфах 1-133. Все параграфы имеют одинаковую силу. МСФО ОС 31 должен пониматься в контексте его цели, Основания для заключений и «Предисловия к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора». В отсутствие явных указаний основой для выбора и применения учетной политики является МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».

**Введение**

IN1. МСФО ОС 31 устанавливает порядок учета нематериальных активов. Он переработан для организаций общественного сектора на основе МСФО 38 «Нематериальные активы».

**Сфера применения**

IN2. СМСФО ОС в настоящее время разрабатывает Концептуальные основы, в которых будет дано определение актива в общественном секторе. Специфика экономики общественного сектора, обусловленная полномочиями и правами, предоставляемыми законодательством, Конституцией или другими равнозначными правовыми нормами требует детального изучения с целью определения надлежащего порядка учета. СМСФО ОС пересмотрит возможность применения МСФО ОС 31 к этим полномочиям и правам после издания Концептуальных основ. Таким образом, МСФО ОС 31 исключает из сферы применения такие полномочия и права.

IN3. МСФО ОС 31 включает в качестве Руководства по применению, рекомендации по бухгалтерскому учету затрат на интернет-сайт, взятые из Разъяснения 32 (ПКР 32) «Нематериальные активы – затраты на интернет-сайт», включая иллюстрации соответствующих методов бухгалтерского учета.

IN4. МСФО 38 рассматривает нематериальные активы, приобретенные на средства государственных субсидий. В МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)» такие операции отражаются постольку, поскольку они являются операциями, свойственными общественному сектору. Настоящий Стандарт устанавливает, что в случае приобретения актива посредством необменной операции его себестоимость представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения в соответствии с МСФО ОС 23.

## Цель

1. Целью настоящего Стандарта является установление порядка учета нематериальных активов, которые прямо не рассматриваются в другом Стандарте. Настоящий Стандарт требует, чтобы организация признавала нематериальный актив лишь тогда, когда соблюдаются определенные критерии. Стандарт также устанавливает порядок оценки балансовой стоимости нематериальных активов, и требует раскрытия определенной информации о нематериальных активах.

## Сфера применения

2. **Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт для учета нематериальных активов.**
3. **Настоящий Стандарт должен применяться для учета нематериальных активов, за исключением:**
  - (a) нематериальных активов, входящих в сферу применения другого Стандарта;
  - (b) финансовых активов, соответствующих определению МСФО ОС 28 «Финансовые инструменты: представление информации»;
  - (c) признания и оценки активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых (см. соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, связанный с геолого-разведывательными работами и оценкой запасов полезных ископаемых);
  - (d) затрат на разработку и добычу полезных ископаемых, нефти, природного газа и аналогичных невозобновляемых ресурсов;
  - (e) нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения организаций (см. соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, связанный с объединением организаций);
  - (f) деловой репутации, приобретенной вследствие объединения организаций (см. соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, связанный с объединением организаций);
  - (g) полномочий и прав, предоставленных законом, конституцией или равнозначными правовыми нормами;
  - (h) отложенных налоговых активов (см. соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, связанный с налогами на прибыль);
  - (i) отложенных расходов на приобретение, и нематериальных активов, возникающих у страховщиков в результате заключения договоров страхования, входящих в сферу применения соответствующего международного или национального стандарта, связанных с договорами страхования. В случае если соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности не устанавливает определенных требований к раскрытию информации по таким нематериальным активам, то к ним должны применяться требования к раскрытию, предусмотренные в настоящем Стандарте;
  - (j) долгосрочных нематериальных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (или включенных в группу выбывающих активов, классифицированных как предназначенные для продажи) согласно соответствующему международному или национальному стандарту финансовой отчетности, в котором рассматриваются долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность; и
  - (k) нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность. Тем не менее, требования к раскрытию информации в параграфах 115-127 применяются к признанным нематериальным активам, имеющим историко-культурную ценность.
4. **Настоящий Стандарт распространяется на все организации общественного сектора, кроме коммерческих организаций с государственным участием.**
5. В «Предисловии к Международным стандартам финансовой отчетности общественного сектора», выпущенном МСФО ОС, объясняется, что коммерческие организации с

государственным участием (КОГУ) применяют МСФО, изданные СМСФО. Определение КОГУ дано в МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности».

6. Если другой МСФО ОС предписывает учет определенного типа нематериального актива, организация руководствуется этим МСФО ОС вместо настоящего Стандарта. Например, настоящий Стандарт не применяется к:
  - (a) нематериальным активам организации, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности (см. МСФО ОС 11 «Договоры на строительство» и МСФО ОС 12 «Запасы»);
  - (b) договорам аренды, входящим в сферу применения МСФО ОС 13 «Аренда»;
  - (c) активам, возникающим в связи с вознаграждением работников; и
  - (d) финансовым активам, подпадающим под определение МСФО ОС 28. Признание и оценка некоторых финансовых активов рассмотрены в МСФО ОС 6 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».
7. Некоторые нематериальные активы могут содержаться или находиться на физическом носителе, таком как компакт-диск (в случае компьютерного программного обеспечения), юридической документации (в случае наличия лицензии или патента) или на фотопленке. Для определения того, учитывать ли актив, содержащий как нематериальные, так и материальные составляющие, в соответствии с МСФО ОС 17 «Основные средства» или как нематериальный актив в соответствии с настоящим Стандартом, организация применяет профессиональное суждение при выборе более значимого элемента. Например, навигационное программное обеспечение для самолета-истребителя, является частью самолета и должно учитываться в составе основных средств. То же самое справедливо и в отношении операционной системы компьютера. В случае если программное обеспечение не является неотъемлемой частью оборудования, к которому оно относится, оно учитывается как нематериальный актив.
8. Помимо прочего, настоящий Стандарт применяется к затратам на рекламу, обучение, затратам на новую деятельность, научным исследованиям и опытно-конструкторским разработкам. Научные исследования и опытно-конструкторские разработки направлены на получение знаний. Таким образом, несмотря на то, что эти виды деятельности могут привести к созданию актива, имеющего физическую форму (например, опытный образец), материальный элемент актива вторичен по отношению к его нематериальной составляющей, то есть к содержащейся в активе информации.
9. В случае финансовой аренды, предмет аренды, лежащий в её основе, может быть как материальным, так и нематериальным. После первоначального признания, арендатор учитывает нематериальный актив, полученный им по договору финансовой аренды в соответствии с настоящим Стандартом. Права по лицензионным соглашениям, относящиеся к таким статьям, как кинофильмы, видеозаписи, пьесы, рукописи, патенты и авторские права исключаются из сферы применения МСФО ОС 13 и входят в сферу применения настоящего Стандарта.
10. Если деятельность или операции являются настолько специализированными, что их отражение в бухгалтерском учете вызывает проблемы, решения которых могут потребовать разных подходов, то такая деятельность или операции могут быть исключены из сферы применения настоящего Стандарта. Подобные проблемы возникают при учете затрат на разведку или разработку и добычу нефти, природного газа и минеральных ресурсов в добывающих отраслях, а также применительно к договорам страхования. Таким образом, настоящий Стандарт не применяется к затратам по таким видам деятельности и таким договорам. Тем не менее, настоящий Стандарт применяется к другим используемым нематериальным активам (таким как программное обеспечение), и другим понесенным затратам (таким, как затраты на новую деятельность) в добывающих отраслях или страховых организациях.

#### **Нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность**

11. Настоящий Стандарт не требует, чтобы организация признавала нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, которые в противном случае соответствовали бы определению и признания нематериального актива. Если организация признает нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, она должна применять требования

настоящего Стандарта по раскрытию информации, а также она может, но не обязана, применять требования настоящего Стандарта по оценке.

12. Некоторые нематериальные активы характеризуются как нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность по причине их культурной, природной или исторической значимости. Примеры нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность, включают записанные материалы важных исторических событий и право использования портретов известного общественного лица, например, на почтовых марках или коллекционных монетах. Нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, часто обладают определенными характеристиками (хотя эти характеристики и не являются присущими исключительно таким активам), в том числе следующие:
  - (a) маловероятно, что их культурная, природная, образовательная и историческая ценность может быть полностью отражена в финансовой оценке, основанной исключительно на рыночной цене;
  - (b) юридические и/или установленные законом обязательства могут налагать запреты или строгие ограничения на их выбытие путем продажи;
  - (c) их стоимость может увеличиваться со временем; и
  - (d) возможны сложности с оценкой сроков полезного использования, которые, в некоторых случаях, могут достигать нескольких столетий.
13. Организации общественного сектора могут владеть большим количеством нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность, которые были приобретены в течение многих лет и разными способами, включая покупку, пожертвование, завещанное наследство и конфискацию. Такими активами редко владеют с целью генерирования денежных потоков, и к тому же, могут существовать юридические или социальные препятствия для их использования в этих целях.
14. Некоторые нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, имеют будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, отличающиеся от их культурно-исторической ценности, например, роялти, выплаченные организации за использование исторической записи. В этих случаях нематериальный актив, представляющий собой культурно-историческую ценность, может признаваться и оцениваться на той же основе, что и другие виды нематериальных активов, используемых для получения прибыли. Для прочих нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность, их будущие экономические выгоды или возможность полезного использования ограничены характеристиками, связанными с их культурно-исторической ценностью. Наличие, как будущих экономических выгод, так и возможностей полезного использования может повлиять на выбор метода оценки.
15. Требования к раскрытию информации, изложенные в параграфах 117-124, предписывают организациям раскрывать информацию о признанных нематериальных активах. Таким образом, организации, которые признали нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, обязаны раскрывать информацию в отношении таких активов по таким вопросам, как, например:
  - (a) использованный метод оценки;
  - (b) метод начисления амортизации, если таковая начисляется;
  - (c) полная балансовая стоимость;
  - (d) накопленная сумма амортизации на конец периода, если таковая имеется; и
  - (e) сверка балансовой стоимости на начало и конец периода с указанием её определенных компонентов.

### Определения

16. В настоящем Стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

**Балансовая стоимость** – сумма, по которой актив признается в Отчете о финансовом положении после вычета всей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**Опытно-конструкторская и технологическая разработка<sup>24</sup>** – применение результатов научных исследований или иных знаний при планировании и проектировании производства новых или значительно улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их производства в коммерческих целях или использования.

**Нематериальный актив** – идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы.

**Научные исследования<sup>25</sup>** – оригинальные и плановые изыскания, предпринимаемые с целью получения новых научных или технических знаний и достижений.

Термины, определенные в других МСФО ОС, используются в настоящем Стандарте в том же значении, что и в других стандартах, и воспроизведены в Глоссарии Терминов, опубликованном отдельно.

#### Нематериальные активы

17. Организации часто расходуют ресурсы или принимают на себя обязательства при приобретении, разработке, обслуживании или улучшении нематериальных ресурсов, таких, как научные или технические знания, проектирование и внедрение новых процессов или систем, лицензии, интеллектуальная собственность и товарные знаки (в том числе фирменные наименования и издательские права). Распространенными примерами статей, отвечающих этим широким понятиям, являются: компьютерное программное обеспечение, патенты, авторские права, кинофильмы, клиентская база, приобретенные лицензии на рыболовство, приобретенные квоты на импорт и лояльность клиентов.
18. Не все объекты, перечисленные в параграфе 17, отвечают определению нематериального актива, а именно: критериям идентифицируемости, контроля над ресурсом и наличия будущих экономических выгод или возможности полезного использования. Если объект, входящий в сферу применения настоящего Стандарта, не отвечает определению нематериального актива, затраты на его приобретение или создание собственными силами признаются в качестве расхода на момент их возникновения.
19. **Актив удовлетворяет критерию идентифицируемости, если он соответствует одному из следующих требований:**
  - (a) является отделяемым, т.е. может быть выделен или обособлен от организации и продан, передан, защищен лицензией, арендован или обменен отдельно или вместе с относящимся к нему договором, идентифицируемым активом или обязательством, независимо от того, намеревается ли организация так поступить или нет; или
  - (b) возникает вследствие соглашений, имеющих обязательную силу (включая права, оговоренные в договорах, или другие юридические права), независимо от того, можно ли эти права передавать или отделять от организации или от других юридических прав и обязательств.
20. Для целей настоящего Стандарта соглашение, имеющее обязательную силу, обозначает соглашение, которое содержит подобные права и обязанности для стороны соглашения, как если бы оно было составлено в форме договора.

#### *Контроль над активом*

<sup>24</sup> В английском оригинале текста употребляется термин «development». При этом данный термин на практике не переводится однозначно как «опытно-конструкторская и технологическая разработка». Тем не менее, контекст настоящего Стандарта подразумевает именно такое значение, которое соответствует общепринятой экономической, юридической и научной терминологии, касающейся нематериальных активов.

<sup>25</sup> В английском оригинале текста употребляется термин «research». При этом данный термин на практике не переводится однозначно как «научные исследования». Тем не менее, контекст настоящего Стандарта подразумевает именно такое значение, которое соответствует общепринятой экономической, юридической и научной терминологии, касающейся нематериальных активов.



21. Организация контролирует актив, если она обладает правом на получение будущих экономических выгод или возможности полезного использования, присущих лежащему в его основе ресурсу, а также правом на ограничение доступа других лиц к этим выгодам или возможности полезного использования. Способность организации контролировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования нематериального актива обычно вытекает из юридических прав, которые могут быть реализованы в судебном порядке. При отсутствии юридических прав демонстрация наличие контроля является более сложной задачей. Тем не менее, возможность реализации права в судебном порядке не является обязательным условием контроля, поскольку организация может быть в состоянии контролировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования каким-либо другим способом.
22. Научные или технические знания могут приводить к возникновению будущих экономических выгод или возможности полезного использования. Организация контролирует эти выгоды или возможность полезного использования, если, например, знания защищены юридическим правами, такими как авторские права, ограничением в торговом договоре (если это разрешено) или юридической обязанностью сотрудников соблюдать конфиденциальность.
23. Организация может иметь квалифицированных сотрудников, и может быть в состоянии идентифицировать дополнительные навыки персонала, полученные в результате обучения, ведущие к возникновению будущих экономических выгод или возможности полезного использования. Организация также может ожидать, что навыки персонала в дальнейшем будут в ее распоряжении. Тем не менее, организация обычно не имеет достаточного контроля над ожидаемыми будущими экономическими выгодами или возможностью полезного использования, возникающими в результате наличия квалифицированного персонала и его навыков, полученных в результате обучения с целью соответствия определению нематериального актива. По той же причине, определенный управленческий талант или профессиональные способности, скорее всего, не будут отвечать определению нематериального актива, за исключением случаев, когда организация обладает юридическими правами на использование этих навыков и получение от них будущих экономических выгод или возможности полезного использования, и при этом данные навыки также удовлетворяет всем прочим аспектам определения нематериального актива.
24. Организация может иметь клиентскую базу или показатель эффективности в достижении желаемого количества клиентов и ожидает, что благодаря приложенным усилиям по построению отношений с клиентами, клиенты будут продолжать пользоваться услугами организации. Тем не менее, в отсутствие юридических прав на защиту или иных форм контроля над взаимоотношениями с клиентами или лояльностью клиентов к организации, организация, как правило, не обладает достаточным контролем над будущими экономическими выгодами или возможностями полезного использования, ожидаемыми от сотрудничества с клиентами и их лояльности, чтобы они отвечали определению нематериального актива (например, клиентская база, доля рынка или показатель эффективности, взаимоотношения с клиентами и их лояльность). Если юридические права на защиту таких взаимоотношений с клиентами отсутствуют, обменные операции, заключаемые с теми же самыми или подобными клиентами на основании установленных взаимоотношений с ними, представляют собой доказательство того, что организация все же способна контролировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, возникающие из взаимоотношений с клиентами. Поскольку такие обменные операции также являются доказательствами того, что взаимоотношения с клиентами являются отделяемыми, эти взаимоотношения отвечают определению нематериального актива.

*Будущие экономические выгоды или возможность полезного использования*

25. Будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, присущие нематериальному активу, могут включать выручку от продажи продуктов и услуг, снижение расходов или другие выгоды, возникающие от использования нематериального актива. Например, использование интеллектуальной собственности в процессе производства или оказания услуг может способствовать сокращению будущих производственных затрат или затрат на оказание услуг или улучшение качества предоставляемых услуг, но не увеличению будущей выручки (например, информационная система, работающая в режиме реального времени, которая позволяет гражданам более быстро продлевать свои водительские удостоверения в режиме онлайн, приводит к сокращению числа офисных работников,

требуемых для выполнения этой функции, и одновременно ускоряет процедуру обработки документов).

### Признание и оценка

26. Для признания объекта в качестве нематериального актива организации требуется показать, что объект удовлетворяет следующим критериям:
- (a) определению нематериального актива (см. параграфы 17-25); и
  - (b) критериям признания (см. параграфы 28-30).
- Это требование применяется в отношении затрат, оцениваемых на момент признания (затрат по обменным операциям или для создания нематериального актива силами организации, или справедливой стоимости нематериального актива, приобретенного в результате необменной операции) и последующих затрат на его совершенствование, частичную замену или обслуживание.
27. Характер нематериальных активов таков, что во многих случаях совершенствование или частичная замена подобных активов не производится. Соответственно, большинство последующих затрат, скорее всего, обеспечивают ожидаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, содержащиеся в существующем нематериальном активе, но не будут удовлетворять определению нематериального актива и критериям признания, установленным в настоящем Стандарте. Кроме того, зачастую бывает трудно отнести последующие затраты непосредственно к конкретному нематериальному активу, а не на операции организации в целом. Таким образом, лишь изредка последующие затраты – затраты, понесенные после первоначального признания приобретенного нематериального актива или после завершения создания нематериального актива силами организации – признаются в составе балансовой стоимости актива. В соответствии с параграфом 61 последующие затраты на торговые марки, выходные сведения, издательские права, клиентскую базу и другие затраты аналогичного характера (вне зависимости от того, были они приобретены или созданы силами организации) всегда признаются в составе профицита или дефицита по мере возникновения. Это связано с тем, что такие затраты нельзя выделить из расходов на развитие деятельности организации в целом.
28. **Нематериальный актив подлежит признанию только в том случае, когда:**
- (a) **существует вероятность получения организацией ожидаемых будущих экономических выгод или возможности полезного использования, присущих активу; и**
  - (b) **себестоимость или справедливую стоимость данного объекта можно надежно оценить.**
29. **Организация должна оценить вероятность ожидаемых будущих экономических выгод или возможности полезного использования, используя обоснованные и приемлемые допущения, представляющие собой наилучшую оценку руководством совокупности экономических условий, которые будут существовать на протяжении срока полезного использования актива.**
30. Организация использует профессиональное суждение для оценки степени определенности, относящейся к потоку будущих экономических выгод или возможности полезного использования, обусловленных применением актива, на основе данных, доступных на момент первоначального признания, придавая больше значение данным, полученным из внешних источников.
31. **Нематериальный актив должен первоначально оцениваться по себестоимости в соответствии с параграфами 32-43. Если нематериальный актив был приобретен в результате необменной операции, его первоначальная стоимость на дату приобретения будет оцениваться по справедливой стоимости на эту дату.**

### Отдельное приобретение

32. Обычно сумма, уплаченная организацией при отдельном приобретении нематериального актива, отражает прогнозируемую вероятность получения организацией будущих экономических выгод или возможности полезного использования, заключенных в этом активе. Иными словами, организация ожидает получение экономических выгод или возможности полезного использования, даже если существует неопределенность в отношении их сроков и суммы. Таким образом, критерий признания вероятности, указанный в параграфе 28(a), всегда считается выполненным для отдельно приобретенных нематериальных активов.
33. Кроме того, себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива, как правило, можно надежно оценить. Это особенно справедливо, когда встречное удовлетворение по сделке производится в денежной форме или прочими денежными активами.
34. Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива состоит из:
- (a) Цены приобретения, включающей импортные сборы и пошлины и невозмещаемые налоги после вычета торговых скидок и компенсаций; и
  - (b) Всех затрат, непосредственно относящихся к подготовке актива к предполагаемому использованию.
35. Примерами прямых затрат являются:
- (a) затраты, связанные с вознаграждением работников (в значении, определенном в МСФО ОС 25), имеющих непосредственное отношение к приведению актива в состояние, пригодное к использованию;
  - (b) затраты на оплату профессиональных услуг, связанных с приведением актива в состояние, пригодное к использованию; и
  - (c) затраты на тестирование надлежащей работы актива.
36. Примерами затрат, не включаемых в состав себестоимости нематериального актива, являются:
- (a) затраты, связанные с внедрением нового продукта или услуги (включая затраты на рекламу и мероприятия по продвижению продукта);
  - (b) затраты, связанные с осуществлением деятельности на новом месторасположении или с новой категорией клиентов (включая затраты на обучение персонала); и
  - (c) административные и прочие общие накладные расходы.
37. Признание затрат в составе балансовой стоимости нематериального актива прекращается после того, как актив приведен в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства. Таким образом, затраты, понесенные при использовании и перемещении нематериального актива, не включаются в состав его балансовой стоимости. Например, следующие затраты не включаются в состав балансовой стоимости нематериального актива:
- (a) затраты, понесенные в то время, когда актив, пригодный к использованию в соответствии с намерениями руководства, еще не был введен в эксплуатацию; и
  - (b) первоначальные операционные убытки, например, понесенные во время формирования спроса на продукцию, выпущенную при помощи данного актива.
38. Некоторые операции происходят в связи с усовершенствованием нематериального актива, но не являются обязательными для приведения этого актива в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства. Эти эпизодические операции могут иметь место как до, так и в течение проведения опытно-конструкторских и технологических работ по разработке актива. Поскольку эпизодические операции не являются необходимыми для приведения актива в состояние, пригодное для его использования в соответствии с намерениями руководства, то выручка и расходы, связанные с эпизодическими операциями, должны признаваться немедленно при их возникновении в составе профицита или дефицита, и включаться в соответствующие категории выручки и расходов.

39. Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит за рамки обычных условий кредитования, себестоимость такого актива равна эквиваленту цены при немедленном расчете денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой платежей признается в качестве процентных расходов на протяжении всего срока кредитования, за исключением случаев, когда она капитализируется в соответствии порядком учета капитализации расходов, изложенном в МСФО ОС 5 «Затраты по займам».

**Последующие затраты на приобретенный незавершенный проект научных исследований и опытно-конструкторских и технологических разработок**

40. **Затраты на научные исследования или опытно-конструкторские и технологические разработки, которые:**
- (a) относятся к незавершенному проекту научных исследований или опытно-конструкторских и технологических разработок, приобретенному отдельно и признанному в качестве нематериального актива;
  - (b) возникают после приобретения данного проекта; и
- должны отражаться в учете в соответствии с параграфами 52-60.**
41. Применение требований параграфов 52-60 означает, что последующие затраты на незавершенный проект научных исследований и опытно-конструкторских и технологических разработок, приобретенный отдельно и признанный в качестве нематериального актива:
- (a) признаются в качестве расходов в момент возникновения, если это затраты на научные исследования;
  - (b) признаются в качестве расходов в момент возникновения, если это затраты на опытно-конструкторскую и технологическую разработку, которые не удовлетворяют критериям признания в качестве нематериального актива, установленным в параграфе 55; и
  - (c) увеличивают балансовую стоимость приобретенного незавершенного проекта научных исследований или опытно-конструкторских и технологических разработок, если они представляют собой затраты на опытно-конструкторскую и технологическую разработку, которые удовлетворяют критериям признания, установленным в параграфе 55.

**Нематериальные активы, приобретенные посредством необменных операций**

42. В некоторых случаях нематериальный актив может быть приобретен посредством необменной операции. Это может произойти, когда другая организация общественного сектора передает организации путем необменной операции нематериальные активы, такие как право приземления в аэропорту, право вещания на радио или телевидении, лицензии на импорт или квоты, или права на доступ к другим ресурсам ограниченного пользования. Частное лицо, к примеру, лауреат Нобелевской премии, может завещать свои личные бумаги, включая авторское право на свои публикации, национальному архиву (организации общественного сектора) посредством необменной операции.
43. При таких условиях себестоимость актива представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. Для целей настоящего Стандарта оценка на момент признания нематериального актива, приобретенного посредством необменной операции, по справедливой стоимости в соответствии с требованиями параграфа 74, не является переоценкой актива.

**Обмен активами**

44. Один или более нематериальных активов могут быть приобретены путем обмена на неденежный актив или активы, либо на комбинацию денежных и неденежных активов. Следующее рассуждение относится к простому обмену одного неденежного актива на другой и также применяется ко всем обменам, описанным в предыдущем предложении. Себестоимость такого нематериального актива оценивается по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда справедливая стоимость ни полученного, ни переданного в обмен актива не может быть надежно оценена. Приобретенный актив оценивается таким способом, даже если организация не может немедленно прекратить признание переданного актива. Если приобретенный актив не

оценивается по справедливой стоимости, то его себестоимость оценивается по балансовой стоимости переданного актива.

45. Согласно параграфу 28(b) условием признания нематериального актива является возможность надежной оценки его себестоимости. Справедливую стоимость нематериального актива, для которого не существует сопоставимых рыночных операций, можно надежно оценить, если:
- (a) варианты изменений в диапазоне обоснованных оценок справедливой стоимости являются незначительными для данного актива; или
  - (b) вероятности различных оценок в пределах диапазона могут быть надлежаще оценены и использованы при расчете справедливой стоимости.

Если организация в состоянии надежно определить справедливую стоимость как полученного актива, так и актива, переданного в обмен, то справедливая стоимость переданного актива используется в качестве основы для оценки себестоимости, за исключением случаев, когда справедливая стоимость полученного актива представляется более очевидной.

#### **Деловая репутация, сформированная внутри организации**

46. **Деловая репутация, сформированная внутри организации, не подлежит признанию в качестве актива.**
47. В некоторых случаях затраты осуществляются для целей генерирования будущих экономических выгод или возможности полезного использования, однако они не приводят к созданию нематериального актива, отвечающего критериям признания, указанным в настоящем Стандарте. Такие затраты часто определяются как расходы, способствующие формированию деловой репутации внутри организации. Деловая репутация, сформированная внутри организации, не подлежит признанию в качестве актива, поскольку она не является идентифицируемым ресурсом (т.е. не является отделяемой и не возникает из соглашений, имеющих обязательную силу (включая права, оговоренные в договорах, или другие юридические права)), который контролируется организацией и чья себестоимость может быть надежно оценена.
48. Разницу между рыночной стоимостью организации и балансовой стоимостью её идентифицируемых чистых активов в любой момент времени можно связать с рядом факторов, влияющих на стоимость организации. Тем не менее, суммы такой разницы не представляют собой себестоимость нематериальных активов, контролируемых организацией.

#### **Нематериальные активы, созданные силами организации**

49. Иногда трудно оценить, удовлетворяет ли нематериальный актив, созданный силами организации, критериям признания из-за возникновения проблем при:
- (a) определении факта и времени возникновения идентифицируемого актива, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования; и
  - (b) надежном определении себестоимости актива. В некоторых случаях затраты на создание нематериального актива собственными силами организации невозможно выделить из затрат на поддержание или укрепление деловой репутации, сформированной внутри организации, либо на осуществление повседневной деятельности.
- Таким образом, помимо соблюдения общих требований к признанию и первоначальной оценке нематериального актива, организация также руководствуется требованиями параграфов 50-65 в отношении всех нематериальных активов, созданных силами организации.
50. Для оценки того, удовлетворяет ли критериям признания нематериальный актив, созданный силами организации, организация подразделяет процесс создания актива на:
- (a) стадию научных исследований; и
  - (b) стадию опытно-конструкторской и технологической разработки.

Несмотря на то, что термины «научные исследования» и «опытно-конструкторской и технологической разработка» определены, термины «стадия научных исследований» и «стадия

опытно-конструкторской и технологической разработки» имеют более широкое значение в рамках настоящего Стандарта.

51. Если организация не может выделить стадию научных исследований и стадию опытно-конструкторской и технологической разработки в рамках внутреннего проекта, направленного на создание нематериального актива, организация учитывает затраты на такой проект так, как если бы они были понесены только на стадии научных исследований.

*Стадия научных исследований*

52. **Нематериальный актив, являющийся результатом научных исследований (или стадии научных исследований внутреннего проекта) не подлежит признанию. Затраты на научные исследования (или на стадии научных исследований в рамках внутреннего проекта) подлежат признанию в качестве расходов в момент возникновения.**
53. На стадии научных исследований в рамках внутреннего проекта организация не может подтвердить наличие нематериального актива, который будет генерировать предполагаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования. Таким образом, соответствующие затраты признаются в качестве расходов в момент возникновения.
54. Примерами научно-исследовательской деятельности являются:
- (a) деятельность, направленная на получение новых знаний;
  - (b) поиск, оценка и окончательный выбор областей применения результатов исследований и прочих знаний;
  - (c) поиск альтернативных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг; и
  - (d) формулировка, проектирование, оценка и окончательный выбор возможных альтернатив в отношении новых или улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг.

*Стадия опытно-конструкторской и технологической разработки*

55. **Нематериальный актив, являющийся результатом опытно-конструкторских и технологических разработок (или стадии опытно-конструкторских и технологических разработок в рамках внутреннего проекта), подлежит признанию лишь тогда, когда организация может продемонстрировать наличие всех следующих условий:**
- (a) **техническая выполнимость завершения приведения нематериального актива в состояние, пригодное к использованию или продаже;**
  - (b) **намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;**
  - (c) **возможность использовать или продать нематериальный актив;**
  - (d) **наличие обоснования того, каким образом нематериальный актив будет генерировать предполагаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования. Помимо всего прочего, организация может показать наличие рынка сбыта продукции, произведенной с помощью этого нематериального актива, или рынка для самого нематериального актива, или, если планируется использовать этот актив для внутренних целей, подтверждение полезности нематериального актива;**
  - (e) **обеспеченность достаточными техническими, финансовыми и прочими ресурсами для завершения разработки и использования или продажи нематериального актива; и**
  - (f) **способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, понесенные в процессе его разработки.**
56. В некоторых случаях организация может на стадии опытно-конструкторских и технологических разработок в рамках внутреннего проекта идентифицировать нематериальный актив и продемонстрировать способность этого актива генерировать предполагаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования. Это возможно, т.к. стадия

- опытно-конструкторских и технологических разработок проекта является более продвинутой, чем стадия научных исследований.
57. Примерами деятельности по опытно-конструкторским и технологическим разработкам являются:
- (a) проектирование, конструирование и тестирование опытных образцов и моделей перед началом производства или использования;
  - (b) создание инструментов, приспособлений, форм и штампов с использованием новых технологий;
  - (c) проектирование, строительство и эксплуатация опытной установки, масштаб которой не является экономически целесообразным для производства в коммерческих целях или использования для предоставления услуг;
  - (d) проектирование, конструирование и тестирование выбранных альтернативных решений новых или усовершенствованных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг; и
  - (e) затраты на интернет-сайт и разработку программного обеспечения.
58. Для демонстрации способности нематериального актива генерировать предполагаемые будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, организация оценивает будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, которые могут быть получены от актива, в соответствии с требованиями МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства» или МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства», в зависимости от ситуации. Если актив будет генерировать экономические выгоды или возможность полезного использования только в сочетании с другими активами, то организация применяет концепцию МСФО ОС 26 о единицах, генерирующих денежные средства.
59. Наличие ресурсов для завершения создания, использования и получения выгод от нематериального актива можно подтвердить, например, наличием оперативного плана, в котором указаны необходимые технические, финансовые и прочие ресурсы, и способность организации предоставить эти ресурсы. В некоторых случаях организация показывает возможность использования внешнего источника финансирования, заручившись предварительным подтверждением кредитора или спонсора о его намерении осуществлять финансирование по данному плану.
60. Методы калькуляции себестоимости, используемые организацией, нередко могут обеспечить надежную оценку затрат на нематериальный актив, созданный силами организации, таких как заработная плата и прочие затраты, понесенные во время выполнения действий по защите логотипов, авторских прав или лицензий, или разработки компьютерного программного обеспечения.
61. **Созданные силами организации торговые марки, выходные сведения, издательские права, клиентские базы и другие объекты аналогичного характера, не подлежат признанию в качестве нематериального актива.**
62. Затраты на созданные силами организации торговые марки, выходные сведения, издательские права, клиентские базы и другие объекты аналогичного характера невозможно выделить из затрат на развитие деятельности организации в целом. Следовательно, затраты на перечисленные объекты не подлежат признанию в качестве нематериальных активов.

*Себестоимость нематериального актива, созданного силами организации*

63. В соответствии с параграфом 31 себестоимость нематериального актива, созданного силами организации, равна сумме затрат, понесенных с момента, когда нематериальный актив впервые стал соответствовать критериям признания, изложенным в параграфах 28, 29 и 55. Параграф 70 запрещает включение в себестоимость затрат, ранее признанных в качестве расходов.
64. Себестоимость нематериального актива, созданного силами организации, включает все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки актива к использованию в соответствии с намерениями руководства организации. Примерами прямых затрат являются:

- (a) использованные или потребленные при создании нематериального актива затраты на материалы и услуги;
- (b) затраты на вознаграждения работникам (в значении, определенном в МСФО ОС 25), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- (c) платежи, необходимые для регистрации юридического права; и
- (d) амортизация патентов и лицензий, использованных для создания нематериального актива.

МСФО ОС 5 устанавливает критерии признания процентов в качестве элемента себестоимости квалифицируемого актива.

65. В состав себестоимости нематериального актива, созданного силами организации, не входят следующие затраты:
- (a) торговые, административные и прочие общие накладные расходы, кроме тех, которые могут быть отнесены непосредственно на подготовку актива к использованию;
  - (b) выявленная неэффективность и первоначальные операционные убытки, возникшие до момента достижения плановой производительности указанного актива;
  - (c) расходы на обучение персонала работе с активом.

### Признание расходов

66. **Затраты, понесенные по статьям нематериальных активов, следует признавать в качестве расходов в момент их возникновения, кроме тех случаев, когда они включаются в состав себестоимости нематериального актива, удовлетворяющего критериям признания (см. параграфы 26-65).**
67. В некоторых случаях организация несет расходы для обеспечения будущих экономических выгод или возможности полезного использования, но при этом не приобретает и не создает никаких нематериальных или иных активов, подлежащих признанию. В случае поставки товаров такие затраты признаются организацией в качестве расходов, когда организация имеет право доступа к этим товарам. В случае предоставления услуг организация признает затраты в качестве расходов на момент получения услуг. Например, затраты на научные исследования признаются в качестве расходов в момент их возникновения (см. параграф 52). Другие примеры затрат, признаваемых в качестве расходов в момент их возникновения, включают:
- (a) затраты на запуск новой деятельности (т.е. затраты на запуск (старт-ап)), за исключением случаев, когда такие затраты включаются в состав себестоимости основных средств в соответствии с МСФО ОС 17. Затраты на запуск новой деятельности могут состоять из учредительных расходов, таких, как затраты на оплату услуг юристов и секретарей, понесенные при учреждении юридического лица, затраты на создание новой организации или вида деятельности (т.е. организационные расходы) или затрат на начало новой деятельности или запуск новых продуктов или процессов (т.е. предварительные операционные расходы);
  - (b) расходы на обучение персонала;
  - (c) затраты на рекламу и деятельность по продвижению продукции (включая каталоги «товары почтой» и информационные издания); и
  - (d) затраты на перемещение или реорганизацию части или всей организации.
68. Организация имеет право доступа к товарам, если она ими владеет. Подобным образом, она имеет право доступа к товарам, если они были произведены поставщиком в соответствии с условиями договора поставки и организация может потребовать их поставку в обмен на платеж. Услуги считаются оказанными, когда они выполнены поставщиком услуг согласно условиям договора их оказания организацией, а не тогда, когда они используются организацией для предоставления другой услуги, например, для предоставления информации об услуге пользователям такого сервиса.
69. Параграф 66 не исключает возможность признания организацией предоплаты в качестве актива в случае, если платеж за товары был произведен авансом до получения организацией права



доступа к этим товарам. Подобным образом, параграф 66 не запрещает признание организацией предоплаты в качестве актива, когда платеж за услуги был произведен авансом до получения организацией этих услуг.

**Расходы предыдущих периодов, не подлежащие признанию в качестве актива**

70. Затраты, понесенные по статьям нематериальных активов, которые первоначально были признаны в качестве расходов в соответствии с настоящим Стандартом, не могут быть признаны в составе себестоимости нематериального актива на более позднюю дату.

**Последующая оценка**

71. В своей учетной политике организация должна установить либо модель учета по себестоимости, предусмотренную параграфом 73, либо модель учета по переоцененной стоимости, предусмотренную параграфом 74. Если нематериальный актив учитывается с использованием модели учета по переоцененной стоимости, все прочие активы одного с ним класса также должны учитываться с использованием той же модели, за исключением случаев, когда отсутствует активный рынок для этих активов.
72. Класс нематериальных активов представляет собой группу активов, сходных по характеристикам и способу использования в деятельности организации. Объекты, относящиеся к одному классу нематериальных активов, переоцениваются одновременно, чтобы исключить избирательную переоценку активов и отражение в финансовой отчетности сумм, представляющих собой смешение себестоимости и оценочных стоимостей на разные даты.

**Модель учета по себестоимости**

73. После первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по себестоимости за вычетом всей накопленной амортизации и всех накопленных убытков от обесценения.

**Модель учета по переоцененной стоимости**

74. После первоначального признания нематериальный актив должен учитываться по переоцененной стоимости, представляющей собой его справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом всей последующей накопленной амортизации. В целях переоценки, предусмотренной настоящим Стандартом, справедливая стоимость должна определяться с использованием данных активного рынка. Переоценка должна проводиться с такой регулярностью, чтобы на отчетную дату балансовая стоимость актива не отличалась существенно от его справедливой стоимости.
75. Модель учета по переоцененной стоимости не позволяет осуществлять:
- (a) переоценку нематериальных активов, которые ранее не были признаны в качестве активов; или
  - (b) первоначальное признание нематериальных активов в суммах, отличных от себестоимости.
76. Модель учета по переоцененной стоимости применяется после первоначального признания актива по себестоимости. Тем не менее, если в качестве актива признавалась только часть себестоимости нематериального актива в связи с тем, что актив не удовлетворял критериям признания до прохождения части процесса, модель учета по переоцененной стоимости можно применять в отношении всего актива. Также модель учета по переоцененной стоимости можно применять в отношении нематериального актива, который был получен в результате необменной операции (см. параграфы 42-43).
77. Применительно к нематериальному активу наличие активного рынка представляет собой редкое, но, тем не менее, возможное явление. Например, в некоторых странах может существовать активный рынок для свободно передаваемых однородных лицензий или квот на объемы производства, которые организация приобрела у другой организации. Однако активный рынок не может существовать для торговых марок, выходных сведений газет, прав на выпуск музыкальных альбомов и кинофильмов, патентов или товарных знаков, поскольку каждый из перечисленных активов уникален. Кроме того, хотя нематериальные активы являются предметом купли-продажи, условия договоров покупателя и продавца согласуют между собой в индивидуальном порядке, а операции совершаются достаточно редко. По этим причинам цена,

- уплаченная за один актив, не всегда является достаточным свидетельством справедливой стоимости другого актива. Более того, информация о ценах часто не является общедоступной.
78. Периодичность переоценки зависит от колебаний (волатильности) справедливой стоимости переоцениваемых нематериальных активов. Если справедливая стоимость переоцененного актива существенно отличается от его балансовой стоимости, то необходима дальнейшая переоценка. Справедливая стоимость некоторых нематериальных активов может подвергаться значительным и колеблющимся изменениям, что вызывает необходимость их ежегодной переоценки. Такая частая переоценка не требуется для нематериальных активов, чья справедливая стоимость подвергается лишь незначительным изменениям.
79. Если нематериальный актив переоценивается, то любая накопленная амортизация на дату переоценки:
- (a) пересчитывается пропорционально изменению полной балансовой стоимости актива так, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости; или
  - (b) вычитается из полной балансовой стоимости актива, а остаточная стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.
80. **Если отдельный нематериальный актив, включенный в класс переоцененных нематериальных активов, не может быть переоценен в связи с отсутствием для него активного рынка, этот актив должен отражаться по своей себестоимости за вычетом всей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.**
81. **Если определить справедливую стоимость переоцененного нематериального актива, для которого перестал существовать активный рынок, становится невозможно, то балансовой стоимостью этого актива будет его переоцененная стоимость на дату последней переоценки с использованием данных активного рынка за вычетом всей последующей накопленной амортизации и всех последующих накопленных убытков от обесценения.**
82. Такой факт, что активный рынок более не существует для переоцененного нематериального актива, может свидетельствовать о возможном обесценении актива и о необходимости его тестирования в соответствии с МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26, в зависимости от ситуации.
83. Если справедливая стоимость актива может быть определена по данным активного рынка на дату последующей переоценки, то модель учета по переоцененной стоимости применяется с этой даты.
84. **Если в результате переоценки балансовая стоимость нематериального актива увеличивается, это увеличение должно быть непосредственно отражено на счете прироста стоимости от переоценки в составе чистых активов/ капитала. Однако такое увеличение должно признаваться в составе профицита или дефицита в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе профицита или дефицита.**
85. **Если в результате переоценки балансовая стоимость нематериального актива уменьшается, это уменьшение должно признаваться в составе профицита или дефицита. Однако такое уменьшение должно быть признано непосредственно в составе чистых активов/ капитале в размере всего кредитового остатка по счету прироста стоимости от переоценки, относящегося к этому активу. Уменьшение, признаваемое непосредственно в чистых активах/ капитале, уменьшает сумму, накопленную в чистых активах/ капитале, по статье «прирост стоимости от переоценки».**
86. Накопленная величина прироста стоимости от переоценки, включенная в состав чистых активов/ капитала, может быть перенесена непосредственно в состав нераспределенного профицита или дефицита на момент списания прироста стоимости. Весь прирост стоимости может быть списан при прекращении использования или выбытии соответствующего актива. Тем не менее, часть прироста стоимости может быть списана в процессе использования актива организацией; в этом случае, сумма списанной части прироста стоимости представляет собой разницу между амортизацией, начисленной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, которая была бы признана на основе исторической стоимости актива. Перенос со

счета прироста стоимости от переоценки на счет нераспределенного профицита или дефицита не отражается в составе профицита или дефицита.

### Срок полезного использования

87. **Организация должна оценить, является ли срок полезного использования нематериального актива конечным или неопределенным и, если срок конечный, продолжительность этого срока или количество единиц продукции или аналогичных единиц, составляющих этот срок полезного использования. Организации следует рассматривать нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования, если анализ всех соответствующих факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, актив будет создавать для организации чистые денежные притоки или возможность полезного использования.**
88. Учет амортизации нематериального актива зависит от его срока полезного использования. Нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется (см. параграфы 96-105), а нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации (см. параграфы 106-109). Иллюстративные примеры, прилагаемые к настоящему Стандарту, поясняют порядок определения срока полезного использования для различных нематериальных активов, а также порядок последующего учета этих активов, исходя из установленных для них сроков полезного использования.
89. При определении срока полезного использования нематериального актива учитываются многие факторы, в том числе следующие:
- (a) ожидаемое использование актива организацией и предполагаемая способность другой управленческой команды эффективно управлять этим активом;
  - (b) обычный жизненный цикл продукта применительно к этому активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
  - (c) техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
  - (d) стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
  - (e) предполагаемые действия настоящих или потенциальных конкурентов;
  - (f) уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод или возможности полезного использования данного актива, а также способность и намерение организации достичь такого уровня;
  - (g) период контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например, даты истечения срока соответствующих договоров аренды; и
  - (h) зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов организации.
90. Термин «неопределенный» не означает «бесконечный». Срок полезного использования нематериального актива отражает только такой уровень будущих затрат на его поддержание и обслуживание, который требуется для сохранения обычных показателей производительности актива, оцениваемых на момент выполнения расчетной оценки срока полезного использования актива, а также способность и готовность организации достичь такого уровня. Вывод о том, что срок полезного использования нематериального актива является неопределенным, не должен зависеть от планируемых будущих затрат сверх тех, которые требуются для сохранения обычных показателей производительности актива.
91. Ввиду быстрых изменений, происходящих в области технологий, компьютерное программное обеспечение и многие другие нематериальные активы подвержены технологическому устареванию. Таким образом, вероятно, что их срок полезного использования будет коротким.
92. Срок полезного использования нематериального актива может быть очень продолжительным или вообще неопределенным. Неопределенность оправдывает осмотрительность при расчете

срока полезного использования нематериального актива, но не оправдывает выбор неправдоподобно короткого срока.

93. **Срок полезного использования нематериального актива, возникающий из соглашения, имеющего обязательную силу (включая права, указанные в договорах, или другие юридические права), не должен превышать срока действия этого обязывающего соглашения (включая права, указанные в договорах или другие юридические права), но может быть короче в зависимости от периода, на протяжении которого организация предполагает использовать данный актив. Если соглашения, имеющие обязательную силу, (включая права, указанные в договорах или другие юридические права) заключаются на ограниченный срок, который может быть продлен, то срок полезного использования актива должен включать обновленный период (периоды) только при наличии доказательств, подтверждающих возможность обновления организацией срока без значительных затрат.**
94. На срок полезного использования нематериального актива могут влиять экономические, политические, социальные и правовые факторы. Экономические, политические или социальные факторы определяют период, на протяжении которого организация будет получать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования. Правовые факторы могут ограничивать период, в течение которого организация контролирует доступ к этим экономическим выгодам или возможности полезного использования. Срок полезного использования представляет собой наиболее короткий из периодов, определяемых этими факторами.
95. Наличие следующих факторов, наряду с другими, указывает на то, что организация будет иметь возможность продлить срок действия соглашения, имеющего обязательную силу, (включая права, указанные в договорах или другие юридические права) без значительных затрат:
- (a) имеются доказательства, возможно, основанные на прошлом опыте, того, что соглашения, имеющие обязательную силу (включая права, указанные в договорах, или другие юридические права) будут продлены. Если пролонгация зависит от согласия третьего лица, то это включает подтверждение, что третье лицо даст такое согласие;
  - (b) имеются доказательства того, что любые условия, требуемые для пролонгации срока, будут выполнены; и
  - (c) затраты организации на продление срока не являются значительными по сравнению с будущими экономическими выгодами или возможностью полезного использования, которые организация предполагает получить от пролонгации.

Если затраты на продление срока являются значительными по сравнению с будущими экономическими выгодами или возможностью полезного использования, которые организация предполагает получить от пролонгации, то эти затраты на «продление срока действия», по существу, представляют собой затраты на приобретение нового нематериального актива на дату пролонгации.

## **Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования**

### **Срок и метод начисления амортизации**

96. **Амортизируемая стоимость нематериального актива с конечным сроком полезного использования должна распределяться на систематической основе на протяжении всего срока полезного использования. Амортизация должна начинаться с того момента, когда этот актив становится пригодным для использования, т.е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства. Амортизация должна прекращаться на более раннюю из двух дат: на дату классификации данного актива как предназначенного для продажи (или включения в группу выбывающих активов, классифицированных как предназначенные для продажи) в соответствии с соответствующим международным или национальным стандартом финансовой отчетности, рассматривающим учет долгосрочных активов, предназначенных для продажи и прекращенную деятельность, или на дату прекращения его признания. Используемый метод начисления амортизации должен отражать ожидаемую модель**

потребления организацией будущих экономических выгод или возможности полезного использования актива. Если эту модель потребления нельзя надежно определить, то следует использовать линейный метод начисления амортизации. Амортизация, начисленная за каждый период, должна признаваться в составе профицита или дефицита, за исключением случаев, когда настоящий или другой стандарт разрешает или требует её включения в балансовую стоимость другого актива.

97. Для распределения амортизируемой стоимости актива на систематической основе на протяжении срока его полезного использования могут применяться различные методы начисления амортизации. К этим методам относятся: линейный метод, метод уменьшаемого остатка, метод списания стоимости пропорционально объему продукции (работ). Используемый метод выбирается на основе ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод или возможности полезного использования, заключенных в активе, и применяется последовательно из периода в период, за исключением случаев, когда происходит изменение ожидаемой модели потребления этих будущих экономических выгод или возможности полезного использования.
98. Амортизация обычно признается в составе профицита или дефицита. Однако иногда будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, заключенные в активе, потребляются при производстве других активов. В этом случае начисленная амортизация составляет часть себестоимости другого актива и включается в его балансовую стоимость. Например, амортизация нематериальных активов, используемых в процессе производства, включается в состав балансовой стоимости запасов (см. МСФО ОС 12).

#### Ликвидационная стоимость

99. Ликвидационная стоимость нематериального актива с конечным сроком полезного использования равна нулю, за исключением случаев, когда:
- (a) существует обязательство третьего лица приобрести данный актив в конце его срока полезного использования; или
  - (b) существует активный рынок для данного актива, и:
    - (i) ликвидационная стоимость может быть определена с использованием данных этого рынка;
    - (ii) предполагается, что такой рынок будет существовать в конце срока полезного использования данного актива.
100. Амортизируемая величина актива с конечным сроком полезного использования определяется после вычета его ликвидационной стоимости. Ликвидационная стоимость, отличная от нуля, подразумевает, что организация ожидает реализовать данный нематериальный актив до окончания экономического срока его службы.
101. Оценка ликвидационной стоимости актива основывается на сумме, возмещаемой при его выбытии, исходя из преобладающих цен на дату оценки при продаже аналогичных активов, достигших конца своего срока полезного использования и эксплуатировавшихся в условиях, аналогичных тем, в которых будет использоваться данный актив. Ликвидационная стоимость анализируется, по меньшей мере, на каждую отчетную дату. Изменение ликвидационной стоимости актива учитывается как изменение в расчетной оценке в соответствии с МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».
102. Ликвидационная стоимость нематериального актива может увеличиться до суммы, равной его балансовой стоимости или превышающей ее. В таком случае, начисляемая амортизация данного актива будет равняться нулю до тех пор, пока его ликвидационная стоимость не станет меньше его балансовой стоимости.

#### Анализ срока и метода начисления амортизации

103. Срок и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться, по меньшей мере, на каждую отчетную дату. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок начисления амортизации должен быть изменен соответствующим образом. Если произошло изменение ожидаемой модели потребления будущих экономических выгод или возможности полезного использования, заключенных в

данном активе, то метод начисления амортизации следует изменить с целью отражения изменившейся модели. Такие изменения следует учитывать как изменения оценочных значений в соответствии с МСФО ОС 3.

104. В течение срока использования нематериального актива может стать очевидным, что расчетная оценка его срока полезного использования является неприемлемой. Например, признание убытка от обесценения может указывать на необходимость изменить срок начисления амортизации.
105. С течением времени модель потребления будущих экономических выгод или возможности полезного использования, которые организация ожидает получить от нематериального актива, может измениться. Например, может стать очевидным, что более приемлемым является начисление амортизации с использованием метода уменьшаемого остатка, чем с использованием линейного метода. Еще одним примером является ситуация, когда использование прав на основе лицензии откладывается в ожидании действий по другим компонентам стратегического плана организации. В этом случае получение экономических выгод от актива или возможности его полезного использования откладывается до более поздних периодов.

#### **Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования**

106. **Нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации.**
107. В соответствии с МСФО ОС 21 и МСФО ОС 26 организация должна тестировать нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования или нематериальный актив, еще не пригодный для использования, на обесценение путем сопоставления его возмещаемой стоимости использования или его возмещаемой стоимости, в зависимости от ситуации, с его балансовой стоимостью:
- (a) ежегодно; а также
  - (b) всякий раз, когда появляются признаки возможного обесценения данного нематериального актива.

#### **Анализ оценки срока полезного использования**

108. **Срок полезного использования нематериального актива, по которому не начисляется амортизация, должен анализироваться в каждом отчетном периоде для определения того, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать неопределенность срока полезного использования данного актива. Если они этого не подтверждают, то изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на конечный должно учитываться как изменение в расчетной оценке в соответствии с МСФО ОС 3.**
109. Для нематериальных активов, оцениваемых по модели учета по себестоимости, пересмотр срока полезного использования нематериального актива с неопределенного на конечный в соответствии с МСФО ОС 21 либо с МСФО ОС 26, в зависимости от ситуации, является признаком возможного обесценения актива. Вследствие этого организация тестирует данный актив на обесценение путем сопоставления его возмещаемой стоимости использования или возмещаемой стоимости, определяемой в соответствии с МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26, в зависимости от обстоятельств, с его балансовой стоимостью, и признает любое превышение балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью использования или возмещаемой стоимостью, в зависимости от ситуации, как убыток от обесценения.

#### **Возмещение балансовой стоимости – убытки от обесценения**

110. Для установления обесценения нематериального актива, оцениваемого согласно модели учета по себестоимости, организация применяет МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26, в зависимости от ситуации. Указанные стандарты объясняют, когда и каким образом организация анализирует балансовую стоимость своих активов, как она определяет возмещаемую стоимость использования или возмещаемую стоимость актива, в зависимости от обстоятельств, и когда она признает или восстанавливает убыток от обесценения.

#### **Прекращение использования и выбытие**

111. **Признание нематериального актива должно быть прекращено:**

- (a) **при его выбытии (включая выбытие по необменной операции); или**
  - (b) **если от его использования или выбытия не ожидается получения будущих экономических выгод или возможности полезного использования.**
112. **Прибыль или убыток, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, должны определяться как разница между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью данного актива. Прибыль или убыток подлежит признанию в составе профицита или дефицита в момент прекращения признания актива (за исключением случаев продажи с обратной арендой, для которых МСФО ОС 13 устанавливает иные требования).**
113. Выбытие нематериального актива может осуществляться различными способами (например, в результате продажи, заключения договора финансовой аренды или необменной операции). При определении даты выбытия такого актива организация применяет критерии, установленные в МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций» для признания выручки от продажи товаров. МСФО ОС 13 применяется в тех случаях, когда выбытие осуществляется посредством продажи с обратной арендой.
114. Если в соответствии с критерием признания, изложенным в параграфе 28, организация признает стоимость замещения части нематериального актива в составе его балансовой стоимости, то оно прекращает признавать балансовую стоимость замещенной части. Если для организации не представляется возможным определить балансовую стоимость замещенной части актива, то она может использовать стоимость замещения как показатель стоимости замещенной части на дату приобретения или создания силами организации.
115. Вознаграждение, причитающееся к получению при выбытии нематериального актива, подлежит первоначальному признанию по справедливой стоимости. В случае отсрочки оплаты этого нематериального актива полученное вознаграждение первоначально признается в сумме эквивалента цены при немедленном расчете денежными средствами. Разница между полученной суммой вознаграждения и эквивалентом цены при немедленном расчете денежными средствами признается как процентный доход в соответствии с МСФО ОС 9, что отражает эффективную доходность данной дебиторской задолженности.
116. Амортизация нематериального актива с конечным сроком полезного использования не прерывается при прекращении использования нематериального актива, за исключением случаев, когда амортизация актива была полностью начислена или актив был классифицирован как предназначенный для продажи (или включен в группу выбывающих активов, классифицированных как предназначенные для продажи) согласно соответствующему междунациональному или национальному стандарту финансовой отчетности, в котором рассматриваются долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи и прекращенная деятельность.

## **Раскрытие информации**

### **Общие положения**

117. **Организация должна раскрывать следующую информацию по каждому классу нематериальных активов, с подразделением на нематериальные активы, созданные силами организации, и прочие нематериальные активы:**
- (a) **является ли срок полезного использования соответствующих активов неопределенным или конечным, и, если он конечный, какие выбраны сроки полезного использования или нормы амортизации;**
  - (b) **методы начисления амортизации, применяемые к нематериальным активам с конечным сроком полезного использования;**
  - (c) **полную балансовую стоимость и всю накопленную амортизацию (объединенную с накопленными убытками от обесценения) на начало и конец периода;**
  - (d) **статью(и) Отчета о финансовых результатах деятельности, в которую(ые) включена вся накопленная амортизация нематериальных активов;**
  - (e) **сверку балансовой стоимости на начало и конец периода, отражающую:**

- (i) поступления нематериальных активов с подразделением на созданные силами организации и приобретенные отдельно;
  - (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для продажи или включенные в группу выбывающих активов, предназначенных для продажи в соответствии с международным или национальным стандартом финансовой отчетности, рассматривающим долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенную деятельность, и прочие выбытия;
  - (iii) увеличения или уменьшения стоимости, возникшие в результате переоценок согласно параграфам 74, 84 и 85 (если таковые имели место), в течение данного периода;
  - (iv) убытки от обесценения, признанные в составе профицита или дефицита в течение периода в соответствии с МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26 (если таковые имеют место);
  - (v) убытки от обесценения, сторнированные в прибыли или убытке в течение периода в соответствии с МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26 (если таковые имели место);
  - (vi) всю амортизацию, признанную в течение данного периода;
  - (vii) чистые курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления отчетности, и при пересчете операций организации, совершенных в иностранной валюте, в валюту представления финансовой отчетности организации; и
  - (viii) прочие изменения балансовой стоимости в течение периода.
118. Класс нематериальных активов представляет собой группу активов, сходных по своим характеристикам и способу использования в деятельности организации. Примеры отдельных классов могут включать:
- (a) фирменные наименования;
  - (b) выходные сведения и издательские права;
  - (c) компьютерное программное обеспечение;
  - (d) лицензии;
  - (e) авторские права, патенты, и прочие права промышленной собственности, права на обслуживание и эксплуатацию;
  - (f) рецепты, формулы, модели, чертежи и опытные образцы; и
  - (g) нематериальные активы, находящиеся на стадии опытно-конструкторской и технологической разработки.
- Указанные выше классы разбиваются на менее (более) крупные классы, если это обеспечивает пользователей финансовой отчетности более уместной информацией.
119. Организация раскрывает информацию об обесцененных нематериальных активах в соответствии с МСФО ОС 21 или МСФО ОС 26 в дополнение к информации, требуемой параграфом 117(e)(iii)–(v).
120. МСФО ОС 3 требует, чтобы организация раскрывала информацию о характере и величине какого-либо изменения в расчетной оценке, оказывающего существенное влияние в текущем периоде или изменения, которое, как ожидается, окажет существенное влияние в последующих периодах. Раскрытие такой информации может быть необходимо по причине изменений в:
- (a) оценке срока полезного использования нематериального актива;
  - (b) методе начисления амортизации; или
  - (c) ликвидационной стоимости.



121. **Организация должна также раскрыть следующую информацию:**
- (a) по нематериальному активу, чей срок полезного использования оценен как неопределенный – балансовую стоимость данного актива и основания для его оценки в качестве нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования. Приводя такие основания, организация должна описать фактор (факторы), которые в значительной мере повлияли на установление неопределенного срока полезного использования данного актива.
  - (b) описание, балансовую стоимость и оставшийся период начисления амортизации в отношении любого отдельного нематериального актива, являющегося существенным для финансовой отчетности организации.
  - (c) по нематериальным активам, приобретенным посредством необменной операции и первоначально признанным по справедливой стоимости (см. параграфы 42-43):
    - (i) справедливую стоимость, по которой эти активы были первоначально признаны;
    - (ii) их балансовую стоимость; и
    - (iii) информацию о том, оцениваются ли они после признания с использованием модели учета по себестоимости или модели учета по переоцененной стоимости.
  - (d) наличие и балансовую стоимость нематериальных активов, в отношении прав собственности, на которые действуют определенные ограничения, а также балансовую стоимость нематериальных активов, переданных в залог в качестве обеспечения обязательств.
  - (e) сумму принятых на себя договорных обязательств по приобретению нематериальных активов.
122. При описании организацией фактора (факторов), которые сыграли значительную роль при определении неопределенности срока полезного использования нематериального актива, организация должна принимать во внимание перечень факторов, приведенных в параграфе 89.

**Нематериальные активы, оцениваемые после признания по модели учета по переоцененной стоимости**

123. **Если нематериальные активы учитываются по переоцененной стоимости, организация должна раскрыть следующую информацию:**
- (a) по классам нематериальных активов:
    - (i) дату, на которую проводилась переоценка;
    - (ii) балансовую стоимость переоцененных нематериальных активов; и
    - (iii) балансовую стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов оценивался после признания по модели учета по себестоимости, описанной в параграфе 73;
  - (b) сумму прироста стоимости от переоценки нематериальных активов на начало и конец отчетного периода с указанием изменений в течение отчетного периода, и всех ограничений по распределению остатка между собственниками; и
  - (c) методы и основные допущения, использованные при расчетной оценке справедливой стоимости активов.
124. В целях раскрытия информации может потребоваться объединение классов переоцененных активов в более крупные классы. Тем не менее, классы не объединяются, если в результате их объединения появляется класс нематериальных активов, включающий суммы, оцененные как на основе метода учета по себестоимости, так и на основе метода учета по переоцененной стоимости.

**Затраты на научные исследования и опытно-конструкторские и технологические разработки**

125. **Организация должна раскрыть объединенную сумму затрат на научные исследования и опытно-конструкторские и технологические разработки, признанные в качестве расхода в течение периода.**

126. Затраты на научные исследования и опытно-конструкторские и технологические разработки включают все затраты, непосредственно относящиеся к деятельности по исследованиям и разработкам (см. параграфы 64 и 65, в которых содержатся указания относительно видов затрат, включаемых в расчет, в целях выполнения требования к раскрытию информации в соответствии с параграфом 125).

#### Прочая информация

127. Раскрытие организацией следующей информации рекомендуется, но не является обязательным:
- (a) описание всех полностью амортизированных нематериальных активов, которые все еще находятся в эксплуатации; и
  - (b) краткого описания значительных нематериальных активов, контролируемых организацией, но не признанных в качестве активов, поскольку они не удовлетворяют критериям признания настоящего Стандарта.

#### Переходные положения

128. **Организация, которая ранее признавала нематериальные активы, должна применять настоящий Стандарт ретроспективно в соответствии с МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки».**
129. **Организация, которая ранее не признавала нематериальные активы, и применяет учет по методу начисления, должна применять настоящий Стандарт перспективно. Однако ретроспективное применение допускается.**
130. В отношении нематериальных активов, которые удовлетворяют:
- (a) критериям признания настоящего Стандарта (включая надежную оценку по справедливой стоимости); и
  - (b) критериям настоящего Стандарта по переоценке (включая наличие активного рынка);
- организация может избрать оценку нематериального актива по справедливой стоимости на дату перехода и применять эту справедливую стоимость в качестве условной стоимости на эту дату.
131. Организация может сделать выбор и использовать стоимость предшествующей переоценки нематериального актива на дату или до даты перехода в качестве условной стоимости на дату переоценки, если стоимость переоценки на дату переоценки во многом сопоставима с:
- (a) справедливой стоимостью; или
  - (b) себестоимостью или амортизируемой стоимостью в соответствии с МСФО ОС, скорректированной для отражения, к примеру, изменений в общем или определенном ценовом индексе.

#### Дата вступления в силу

132. **Организация должна применять настоящий Стандарт для годовой финансовой отчетности за периоды, начавшиеся 1 апреля 2011 года или после этой даты. Рекомендуется более раннее применение. Если организация применяет настоящий Стандарт за период, начавшийся ранее 1 апреля 2011 года, она должна раскрыть этот факт и одновременно использовать МСФО ОС 21 и МСФО ОС 26.**
133. Если организация переходит к учету по методу начисления, как это предписывается МСФО ОС, для целей финансовой отчетности после указанной даты вступления в силу, настоящий Стандарт применяется к годовой финансовой отчетности организации за периоды, начавшиеся от даты перехода на новый метод учета или после указанной даты.

## Руководство по применению

Данное приложение является неотъемлемой частью МСФО ОС 31.

### Затраты на интернет-сайт

- AG1. Организация может понести внутренние расходы на разработку и эксплуатацию собственного интернет-сайта для целей внутреннего и внешнего доступа. Интернет-сайт, разработанный для внешнего доступа, может использоваться для различных целей, таких как распространение информации, информирование об услугах, запрос комментариев относительно проектов законов, продвижение и реклама услуг и продукции организации, предоставление электронной формы обслуживания и продажа услуг и продукции. Интернет-сайт, созданный для внутреннего доступа, может использоваться с целью размещения внутренних регламентирующих документов организации и детальной информации о пользователях услуг, а также для поиска необходимой информации.
- AG2. Этапы разработки интернет-сайта можно описать следующим образом:
- (a) планирование – включает подготовку технико-экономических обоснований, определение задач и технических требований, оценку альтернатив и выбор предпочтительных вариантов;
  - (b) разработка приложений и инфраструктуры – включает получение доменного имени, покупку и доработку аппаратного оборудования, разработку операционного программного обеспечения, установку разработанных приложений и стресс-тестирование;
  - (c) разработка графического дизайна – включает внешний дизайн веб-страниц; и
  - (d) разработка содержания – включает создание, покупку, подготовку и загрузку текстовой или графической информации на интернет-сайт до завершения его разработки. Эта информация может храниться либо в отдельных базах данных, интегрированных (или к которым имеется доступ) в интернет-сайт либо непосредственно закодированных веб-страницах.
- AG3. По завершению стадии разработки интернет-сайта, наступает стадия его эксплуатации. Во время этой стадии организация поддерживает в рабочем состоянии и совершенствует приложения, инфраструктуру, графический дизайн и содержание интернет-сайта.
- AG4. При учете внутренних затрат на разработку и эксплуатацию собственного интернет-сайта организации для внутреннего и внешнего доступа необходимо рассмотреть следующие вопросы:
- (a) является ли интернет-сайт нематериальным активом, созданным силами организации, учет которого подчиняется требованиям настоящего Стандарта; и
  - (b) соответствующий порядок учета таких затрат.
- AG5. Настоящее Руководство по применению не касается затрат на покупку, подготовку и эксплуатацию оборудования (например, веб-серверы, промежуточные серверы, рабочие серверы и подключение к Интернету) интернет-сайта. Такие затраты учитываются согласно МСФО ОС 17. Кроме того, когда у организации возникают затраты на размещение своего интернет-сайта с использованием услуг провайдера Интернет связи, то такие затраты признаются в качестве расхода в момент их возникновения.
- AG6. МСФО ОС 31 не применяется к нематериальным активам, предназначенными для продажи в ходе обычной деятельности организации (см. МСФО ОС 11 и МСФО ОС 12) или договорам аренды, входящим в сферу применения МСФО ОС 13. Соответственно, настоящее Руководство по применению не касается затрат на разработку или эксплуатацию интернет-сайта (или программного обеспечения для интернет-сайта), предназначенного для продажи другой организации. Если передача интернет-сайта происходит на условиях операционной аренды, то настоящее Руководство применяет арендодатель. Если передача интернет-сайта происходит на условиях финансовой аренды, то настоящее Руководство применяет арендатор после первоначального признания арендованного актива.
- AG7. Собственный интернет-сайт организации, который был разработан и предназначен для внутреннего или внешнего доступа, является нематериальным активом, созданным силами организации, и поэтому входит в сферу применения настоящего Стандарта.

- AG8. Интернет-сайт, созданный в результате разработки, признается в качестве нематериального актива лишь тогда, когда в дополнение к соблюдению общих требований, изложенных в параграфе 28 настоящего Стандарта по признанию и первоначальной оценке, организация может удовлетворять требованиям параграфа 55 настоящего Стандарта. В частности, организация может иметь возможность удовлетворять требованиям демонстрации способности её интернет-сайта генерировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования в соответствии с параграфом 55 (d) настоящего Стандарта, если, например, интернет-сайт способен генерировать выручку, включая прямую выручку от размещения заказов или предоставления услуг через интернет-сайт, вместо использования государственных служащих по их фактическому местонахождению. Организация, которая не может показать, каким образом интернет-сайт, разработанный исключительно или преимущественно для продвижения и рекламы своих услуг и продукции, будет генерировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, как следствие, признает все затраты на разработку такого интернет-сайта в качестве расходов в момент их возникновения.
- AG9. Любые внутренние затраты на разработку и эксплуатацию собственного интернет-сайта организации учитываются в соответствии с требованиями настоящего Стандарта. Характер любой деятельности, в отношении которой были понесены затраты (например, обучение сотрудников и поддержание интернет-сайта в рабочем состоянии), а также стадия разработки интернет-сайта и последующая за ней стадия анализируются с целью определения надлежащего порядка учета (дополнительные рекомендации приводятся в таблице в конце настоящего Руководства по применению). Например:
- (a) стадия планирования аналогична по характеру стадии научного исследования, описание которой изложено в параграфах 52-54 настоящего Стандарта. Затраты, понесенные на этой стадии, признаются в качестве расхода в момент их возникновения;
  - (b) стадия разработки приложений и инфраструктуры, стадия разработки графического дизайна и стадия разработки содержания, в тех случаях, когда их содержимое разработано для целей, отличных от рекламы и продвижения услуг и продукции организации, являются сходными по характеру со стадией опытно-конструкторских и технологических разработок, описанной в параграфах 55-62 настоящего Стандарта. Затраты, понесенные на данных стадиях, включаются в себестоимость интернет-сайта, признанного в качестве нематериального актива, в соответствии с параграфом AG8, если затраты напрямую связаны и необходимы для создания, производства и подготовки интернет-сайта, способного работать в соответствии с намерениями руководства. Например, затраты на покупку или разработку содержания (кроме содержания, рекламирующего и продвигающего услуги и продукцию организации), связанные непосредственно с интернет-сайтом, или затраты, обеспечивающие использование этого содержания (например, платеж за приобретение лицензии на воспроизведение) на интернет-сайте, включаются в себестоимость разработки в случае соблюдения указанного условия. Тем не менее, в соответствии с параграфом 83 настоящего Стандарта затраты по статьям нематериальных активов, которые первоначально были признаны в качестве расхода в финансовой отчетности за предыдущие периоды, не признаются в качестве части себестоимости нематериального актива на более позднюю дату (например, если расходы, связанные с авторским правом были полностью списаны, а содержание впоследствии было размещено на интернет-сайте);
  - (c) затраты, понесенные на стадии разработки содержания в тех случаях, когда оно разработано с целью рекламы и продвижения собственных услуг и продукции организации (например цифровые фотографии продукции), признаются в качестве расхода на момент возникновения в соответствии с параграфом 67 (c) настоящего Стандарта. Например, при учете затрат на профессиональные услуги по цифровой фотосъемке собственной продукции организации и редактированию фотографий, указанные затраты признаются в качестве расхода постепенно по мере получения профессиональных услуг, а не тогда, когда цифровые фотографии уже размещены на интернет-сайте; и
  - (d) стадия эксплуатации начинается по завершению стадии разработки интернет-сайта. Если затраты, возникшие на этой стадии, не соответствуют критериям признания, изложенным в

параграфе 28 настоящего Стандарта, то они признаются в качестве расходов в момент возникновения.

- AG10. Интернет-сайт, признаваемый в качестве нематериального актива в соответствии с параграфом AG8 настоящего Руководства по применению, оценивается после первоначального признания с применением требований параграфов 71-86 настоящего Стандарта. По наилучшей оценке срок полезного использования интернет-сайта должен быть коротким, как описано в параграфе 91.
- AG11. Рекомендации, приведенные в параграфах AG1-AG10, не применяются специально к затратам на разработку программного обеспечения. Тем не менее, организация может применять к ним правила, изложенные в указанных параграфах.

**Поправки к другим МСФО ОС**

**МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки»**

**В параграф 22 внесены следующие поправки:**

22. Первоначальное применение политики переоценки активов в соответствии с МСФО ОС 17 «Основные средства» или ~~соответствующим международным или национальным стандартом финансовой отчетности, в котором рассматриваются нематериальные активы~~ МСФО ОС 31 «Нематериальные активы» является изменением учетной политики, которое будет рассматриваться как переоценка согласно МСФО ОС 17 или ~~этим соответствующим стандартом~~ МСФО ОС 31, а не в соответствии с настоящим Стандартом.

**МСФО ОС 13 «Аренда»**

**В параграф 36 внесены следующие поправки:**

36. Финансовая аренда приводит к возникновению амортизационных отчислений по амортизируемым активам, а также финансовых расходов в каждом отчетном периоде. Учетная политика в отношении амортизации арендуемых активов должна соответствовать учетной политике в отношении амортизации собственных активов, и признаваемая амортизация должна рассчитываться, соответственно, согласно МСФО ОС 17 «Основные средства» или ~~любым международным и/или национальным стандартом финансовой отчетности по нематериальным активам, которым принят организацией~~ МСФО ОС 31 «Нематериальные активы». Если нет обоснованной уверенности в том, что арендатор получит право собственности в конце срока аренды, активы должны быть полностью амортизированы в течение более короткого из двух сроков: срока аренды или срока полезного использования.

**В параграф 41 внесены следующие поправки:**

41. Кроме того, требования по раскрытию информации в соответствии с МСФО ОС 16, МСФО ОС 17, МСФО ОС 21 и ~~любым международным и/или национальным стандартом финансовой отчетности по нематериальным активам~~ МСФО ОС 31 и по обесценению активов, генерирующих денежные средства, принятые организацией, применяются к суммам активов, арендуемых на условиях финансовой аренды, которые учитываются арендатором как приобретение активов.

**В параграф 66 внесены следующие поправки:**

66. Метод амортизации, утвержденный в учетной политике для амортизируемых активов, переданных в аренду, должен соответствовать обычно применяемому методу амортизации, принятому в учетной политике арендодателя по аналогичным активам, а амортизация должна рассчитываться в соответствии с МСФО ОС 17 или МСФО ОС 31 соответственно. ~~и любым международным и/или национальным стандартом по нематериальным активам, принятым организацией.~~

**МСФО ОС 17 «Основные средства»**

**В параграф 65 внесены следующие поправки:**

65. Сумма амортизационных отчислений за период обычно признается в составе профицита или дефицита. Однако иногда будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, заключенные в активе, переносятся в процессе производства на другие активы. В этом случае амортизационные отчисления составляют часть стоимости другого актива и включаются в его балансовую стоимость. Например, амортизация производственных основных средств включается в состав затрат на переработку запасов (см. МСФО ОС 12). Аналогичным образом, амортизация основных средств, используемых для опытно-конструкторских и технологических работ, может включаться в себестоимость нематериального актива, признанного в соответствии с ~~соответствующим международным или национальным стандартом финансовой отчетности, рассматривающим нематериальные активы~~ МСФО ОС 31 «Нематериальные активы».

**МСФО ОС 21 «Обесценение активов, не генерирующих денежные средства»**

**В параграф 2 внесены следующие поправки:**

**Сфера применения**

2. Организация, которая подготавливает и представляет финансовую отчетность на основе метода начисления, применяет настоящий Стандарт для учета обесценения активов, не генерирующих денежные средства, за исключением:
- (a) запасов (см. МСФО ОС 12 «Запасы»);
  - (b) активов, возникающих по договорам на строительство (см. МСФО ОС 11 «Договоры на строительство»);
  - (c) финансовых активов, которые включаются в сферу применения МСФО ОС 15 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление»;
  - (d) инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основе модели учета по справедливой стоимости (см. МСФО ОС 16 «Инвестиционная недвижимость»);
  - (e) основных средств, не генерирующих денежные средства, оцениваемых по переоцененной стоимости (см. МСФО ОС 17 «Основные средства»);
  - (f) нематериальных активов, не генерирующих денежные средства, оцениваемых по переоцененной стоимости (см. МСФО ОС 31 «Нематериальные активы»); и
  - (fg) других активов, по которым требования к учету обесценения включены в другие Международные стандарты финансовой отчетности общественного сектора.

**В параграф 7 внесены следующие поправки:**

7. Настоящий Стандарт исключает из сферы своего применения нематериальные активы, не генерирующие денежные средства, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости. Настоящий Стандарт включает в сферу своего применения все прочие нематериальные активы, не генерирующие денежные средства (например, активы, учитываемые по себестоимости за вычетом всей суммы накопленной амортизации). Организации применяют требования настоящего Стандарта для признания и оценки убытков от обесценения и их восстановления, связанных с этим нематериальными активами, не генерирующими денежные средства.

**Следующие дополнительные параграфы включены после параграфа 26:**

26А. Вне зависимости от наличия какого-либо признака обесценения, организация обязана также ежегодно тестировать нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования или еще не пригодный для использования нематериальный актив на предмет обесценения путем сопоставления его балансовой стоимости с его возмещаемой стоимостью. Данный тест на обесценение может выполняться в любое время в течение отчетного периода при условии его ежегодного повторения в одно и то же время. Различные нематериальные активы могут тестироваться на обесценение в разное время. Однако если такой нематериальный актив был первоначально признан в течение текущего отчетного периода, он подлежит тестированию на обесценение до конца этого периода.

26В. Когда нематериальный актив еще не пригоден для использования, неопределенность относительно его способности генерировать будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, достаточные для возмещения его балансовой стоимости, обычно выше, чем когда он уже пригоден для использования. По этой причине настоящий Стандарт требует от организации осуществления, по меньшей мере, ежегодного тестирования на обесценение балансовой стоимости нематериального актива, еще не пригодного к использованию.

**Следующий дополнительный заголовок и новый параграф включены после параграфа 39:**

**Оценка возмещаемой стоимости использования нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования**

39А. Параграф 26А требует, чтобы нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования тестировался на обесценение ежегодно путем сравнения его балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью использования независимо от наличия признаков, указывающих на его возможное обесценение. Однако, самые последние вычисления возмещаемой стоимости использования такого актива, произведенные в предыдущем периоде,

могут использоваться при тестировании на обесценение в текущем периоде, при условии, что будут удовлетворены все перечисленные ниже критерии:

- (а) если нематериальный актив при его дальнейшем использовании не обеспечивает возможность полезного, которая была бы в значительной степени независима от возможности полезного использования других активов или групп активов, и, поэтому, тестируется на обесценение как часть единицы, генерирующей денежные средства, к которой он принадлежит, и если образующие такую единицу активы и обязательства не претерпели значительных изменений со времени последнего расчета возмещаемой стоимости;
- (b) результатом последнего расчета возмещаемой стоимости использования актива стала величина, значительно превысившая балансовую стоимость актива; и
- (с) анализ произошедших событий и обстоятельств, изменившихся со времени последнего расчета возмещаемой стоимости использования актива, показал низкую вероятность того, что текущая возмещаемая стоимость использования актива будет меньше его балансовой стоимости.

Следующий новый параграф вставлен после параграфа 82:

**82А. МСФО ОС 31 «Нематериальные активы» внес изменения в параграфы 2 и 7 и ввел параграфы 26А, 26В и 39А. Организация должна применять данные поправки к годовой финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 апреля 2011 года или после этой даты. Если организация применяет МСФО ОС 31 к периоду, начавшемуся до 1 апреля 2011 года, поправки также должны применяться к такому более раннему периоду.**

**В параграф ВС14 внесены поправки:**

**ВС14. ~~МСФО 36~~ МСФО ОС 21** содержит определенные требования к тестированию нематериальных активов на предмет обесценения, а также для признания и оценки убытков от обесценения, связанных с нематериальными активами. Эти требования дополняют требования ~~МСФО 38~~ **МСФО ОС 31** «Нематериальные активы». ~~МСФО ОС не выпускал МСФО ОС по нематериальным активам, поэтому не рассматривал применимость требований к обесценению МСФО 36 к нематериальным активам, не генерирующим денежные средства, общественного сектора. Оцененные по себестоимости нематериальные активы, не генерирующие денежные средства, не исключаются из~~ **включаются в** сферу применения настоящего Стандарта. ~~По этой причине настоящий Стандарт применяется к таким активам. Нематериальные активы общественного сектора, оцениваемые по себестоимости, подобные таким, которые отражают способность организации выдавать лицензии, могут появляться в условиях, когда генерируются денежные средства. Другие нематериальные активы могут появляться в условиях, когда не генерируются денежные средства и должны тестироваться на предмет обесценения в соответствии с требованиями настоящего Стандарта.~~



**В параграфы ВС17-19 внесены следующие поправки:**

**Основные средства и нематериальные активы**

ВС17. Настоящий Стандарт не требует применения теста на обесценение к активам, не генерирующим денежные средства, учитываемым по переоцененной стоимости по допустимому альтернативному порядку учета («модель учета по переоцененной стоимости»), предусмотренному в МСФО ОС 17 и МСФО ОС 31. СМСФО ОС считает, что по допустимому альтернативному порядку учета, предусмотренному в МСФО ОС 17 и МСФО ОС 31, активы будут переоцениваться с достаточной регулярностью, чтобы обеспечить их отражение по стоимости, существенно не отличающейся от их справедливой стоимости на отчетную дату, с учетом любого обесценения при оценке. Таким образом, любая разница между балансовой стоимостью актива и его справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу будет представлять затраты по выбытию актива. СМСФО ОС считает, что в большинстве случаев она не будет существенной, и с практической точки зрения нет необходимости оценивать возмещаемую стоимость использования актива и признавать убыток от обесценения, связанный с выбытием актива, не генерирующего денежные средства.

ВС18. В отличие от настоящего Стандарта МСФО 36 требует от организаций проверять переоцененные ~~основные средства~~ активы на обесценение после их переоценки. Разумное объяснение такому различию можно найти среди факторов, указанных ниже в параграфах ВС19 и ВС20.

ВС19. Во-первых, в соответствии с настоящим Стандартом имеются разные методы определения возмещаемой стоимости использования актива, не генерирующего денежные средства, и определения возмещаемой стоимости использования в соответствии с МСФО 36. Возмещаемая стоимость использования актива определяется в настоящем Стандарте как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива, не генерирующего денежные средства за вычетом расходов на продажу и ценностью использования. В настоящем Стандарте организация определяет ценность использования актива путем определения текущей стоимости замены оставшейся возможности полезного использования актива. Текущая стоимость замены оставшейся возможности полезного использования актива определяется с использованием любого из подходов: метода амортизированной стоимости замещения, метода восстановительной стоимости и метода полезных единиц. Данные методы могут быть также использованы для оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО ОС 17 и МСФО ОС 31, следовательно, ценность использования является величиной справедливой стоимости. Возмещаемая стоимость использования определяется в МСФО 36 как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования. Ценность использования в МСФО 36 определяется с использованием дисконтированной стоимости денежного потока, ожидаемого к получению от дальнейшего использования актива и его возможного выбытия. В МСФО 36 утверждается, что ценность использования может отличаться от справедливой стоимости актива.

**МСФО ОС 23 «Выручка от необменных операций (налоги и трансферты)»**

**В параграф IG27 внесены следующие поправки:**

IG27. Это обменная операция. В обмен на грант университет предоставляет исследовательские услуги и нематериальный актив, право (будущая экономическая выгода) на получение прибыли от результатов исследования. К данной операции применяются МСФО ОС 9 и ~~соответствующий международный или национальный стандарт финансовой отчетности, в котором рассматриваются нематериальные активы~~ МСФО ОС 31 «Нематериальные активы».

**МСФО ОС 26 «Обесценение активов, генерирующих денежные средства»**

**В параграф 2(h) внесены следующие поправки:**

2. ...

(h) нематериальных активов, генерирующих денежные средства, которые ~~регулярно~~ оцениваются по переоцененной ~~справедливой~~ стоимости (см. МСФО ОС 31 «Нематериальные активы»);

**Новый параграф вставлен после параграфа 126В в следующем виде:**

**126С. МСФО ОС 31 внес поправку в параграф 2 (h). Организация должна применять данную поправку годовому периоду, начинающемуся с 1 апреля 2011 года или после этой даты.**

**Если организация применяет МСФО ОС 31 к периоду, начинающемуся до 1 апреля 2011 года, поправка также должна применяться к этому более раннему периоду.**

## Основание для заключений

*Данное Основание для заключений дополняет, но не является частью МСФО ОС 31.*

### История вопроса

- ВС1. Программа СМСФО ОС по сближению с МСФО является важным элементом рабочей программы СМСФО ОС. Политика СМСФО ОС направлена на сближение МСФО ОС, основанных на методе начисления, с МСФО, которые опубликованы СМСФО, в случаях, когда это целесообразно для общественного сектора.
- ВС2. МСФО ОС, в основе которых лежит метод начисления и принцип сближения с МСФО, сохраняют требования, структуру и текст МСФО, за исключением случаев, когда имеются причины для отступлений в силу специфики общественного сектора. Отступления от соответствующих МСФО возникают, когда требования и терминология МСФО неприменимы для общественного сектора, либо когда необходимо включить дополнительные комментарии или примеры для иллюстрации определенных требований в контексте общественного сектора. Различия между МСФО ОС и их аналогичных МСФО определены в разделах «Сравнение с МСФО», включенных в каждый МСФО ОС. Сравнение с МСФО 38 производится по версии МСФО 38 от 31 декабря 2008 г.

### Сфера применения

- ВС3. Совет признал, что полномочия и права, предоставляемые законодательством, конституцией или другими равнозначными правовыми нормами должны быть включены в сферу применения Стандарта. Совет не сформировал мнение на эту тему, и, вследствие этого, полномочия и права исключены из сферы применения настоящего Стандарта. Совет в настоящее время разрабатывает Концептуальные основы и будет пересматривать, в случае необходимости, применимость настоящего Стандарта к полномочиям и правам, предоставленным законодательством, конституцией или другими равнозначными правовыми нормами.
- ВС4. МСФО 38 содержит требования и рекомендации по учету деловой репутации и нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний. СМСФО ОС рассмотрел целесообразность включения деловой репутации и нематериальных активов, приобретенных в результате объединения организаций, в сферу применения настоящего Стандарта. Совет пока еще не выпустил МСФО ОС, рассматривающий объединение организаций, и предполагает вероятность возникновения ряда специфических вопросов общественного сектора относительно операции по объединению организаций общественного сектора. Совет пришел к выводу, что деловая репутация и нематериальные активы, приобретенные при объединении организаций, не должны включаться в сферу применения настоящего Стандарта. В соответствии с иерархией в МСФО ОС 3 «Учетная политика, изменения оценочных значений и ошибки» пользователи отсылаются к требованиям соответствующих международных или национальных стандартов финансовой отчетности, в которых рассматриваются деловая репутация и нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний.
- ВС5. МСФО 38 содержит требования к обмену активами, когда в обменной операции отсутствует коммерческое содержание. МСФО ОС рассмотрел необходимость таких рекомендаций и пришел к выводу об отсутствии потребности в них в связи с тем, что такой вопрос рассматривается в МСФО ОС 23.
- ВС6. СМСФО выпустил Разъяснение к МСФО 38, в котором рассматривается учет затрат на интернет-сайт. СМСФО ОС полагает, что рекомендации, содержащиеся в Разъяснении ПКР 32, применимы в общественном секторе. Соответственно, МСФО ОС 31 включает определения и рекомендации, содержащиеся в Разъяснении ПКР 32, в качестве руководства по применению. Это руководство по применению является неотъемлемой частью МСФО ОС 31. Приложение к Разъяснению ПКР 32, раскрывающее соответствующие методы учета, и пояснение их связи с МСФО ОС 31, включены в иллюстративные примеры.

### Нематериальные активы, приобретенные посредством необменных операций

- ВС7. Настоящий Стандарт не рассматривает схемы торговли квотами на выбросы вредных веществ. СМСФО ОС отметил, что схемы торговли квотами на выбросы вредных веществ, установленные правительством являются видом полномочий и прав, предоставляемых законодательством, конституцией или другими равнозначными правовыми нормами, которые исключены из сферы применения настоящего Стандарта (см. параграф ВС3). Правительство может приобрести

разрешения согласно схемам торговли квотами на выбросы вредных веществ. Порядок применения таких разрешений в настоящее время изучается некоторыми международными и национальными органами, принимающими стандарты, и пока согласие по приемлемому порядку учета и отражения в отчетности не достигнуто. СМСФО ОС будет пересматривать, в случае необходимости, применимость настоящего Стандарта к схемам торговли квотами на выбросы вредных веществ.

- ВС8. МСФО ОС 23 устанавливает порядок первоначального признания, первоначальной оценки и раскрытия информации об активах и обязательствах, возникших по необменным доходным операциям. В настоящем Стандарте рассматриваются обстоятельства, при которых нематериальный актив приобретает посредством необменной операции. СМСФО ОС согласился, что к нематериальным активам, полученным в результате таких операций, организация применяет требования МСФО ОС 23 в сочетании с требованиями настоящего Стандарта для первоначальной оценки нематериального актива и, соответственно, учитывает непосредственно связанные с ними расходы, определенные в настоящем Стандарте.

#### **Модель учета по переоцененной стоимости**

- ВС9. Модель учета по переоцененной стоимости подобна модели учета, предложенной в МСФО 38, который требует проведения переоценки на индивидуальной основе. МСФО ОС 17 «Основные средства» требует проведения переоценки по всему классу основных средств, а не по отдельным активам. СМСФО ОС рассмотрел данный подход в отношении нематериальных активов и пришел к заключению о неприменимости такого подхода, поскольку нематериальные активы отличаются от основных средств тем, что они являются менее однородными. Одним из основных видов нематериальных активов организаций общественного сектора является разработанное силами организации программное обеспечение, по каждому объекту которого доступна детальная информация. В результате, СМСФО ОС пришел к выводу о том, что будет правильным требовать проведения переоценки нематериальных активов на индивидуальной основе.

**Иллюстративные примеры**

**СОДЕРЖАНИЕ**

	Параграфы
Признание и оценка нематериальных активов, созданных силами организации .....	IE1–IE5
Пример применения параграфа 63 настоящего Стандарта.....	IE1–IE4
Пример применения параграфа 55–65 настоящего Стандарта.....	IE5
Оценка срока полезного а использования нематериальных активов .....	IE6–IE21
Приобретенный патент с конечным сроком полезного использования.....	IE8–IE9
Приобретенный патент с неопределенным сроком полезного использования.....	IE10–IE11
Приобретенные авторские права, имеющие оставшийся срок действия в 50 лет.....	IE12–IE13
Приобретенная лицензия на право вещания со сроком, истекающим через 5 лет—Часть А .....	IE14–IE15
Приобретенная лицензия на право вещания со сроком, истекающим через 5 лет—Часть В .....	IE16–IE17
Приобретенные права на обслуживание общественного транзитного маршрута между двумя городами со сроком действия, истекающим через 3 года .....	IE18–IE19
Приобретенный список собственников недвижимости .....	IE20–IE21
Примеры, иллюстрирующие Руководство по применению .....	IE22

## Иллюстративные примеры

*Данные примеры дополняют, но не являются частью МСФО ОС 31.*

### Признание и оценка нематериальных активов, созданных силами организации

*Пример применения параграфа 63 настоящего Стандарта*

- IE1. Организация разработала новую более эффективную систему планирования судебных дел, результатом действия которой стало увеличение количества предоставляемых услуг. В течение финансового года, завершившегося 31 марта 20X8 года, расходы, понесенные для разработки системы, составили 1000 ДЕ<sup>26</sup>, из которых 900 ДЕ были израсходованы до 1 марта 20X8 года и 100 ДЕ были использованы в период с 1 по 31 марта 20X8 года. Организация имеет возможность показать, что по состоянию на 1 марта 20X8 года новая разработанная система соответствует критериям признания нематериального актива. Возмещаемая стоимость использования системы (включая будущие денежные оттоки для завершения разработки до приведения системы в состояние, пригодное для использования) оценена в 500 ДЕ.
- IE2. По состоянию на конец финансового года разработанная система признана в качестве нематериального актива по себестоимости, равной 100 ДЕ (затраты понесенные после даты выполнения условий признания, т.е. 1 марта 20X8 года). Затраты равные 900 ДЕ, понесенные до 1 марта 20X8 года, были признаны в качестве расходов, поскольку критерии признания не выполнялись до 1 марта 20X8 года. Эти затраты не формируют себестоимость системы, сумма которой признается в Отчете о финансовом положении.
- IE3. В течение финансового года, завершающегося 31 марта 20X9 года, понесенные затраты составили 2000 ДЕ. По состоянию на конец этого финансового года возмещаемая стоимость использования системы (включая будущие денежные оттоки для завершения разработки до приведения системы в состояние, пригодное для использования) оценена в 1900 ДЕ.
- IE4. По состоянию на 31 марта 20X9 года себестоимость разработанной системы составляет 2100 ДЕ (затраты в сумме 100 ДЕ признаны на конец 20X8 года, плюс затраты в сумме 2000 ДЕ признаны в 20X9 финансовом году). Организация признает убыток от обесценения в сумме 200 ДЕ, корректирующий балансовую стоимость разработанной системы, учтенной перед возникновением убытка от обесценения (2100 ДЕ) до суммы ее возмещаемой стоимости использования (1900 ДЕ). Этот убыток от обесценения будет восстановлен в последующем периоде, если будут соблюдены требования МСФО ОС 21 по восстановлению убытка от обесценения.

*Пример применения параграфов 55–65 настоящего Стандарта*

- IE5. Организация разрабатывает систему, производящую статистические отчеты для внутреннего пользования и для продажи третьим лицам. Система технически осуществима, организация осведомлена о наличии спроса на такой вид отчетов и о желании третьих лиц оплатить этот продукт, и, следовательно, он будет генерировать предполагаемые будущие экономические выгоды. Затраты, связанные с разработкой этой системы могут быть идентифицированы и надежно оценены.

### Оценка срока полезного использования нематериального актива

- IE6. В нижеследующих рекомендациях приведены примеры определения срока полезного использования нематериального актива в соответствии с настоящим Стандартом.
- IE7. В каждом из следующих примеров описывается приобретенный нематериальный актив, факты и обстоятельства, связанные с определением его срока полезного использования, и порядок последующего учета, основанного на таком определении.

*Приобретенный патент, с конечным сроком полезного использования*

- IE8. Организация А приобретает патент на формулу вакцины у организации В для обеспечения возможности проведения организацией А бесплатной вакцинации своих избирателей. От

<sup>26</sup> В настоящем Стандарте денежные суммы выражены в «денежных единицах» (ДЕ).

вакцины, защищенной патентом, ожидается, что она послужит источником возможности полезного использования, по меньшей мере, 15 лет. Организация А готова принять обязательство от организации С приобрести этот патент через 5 лет за 60 процентов от справедливой стоимости патента на дату покупки, и организация А намеревается продать патент через 5 лет.

- IE9. Патент будет амортизироваться в течение пятилетнего срока его полезного использования организацией А, его ликвидационная стоимость равна 60 процентам от справедливой стоимости патента на дату его приобретения. Патент также должен анализироваться на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21.

*Приобретенный патент с неопределенным сроком полезного использования*

- IE10. Организация А приобретает актив в виде патента на формулу вакцины, у организации В для обеспечения возможности проведения организацией А бесплатной вакцинации своих избирателей. Ожидается, что формулу необходимо незначительно модифицировать каждые 10 лет для сохранения ее эффективности. Имеются доказательства, подтверждающие постоянное обновление патента. Договор с организацией В предусматривает условия непрерывного поддержания организацией В эффективности формулы, и существуют доказательства, подтверждающие эту ее способность. Ожидается, что расходы на обновление патента и сохранение эффективности формулы будут незначительными, и организация В оплатит их в момент возникновения.

- IE11. Анализ жизненного цикла продукта, демографических и экологических тенденций предоставляет доказательства того, что патент будет обеспечивать организации А возможность полезного использования через осуществление программы вакцинации в течение неопределенного периода. Соответственно, патент будет учитываться как имеющий неопределенный срок полезного использования. Вследствие этого патент не будет амортизироваться, пока срок его полезного использования не будет определен как конечный. Патент будет тестироваться на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21.

*Приобретенное авторское право с оставшимся сроком действия в 50 лет*

- IE12. Организация А приобретает авторское право у организации В для получения возможности воспроизведения и продажи избирателям материала, защищенного авторским правом, на условиях оплаты по себестоимости. Анализ привычек избирателей организации и других тенденций обеспечивает доказательства генерирования материалом, защищенным авторским правом, чистых денежных притоков только в течение 30 лет.
- IE13. Авторское право будет амортизироваться в течение его 30-летнего срока полезного использования. Авторское право также будет анализироваться на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21.

*Приобретенная лицензия на право вещания со сроком, истекающим через 5 лет—часть А*

- IE14. Организация А приобретает лицензию на право вещания у организации В. Организация А намерена оказывать населению бесплатные услуги вещания. Лицензия на право вещания может продлеваться каждые 10 лет, если организация А обеспечивает, по меньшей мере, средний уровень услуг своим слушателям и отвечает соответствующим требованиям законодательства. Лицензия может быть продлена на неопределенный срок с небольшими затратами и дважды продлевалась до последнего приобретения. Организация А намерена продлить лицензию на неопределенный срок, и имеются доказательства ее способности осуществить это. В прошлом не было случаев принудительного требования продления лицензии. Не предполагается замена используемой технологии вещания на другую технологию когда-либо в обозримом будущем. Следовательно, ожидается, что лицензия будет обеспечивать организации А способность оказывать бесплатные услуги вещания в течение неопределенного периода.
- IE15. Организация В не признает свое полномочие выдавать лицензию на право вещания в качестве нематериального актива. Лицензия на право вещания должна быть учтена организацией А как имеющая неопределенный срок полезного использования, поскольку ожидается, что она будет обеспечивать способность организации оказывать бесплатные услуги вещания в течение неопределенного периода. Вследствие этого лицензия не будет амортизироваться, пока ее срок полезного использования не будет определен как конечный. Лицензию следует тестировать на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21.

*Приобретенная лицензия на право вещания со сроком, истекающим через 5 лет—часть В*

- IE16. Лицензирующий орган в последующем принял решение о прекращении продления срока лицензий на право вещания и предпочел публичную продажу лицензий. На момент принятия такого решения лицензирующим органом лицензия на право вещания, принадлежащая организации А, имела три года до истечения ее срока действия. Организация А ожидает, что лицензия будет продолжать обеспечивать возможность полезного использования до истечения ее срока действия.
- IE17. Поскольку лицензия на право вещания не может дальше продлеваться, срок ее полезного использования больше не является неопределенным. Следовательно, приобретенная лицензия будет амортизироваться организацией А в течение оставшегося трехлетнего срока полезного использования и подлежит немедленному тестированию на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21.

*Приобретенные права на обслуживание общественного транзитного маршрута между двумя городами со сроком действия, истекающим через 3 года*

- IE18. Организация А приобретает у организации В право на обслуживание общественного транзитного маршрута между двумя городами, которое приносит выручку. Права на обслуживание транзитного маршрута можно продлевать каждые пять лет, и организация А намерена соблюдать соответствующие правила и положения, связанные с продлением. Права на обслуживание транзитного маршрута обычно предоставляются с минимальными расходами и в прошлом продлевались, когда организация, имеющая права на обслуживание маршрута, соблюдала соответствующие правила и положения. Организация А предполагает оказывать услуги по обслуживанию транзитного маршрута в течение неопределенного периода. Анализ спроса и денежных потоков подтверждает такое допущение.
- IE19. Поскольку факты и обстоятельства подтверждают, что право на обслуживание общественного транзитного маршрута обеспечивает денежный приток в организацию А в течение неопределенного периода времени, нематериальный актив, относящийся к праву на обслуживание транзитного маршрута, отражается как имеющий неопределенный срок полезного использования. Следовательно, нематериальный актив не будет амортизироваться, пока срок его полезного использования не будет определен как конечный. Его следует ежегодно тестировать на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21 ежегодно и всякий раз, когда появляются признаки его обесценения.

*Приобретенный список собственников недвижимости*

- IE20. Местный орган власти (организация А) приобретает список собственников недвижимости у другой организации общественного сектора, которая отвечает за регистрацию свидетельств на право собственности на объекты недвижимости (организация В). Организация В принадлежит другому уровню государственной власти и не является подотчетной организации А. Организация А намерена использовать список для формирования налоговых поступлений, и она ожидает, что будет иметь возможность получать выгоду из информации, содержащейся в приобретенном списке<sup>27</sup>, по меньшей мере, один год, но не более, чем три года.
- IE21. Список собственников недвижимости будет амортизироваться в течение определенной организацией А наилучшей оценки срока его полезного использования, к примеру, 18 месяцев. Если бы даже организация В имела намерение добавить имена собственников и другую информацию в такой список в будущем, ожидаемые выгоды для организации А от приобретенного списка относятся только к перечню собственников недвижимости на дату приобретения организацией А этого списка. Список собственников недвижимости также будет анализироваться на предмет обесценения в соответствии с МСФО ОС 21 путем ежегодной оценки и всякий раз, когда появляются какие-либо признаки его обесценения.

<sup>27</sup> Несмотря на то, что местные органы власти могут иметь намерение добавить собственников недвижимости и другую информацию в базу данных в будущем, ожидаемые выгоды от приобретенной базы данных относятся только к собственникам недвижимости в этой базе данных на дату ее приобретения. Последующие добавления будут рассматриваться как нематериальные активы, созданные силами организации, и учитываться в соответствии с настоящим Стандартом.



**Примеры, иллюстрирующие Руководство по применению**

IE22. Назначением таблицы является иллюстрация примеров затрат, понесенных в течение каждого этапа, описанных в параграфах AG2–AG3, и иллюстрация применения параграфов AG4–AG11 для оказания помощи в разъяснении их содержания. Не предусматривается представление исчерпывающего перечня затрат, которые могут быть понесены.

ЭТАП/ ХАРАКТЕР ЗАТРАТ	ПОРЯДОК УЧЕТА
<b>Планирование</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Проведение технико-экономического обоснования;</li> <li>• Определение технических требований аппаратного оборудования и программного обеспечения;</li> <li>• Оценка альтернативных продуктов и поставщиков; и</li> <li>• Выбор предпочтительных вариантов.</li> </ul>	<p>Признать в качестве расходов на момент возникновения в соответствии с параграфом 52 настоящего Стандарта.</p>
<b>Разработка приложений и инфраструктуры</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Покупка или доработка аппаратного оборудования.</li> <li>• Получение доменного имени;</li> <li>• Разработка операционного программного обеспечения (например, операционная система и серверное программное обеспечение);</li> <li>• Разработка кодов для приложений;</li> <li>• Установка разработанных приложений на веб-сервере; и</li> <li>• Стресс-тестирование.</li> </ul>	<p>Применить требования МСФО ОС 17. Признать в качестве расходов в момент возникновения, если затраты не могут быть непосредственно отнесены на разработку интернет-сайта для эксплуатации согласно намерениям руководства, а также интернет-сайт соответствует критериям признания в соответствии с параграфами 28 и 55<sup>28</sup> настоящего Стандарта.</p>
<b>Разработка графического дизайна</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Разработка внешнего вида (например, расположение и цвет) интернет-страниц.</li> </ul>	<p>Признать в качестве расходов на момент возникновения, если затраты не могут быть непосредственно отнесены на подготовку интернет-сайта для эксплуатации согласно намерениям руководства, и интернет-сайт соответствует критериям признания в соответствии с параграфами 28 и 55<sup>29</sup> настоящего Стандарта.</p>
<b>Разработка содержания</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание, приобретение, подготовка (например, создание связей, и идентифицируемых тегов), и загрузка информации, текстовой и графической по характеру, на интернет-сайт до завершения его разработки. Примеры содержания, включающего информацию об организации, услугах или продуктах, и темы, доступные подписчикам.</li> </ul>	<p>Признать в качестве расходов на момент возникновения в соответствии с параграфом 67 (с) настоящего Стандарта при условии, что такое содержание разработано для рекламы и продвижения собственных услуг и продуктов организации (например, цифровые фотографии продукции). В ином случае, признать в качестве расходов по мере возникновения, если затраты не могут непосредственно отнесены на подготовку интернет-сайта для эксплуатации согласно намерениям руководства, и интернет-сайт соответствует критериям признания в соответствии с параграфами 28 и 55<sup>30</sup> настоящего Стандарта.</p>

<sup>28</sup> Все затраты на разработку интернет-сайта, понесенные исключительно и главным образом для продвижения, рекламы, или предоставления информации о собственных продуктах и услугах организации для широкой общественности, признаются в качестве расходов в момент их возникновения в соответствии с параграфом 66 настоящего Стандарта.

<sup>29</sup> См. сноску 3.

<sup>30</sup> См. сноску 3.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

ЭТАП/ ХАРАКТЕР ЗАТРАТ	ПОРЯДОК УЧЕТА
<p><b>Эксплуатация</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Обновление графики и пересмотр содержания;</li> <li>• Добавление новых функций, возможностей и содержания;</li> <li>• Регистрация сайта в поисковых системах;</li> <li>• Резервное копирование данных;</li> <li>• Анализ безопасности доступа; и</li> <li>• Анализ использования интернет-сайта.</li> </ul>	<p>Оценка соответствия определению нематериального актива и критериям признания, изложенным в параграфе 28 настоящего Стандарта, в этом случае затраты признаются в составе балансовой стоимости актива в виде интернет-сайта.</p>
<p><b>Прочее</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Коммерческие, административные и прочие общие накладные расходы, если они не могут быть непосредственно отнесены на подготовку интернет-сайта для эксплуатации согласно намерениям руководства;</li> <li>• Четкое определение неэффективности и начального операционного убытка, понесенного до достижения запланированной работы интернет-сайтом (например, тестирование неудачного старта); и</li> <li>• Обучение сотрудников работе с интернет-сайтом.</li> </ul>	<p>Признать в качестве расходов на момент возникновения в соответствии с параграфом 63–69 настоящего Стандарта.</p>

### Сравнение с МСФО 38

В основе МСФО ОС 31 «Нематериальные активы» лежит МСФО 38 «Нематериальные активы» (от 31 декабря 2008). Основные различия между МСФО 31 и МСФО 38 состоят в следующем:

- В сфере применения МСФО ОС 31 содержится исключение для полномочий и прав, предоставленных законодательством, конституцией и другими равнозначными правовыми нормами.
- МСФО ОС 31 включает рекомендации, содержащиеся в Разъяснении 32 Постоянного комитета по разъяснениям «Нематериальные активы – затраты на интернет-сайт» в качестве Руководства для применения для иллюстрации соответствующих правил учета.
- МСФО ОС 31 не требует и не запрещает признание нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность. Организация, которая признает нематериальные активы, имеющие историко-культурную ценность, обязана соблюдать требования раскрытия информации настоящего Стандарта в отношении таких нематериальных активов, имеющих историко-культурную ценность, которые были признаны и могут, но не в обязательном порядке, соответствовать другим требованиям настоящего Стандарта, относящихся к таким нематериальным активам, имеющим историко-культурную ценность. В МСФО 38 не содержатся подобные рекомендации.
- МСФО 38 содержит требования и рекомендации в отношении деловой репутации и нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса. В МСФО ОС 31 не включены такие рекомендации.
- МСФО 38 содержит рекомендации по нематериальным активам, приобретенным на средства государственных субсидий. Параграфы 50-51 МСФО ОС 31 модифицировали эти рекомендации и переадресовали их к нематериальным активам, приобретенным посредством необменных операций. МСФО ОС 31 устанавливает, что если нематериальный актив приобретен путем необменной операции, его себестоимостью является справедливая стоимость на дату приобретения.
- МСФО 38 содержит рекомендации по обмену активами, когда в обменной операции отсутствует коммерческое содержание. МСФО ОС 31 не включает такие рекомендации.
- Примеры, включенные в МСФО 38, были модифицированы для более эффективного разрешения вопросов общественного сектора.
- В некоторых случаях в МСФО ОС 31 используется терминология, отличная от МСФО 38. Наиболее показательными примерами являются использование терминов «выручка», «Отчет о финансовых результатах деятельности», «профицит или дефицит», «будущие экономические выгоды или возможность полезного использования», «накопленный профицит или дефицит», «операционный/ операция», «права по соглашениям, имеющим обязательную силу (включая права, оговоренные в договорах или другие юридические права), и «чистые активы/ капитал» в МСФО ОС 31. Эквивалентными терминами в МСФО 38 являются «доход», «Отчет о совокупном доходе», «прибыль или убыток», «будущие экономические выгоды», «нераспределенная прибыль», «деятельность», «договорные или другие юридические права», «капитал».

## ГЛОССАРИЙ ТЕРМИНОВ МСФО ОС

Данный Глоссарий содержит определения всех терминов, используемых в Международных стандартах финансовой отчетности общественного сектора (МСФО ОС) в отношении метода начисления, по состоянию на 31 декабря 2009 года. Перечень стандартов МСФО ОС следует за глоссарием.

Данный глоссарий не содержит терминов по МСФО ОС для кассового метода учета, в частности, по «Финансовой отчетности по кассовому методу учета». Для ознакомления с этими терминами пользователи должны обратиться к указанному стандарту МСФО ОС для кассового метода.

### Определения

Ссылки на стандарты МСФО ОС для метода начисления указывают на номер стандарта и номер параграфа. Например, 1.7 отсылает пользователей к параграфу 7 стандарта МСФО ОС 1 «Представление финансовой отчетности». Пояснения в скобках свидетельствуют о наличии незначительных отличий в формулировке.

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Активный рынок</b>	Рынок, удовлетворяющий всем следующим условиям: (a) товары, обращающиеся на рынке, однородны; (b) практически в любое время имеются покупатели и продавцы, желающие совершить сделку; (c) информация о ценах общедоступна.	<b>active market</b>	A market in which all the following conditions exist: (a) The items traded within the market are homogeneous; (b) Willing buyers and sellers can normally be found at any time; and (c) Prices are available to the public.	21.14
<b>Активы</b>	Ресурсы, контролируемые организацией в результате прошлых событий, от которых ожидается поступление будущих экономических выгод или возможности полезного использования.	<b>assets</b>	Resources controlled by an entity as a result of past events and from which future economic benefits or service potential are expected to flow to the entity.	1.7
<b>Активы плана</b>	Состоят из: (a) активов фонда долгосрочного вознаграждения работникам; и (b) страховых полисов, удовлетворяющих определенным требованиям.	<b>plan assets</b>	Comprise: (a) Assets held by a long-term employee benefit fund; and (b) Qualifying insurance policies.	25.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Активы сегмента</b>	<p>Операционные активы, используемые сегментом в своей операционной деятельности и которые либо напрямую относятся к сегменту, либо могут быть обоснованно распределены на сегмент.</p> <p>Если выручка сегмента включает процентные или дивидендные поступления, то активы сегмента включают соответствующую дебиторскую задолженность, предоставленные займы, инвестиции или другие активы, приносящие поступления.</p> <p>Активы сегмента не включают налог на прибыль или активы, эквивалентные налогу на прибыль, признаваемые в соответствии со стандартами учета, предусмотренными для учета влияния налога.</p> <p>Активы сегмента включают инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, только если чистая прибыль (убыток) от таких инвестиций включается в поступления сегмента. Активы сегмента включают долю участника совместной деятельности в операционных активах совместно контролируемой организации, учитываемой по методу пропорциональной консолидации в соответствии с МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».</p> <p>Активы сегмента определяются после вычета соответствующих оценочных резервов, которые отражаются в Отчете о финансовом положении организации как прямые взаимозачеты.</p>	<b>segment assets</b>	<p>Operating assets that are employed by a segment in its operating activities, and that either are directly attributable to the segment or can be allocated to the segment on a reasonable basis.</p> <p>If a segment's segment revenue includes interest or dividend revenue, its segment assets include the related receivables, loans, investments, or other revenue-producing assets.</p> <p>Segment assets do not include income tax or income tax-equivalent assets that are recognized in accordance with accounting standards dealing with obligations to pay income tax or income tax equivalents.</p> <p>Segment assets include investments accounted for under the equity method only if the net surplus (deficit) from such investments is included in segment revenue. Segment assets include a joint venturer's share of the operating assets of a jointly controlled entity that is accounted for by proportionate consolidation in accordance with IPSAS 8, "Interests in Joint Ventures."</p> <p>Segment assets are determined after deducting related allowances that are reported as direct offsets in the entity's statement of financial position.</p>	18.27
<b>Активы фонда долгосрочного вознаграждения работников</b>	<p>Активы (кроме не подлежащих передаче финансовых инструментов, выпущенных отчитывающейся организацией), которые:</p> <p>(a) принадлежат организации (фонду), юридически независимой от отчитывающейся организации и существующей исключительно для выплат или финансирования вознаграждений работникам; и</p> <p>(b) могут быть использованы только для выплат или финансирования вознаграждений работникам, не доступны кредиторам отчитывающейся организации (даже в случае ее банкротства) и не возвращаются отчитывающейся организации, за исключением случаев, когда:</p> <p>(i) оставшихся активов фонда достаточно для выполнения всех соответствующих обязательств плана или отчитывающейся организации по выплате вознаграждений работникам; или</p> <p>(ii) активы возвращаются отчитывающейся организации для компенсации уже выплаченных вознаграждений работникам.</p>	<b>assets held by a long-term employee benefit fund</b>	<p>Assets (other than non-transferable financial instruments issued by the reporting entity) that:</p> <p>(a) Are held by an entity (a fund) that is legally separate from the reporting entity and exists solely to pay or fund employee benefits; and</p> <p>(b) Are available to be used only to pay or fund employee benefits, are not available to the reporting entity's own creditors (even in bankruptcy), and cannot be returned to the reporting entity, unless either:</p> <p>(i) The remaining assets of the fund are sufficient to meet all the related employee benefit obligations of the plan or the reporting entity; or</p> <p>(ii) The assets are returned to the reporting entity to reimburse it for employee benefits already paid.</p>	25.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Активы, генерирующие денежные средства	Активы, которыми владеют преимущественно с целью получения дохода от коммерческой деятельности.	<b>cash-generating assets</b>	Assets held with the primary objective of generating a commercial return.	21.14
Активы, не генерирующие денежные средства	Активы, которые не относятся к активам, генерирующим денежные средства.	<b>non-cash-generating assets</b>	Assets other than cash-generating assets.	21.14
Актуарные прибыли и убытки	включают: (a) корректировки на основе опыта (разница между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло); и (b) результаты изменений в актуарных допущениях.	<b>actuarial gains and losses</b>	Comprise: (a) Experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has actually occurred); and (b) The effects of changes in actuarial assumptions.	25.10
Амортизация	Систематическое распределение амортизируемой стоимости актива в течение срока его полезного использования.	<b>depreciation</b>	The systematic allocation of the depreciable amount of an asset over its useful life.	17.13
Амортизация (определение присутствует в Глоссарии терминов, однако отсутствует по указанной ссылке 31.16 (МСФО ОС 31, параграф 16) в соответствующем МСФО ОС.)	Систематическое распределение амортизируемой стоимости нематериального актива на протяжении срока его полезного использования.	<b>amortization</b>	The systematic allocation of the depreciable amount of an intangible asset over its useful life.	31.16
Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства	Стоимость финансового актива или финансового обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус накопленная амортизация (рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки) разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием счета оценочного резерва) в связи с обесценением или безнадежной задолженностью.	<b>amortized cost of a financial asset or financial liability</b>	The amount at which the financial asset or financial liability is measured at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, and minus any reduction (directly or through the use of an allowance account) for impairment or uncollectibility.	29.10
Амортизируемая стоимость	Себестоимость актива или другая сумма, заменяющая себестоимость актива, за вычетом ликвидационной стоимости.	<b>depreciable amount</b>	The cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.	17.13
Аренда (соглашение об аренде)	Соглашение, по которому арендодатель предоставляет арендатору в обмен на платеж или серию платежей право на использование актива в течение согласованного периода времени.	<b>lease</b>	An agreement whereby the lessor conveys to the lessee, in return for a payment or series of payments, the right to use an asset for an agreed period of time.	13.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Аренда без права досрочного прекращения</b>	Аренда, досрочное прекращение которой возможно только в следующих случаях: (a) при наступлении какого-либо маловероятного непредвиденного события; (b) с согласия арендодателя; (c) если арендатор заключает новый договор об аренде того же или эквивалентного актива, с тем же арендодателем; или (d) в случае уплаты арендатором дополнительной суммы, размер которой на дату начала арендных отношений гарантирует продолжение аренды.	<b>non-cancelable lease</b>	A lease that is cancelable only: (a) Upon the occurrence of some remote contingency; (b) With the permission of the lessor; (c) If the lessee enters into a new lease for the same or an equivalent asset with the same lessor; or (d) Upon payment by the lessee of such an additional amount that, at the inception of the lease, continuation of the lease is reasonably certain.	13.8
<b>Ассигнования</b>	Разрешение законодательного органа на выделение средств для целей, определенных законодательным или другим уполномоченным органом.	<b>appropriation</b>	An authorization granted by a legislative body to allocate funds for purposes specified by the legislature or similar authority	24.7
<b>Ассоциированная организация</b>	Организация (в том числе, не имеющая статуса юридического лица, например, инвестиционное товарищество), на которую инвестор имеет значительное влияние и которая не является ни контролируемой организацией, ни совместно контролируемой на основании доли участия инвестора.	<b>associate</b>	An entity, including an unincorporated entity such as a partnership, over which the investor has significant influence, and that is neither a controlled entity nor an interest in a joint venture.	7.7
<b>Балансовая стоимость (инвестиционной собственности)</b>	Стоимость, по которой актив отражается в Отчете о финансовом положении.	<b>carrying amount (of investment property)</b>	The amount at which an asset is recognized in the statement of financial position.	16.7
<b>Балансовая стоимость (основных средств)</b>	Стоимость, по которой актив отражается в отчетности после вычета всей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.	<b>carrying amount (of property, plant, and equipment)</b>	The amount at which an asset is recognized after deducting any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.	17.13
<b>Балансовая стоимость актива</b>	Стоимость, по которой актив отражается в балансе (Отчете о финансовом положении) после вычета всей накопленной амортизации и убытков от обесценения.	<b>carrying amount of an asset</b>	The amount at which an asset is recognized in the statement of financial position, after deducting any accumulated depreciation and accumulated impairment losses thereon.	10.7
<b>Балансовая стоимость обязательства</b>	Стоимость, по которой обязательство отражается в балансе (отчете о финансовом положении).	<b>carrying amount of a liability</b>	The amount at which a liability is recognized in the statement of financial position.	10.7
<b>Биологический актив</b>	Живые организмы: животное или растение	<b>biological asset</b>	A living animal or plant.	27.9
<b>Биотрансформация</b>	Включает процессы роста, вырождения, производства и размножения, которые вызывают качественные или количественные изменения в биологическом активе.	<b>biological transformation</b>	Comprises the processes of growth, degeneration, production, and procreation that cause qualitative or quantitative changes in a biological asset.	27.9
<b>Близкие родственники и члены семьи физического лица</b>	Близкие родственники или члены семьи, которые потенциально могут оказывать влияние на данное лицо или быть подвергаться его влиянию в ходе взаимоотношений с организацией.	<b>close members of the family of an individual</b>	Close relatives of the individual or members of the individual's immediate family who can be expected to influence, or be influenced by, that individual in their dealings with the entity.	20.4

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Валовые инвестиции в аренду</b>	Совокупность: (а) минимальных арендных платежей, причитающихся к получению арендодателем по договору финансовой аренды, и (б) всей негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю	<b>gross investment in the lease</b>	The aggregate of: (a) The minimum lease payments receivable by the lessor under a finance lease; and (b) Any unguaranteed residual value accruing to the lessor.	13.8
<b>Валюта представления отчетности</b>	Валюта, в которой организация представляет финансовую отчетность.	<b>presentation currency</b>	The currency in which the financial statements are presented.	4.10
<b>Валютный риск</b>	Риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением курсов иностранных валют.	<b>currency risk</b>	The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.	30.8
<b>Взносы собственников</b>	Будущие экономические выгоды, полученные от внешних сторон, не приводящие к возникновению обязательств организации и формирующие долю участия в чистых активах/ капитале организации, которая: (а) дает право на выплаты, распределяемые организацией, как (i) будущие экономические выгоды или возможность полезного использования на протяжении ее существования по усмотрению собственников или их представителей, так и (ii) любое превышение активов над обязательствами в случае ликвидации организации; и/или (б) может быть продана, обменена, передана или выкуплена.	<b>contributions from owners</b>	Future economic benefits or service potential that has been contributed to the entity by parties external to the entity, other than those that result in liabilities of the entity, that establish a financial interest in the net assets/equity of the entity, which: (a) Conveys entitlement both to (i) distributions of future economic benefits or service potential by the entity during its life, such distributions being at the discretion of the owners or their representatives, and to (ii) distributions of any excess of assets over liabilities in the event of the entity being wound up; and/or (b) Can be sold, exchanged, transferred, or redeemed.	1.7
<b>Вмененная процентная ставка арендатора</b>	Ставка процента, которую арендатору пришлось бы платить по аналогичному договору аренды или, если таковую определить невозможно, ставка, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для покупки соответствующего актива.	<b>lessee's incremental borrowing rate of interest</b>	The rate of interest the lessee would have to pay on a similar lease or, if that is not determinable, the rate that, at the inception of the lease, the lessee would incur to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to purchase the asset.	13.8
<b>Возмещаемая стоимость (актива или единицы, генерирующей денежные средства)</b>	Наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или объекта, генерирующего денежные средства, за вычетом расходов на продажу и ценности его использования.	<b>recoverable amount (of an asset or a cash-generating unit)</b>	The higher of an asset's or a cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use.	26.13
<b>Возмещаемая стоимость (основных средств)</b>	Наибольшая из двух величин: справедливой стоимости генерирующего денежные средства актива за вычетом расходов на продажу и ценности его использования.	<b>recoverable amount (of property, plant, and equipment)</b>	The higher of a cash-generating asset's fair value less costs to sell and its value in use.	17.13
<b>Возмещаемая стоимость актива, не генерирующего денежные средства</b>	Большая из двух величин – справедливой стоимости актива, не генерирующего денежные средства, за вычетом расходов на продажу, и ценности от его использования.	<b>recoverable service amount</b>	The higher of a non-cash-generating asset's fair value less costs to sell and its value in use.	21.14



Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b>	Любое вознаграждение или выгода, полученные прямо или косвенно ключевым управленческим персоналом отчитывающейся организации за услуги в качестве представителей руководства или же в качестве работников отчитывающейся организации.	<b>remuneration of key management personnel</b>	Any consideration or benefit derived directly or indirectly by key management personnel from the reporting entity for services provided in their capacity as members of the governing body, or otherwise as employees of the reporting entity.	20.4
<b>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</b>	Вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), подлежащие выплате после окончания трудовых отношений	<b>post-employment benefits</b>	Employee benefits (other than termination benefits) which are payable after the completion of employment.	25.10
<b>Вознаграждения работникам</b>	Все формы вознаграждений, предоставляемые организацией работникам в обмен на оказанные ими услуги.	<b>employee benefits</b>	All forms of consideration given by an entity in exchange for service rendered by employees.	25.10
<b>Выплаты в пользу собственников</b>	Будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, распределенные организацией в пользу всех или некоторых из ее собственников в качестве инвестиционного дохода или возврата инвестиции.	<b>distributions to owners</b>	Future economic benefits or service potential distributed by the entity to all or some of its owners, either as a return on investment or as a return of investment.	1.7
<b>Выручка</b>	Валовое поступление экономических выгод или возможности полезного использования в течение отчетного периода, приводящее к увеличению чистых активов/ капитала, не связанного с увеличением взносов собственников.	<b>revenue</b>	The gross inflow of economic benefits or service potential during the reporting period when those inflows result in an increase in net assets/equity, other than increases relating to contributions from owners.	1.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Выручка сегмента</b>	<p>Поступления, представленные в Отчете о финансовых результатах деятельности организации, которые непосредственно относятся к сегменту, и соответствующая часть поступлений организации, которая может быть обоснованно распределена на сегмент, как в виде бюджетных ассигнований, так и в виде грантов, трансфертов, штрафов, взносов или от продаж внешним покупателям, или от операций с другими сегментами этой же организации. Выручка сегмента не включает:</p> <p>(a) процентный или дивидендный доход, включая проценты, заработанные по авансам или займам другим сегментам, за исключением случаев, когда операционная деятельность сегмента, главным образом, финансовая; или</p> <p>(b) прибыль от продажи инвестиций или прибыль от погашения долгов, за исключением случаев, когда операционная деятельность сегмента, главным образом, финансовая.</p> <p>Выручка сегмента включает долю организации в чистом профиците (дефиците) ассоциированных компаний, в совместной деятельности или других инвестиция, учитываемых по методу долевого участия, если эти статьи включены в консолидированные или общие поступления организации.</p> <p>Выручка сегмента включает долю участника в совместной деятельности в выручке совместно контролируемой организации, учитываемую по методу пропорциональной консолидации в соответствии с МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».</p>	<b>segment revenue</b>	<p>Revenue reported in the entity's statement of financial performance that is directly attributable to a segment, and the relevant portion of entity revenue that can be allocated on a reasonable basis to a segment, whether from budget appropriations or similar, grants, transfers, fines, fees, or sales to external customers or from transactions with other segments of the same entity. Segment revenue does not include:</p> <p>(a) Interest or dividend revenue, including interest earned on advances or loans to other segments, unless the segment's operations are primarily of a financial nature; or</p> <p>(b) Gains on sales of investments or gains on extinguishment of debt, unless the segment's operations are primarily of a financial nature.</p> <p>Segment revenue includes an entity's share of net surplus (deficit) of associates, joint ventures, or other investments accounted for under the equity method, only if those items are included in consolidated or total entity revenue.</p> <p>Segment revenue includes a joint venturer's share of the revenue of a jointly controlled entity that is accounted for by proportionate consolidation in accordance with IPSAS 8.</p>	18.27
<b>Выходные пособия</b>	<p>вознаграждения работникам, подлежащие выплате в результате:</p> <p>(a) решения организации расторгнуть трудовое соглашение с работником до достижения им пенсионного возраста; либо</p> <p>(b) решения работника об увольнении по собственному желанию в обмен на такие вознаграждения.</p>	<b>termination benefits</b>	<p>Employee benefits payable as a result of either:</p> <p>(a) An entity's decision to terminate an employee's employment before the normal retirement date; or</p> <p>(b) An employee's decision to accept voluntary redundancy in exchange for those benefits.</p>	25.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Гарантированная ликвидационная стоимость	(a) для арендатора – часть ликвидационной стоимости, которая гарантируется арендатором или связанной с ним стороной (величина гарантии при этом представляет максимальную сумму, которая может причитаться к выплате в любом случае); и (b) для арендодателя – часть ликвидационной стоимости, гарантированная арендатором или не связанной с арендодателем третьей стороной, в финансовом отношении способной выполнить обязательства по гарантии.	<b>guaranteed residual value</b>	(a) For a lessee, that part of the residual value that is guaranteed by the lessee or by a party related to the lessee (the amount of the guarantee being the maximum amount that could, in any event, become payable); and (b) For a lessor, that part of the residual value that is guaranteed by the lessee, or by a third party unrelated to the lessor, that is financially capable of discharging the obligations under the guarantee.	13.8
Гарантированные вознаграждения работника	Вознаграждения работника, право на получение которых не зависит от его дальнейшей работы в организации.	<b>vested employee benefits</b>	Employee benefits that are not conditional on future employment.	25.10
Годовой бюджет	Бюджет, утвержденный на один год. Он не включает опубликованные предварительные оценки или прогнозы на периоды после бюджетного периода	<b>annual budget</b>	An approved budget for one year. It does not include published forward estimates or projections for periods beyond the budget period.	24.7
Государственные пенсионные планы	Планы, отличные от комбинированных программ социального обеспечения, законодательно установленные и функционирующие, как если бы это были планы, совместно учрежденные несколькими работодателями, для всех организаций в экономических категориях, закрепленных в законодательстве.	<b>state plans</b>	Plans other than composite social security programs established by legislation that operate as if they are multi-employer plans for all entities in economic categories laid down in legislation.	25.10
Группа биологических активов	Совокупность живых организмов: животных или растений со сходными характеристиками.	<b>group of biological assets</b>	An aggregation of similar living animals or plants.	27.9
Группа организаций	Группа организаций, состоящая из контролирующей организации и одной или более контролируемых организаций.	<b>economic entity</b>	A group of entities comprising a controlling entity and one or more controlled entities.	1.7
Дата начала арендных отношений	Более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. По состоянию на эту дату: а) аренда классифицируется как операционная или финансовая; и б) в случае финансовой аренды определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока аренды	<b>inception of the lease</b>	Is the earlier of the date of the lease agreement and the date of commitment by the parties to the principal provisions of the lease. As at this date: (a) A lease is classified as either an operating or a finance lease; and (b) In the case of a finance lease, the amounts to be recognized at the commencement of the lease term are determined.	13.8
Денежные потоки	Поступления и выплаты денежных средств и эквивалентов денежных средств	<b>cash flows</b>	Inflows and outflows of cash and cash equivalents.	2.8
Денежные средства	Денежные средства в кассе и депозиты до востребования	<b>cash</b>	Comprises cash on hand and demand deposits.	2.8
Денежные статьи	Имеющиеся денежные средства, активы и обязательства к получению или выплате в фиксированных или устанавливаемых суммах денежных средств.	<b>monetary items</b>	Units of currency held and assets and liabilities to be received or paid in fixed or determinable number of units of currency.	4.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Денежные финансовые активы и финансовые обязательства (называемые также «финансовыми инструментами»)	Финансовые активы и обязательства к получению или уплате в фиксированном или определяемом количестве единиц валюты.	<b>monetary financial assets and financial liabilities (also referred to as monetary financial instruments)</b>	Financial assets and financial liabilities to be received or paid in fixed or determinable amounts of money.	15.9
Дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	Дисконтированная стоимость (без вычета активов плана) ожидаемых будущих выплат, требуемых для исполнения обязательств, возникших в результате оказания работником услуг в текущем и прошлых периодах	<b>present value of a defined benefit obligation</b>	The present value, without deducting any plan assets, of expected future payments required to settle the obligation resulting from employee service in the current and prior periods.	25.10
Договор «затраты плюс»	Строительный договор, согласно которому подрядчику возмещаются оговоренные или другим образом определенные затраты, и, в случае договора на коммерческих условиях, дополнительный процент от данных затрат или фиксированное вознаграждение, если это предусмотрено	<b>cost plus or cost-based contract</b>	A construction contract in which the contractor is reimbursed for allowable or otherwise defined costs and, in the case of a commercially based contract, an additional percentage of these costs or a fixed fee, if any.	11.4
Договор на строительство	Договор или аналогичное соглашение, имеющее обязательную силу, специально заключенное для строительства актива или группы активов, тесно взаимосвязанных или взаимозависимых конструктивно, технологически и функционально или по их конечному назначению или использованию.	<b>construction contract</b>	A contract, or a similar binding arrangement, specifically negotiated for the construction of an asset or a combination of assets that are closely interrelated or interdependent in terms of their design, technology, and function or their ultimate purpose or use.	11.4
Договор с фиксированной ценой	Договор на строительство, в котором подрядчик согласовал фиксированную цену договора или фиксированную ставку за единицу работ, увеличение которой в некоторых случаях оговаривается отдельно.	<b>fixed price contract</b>	A construction contract in which the contractor agrees to a fixed contract price, or a fixed rate per unit of output, which in some cases is subject to cost escalation clauses.	11.4
Договор страхования	Договор, подвергающий страхователя определенным рискам потерь от событий или обстоятельств, возникающих или обнаруженных в течение определенного периода, включая смерть (в случае пожизненного аннуитета – ненаступление смерти получателя ренты), болезни, нетрудоспособность, нанесение ущерба собственности, нанесение ущерба другому лицу и прекращение операционной деятельности.	<b>insurance contract</b>	A contract that exposes the insurer to identified risks of loss from events or circumstances occurring or discovered within a specified period including death (in the case of an annuity the survival of the annuitant), sickness, disability, property damage, injury to others and interruption of operations.	15.9
Договор финансовой гарантии	Договор, согласно которому эмитент обязан произвести выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что конкретный должник не производит своевременные платежи в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.	<b>financial guarantee contract</b>	A contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument.	29.10
Договоры, подлежащие исполнению в будущем	Договоры, по которым ни одна из сторон не исполнила своих обязательств, либо обе стороны выполнили обязательства частично и в равной степени.	<b>executory contracts</b>	Contracts under which neither party has performed any of its obligations, or both parties have partially performed their obligations to an equal extent.	19.18

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Долевой инструмент	Применимо к отчетным периодам, оканчивающимся до 31 декабря 2012 г. включительно. Любой договор, подтверждающий право на долю активов организации, остающихся после вычета всех ее обязательств.	<b>equity instrument</b>	Applicable up to periods ending on or before December 31, 2012. Any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.	15.9
Долевой инструмент	Применимо к отчетным периодам, оканчивающимся до 31 декабря 2012 г. включительно. Любой договор, подтверждающий право на долю активов организации, остающихся после вычета всех ее обязательств.	<b>equity instrument</b>	Applicable for periods beginning on or after January 1, 2013. Any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.	28.9
Доля меньшинства	Часть профицита или дефицита и чистых активов/ капитала контролируемой организации, приходящая на долю в чистых активах /капитале, которой контролирующая организация не владеет напрямую или косвенно через контролируемые организации.	<b>minority interest</b>	That portion of the surplus or deficit and net assets/equity of a controlled entity attributable to net assets/equity interests that are not owned, directly or indirectly, through controlled entities, by the controlling entity.	6.7
Доход на активы плана	Проценты, дивиденды и прочая выручка, получаемые от активов плана вместе с реализованными и нереализованными прибылями или убытками по активам плана за вычетом любых затрат на управление этим планом (за исключением тех, что включаются в актуарные допущения, используемые для оценки обязательств пенсионного плана с установленными выплатами) и за вычетом любых налогов, подлежащих уплате в рамках данного плана.	<b>return on plan assets</b>	The interest, dividends and other revenue derived from the plan assets, together with realized and unrealized gains or losses on the plan assets, less any costs of administering the plan (other than those included in the actuarial assumptions used to measure the defined benefit obligation) and less any tax payable by the plan itself.	25.10
Единица, генерирующая денежные средства	Наименьшая идентифицируемая группа активов, преимущественно используемая для получения дохода от коммерческой деятельности, т.е. обеспечивающая поступления денежных потоков в результате ее использования, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных потоков от других активов или групп активов	<b>cash-generating unit</b>	The smallest identifiable group of assets held with the primary objective of generating a commercial return that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets.	26.13
Задолженность привлеченным займам	по Финансовые обязательства, отличные от краткосрочной кредиторской задолженности по торговым операциям со стандартными условиями отсрочки платежа.	<b>loans payable</b>	Financial liabilities, other than short-term trade payables on normal credit terms.	30.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>	<p>Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, некотируемые на активном рынке, кроме:</p> <p>(d) тех, которые организация либо намеревается продать в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе, и тогда их следует классифицировать как предназначенные для торговли, либо относит их с момента первоначального признания в категорию «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита»;</p> <p>(e) тех, которые организация при первоначальном признании относит их к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; или</p> <p>(f) тех, по которым держатель может не возместить значительную часть своих первоначальных инвестиций в силу причин, отличных от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.</p>	<b>loans and receivables</b>	<p>Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market other than:</p> <p>(a) Those that the entity intends to sell immediately or in the near term, which shall be classified as held for trading, and those that the entity upon initial recognition designates as at fair value through surplus or deficit;</p> <p>(b) Those that the entity upon initial recognition designates as available for sale; or</p> <p>(c) Those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration, which shall be classified as available for sale.</p>	29.10
<b>Запасы</b>	<p>Активы:</p> <p>(a) в форме сырья или материалов, предназначенных для использования в процессе производства;</p> <p>(b) в форме сырья или материалов, предназначенных для использования или распределяемых при предоставлении услуг;</p> <p>(c) предназначенные для продажи или распределения в процессе операционной деятельности;</p> <p>(d) в процессе производства для продажи или распределения</p>	<b>inventories</b>	<p>Assets:</p> <p>(a) In the form of materials or supplies to be consumed in the production process;</p> <p>(b) In the form of materials or supplies to be consumed or distributed in the rendering of services;</p> <p>(c) Held for sale or distribution in the ordinary course of operations; or</p> <p>(d) In the process of production for sale or distribution.</p>	12.9
<b>Зарубежная деятельность (организация)</b>	<p>Деятельность, осуществляемая организацией, которая является контролируемой, либо ассоциированной, либо совместной, либо филиалом отчитывающейся организации, и ведущаяся в стране или в валюте, отличной от страны или валюты отчитывающейся организации.</p>	<b>foreign operation</b>	<p>An entity that is a controlled entity, associate, joint venture, or branch of a reporting entity, the activities of which are based or conducted in a country or currency other than those of the reporting entity.</p>	4.10
<b>Затраты на проценты</b>	<p>Увеличение дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами в течение периода, возникающее в связи с приближением момента выплаты пенсий на один период.</p>	<b>interest cost</b>	<p>The increase during a period in the present value of a defined benefit obligation that arises because the benefits are one period closer to settlement.</p>	25.10
<b>Затраты по займам</b>	<p>Проценты и прочие расходы, понесенные организацией в связи с получением заемных средств.</p>	<b>borrowing costs</b>	<p>Interest and other expenses incurred by an entity in connection with the borrowing of funds.</p>	5.5

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Затраты, связанные с выбытием</b>	Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выбытием актива, за исключением затрат на финансирование и расходов по налогу на прибыль.	<b>costs of disposal</b>	Incremental costs directly attributable to the disposal of an asset, excluding finance costs and income tax expense.	21.14
<b>Значительное влияние</b>	(для целей настоящего Стандарта) – право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой или операционной политики организации, но не контроль и не совместный контроль над такой политикой	<b>significant influence (relating to investments in associates)</b>	The power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.	7.7
<b>Значительное влияние</b>	Право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой или операционной политики организации, но не контролировать такую политику. Значительное влияние может проявляться несколькими путями, обычно через представительство в совете директоров или аналогичном органе управления, но также и, например, путем участия в (а) процессе принятия принципиальных решений, (b) существенных операциях между организациями внутри группы организаций, (c) обмене управленческим персоналом, или (d) зависимости от технической информации. Значительное влияние может достигаться с помощью долевого владения, по уставу или по соглашению. В отношении долевого владения, значительное влияние предполагается в соответствии с определением, данным в МСФО ОС 7.	<b>significant influence (relating to related party transactions)</b>	The power to participate in the financial and operating policy decisions of an entity, but not control those policies. Significant influence may be exercised in several ways, usually by representation on the board of directors or equivalent governing body but also by, for example, participation in (a) the policy making process, (b) material transactions between entities within an economic entity, (c) interchange of managerial personnel, or (d) dependence on technical information. Significant influence may be gained by an ownership interest, statute, or agreement. With regard to an ownership interest, significant influence is presumed in accordance with the definition contained in IPSAS 7.	20.4
<b>Значительное влияние (в отношении долей в совместном предприятии)</b>	Возможность участия в принятии решений по вопросам финансовой или операционной политики организации, но не контроль и не совместный контроль над такой политикой.	<b>Significant influence (relating to interests in joint ventures)</b>	The power to participate in the financial and operating policy decisions of an activity but is not control or joint control over those policies.	8.6
<b>Изменение оценочных значений</b>	Корректировка балансовой стоимости актива или обязательства, либо суммы, в которой выражается периодическое использование актива, осуществляемая в результате оценки текущего состояния активов и обязательств, либо связанных с ними ожидаемых будущих выгод и обязательств. Изменения оценочных значений зависят от появления новой информации или новых обстоятельств, и, следовательно, не являются исправлением ошибок.	<b>change in accounting estimate</b>	An adjustment of the carrying amount of an asset or a liability, or the amount of the periodic consumption of an asset, that results from the assessment of the present status of, and expected future benefits and obligations associated with, assets and liabilities. Changes in accounting estimates result from new information or new developments and, accordingly, are not correction of errors.	3.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<p><b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b></p>	<p>Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми организация твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения (см. параграфы AG29–AG38 приложения А), кроме:</p> <p>(d) активов, которые организация с момента первоначального признания относит к категории «учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита»;</p> <p>(e) активов, которые организация относит к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; и</p> <p>(f) активов, которые подпадают под определение займов и дебиторской задолженности.</p> <p>Организация не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предшествующих финансовых лет объем удерживаемых до погашения инвестиций, которые организация продала или реклассифицировала до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой (более чем незначительной по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения), за исключением продаж или реклассификации, которые:</p> <p>(d) произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до наступления срока погашения), что возможное изменение рыночной процентной ставки не оказало бы значительного влияния на справедливую стоимость финансового актива;</p> <p>(e) произошли после получения организацией практически всей первоначальной основной суммы финансового актива посредством регулярных или авансовых платежей; или</p> <p>(f) связаны с отдельным событием, которое произошло по независящим от организации причинам, носило чрезвычайный характер, и организация не могла обоснованно предвидеть наступление такого события.</p>	<p><b>held-to-maturity investments</b></p>	<p>Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that an entity has the positive intention and ability to hold to maturity (see [IPSAS 29] Appendix A paragraphs AG29–AG38) other than:</p> <p>(a) Those that the entity upon initial recognition designates as at fair value through surplus or deficit;</p> <p>(b) Those that the entity designates as available for sale; and</p> <p>(c) Those that meet the definition of loans and receivables. An entity shall not classify any financial assets as held to maturity if the entity has, during the current financial year or during the two preceding financial years, sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that:</p> <p>(a) Are so close to maturity or the financial asset's call date (e.g., less than three months before maturity) that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;</p> <p>(b) Occur after the entity has collected substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments or prepayments; or</p> <p>(c) Are attributable to an isolated event that is beyond the entity's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the entity.</p>	<p>29.10</p>
<p><b>Инвестиционная деятельность</b></p>	<p>Приобретение или реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.</p>	<p><b>investing activities</b></p>	<p>The acquisition and disposal of long-term assets and other investments not included in cash equivalents.</p>	<p>2.8</p>



Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Инвестиционная недвижимость</b>	Недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), предназначенная для получения доходов от сдачи в аренду или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для: (a) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, или для административных целей; или (b) продажи в ходе обычной деятельности.	<b>Investment property</b>	Property (land or a building – or part of a building – or both) held to earn rentals or for capital appreciation, or both, rather than for: (a) Use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes; or (b) Sale in the ordinary course of operations.	16.7
<b>Иностранная валюта</b>	Валюта, отличная от функциональной валюты организации.	<b>foreign currency</b>	A currency other than the functional currency of the entity.	4.10
<b>Инструмент с правом обратной продажи</b>	Финансовый инструмент, который дает право держателю продать его обратно эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив или который автоматический переходит обратно к эмитенту при возникновении события в неопределенном будущем или в случае смерти или ухода на пенсию держателя инструмента.	<b>puttable instrument</b>	A financial instrument that gives the holder the right to put the instrument back to the issuer for cash or another financial asset or is automatically put back to the issuer on the occurrence of an uncertain future event or the death or retirement of the instrument holder.	28.9
<b>Инструмент хеджирования</b>	Предназначенный для хеджирования производный инструмент или предназначенный (только для хеджирования изменений валютных курсов) производный финансовый актив или производное финансовое обязательство, справедливая стоимость или денежные потоки которых, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или денежных потоков установленного хеджируемого объекта (более подробно определение инструмента хеджирования рассматривается в параграфах 81–86 и параграфах AG127–AG130 приложения А).	<b>hedging instrument</b>	A designated derivative or (for a hedge of the risk of changes in foreign currency exchange rates only) a designated non-derivative financial asset or non-derivative financial liability whose fair value or cash flows are expected to offset changes in the fair value or cash flows of a designated hedged item ([IPSAS 29] paragraphs 81–86 and Appendix A paragraphs AG127–AG130 elaborate on the definition of a hedging instrument).	29.10
<b>Итоговый бюджет</b>	Бюджет, скорректированный на все резервы, переходящие суммы, трансферты, ассигнования, дополнительные ассигнования и другие законодательно или нормативно утвержденные изменения, относящиеся к бюджетному периоду.	<b>final budget</b>	The original budget, adjusted for all reserves, carry-over amounts, transfers, allocations, supplemental appropriations, and other authorized legislative or similar authority, changes applicable to the budget period.	24.7
<b>Квалифицируемый актив</b>	Актив, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени.	<b>qualifying asset</b>	An asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale.	5.5
<b>Класс основных средств</b>	Группа основных средств, схожих по характеру или использованию в деятельности организации, и отражаемая в виде единой статьи в целях раскрытия информации в финансовой отчетности.	<b>class of property, plant, and equipment</b>	A grouping of assets of a similar nature or function in an entity’s operations that is shown as a single item for the purpose of disclosure in the financial statements.	17.13

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Ключевой управленческий персонал (Руководящие работники)</b>	<p>(a) все директора или представители руководства организации; и</p> <p>(b) другие лица, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, управления и контроля за деятельностью отчитывающейся организации. В случае их соответствия данному требованию ключевой управленческий персонал включает:</p> <p>(i) представителей руководства государственной организации, наделенных полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, управления и контроля за деятельностью отчитывающейся организации;</p> <p>(ii) главных советников вышеуказанных лиц, а также</p> <p>(iii) если они еще не включены в (a), высшее руководство отчитывающейся организации, включая генерального директора или постоянного руководителя отчитывающейся организации.</p>	<b>key management personnel</b>	<p>(a) All directors or members of the governing body of the entity; and</p> <p>(b) Other persons having the authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the reporting entity. Where they meet this requirement, key management personnel include:</p> <p>(i) Where there is a member of the governing body of a whole-of-government entity who has the authority and responsibility for planning, directing, and controlling the activities of the reporting entity, that member;</p> <p>(ii) Any key advisors of that member; and</p> <p>(iii) Unless already included in (a), the senior management group of the reporting entity, including the chief executive or permanent head of the reporting entity.</p>	20.4
<b>Комбинированные программы социального обеспечения</b>	<p>реализуются в соответствии с законодательством; и</p> <p>(a) действуют как пенсионные планы, совместно учрежденные несколькими работодателями для предоставления вознаграждений работникам по окончании трудового соглашения; а также</p> <p>(b) предоставляют вознаграждения, не являющиеся компенсацией за услуги, оказанные работниками.</p>	<b>composite social security programs</b>	<p>Programs established by legislation, and</p> <p>(a) Operate as multi-employer plans to provide post-employment benefits; as well as to</p> <p>(b) Provide benefits that are not consideration in exchange for service rendered by employees.</p>	25.10
<b>Коммерческая организация с государственным участием</b>	<p>Организация, имеющая все следующие характеристики:</p> <p>(a) имеет право заключать договора от собственного имени;</p> <p>(b) имеет финансовые и операционные полномочия на ведение бизнеса;</p> <p>(c) в процессе своей коммерческой деятельности реализует товары и оказывает услуги другим организациям, извлекая из этого прибыль или полностью возмещающая издержки;</p> <p>(d) работает непрерывно, независимо от непрерывного государственного финансирования (кроме закупок продукции на рыночных условиях);</p> <p>(e) контролируется организацией общественного сектора.</p>	<b>government Business Enterprise</b>	<p>An entity that has all the following characteristics:</p> <p>(a) Is an entity with the power to contract in its own name;</p> <p>(b) Has been assigned the financial and operational authority to carry on a business;</p> <p>(c) Sells goods and services, in the normal course of its business, to other entities at a profit or full cost recovery;</p> <p>(d) Is not reliant on continuing government funding to be a going concern (other than purchases of outputs at arm's length); and</p> <p>(e) Is controlled by a public sector entity.</p>	1.7
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	<p>Финансовая отчетность группы организаций, представленная таким образом, как если бы она была подготовлена одной организацией.</p>	<b>consolidated financial statements</b>	<p>The financial statements of an economic entity presented as those of a single entity.</p>	6.7
<b>Контролируемая организация</b>	<p>Организация (в том числе, не имеющая статуса юридического лица, например, инвестиционное товарищество), находящаяся под контролем другой организации, называемой контролирующей.</p>	<b>controlled entity</b>	<p>An entity, including an unincorporated entity such as a partnership, which is under the control of another entity (known as the controlling entity).</p>	6.7
<b>Контролирующая организация</b>	<p>Организация, имеющая одну или более контролируемых организаций.</p>	<b>controlling entity</b>	<p>An entity that has one or more controlled entities.</p>	6.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Контроль	Право определять финансовую и операционную политику организации с целью извлечения выгод от ее деятельности.	<b>control</b>	The power to govern the financial and operating policies of another entity so as to benefit from its activities.	2.8
Контроль над активом	Возникает в том случае, когда организация может использовать актив или иным образом извлекать из него выгоду, преследуя свои цели, а также может закрыть или иным образом регулировать доступ к этой выгоде для других лиц.	<b>control of an asset</b>	Arises when the entity can use or otherwise benefit from the asset in pursuit of its objectives, and can exclude or otherwise regulate the access of others to that benefit.	23.7
Краткосрочные вознаграждения работникам	Вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), подлежащие выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги	<b>short-term employee benefits</b>	Employee benefits (other than termination benefits) that are due to be settled within twelve months after the end of the period in which the employees render the related service.	25.10
Кредитный риск	Риск возникновения финансовых потерь у одной стороны вследствие невыполнения обязательств по финансовому инструменту другой стороной	<b>credit risk</b>	The risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation.	30.8
Курс закрытия	Спот-курс обмена валют на отчетную дату.	<b>closing rate</b>	The spot exchange rate at the reporting date.	4.10
Курсовая разница	Разница, возникающая при пересчете определенного количества единиц в одной валюте в другую валюту с использованием разных обменных курсов валют.	<b>exchange difference</b>	The difference resulting from translating a given number of units of one currency into another currency at different exchange rates.	4.10
Ликвидационная стоимость (актива)	Расчетная сумма, которую организация получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета ожидаемых затрат на выбытие, как если бы актив уже достиг возраста и состояния, ожидаемого на конец периода использования.	<b>residual value (of an asset)</b>	The estimated amount that an entity would currently obtain from disposal of the asset, after deducting the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.	17.13
Метод долевого участия	Метод учета, по которому инвестиции при первоначальном признании учитываются по себестоимости, а затем корректируются на произошедшее после приобретения изменение доли инвестора в чистых активах /капитале объекта инвестиций. Профицит или дефицит инвестора включает долю инвестора в профиците или дефиците объекта инвестиций.	<b>equity method (relating to investments in associates)</b>	A method of accounting whereby the investment is initially recognized at cost, and adjusted thereafter for the post-acquisition change in the investor's share of net assets/equity of the investee. The surplus or deficit of the investor includes the investor's share of the surplus or deficit of the investee.	7.7
Метод долевого участия (в отношении совместную деятельность)	Метод учета, по которому доля участия в совместно контролируемой организации первоначально учитывается по себестоимости, а затем корректируется на произошедшее после приобретения изменение доли участника совместной деятельности в чистых активах капитале совместно контролируемой организации. Профицит или дефицит участника совместной деятельности включает его долю в профиците или дефиците совместно контролируемой организации.	<b>equity method (relating to interests in joint ventures)</b>	A method of accounting whereby an interest in a jointly controlled entity is initially recorded at cost, and adjusted thereafter for the post-acquisition change in the venturer's share of net assets/equity of the jointly controlled entity. The surplus or deficit of the venturer includes the venturer's share of the surplus or deficit of the jointly controlled entity.	8.6

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Метод начисления	Метод учета, при котором хозяйственные операции и другие события признаются по факту их совершения (а не только тогда, когда денежные средства или их эквиваленты поступили или были выплачены). Следовательно, хозяйственные операции и события отражаются в регистрах учета и признаются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Элементами, признаваемыми по методу начисления, являются активы, обязательства, чистые активы/капитал, выручка и расходы.	<b>accrual basis</b>	A basis of accounting under which transactions and other events are recognized when they occur (and not only when cash or its equivalent is received or paid). Therefore, the transactions and events are recorded in the accounting records and recognized in the financial statements of the periods to which they relate. The elements recognized under accrual accounting are assets, liabilities, net assets/equity, revenue, and expenses.	1.7
Метод учета	Метод начисления или кассовый метод в соответствии с определениями, приведенными в Международных стандартах финансовой отчетности общественного сектора по методу начисления и в Международном стандарте финансовой отчетности общественного сектора по кассовому методу.	<b>accounting basis</b>	The accrual or cash basis of accounting as defined in the accrual basis IPSASs and the Cash Basis IPSAS.	24.7
Метод учета по себестоимости	Метод учета инвестиций, при котором инвестиции признаются по себестоимости. Инвестор признает инвестиционный доход только в той степени, в какой у него возникает право на получение выплат при распределении накопленного прироста стоимости объекта инвестиций после даты приобретения. Суммы, подлежащие выплате или полученные сверх инвестиционного дохода, рассматриваются в качестве возмещения стоимости инвестиций, и признаются как уменьшение их стоимости	<b>cost method</b>	A method of accounting for an investment, whereby the investment is recognized at cost. The investor recognizes revenue from the investment only to the extent that the investor is entitled to receive distributions from accumulated surpluses of the investee arising after the date of acquisition. Entitlements due or received in excess of such surpluses are regarded as a recovery of investment, and are recognized as a reduction of the cost of the investment.	6.7
Метод формирования бюджета	Метод начисления, кассовый или иной метод учета, принятый для бюджетного процесса и утвержденный законодательным органом.	<b>budgetary basis</b>	The accrual, cash, or other basis of accounting adopted in the budget that has been approved by the legislative body.	24.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Метод эффективной процентной ставки	<p>Метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода.</p> <p>Эффективная процентная ставка - это ставка, которая применяется при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных платежей или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода, когда это уместно, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента организация обязана оценить денежные потоки с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие убытки по предоставленным ссудам. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. МСФО ОС 9 «Выручка от обменных операций»), а также транзакционные издержки и все прочие премии или дисконты. Предполагается, что денежные потоки и ожидаемый срок действия группы аналогичных финансовых инструментов можно оценить с достаточной степенью надежности. Однако в тех редких случаях, когда невозможно надежно оценить денежные потоки или ожидаемый срок действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), организации следует использовать предусмотренные договором денежные потоки, на протяжении всего договорного срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).</p>	effective interest method	<p>A method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest revenue or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, an entity shall estimate cash flows considering all contractual terms of the financial instrument (e.g., prepayment, call and similar options) but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate (see IPSAS 9, "Revenue from Exchange Transactions"), transaction costs, and all other premiums or discounts. There is a presumption that the cash flows and the expected life of a group of similar financial instruments can be estimated reliably. However, in those rare cases when it is not possible to estimate reliably the cash flows or the expected life of a financial instrument (or group of financial instruments), the entity shall use the contractual cash flows over the full contractual term of the financial instrument (or group of financial instruments).</p>	29.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<p>Платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть потребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, стоимости услуг и, в соответствующих случаях, налогов, подлежащих уплате арендодателем и возмещаемых ему, вместе со следующими суммами:</p> <p>(a) применительно к арендатору, любые суммы, гарантированные арендатором или стороной, связанной с арендатором; или</p> <p>(b) применительно к арендодателю, любая ликвидационная стоимость, гарантированная арендодателю:</p> <p>(i) арендатором;</p> <p>(ii) стороной, связанной с арендатором; или</p> <p>(iii) третьей стороной, не связанной с арендодателем, в финансовом отношении способной выполнить обязательства по гарантии.</p> <p>Тем не менее, если арендатор имеет право на покупку соответствующего актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно обоснованно ожидать реализации этого права, то минимальные арендные платежи состоят из минимальных платежей, подлежащих выплате на протяжении срока аренды до предполагаемой даты реализации права на покупку, и платежа, необходимого для реализации этого права.</p>	<b>minimum lease payments</b>	<p>The payments over the lease term that the lessee is, or can be, required to make, excluding contingent rent, costs for services and, where appropriate, taxes to be paid by and reimbursed to the lessor, together with:</p> <p>(a) For a lessee, any amounts guaranteed by the lessee or by a party related to the lessee; or</p> <p>(b) For a lessor, any residual value guaranteed to the lessor by:</p> <p>(i) The lessee;</p> <p>(ii) A party related to the lessee; or</p> <p>(iii) An independent third party unrelated to the lessor that is financially capable of discharging the obligations under the guarantee. However, if the lessee has an option to purchase the asset at a price that is expected to be sufficiently lower than the fair value at the date the option becomes exercisable for it to be reasonably certain, at the inception of the lease, that the option will be exercised, the minimum lease payments comprise the minimum payments payable over the lease term to the expected date of exercise of this purchase option and the payment required to exercise it.</p>	13.8
<b>Многолетний бюджет</b>	<p>Бюджет, утвержденный на срок более чем 1 год. Он не включает опубликованные предварительные оценки или прогнозные данные на периоды, идущие после бюджетного периода.</p>	<b>multi-year budget</b>	<p>An approved budget for more than one year. It does not include published forward estimates or projections for periods beyond the budget period.</p>	24.7
<b>Надзор</b>	<p>Наблюдение за деятельностью организации с полномочиями и ответственностью для осуществления контроля или оказания существенного влияния на финансовые и операционные решения организации.</p>	<b>oversight</b>	<p>The supervision of the activities of an entity, with the authority and responsibility to control, or exercise significant influence over, the financial and operating decisions of the entity.</p>	20.4
<b>Налоги</b>	<p>Экономические выгоды или возможность полезного использования, выплачиваемые или подлежащие выплате в обязательном порядке организациями общественного сектора в соответствии с законодательством или нормативными актами, установленными для обеспечения поступлений в государственный бюджет. К налогам не относятся штрафы или иные взыскания, налагаемые за нарушение законодательства или нормативных актов.</p>	<b>taxes</b>	<p>Economic benefits or service potential compulsorily paid or payable to public sector entities, in accordance with laws and/or regulations, established to provide revenue to the government. Taxes do not include fines or other penalties imposed for breaches of the law.</p>	23.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Налоговые льготы</b>	Положения законодательства, предусматривающие льготы для определенных категорий налогоплательщиков, которые не доступны для других.	<b>tax expenditures</b>	Preferential provisions of the tax law that provide certain taxpayers with concessions that are not available to others.	23.7
<b>Налогооблагаемое событие</b>	Событие, которое по решению правительства, законодательного или иного уполномоченного органа будет признаваться объектом налогообложения.	<b>taxable event</b>	The event that the government, legislature, or other authority has determined will be subject to taxation.	23.7
<b>Научные исследования</b>	Оригинальные и плановые изыскания, предпринимаемые с целью получения новых научных или технических знаний и достижений.	<b>research</b>	Original and planned investigation undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding.	31.16
<b>Начало срока аренды</b>	Дата, начиная с которой арендатор получает возможность реализовать свое право на использование актива, являющегося предметом аренды. Это дата первоначального признания аренды (т. е. признания соответствующих активов, обязательств, выручки или расходов, возникающих в связи с арендой).	<b>commencement of the lease term</b>	The date from which the lessee is entitled to exercise its right to use the leased asset. It is the date of initial recognition of the lease (i.e., the recognition of the assets, liabilities, revenue, or expenses resulting from the lease, as appropriate).	13.8
<b>Не обменные операции</b>	Операции, не являющиеся обменными. В необменных операциях организация либо получает ценности от другой организации без непосредственного предоставления в обмен примерно равных ценностей, либо передает ценности другой организации без непосредственного получения в обмен примерно равных ценностей.	<b>non-exchange transactions</b>	Transactions that are not exchange transactions. In a non-exchange transaction, an entity either receives value from another entity without directly giving approximately equal value in exchange, or gives value to another entity without directly receiving approximately equal value in exchange.	9.11
<b>Негарантированная ликвидационная стоимость</b>	Та часть ликвидационной стоимости арендуемых активов, получение которой арендодателем не гарантировано или гарантировано только стороной, связанной с арендодателем.	<b>unguaranteed residual value</b>	That portion of the residual value of the leased asset, the realization of which by the lessor is not assured or is guaranteed solely by a party related to the lessor.	13.8
<b>Недвижимость, занимаемая владельцем</b>	Недвижимость, находящаяся в распоряжении (владельца или арендатора по договору финансовой аренды), предназначенная для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей.	<b>owner-occupied property</b>	Property held (by the owner or by the lessee under a finance lease) for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes.	16.7
<b>Неденежные статьи</b>	Статьи, не являющиеся денежными.	<b>non-monetary items</b>	Items that are not monetary items.	10.7
<b>Незаработанные финансовые поступления</b>	Разница между: (а) валовыми инвестициями в аренду и (б) чистыми инвестициями в аренду.	<b>unearned finance revenue</b>	The difference between: (a) The gross investment in the lease; and (b) The net investment in the lease.	13.8
<b>Нематериальный актив</b>	Идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы.	<b>intangible asset</b>	An identifiable non-monetary asset without physical substance.	31.16
<b>Обесценение</b>	Потери будущих экономических выгод или возможности полезного использования актива, превышающие систематическое признание уменьшения будущих экономических выгод актива или его возможности полезного использования в результате амортизации.	<b>impairment</b>	A loss in the future economic benefits or service potential of an asset, over and above the systematic recognition of the loss of the asset's future economic benefits or service potential through depreciation.	21.14

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Обменные операции</b>	Операции, в которых одна организация получает активы или услуги или погашает обязательства, и передает в обмен другой организации примерно равную стоимость (в первую очередь в форме денежных средств, товаров, услуг, или права использования активов).	<b>exchange transactions</b>	Transactions in which one entity receives assets or services, or has liabilities extinguished, and directly gives approximately equal value (primarily in the form of cash, goods, services, or use of assets) to another entity in exchange.	9.11
<b>Обменный курс</b>	Количественное соотношение двух валют при их обмене.	<b>exchange rate</b>	The ratio of exchange for two currencies.	4.10
<b>Обременительный договор</b>	Договор, для которого неизбежные затраты на выполнение обязательств по договору превышают ожидаемые от исполнения договора экономические выгоды или возможность полезного использования.	<b>onerous contract</b>	A contract for the exchange of assets or services in which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits or service potential expected to be received under it.	19.18
<b>Объект хеджирования</b>	Актив, обязательство, твердое соглашение, сделка, прогнозируемая с высокой степенью вероятности, или чистая инвестиция в зарубежную деятельность, которые (а) связаны с риском изменений справедливой стоимости или будущих денежных потоков и (б) устанавливаются как хеджируемые (более подробно определение хеджируемых статей рассматривается в параграфах 87–94 и параграфах AG131–AG141 приложения А).	<b>hedged item</b>	An asset, liability, firm commitment, highly probable forecast transaction or net investment in a foreign operation that (a) exposes the entity to risk of changes in fair value or future cash flows and (b) is designated as being hedged ([IPSAS 29] paragraphs 87–94 and Appendix A paragraphs AG131–AG141 elaborate on the definition of hedged items).	29.10
<b>Обязательства</b>	Текущая задолженность организации, являющаяся результатом прошлых событий, погашение которой приведет к выбытию ресурсов, содержащих экономические выгоды или возможность полезного использования.	<b>liabilities</b>	Present obligations of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits or service potential.	1.7
<b>Обязательства сегмента</b>	<p>Операционные обязательства, возникающие в результате операционной деятельности сегмента, и которые либо напрямую относятся к сегменту, либо могут быть обоснованно распределены на сегмент.</p> <p>Если расходы сегмента включают процентные расходы, то обязательства сегмента включают соответствующие обязательства, по которым предусмотрены проценты.</p> <p>Обязательства сегмента включают долю участника в совместной деятельности в обязательствах совместно контролируемой организации, учитываемую по методу пропорциональной консолидации в соответствии с МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности»</p> <p>Обязательства сегмента не включают обязательства по налогу на прибыль или подобные обязательства, которые учитываются в соответствии со стандартами, предусмотренными для учета влияния налогов.</p>	<b>segment liabilities</b>	<p>Operating liabilities that result from the operating activities of a segment, and that either are directly attributable to the segment or can be allocated to the segment on a reasonable basis.</p> <p>If a segment’s segment expense includes interest expense, its segment liabilities include the related interest-bearing liabilities.</p> <p>Segment liabilities include a joint venturer’s share of the liabilities of a jointly controlled entity that is accounted for by proportionate consolidation in accordance with IPSAS 8.</p> <p>Segment liabilities do not include income tax or income tax equivalent liabilities that are recognized in accordance with accounting standards dealing with obligations to pay income tax or income tax equivalents.</p>	18.27
<b>Обязывающее событие</b>	Событие, которое создает юридическое или традиционное обязательство, в результате которого у организации отсутствует реальная альтернатива по исполнению этого обязательства.	<b>obligating event</b>	An event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation.	19.18



Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Ограничения по передаче активов</b>	Положения, ограничивающие или указывающие цели, в которых может быть использован передаваемый актив, но не предусматривающие возврата в обязательном порядке будущих экономических выгод или возможности полезного использования передающему актив лицу в случае неиспользования его по назначению.	<b>restrictions transferred assets</b>	<b>on</b> Stipulations that limit or direct the purposes for which a transferred asset may be used, but do not specify that future economic benefits or service potential is required to be returned to the transferor if not deployed as specified.	23.7
<b>Операционная аренда</b>	Аренда, отличная от финансовой аренды.	<b>operating lease</b>	A lease other than a finance lease.	13.8
<b>Операционная деятельность</b>	Деятельность организации, не являющаяся инвестиционной или финансовой.	<b>operating activities</b>	The activities of the entity that are not investing or financing activities.	2.8
<b>Операция связанными сторонами</b>	Передача ресурсов или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы. К операциям между связанными сторонами не относятся операции с другими организациями, которые являются связанными сторонами лишь в силу экономической зависимости от отчитывающейся организации или органа государственного управления, частью которого они являются.	<b>related party transaction</b>	A transfer of resources or obligations between related parties, regardless of whether a price is charged. Related party transactions exclude transactions with any other entity that is a related party solely because of its economic dependence on the reporting entity or the government of which it forms part.	20.4
<b>Опытно-конструкторская технологическая разработка</b>	Применение результатов научных исследований или иных знаний при планировании и проектировании производства новых или значительно улучшенных материалов, устройств, продуктов, процессов, систем или услуг до начала их производства в коммерческих целях или использования.	<b>development</b>	The application of research findings or other knowledge to a plan or design for the production of new or substantially improved materials, devices, products, processes, systems or services before the start of commercial production or use.	31.16
<b>Основные средства</b>	Материальные активы, которые: (а) предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг при сдаче в аренду или в административных целях; (б) предполагаются к использованию в течение более чем одного отчетного периода.	<b>property, plant, and equipment</b>	Tangible items that: (a) Are held for use in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes; and (b) Are expected to be used during more than one reporting period.	17.13
<b>Отдельная финансовая отчетность</b>	Финансовая отчетность, представляемая контролирующей организацией, инвестором в ассоциированные организации или участником совместной деятельности в совместно контролируемой организации, учет инвестиций в которой ведется на основе прямой доли участия в чистых активах/капитале, а не на основе представленных результатов и чистых активов объектов инвестиций.	<b>separate financial statements</b>	Those financial statements presented by a controlling entity, an investor in an associate, or a venturer in a jointly controlled entity, in which the investments are accounted for on the basis of the direct net assets/equity interest rather than on the basis of the reported results and net assets of the investees.	6.7
<b>Отчетная дата</b>	Дата, являющаяся последним днем отчетного периода, за который составляется финансовая отчетность	<b>reporting date</b>	The date of the last day of the reporting period to which the financial statements relate.	2.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Ошибки предшествующих периодов</b>	<p>Пропуски и искажения в финансовой отчетности организации за один или более предшествующих периодов, возникшие в результате неиспользования или неправильного использования надежной информации, которая:</p> <p>(а) была доступна, когда финансовая отчетность за отчетные периоды была утверждена к выпуску;</p> <p>(б) могла бы обоснованно быть получена и учтена при подготовке и представлении данной финансовой отчетности.</p> <p>К подобным ошибкам относятся последствия математических ошибок, ошибок в применении учетной политики, необнаружения или неверной интерпретации фактов, а также мошеннических действий.</p>	<b>prior errors</b>	<p><b>period</b></p> <p>Omissions from, and misstatements in, the entity's financial statements for one or more prior periods arising from a failure to use, or misuse of, reliable information that:</p> <p>(a) Was available when financial statements for those periods were authorized for issue; and</p> <p>(b) Could reasonably be expected to have been obtained and taken into account in the preparation and presentation of those financial statements. Such errors include the effects of mathematical mistakes, mistakes in applying accounting policies, oversights or misinterpretations of facts, and fraud.</p>	3.7
<b>Пенсионные планы с установленными взносами</b>	<p>Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в соответствии с которыми организация осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (фонд) и не будет иметь юридических или традиционных обязательств по уплате дополнительных взносов, если активов фонда будет недостаточно для выплаты работникам всех вознаграждений, причитающихся за услуги, оказанные ими в текущем и прошлых периодах.</p>	<b>defined contribution plans</b>	<p>Post-employment benefit plans under which an entity pays fixed contributions into a separate entity (a fund), and will have no legal or constructive obligation to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employee benefits relating to employee service in the current and prior periods.</p>	25.10
<b>Пенсионные планы с установленными выплатами</b>	<p>планы выплат по окончании трудовой деятельности, отличные от планов с установленными взносами.</p>	<b>defined benefit plans</b>	<p>Post-employment benefit plans other than defined contribution plans.</p>	25.10
<b>Пенсионные Планы, совместно учрежденные несколькими работодателями</b>	<p>Пенсионные планы с установленными взносами (кроме государственных пенсионных планов и комбинированных программ социального обеспечения) или пенсионные планы с установленными выплатами (кроме государственных пенсионных планов), которые:</p> <p>(а) объединяют активы, внесенные различными организациями, не находящимися под общим контролем; и</p> <p>(б) используют эти активы для пенсионного обеспечения работников нескольких организаций при условии, что взносы и размер выплат определяются независимо от того, в какой организации заняты получающие их работники.</p>	<b>multi-employer plans</b>	<p>Defined contribution plans (other than state plans and composite social security programs) or defined benefit plans (other than state plans) that:</p> <p>(a) Pool the assets contributed by various entities that are not under common control; and</p> <p>(b) Use those assets to provide benefits to employees of more than one entity, on the basis that contribution and benefit levels are determined without regard to the identity of the entity that employs the employees concerned.</p>	25.10
<b>Первоначальные прямые затраты</b>	<p>Это дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, за исключением затрат, понесенных арендодателями в качестве производителей или продавцов</p>	<b>initial costs</b>	<p><b>direct</b></p> <p>Are incremental costs that are directly attributable to negotiating and arranging a lease, except for such costs incurred by manufacturer or trader lessors.</p>	13.8
<b>Первоначальный бюджет</b>	<p>Бюджет, изначально утвержденный на бюджетный период.</p>	<b>original budget</b>	<p>The initial approved budget for the budget period.</p>	24.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Перспективное применение</b>	Перспективное применение изменений в учетной политике и признание результатов изменений оценочных значений – это, соответственно: (а) применение новой учетной политики к операциям, событиям и обстоятельствам, имеющим место после даты изменения политики; и (б) признание результатов изменения оценочных значений в текущем и будущих периодах, на которые данные изменения оказывают влияние.	<b>prospective application</b>	Prospective application of a change in accounting policy and of recognizing the effect of a change in an accounting estimate, respectively, are: (a) Applying the new accounting policy to transactions, other events and conditions occurring after the date as at which the policy is changed; and (b) Recognizing the effect of the change in the accounting estimate in the current and future periods affected by the change	3.7
<b>План вознаграждений по окончании трудовой деятельности</b>	Формализованные или неформализованные соглашения, в соответствии с которыми организация обеспечивает выплаты пенсионных вознаграждений одному или нескольким работникам по окончании ими трудовой деятельности.	<b>post-employment benefit plans</b>	Formal or informal arrangements under which an entity provides post-employment benefits for one or more employees.	25.10
<b>Подрядчик</b>	Организация, выполняющая строительные работы в соответствии с договором на строительство	<b>contractor</b>	An entity that performs construction work pursuant to a construction contract.	11.4
<b>Практически неосуществимо</b>	Применение требования считается практически неосуществимым, если организация не может его применить после того, как она предприняла все разумные усилия по его применению.	<b>impracticable (1)</b>	Applying a requirement is impracticable when the entity cannot apply it after making every reasonable effort to do so.	1.7

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Практически неосуществимо</b>	<p>Применение требования считается практически неосуществимым, если организация не может его применить после того, как она предприняла все разумные усилия по его применению. Для предыдущих периодов практическая неосуществимость проявляется в невозможности ретроспективного применения изменений в учетной политике или пересмотра отчетности для ретроспективного исправления ошибки, если:</p> <p>(a) эффект от ретроспективного применения или ретроспективного пересмотра отчетности невозможно определить;</p> <p>(b) ретроспективное применение или ретроспективный пересмотр отчетности требует допущений о том, каковы были намерения руководства в указанном периоде; или</p> <p>(c) ретроспективное применение или ретроспективный пересмотр отчетности требует значительных расчетных оценок, и невозможно объективно оценить информацию об этих оценках, которая:</p> <p>(i) свидетельствует об обстоятельствах, имевших место на дату(ы), в которую(ые) данные суммы должны быть признаны, оценены или раскрыты; и</p> <p>(ii) была бы в наличии, когда финансовая отчетность за предыдущий период была утверждена к выпуску на основе другой информации.</p>	<b>impracticable (2)</b>	<p>Applying a requirement is impracticable when the entity cannot apply it after making every reasonable effort to do so. For a particular prior period, it is impracticable to apply a change in an accounting policy retrospectively or to make a retrospective restatement to correct an error if:</p> <p>(a) The effects of the retrospective application or retrospective restatement are not determinable;</p> <p>(b) The retrospective application or retrospective restatement requires assumptions about what management's intent would have been in that period; or</p> <p>(c) The retrospective application or retrospective restatement requires significant estimates of amounts and it is impossible to distinguish objectively information about those estimates that:</p> <p>(i) Provides evidence of circumstances that existed on the date(s) as at which those amounts are to be recognized, measured, or disclosed; and</p> <p>(ii) Would have been available when the financial statements for that prior period were authorized for issue from other information.</p>	3.7
<b>Прекращение признания</b>	Исключение ранее признанного финансового актива или финансового обязательства из отчета о финансовом положении организации.	<b>derecognition</b>	The removal of a previously recognized financial asset or financial liability from an entity's statement of financial position.	29.10
<b>Примечания</b>	Содержат информацию, представляемую в дополнение к отчету о финансовом положении, отчету о результатах финансовой деятельности, отчету об изменении чистых активов/ капитала и отчету о движении денежных средств. Примечания содержат описательную информацию или более подробный анализ статей, раскрытых в отчетности, а также информацию о статьях, которые не удовлетворяют критериям признания в отчетности.	<b>notes</b>	Contain information in addition to that presented in the statement of financial position, statement of financial performance, statement of changes in net assets/equity and cash flow statement. Notes provide narrative descriptions or disaggregations of items disclosed in those statements and information about items that do not qualify for recognition in those statements.	1.7
<b>Прогнозируемая сделка</b>	Несовершенная, но ожидаемая в будущем операция.	<b>forecast transaction</b>	An uncommitted but anticipated future transaction.	29.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Производный инструмент</b>	<p>Финансовый инструмент или другой договор, находящийся в сфере применения настоящего Стандарта (см. параграфы 2–6) и обладающий всеми из трех перечисленных характеристик:</p> <p>(a) Его стоимость меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой «базовой») последняя не затрагивает какую-либо из сторон договора;</p> <p>(b) для него либо не требуется первоначальных чистых инвестиций, либо необходимы первоначальные чистые инвестиции, меньшие, чем те, которые потребовались бы для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменения рыночных факторов; и</p> <p>(c) расчеты по нему осуществляются в будущем.</p>	<b>derivative</b>	<p>A financial instrument or other contract within the scope of [IPSAS 29] (see paragraphs 2–6) with all three of the following characteristics:</p> <p>(a) Its value changes in response to the change in a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, credit rating or credit index, or other variable, provided in the case of a non-financial variable that the variable is not specific to a party to the contract (sometimes called the “underlying”);</p> <p>(b) It requires no initial net investment or an initial net investment that is smaller than would be required for other types of contracts that would be expected to have a similar response to changes in market factors; and</p> <p>(c) It is settled at a future date.</p>	29.10
<b>Пропорциональная консолидация</b>	<p>Метод учета, согласно которому доля каждого участника в активах, обязательствах, выручке и расходах совместно контролируемой организации суммируется, и отражается по аналогичным статьям в финансовой отчетности участника или отражается отдельными статьями в его финансовой отчетности.</p>	<b>proportionate consolidation</b>	<p>A method of accounting whereby a venturer’s share of each of the assets, liabilities, revenue and expenses of a jointly controlled entity is combined on a line by line basis with similar items in the venturer’s financial statements or reported as separate line items in the venturer’s financial statements.</p>	8.6
<b>Просроченный</b>	<p>Финансовый актив является просроченным, если другая сторона не произвела платеж в установленный в договоре срок.</p>	<b>past due</b>	<p>A financial asset is past due when a counterparty has failed to make a payment when contractually due.</p>	30.8
<b>Процентный риск</b>	<p>Риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных процентных ставок.</p>	<b>interest rate risk</b>	<p>The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.</p>	30.8
<b>Прочие долгосрочные вознаграждения работникам</b>	<p>Вознаграждения работникам (кроме вознаграждений по окончании трудовой деятельности в организации и выходных пособий), не подлежащие выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.</p>	<b>other long-term employee benefits</b>	<p>Employee benefits (other than post-employment benefits and termination benefits) that are not due to be settled within twelve months after the end of the period in which the employees render the related service.</p>	25.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Прочий ценовой риск</b>	Риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных цен (помимо тех, которые вызваны процентным или валютным риском), вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все аналогичные финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.	<b>other price risk</b>	The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.	30.8
<b>Расходы</b>	Уменьшение экономических выгод или возможности полезного использования в течение отчетного периода в форме выбытия или потребления активов или возникновения обязательств, ведущее к уменьшению чистых активов/капитала, которое не связано с выплатами в пользу собственников.	<b>expenses</b>	Decreases in economic benefits or service potential during the reporting period in the form of outflows or consumption of assets or in currences of liabilities that result in decreases in net assets/equity, other than those relating to distributions to owners.	1.7
<b>Расходы на продажу</b>	Дополнительные затраты, напрямую связанные с выбытием актива, за исключением затрат на финансирование и налога на прибыль. Выбытие может происходить в результате продажи, безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.	<b>costs to sell</b>	The incremental costs directly attributable to the disposal of an asset, excluding finance costs and income taxes. Disposal may occur through sale or through distribution at no charge or for a nominal charge.	27.9

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Расходы сегмента	<p>Расходы от операционной деятельности сегмента, прямо относящиеся к сегменту, и соответствующая часть расходов, которые могут быть обоснованно распределены на сегмент, включая расходы по предоставлению товаров и оказанию услуг внешним сторонам и расходы, относящиеся к операциям с другими сегментами той же организации. Расходы сегмента не включают:</p> <p>(a) проценты, включая проценты по предоплатам или займам от других сегментов, за исключением случаев, когда операционная деятельность сегмента, главным образом, финансовая;</p> <p>(b) убытки от продажи инвестиций или убытки по погашению долга, за исключением случаев, когда операционная деятельность сегмента, главным образом, финансовая;</p> <p>(c) доля организации в чистом дефиците или убытках ассоциированных организаций, в совместной деятельности или других инвестициях, учитываемых по методу долевого участия;</p> <p>(d) налог на прибыль или расходы, аналогичные налогу на прибыль, признаваемые в соответствии со стандартами учета, предусмотренными для учета влияния налогов, или</p> <p>(e) общие административные расходы, расходы центрального офиса и другие расходы, возникающие на уровне организации и относящиеся ко всей организации. Однако иногда расходы осуществляются организацией от имени сегмента.</p> <p>Такие расходы являются расходами сегмента, если они относятся к операционной деятельности сегмента и могут быть напрямую отнесены или обоснованно распределены на сегмент.</p> <p>Расходы сегмента включают долю участника в совместной деятельности в расходах совместно контролируемой организации, учитываемую по методу пропорциональной консолидации в соответствии с МСФО ОС 8 «Участие в совместной деятельности».</p> <p>Для операционной деятельности сегмента, имеющей, главным образом, финансовый характер, процентные доходы и процентные расходы могут отражаться как единая нетто-сумма только в целях сегментной отчетности, если указанные статьи приводятся как нетто-суммы в консолидированной финансовой отчетности или в финансовой отчетности организации.</p>	segment expense	<p>Expense resulting from the operating activities of a segment that is directly attributable to the segment, and the relevant portion of an expense that can be allocated on a reasonable basis to the segment, including expenses relating to the provision of goods and services to external parties and expenses relating to transactions with other segments of the same entity. Segment expense does not include:</p> <p>(a) Interest, including interest incurred on advances or loans from other segments, unless the segment's operations are primarily of a financial nature;</p> <p>(b) Losses on sales of investments or losses on extinguishment of debt, unless the segment's operations are primarily of a financial nature;</p> <p>(c) An entity's share of net deficit or losses of associates, joint ventures, or other investments accounted for under the equity method;</p> <p>(d) Income tax or income tax-equivalent expense that is recognized in accordance with accounting standards dealing with obligations to pay income tax or income tax equivalents; or</p> <p>(e) General administrative expenses, head office expenses, and other expenses that arise at the entity level and relate to the entity as a whole. However, costs are sometimes incurred at the entity level on behalf of a segment. Such costs are segment expenses if they relate to the segment's operating activities and they can be directly attributed or allocated to the segment on a reasonable basis.</p> <p>Segment expense includes a joint venturer's share of the expenses of a jointly controlled entity that is accounted for by proportionate consolidation in accordance with IPSAS 8.</p> <p>For a segment's operations that are primarily of a financial nature, interest revenue and interest expense may be reported as a single net amount for segment reporting purposes only if those items are netted in the consolidated or entity financial statements.</p>	18.27

ГЛОССАРИЙ ТЕРМИНОВ МСФО ОС

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Резерв</b>	Обязательство, неопределенное по величине или времени исполнения.	<b>provision</b>	A liability of uncertain timing or amount.	19.18
<b>Реструктуризация</b>	Программа, разработанная и контролируемая руководством организации, и существенно меняющаяся: (a) масштаб деятельности организации; или (b) способы ведения этой деятельности.	<b>restructuring</b>	A program that is planned and controlled by management, and materially changes either: (a) The scope of an entity's activities; or (b) The manner in which those activities are carried out.	19.18
<b>Ретроспективное применение</b>	Применение новой учетной политики к операциям, прочим событиям и условиям таким образом, как если бы эта новая политика использовалась всегда.	<b>retrospective application</b>	Applying a new accounting policy to transactions, other events, and conditions as if that policy had always been applied.	3.7
<b>Ретроспективный пересмотр отчетности</b>	Исправление сумм в результате признания, оценки и раскрытия информации по статьям финансовой отчетности таким образом, как если бы ошибка предшествующего периода никогда не была бы допущена.	<b>retrospective restatement</b>	Correcting the recognition, measurement and disclosure of amounts of elements of financial statements as if a prior period error had never occurred.	3.7
<b>Риск ликвидности</b>	Риск того, что у организации возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами	<b>liquidity risk</b>	The risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.	30.8
<b>Рыночная стоимость</b>	Сумма денежных средств, которая может быть получена при продаже или должна быть уплачена при приобретении финансового инструмента на активном рынке.	<b>market value</b>	The amount obtainable from the sale, or payable on the acquisition, of a financial instrument in an active market.	15.9
<b>Рыночный риск</b>	Риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменениями рыночных цен. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный, процентный и прочий ценовой риск.	<b>market risk</b>	The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: currency risk, interest rate risk, and other price risk.	30.8
<b>Сбор (получение) сельскохозяйственной продукции</b>	Отделение продукции от биологического актива или прекращение жизнедеятельности биологического актива.	<b>harvest</b>	The detachment of produce from a biological asset or the cessation of a biological asset's life processes.	27.9



Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Связанная сторона</b>	<p>Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность а) контролировать другую сторону или б) оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений или если связанная сторона организации и другая организация находятся под общим контролем.</p> <p>Связанные стороны включают:</p> <p>(а) организации, прямо или косвенно через одного или более посредников контролируемые или контролируемые отчитывающейся организацией;</p> <p>(б) ассоциированные организация (см. МСФО ОС 7 «Инвестиции в ассоциированные хозяйствующие организации»);</p> <p>(с) лица, владеющие прямо или косвенно долей в отчитывающейся организации, которая дает им возможность оказывать значительное влияние на организацию, и близкие члены семьи такого лица;</p> <p>(d) ключевой управленческий персонал и близкие члены их семей; и</p> <p>(е) организации, в которых любое лицо, как описано в (с) и (d), владеет значительной долей, прямо или косвенно, или на которые такое лицо имеет возможность оказывать значительное влияние.</p>	<b>related party</b>	<p>Parties are considered to be related if one party has the ability to (a) control the other party, or (b) exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions, or if the related party entity and another entity are subject to common control. Related parties include:</p> <p>(a) Entities that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, the reporting entity;</p> <p>(b) Associates (see IPSAS 7, “Investments in Associates”);</p> <p>(c) Individuals owning, directly or indirectly, an interest in the reporting entity that gives them significant influence over the entity, and close members of the family of any such individual;</p> <p>(d) Key management personnel, and close members of the family of key management personnel; and</p> <p>(e) Entities in which a substantial ownership interest is held, directly or indirectly, by any person described in (c) or (d), or over which such a person is able to exercise significant influence.</p>	20.4
<b>Себестоимость</b>	Сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливая стоимость другого возмещения, переданного в целях приобретения актива на момент его приобретения или создания.	<b>cost</b>	The amount of cash or cash equivalents paid or the fair value of the other consideration given to acquire an asset at the time of its acquisition or construction.	16.7
<b>Сегмент</b>	<p>Выделяемая деятельность или несколько видов деятельности организации, для которых уместно представлять финансовую информацию отдельно с целью:</p> <p>(а) оценки эффективности деятельности организацией в прошлом в достижении ее целей, и</p> <p>(б) для принятия решений о будущем распределении ресурсов.</p>	<b>segment</b>	A distinguishable activity or group of activities of an entity for which it is appropriate to separately report financial information for the purpose of (a) evaluating the entity’s past performance in achieving its objectives and (b) making decisions about the future allocation of resources.	18.9
<b>Сектор государственных организаций</b>	Включает все организационные структуры федерального правительства согласно определению, данному в статистических основах финансовой отчетности.	<b>general government sector</b>	Comprises all organizational entities of the general government as defined in statistical bases of financial reporting	22.15

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Сельскохозяйственная деятельность	<p>Осуществляемое организацией управление биотрансформацией и сбором биологических активов с целью:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Продажи;</li> <li>• Безвозмездного распространения или реализации за символическую плату;</li> <li>• Переработки в сельскохозяйственную продукцию или производства других биологических активов для последующей продажи, безвозмездного распространения или реализации за символическую плату.</li> </ul>	<b>agricultural activity</b>	<p>The management by an entity of the biological transformation and harvest of biological assets for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sale;</li> <li>• Distribution at no charge or for a nominal charge; or</li> <li>• Conversion into agricultural produce or into additional biological assets for sale or for distribution at no charge or for a nominal charge.</li> </ul>	27.9
Сельскохозяйственная продукция	<p>Результат, полученный (собранный) от биологических активов организации</p>	<b>agricultural produce</b>	<p>The harvested product of the entity's biological assets.</p>	27.9
События после отчетной даты	<p>События, как благоприятные, так и неблагоприятные, происходящие между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Различают два типа событий:</p> <p>(a) События, подтверждающие условия, существовавшие на отчетную дату (корректирующие события после отчетной даты);</p> <p>(b) События, свидетельствующие об условиях, возникших после отчетной даты (некорректирующие события после отчетной даты)</p>	<b>events after the reporting date</b>	<p>Those events, both favorable and unfavorable, that occur between the reporting date and the date when the financial statements are authorized for issue. Two types of events can be identified:</p> <p>(a) Those that provide evidence of conditions that existed at the reporting date (adjusting events after the reporting date); and</p> <p>(b) Those that are indicative of conditions that arose after the reporting date (non-adjusting events after the reporting date).</p>	14.5
Совместная деятельность	<p>Совместная договоренность, имеющая обязательную силу, в соответствии с которой две или более стороны принимают на себя обязательства осуществлять деятельность, находящуюся под совместным контролем.</p>	<b>joint venture</b>	<p>A binding arrangement whereby two or more parties are committed to undertake an activity that is subject to joint control.</p>	8.6
Совместный контроль	<p>Согласованное разделение контроля над экономической деятельностью в форме договоренности, имеющей обязательную силу.</p>	<b>joint control</b>	<p>The agreed sharing of control over an activity by a binding arrangement.</p>	8.6
Сопоставимая информация	<p>Фактические суммы, представленные с использованием единого метода учета, единого метода классификации, для одних и тех же организаций и за тот же период, что и утвержденный бюджет.</p>	<b>comparable basis</b>	<p>The actual amounts presented on the same accounting basis, same classification basis, for the same entities, and for the same period as the approved budget.</p>	24.7
Специфическая для организации стоимость	<p>Дисконтированная стоимость потоков денежных средств, которую организация ожидает получить от продолжения использования актива и от его выбытия в конце срока полезного использования или ожидает понести при погашении обязательства.</p>	<b>entity-specific value</b>	<p>The present value of the cash flows an entity expects to arise from the continuing use of an asset and from its disposal at the end of its useful life or expects to incur when settling a liability.</p>	17.13
Спот-курс валют	<p>Обменный курс для немедленного осуществления операций.</p>	<b>spot exchange rate</b>	<p>The exchange rate for immediate delivery.</p>	4.10
Справедливая стоимость	<p>Сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.</p>	<b>fair value</b>	<p>The amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.</p>	9.11

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу</b>	Сумма, которая может быть получена от продажи актива в результате сделки между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, за вычетом затрат на выбытие.	<b>fair value less costs to sell</b>	The amount obtainable from the sale of an asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, less the costs of disposal.	21.14
<b>Срок аренды</b>	Не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил сделку по аренде актива, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее в соответствии с договором аренды, если на дату начала арендных отношений имеется обоснованная уверенность, что арендатор реализует такое право.	<b>lease term</b>	The non-cancelable period for which the lessee has contracted to lease the asset, together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.	13.8
<b>Срок полезного использования (аренды)</b>	Расчетный период, оставшийся с начала срока аренды, не ограничиваемый сроком аренды, на протяжении которого организация предполагает получать экономические выгоды или возможность полезного использования от использования актива.	<b>useful life (of a lease)</b>	The estimated remaining period, from the commencement of the lease term, without limitation by the lease term, over which the economic benefits or service potential embodied in the asset are expected to be consumed by the entity.	13.8
<b>Срок полезного использования (негенерирующего актива)</b>	Одно из двух: (a) период времени, в течение которого актив предположительно будет использоваться организацией; или (b) количество единиц продукции или аналогичных единиц, которые организация ожидает получить от актива.	<b>useful life (of a non-cash-generating asset)</b>	Either: (a) The period of time over which an asset is expected to be used by the entity; or (b) The number of production or similar units expected to be obtained from the asset by the entity.	21.14
<b>Срок полезного использования (основных средств)</b>	Одно из двух: (a) период времени, на протяжении которого ожидается, что актив будет в распоряжении организации для использования; или (b) количество единиц продукции или аналогичных единиц, которые организация ожидает получить от актива.	<b>useful life (of property, plant, and equipment)</b>	Either: (a) The period over which an asset is expected to be available for use by an entity; or (b) The number of production or similar units expected to be obtained from the asset by an entity.	17.13
<b>Срок экономической службы</b>	Это или (a) Период времени в течение которого ожидается, что актив будет приносить экономические выгоды или возможность полезного использования одному или более пользователям; или (b) Количество единиц продукции или аналогичных единиц, которые ожидается получить от использования актива одним или более пользователями.	<b>economic life</b>	Either (a) The period over which an asset is expected to yield economic benefits or service potential to one or more users; or (b) The number of production or similar units expected to be obtained from the asset by one or more users.	13.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды</b>	это ставка дисконтирования, применение которой на дату начала арендных отношений обеспечивает равенство совокупной дисконтированной стоимости: (c) минимальных арендных платежей; и (d) негарантированной ликвидационной стоимости с суммой (i) справедливой стоимости арендуемого актива и (ii) всех первоначальных прямых затрат арендодателя.	<b>interest rate implicit in the lease</b>	The discount rate that, at the inception of the lease, causes the aggregate present value of: (a) The minimum lease payments; and (b) The unguaranteed residual value to be equal to the sum of (i) fair value of the leased asset, and (ii) any initial direct costs of the lessor.	13.8
<b>Стандартные сделки купли-продажи</b>	Покупка или продажа финансового актива согласно договору, условия которого требуют поставки актива в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.	<b>regular way purchase or sale</b>	A purchase or sale of a financial asset under a contract whose terms require delivery of the asset within the time frame established generally by regulation or convention in the marketplace concerned.	29.10
<b>Стоимость услуг прошлых периодов</b>	Изменение дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами в связи с услугами, оказанными работником в прошлых периодах, возникающее в текущем периоде в результате введения новых или изменения существующих вознаграждений после окончания трудовой деятельности или других долгосрочных вознаграждений работникам. Стоимость услуг прошлых периодов может быть как положительной (при введении новых выплат или увеличении дисконтированной стоимости обязательства по установленным выплатам), так и отрицательной (при уменьшении дисконтированной стоимости обязательства по установленным выплатам)	<b>past service cost</b>	The change in the present value of the defined benefit obligation for employee service in prior periods, resulting in the current period from the introduction of, or changes to, post-employment benefits or other long-term employee benefits. Past service cost may be either positive (when benefits are introduced or changed so that the present value of the defined benefit obligation increases) or negative (when existing benefits are changed so that the present value of the defined benefit obligation decreases).	25.10
<b>Стоимость услуг текущего периода</b>	Увеличение дисконтированной стоимости обязательств организации по пенсионному плану с установленными выплатами в результате оказания работником услуг в текущем периоде.	<b>current service cost</b>	The increase in the present value of the defined benefit obligation resulting from employee service in the current period.	25.10

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Страховой полис, удовлетворяющий определенным требованиям</b>	<p>Страховой полис, выпущенный страховщиком, не являющимся связанной стороной (согласно определению в МСФО ОС 20) отчитывающейся организации, если поступления по такому полису:</p> <p>(a) могут быть использованы исключительно на выплату или финансирование вознаграждений работникам по пенсионному плану с установленными выплатами;</p> <p>(b) не могут быть использованы для удовлетворения требований кредиторов организации (даже при банкротстве) и не могут быть выплачены отчитывающейся организацией, за исключением случаев, когда:</p> <p>(i) поступления представляют собой излишек активов, которые не являются необходимыми для удовлетворения всех соответствующих обязательств по вознаграждению работников; или</p> <p>(ii) поступления возвращаются отчитывающейся организации для компенсации уже выплаченных вознаграждений работнику.</p>	<b>qualifying insurance policy</b>	<p>An insurance policy<sup>31</sup> issued by an insurer that is not a related party (as defined in IPSAS 20) of the reporting entity, if the proceeds of the policy:</p> <p>(a) Can be used only to pay or fund employee benefits under a defined benefit plan; and</p> <p>(b) Are not available to the reporting entity's own creditors (even in bankruptcy) and cannot be paid to the reporting entity, unless either:</p> <p>(i) The proceeds represent surplus assets that are not needed for the policy to meet all the related employee benefit obligations; or</p> <p>(ii) The proceeds are returned to the reporting entity to reimburse it for employee benefits already paid.</p>	25.10
<b>Суммы расходов, выплачиваемые через налоговую систему</b>	Суммы, доступные для их получателей, независимо от того являются ли они плательщиками налогов.	<b>expenses paid through the tax system</b>	Amounts that are available to beneficiaries regardless of whether or not they pay taxes.	23.7
<b>Существенный</b>	<p>Пропуски или искажения величин существенны, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, оказать влияние на решения или оценки пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности.</p> <p>Существенность зависит от природы и величины конкретного пропуска или искажения, оцениваемых при сопутствующих обстоятельствах. Решающим фактором может оказаться либо характер, либо величина соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.</p>	<b>material</b>	Omissions or misstatements of items are material if they could, individually or collectively, influence the decisions or assessments of users made on the basis of the financial statements. Materiality depends on the nature and size of the omission or misstatement judged in the surrounding Circumstances. The nature or size of the item, or a combination of both, could be the determining factor.	1.7
<b>Твердое соглашение</b>	Соглашение, имеющее обязательную силу, по обмену установленным количеством ресурсов по установленной цене на установленную дату (установленные даты) в будущем.	<b>firm commitment</b>	A binding agreement for the exchange of a specified quantity of resources at a specified price on a specified future date or dates.	29.10
<b>Текущая стоимость замещения</b>	Расходы, которые организация должна была бы понести на отчетную дату для приобретения актива	<b>current replacement cost</b>	The cost the entity would incur to acquire the asset on the reporting date.	12.9

<sup>31</sup> A qualifying insurance policy is not necessarily an insurance contract (see the relevant international or national standard dealing with insurance contracts).

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Традиционное обязательство</b>	Обязательство, вытекающее из действий организации в случаях, когда: (а) установившейся практикой прошлой деятельности, опубликованной политикой или достаточно конкретным текущим заявлением, организация заявила другим сторонам, что она примет на себя определенные обязанности; и (б) в итоге организация создала у этих сторон обоснованные ожидания того, что она исполнит принятые на себя обязанности.	<b>constructive obligation</b>	An obligation that derives from an entity's actions where: (a) By an established pattern of past practice, published policies, or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and (b) As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.	19.18
<b>Транзакционные издержки</b>	Дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового актива или финансового обязательства (см. МСФО ОС 29, пункт AG26 приложения А). Дополнительные затраты – затраты, которые бы не возникли, если бы организация не приобрела, не выпустила или не продала финансовый инструмент.	<b>transaction costs</b>	Incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or financial liability (see [IPSAS 29] Appendix A paragraph AG26). An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the financial instrument.	29.10
<b>Трансферты</b>	Поступления будущих экономических выгод или возможности полезного использования от проведения необменных операций, за исключением налоговых поступлений.	<b>transfers</b>	Inflows of future economic benefits or service potential from non-exchange transactions, other than taxes.	23.7
<b>Убыток обесценения генерирующих денежные средства активов</b>	Сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость.	<b>impairment loss of a cash-generating asset</b>	The amount by which the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.	17.13
<b>Убыток обесценения не генерирующих денежные средства активов</b>	Сумма, на которую балансовая стоимость актива, не генерирующего денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.	<b>impairment loss of a non-cash-generating asset</b>	The amount by which the carrying amount of an asset exceeds its recoverable service amount.	17.13
<b>Условия предоставления передаваемых активов</b>	Положения законодательства или нормативных документов или соглашения, имеющее обязательную силу, которые вводятся в действие при использовании переданного актива организациями, являющимися внешними по отношению к отчитывающейся организации.	<b>stipulations on transferred assets</b>	Terms in laws or regulation, or a binding arrangement, imposed upon the use of a transferred asset by entities external to the reporting entity.	23.7
<b>Условия передачи активов</b>	Условия, согласно которым будущие экономические выгоды или возможность полезного использования, заложенные в активе, должны быть потреблены получателем оговоренным образом или возвращены лицу, передавшему активы.	<b>conditions on transferred assets</b>	Stipulations that specify that the future economic benefits or service potential embodied in the asset is required to be consumed by the recipient as specified or future economic benefits or service potential must be returned to the transferor.	23.7
<b>Условная арендная плата</b>	Часть арендных платежей, которая не зафиксирована в виде определенной суммы, а основана на будущей величине фактора, изменение которого не связано с течением времени (например, процент будущих продаж, объем будущего использования, будущие индексы цен, будущие рыночные процентные ставки).	<b>contingent rent</b>	That portion of the lease payments that is not fixed in amount, but is based on the future amount of a factor that changes other than with the passage of time (e.g., percentage of future sales, amount of future use, future price indices, future market rates of interest).	13.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Условное обязательство</b>	(а) возможное обязательство, которое возникает из прошлых событий и наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких неопределенных будущих событий, не находящихся под полным контролем организации; или (б) существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как: (i) нет вероятности того, что выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды или возможность полезного использования, потребуется для погашения обязательства; или (ii) величина обязательства не может быть измерена с достаточной надежностью.	<b>contingent liability</b>	(a) A possible obligation that arises from past events, and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity; or (b) A present obligation that arises from past events, but is not recognized because: (i) It is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits or service potential will be required to settle the obligation; or (ii) The amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.	19.18
<b>Условный актив</b>	Возможный актив, который возникает в результате прошлых событий и наличие которого будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или более неопределенных будущих событий, не находящихся под полным контролем организации.	<b>contingent asset</b>	A possible asset that arises from past events, and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity.	19.18
<b>Утвержденный бюджет</b>	Статьи расходов, утвержденные законодательством, нормативно-правовыми актами о бюджетных ассигнованиях, правительственными постановлениями и другими распоряжениями, принятыми в отношении выручки или поступлений, предполагаемых в бюджетном периоде.	<b>approved budget</b>	The expenditure authority derived from laws, appropriation bills, government ordinances, and other decisions related to the anticipated revenue or receipts for the budgetary period.	24.7
<b>Участник совместной деятельности</b>	Сторона в совместной деятельности, осуществляющая совместный контроль над этой деятельностью.	<b>venturer</b>	A party to a joint venture and has joint control over that joint venture.	8.6
<b>Учетная политика</b>	Конкретные методы, основы, допущения, правила и способы, применяемые организацией для подготовки и представления финансовой отчетности.	<b>accounting policies</b>	The specific principles, bases, conventions, rules, and practices applied by an entity in preparing and presenting financial statements.	3.7
<b>Учетная политика по отчетному сегменту</b>	Учетная политика, принятая для подготовки и представления финансовой отчетности консолидированной группы или организации наряду с положениями учетной политики, установленными для формирования сегментной отчетности.	<b>segment accounting policies</b>	Accounting policies adopted for preparing and presenting the financial statements of the consolidated group or entity as well as those accounting policies that relate specifically to segment reporting.	18.27
<b>Финансовая аренда</b>	Аренда, при которой передаются практически все риски и преимущества, связанные с владением активом. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться.	<b>finance lease</b>	A lease that transfers substantially all the risks and rewards incident to ownership of an asset. Title may or may not eventually be transferred.	13.8
<b>Финансовая деятельность</b>	Деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе внесенного капитала и заемных средств организации	<b>financing activities</b>	Activities that result in changes in the size and composition of the contributed capital and borrowings of the entity.	2.8

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Финансовое обязательство	<p>Применимо к отчетным периодам, оканчивающимся до 31 декабря 2012 г. включительно.</p> <p>Финансовое обязательство – это любое обязательство, которое является договорным обязательством:</p> <p>(a) передать денежные средства или иной финансовый актив другой организации; или</p> <p>(b) произвести обмен финансовыми инструментами с другой организацией на потенциально невыгодных условиях.</p> <p>У организации может быть обязательство по договору, которое она может исполнить путем передачи финансовых активов или собственных долевых ценных бумаг. В таком случае, если количество долевых ценных бумаг, требуемых для исполнения обязательства, меняется в зависимости от изменений их справедливой стоимости так, что общая справедливая стоимость передаваемых долевых ценных бумаг всегда равна сумме обязательств по договору, то на держателя обязательства не влияет формирование прибылей или убытков, связанных с колебаниями цены его долевых ценных бумаг. Такое обязательство должно учитываться как финансовое обязательство организации.</p>	financial liability	<p>Applicable up to periods ending on or before December 31, 2012. Any liability that is a contractual obligation:</p> <p>(a) To deliver cash or another financial asset to another entity; or</p> <p>(b) To exchange financial instruments with another entity under conditions that are potentially unfavorable. An entity may have a contractual obligation that it can settle either by payment of financial assets or by payment in the form of its own equity securities. In such a case, if the number of equity securities required to settle the obligation varies with changes in their fair value so that the total fair value of the equity securities paid always equals the amount of the contractual obligation, the holder of the obligation is not exposed to gain or loss from fluctuations in the price of its equity securities. Such an obligation should be accounted for as a financial liability of the entity.</p>	15.9



Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
Финансовое обязательство	<p>Применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. включительно.</p> <p>любое обязательство, являющееся:</p> <p>(a) обязательством по договору:</p> <p>(iii) о передаче денежных средств или иного финансового актива другой организации; или</p> <p>(iv) об обмене финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально невыгодных для организации; или</p> <p>(b) договором, расчет по которому будет или может быть произведен путем поставки собственных долевых инструментов, и являющимся:</p> <p>(iii) непроизводным инструментом, по которому организация предоставляет или может быть обязана передать нефиксированное количество собственных долевых инструментов; или</p> <p>(iv) производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть произведены иначе, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество собственных долевых инструментов организации. Для этих целей собственные долевые инструменты организации не включают финансовые инструменты с правом обратной продажи, классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16, инструменты, налагающие на организацию обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов организации только при ликвидации и классифицируемые как долевые инструменты в соответствии с параграфами 17 и 18, или инструменты, являющиеся договорами на получение или поставку собственных долевых инструментов в будущем.</p> <p>В качестве исключения инструмент, удовлетворяющий определению финансового обязательства, классифицируется как долевой инструмент, если он обладает всеми характеристиками и удовлетворяет всем условиям, предусмотренным в параграфах 15 и 16 или параграфах 17 и 18.</p>	financial liability	<p>Applicable for periods beginning on or after January 1, 2013. Any liability that is:</p> <p>(a) A contractual obligation:</p> <p>(i) To deliver cash or another financial asset to another entity; or</p> <p>(ii) To exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavorable to the entity; or</p> <p>(b) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments and is:</p> <p>(i) A non-derivative for which the entity is or may be obliged to deliver a variable number of the entity's own equity instruments; or (ii) A derivative that will or may be settled other than by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of the entity's own equity instruments. For this purpose the entity's own equity instruments do not include puttable financial instruments classified as equity instruments in accordance with paragraphs 15 and 16, instruments that impose on the entity an obligation to deliver to another party a pro rata share of the net assets of the entity only on liquidation and are classified as equity instruments in accordance with paragraphs 17 and 18, or instruments that are contracts for the future receipt or delivery of the entity's own equity instruments. As an exception, an instrument that meets the definition of a financial liability is classified as an equity instrument if it has all the features and meets the conditions in paragraph 15 and 16 or paragraphs 17 and 18.</p>	28.9

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<p><b>Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через профит или дефицит</b></p>	<p>Финансовые активы или финансовые обязательства, которые соответствуют одному из следующих условий:</p> <p>(а) Они классифицируются как предназначенные для торговли. Финансовые активы или финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они</p> <p>(i) приобретены или приняты, в основном, с целью их продажи или выкупа в ближайшем будущем;</p> <p>(ii) при первоначальном признании являются частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управляемых как единое целое, и структура последних сделок с которыми свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или</p> <p>(iii) являются производными инструментами (за исключением производных инструментов, представляющих собой договоры финансовой гарантии или эффективные инструменты хеджирования).</p> <p>(б) При первоначальном признании они классифицируются организацией как финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через профит или дефицит. Организация может использовать эту классификацию только тогда, когда это разрешено пунктом 13 или если это обеспечивает более уместную информацию в связи с тем, что либо</p> <p>(i) она исключает или существенным образом уменьшает несоответствие оценки или признания (иногда именуемое «учетным несоответствием»), которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств, либо при признании прибылей и убытков по ним на разной основе; либо</p> <p>(ii) управление и оценка эффективности группой финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех и других одновременно, осуществляются на основе справедливой стоимости согласно утвержденной стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии, и информация о группе предоставляется на этой основе внутри организации ключевому управленческому персоналу организации (в соответствии с определением в МСФО ОС 20 «Раскрытие информации о связанных сторонах»), например, руководству и генеральному директору организации.</p>	<p><b>financial asset or financial liability at fair value through surplus or deficit</b></p>	<p>A financial asset or financial liability that meets either of the following conditions.</p> <p>(a) It is classified as held for trading. A financial asset or financial liability is classified as held for trading if it is:</p> <p>(i) It is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term;</p> <p>(ii) On initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or</p> <p>(iii) It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).</p> <p>(b) Upon initial recognition it is designated by the entity as at fair value through surplus or deficit. An entity may use this designation only when permitted by paragraph 13 or when doing so results in more relevant information, because either:</p> <p>(i) It eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (sometimes referred to as “an accounting mismatch”) that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases; or</p> <p>(ii) A group of financial assets, financial liabilities or both is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the group is provided internally on that basis to the entity’s key management personnel (as defined in PSAS 20, “Related Party Disclosures”), for example the entity’s governing body and chief executive officer.</p>	<p>29.10</p>

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи</b>	непроизводные финансовые активы, которые либо отнесены к категории «имеющиеся в наличии для продажи», либо не классифицируются как (а) займы и дебиторская задолженность; (b) инвестиции, удерживаемые до погашения; (c) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе профицита или дефицита.	<b>available-for-sale financial assets</b>	Those non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified as (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity investments or (c) financial assets at fair value through surplus or deficit.	29.10
<b>Финансовый актив</b>	Применимо к отчетным периодам, оканчивающимся до 31 декабря 2012 г. включительно. Любой актив, являющийся: (a) денежными средствами; (b) договорным правом на получение денежных средств или другого финансового актива от другой организации; (c) договорным правом на обмен финансовых инструментов с другой организацией на потенциально выгодных условиях; или (d) долевым инструментом другой организации.	<b>financial asset</b>	Applicable up to periods ending on or before December 31, 2012. Any asset that is: (a) Cash; (b) A contractual right to receive cash or another financial asset from another entity; (c) A contractual right to exchange financial instruments with another entity under conditions that are potentially favorable; or (d) An equity instrument of another entity.	15.9

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Финансовый актив</b>	<p>Применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. включительно.</p> <p>Любой актив, являющийся:</p> <p>(a) денежными средствами;</p> <p>(b) долевым инструментом другой организации;</p> <p>(c) правом по договору</p> <p>(i) на получение денежных средств или другого финансового актива от другой организации; или</p> <p>(ii) обмена финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на потенциально выгодных условиях; или</p> <p>(d) договором, который должен или может быть исполнен собственными долевыми инструментами организации; и является:</p> <p>(i) непроизводным финансовым инструментом, по которому организация должна или может получить переменное количество собственных долевого инструментов; или</p> <p>(ii) производным финансовым инструментом, который не должен или не может быть оплачен посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов организации.</p> <p>В этих целях собственные долевого инструменты не включают финансовые инструменты с правом досрочного погашения, классифицируемые как долевого инструменты в соответствии с параграфами 15 и 16, инструменты, которые обязывают организацию предоставить другой стороне пропорциональную долю ее чистых активов, только в случае ликвидации и классифицируются как долевого инструменты в соответствии с параграфами 17 и 18, или инструменты, которые являются договорами на получение или предоставление собственных долевого инструментов организации в будущем.</p>	<b>financial asset</b>	<p>Applicable for periods beginning on or after January 1, 2013. Any asset that is:</p> <p>(a) Cash;</p> <p>(b) An equity instrument of another entity;</p> <p>(c) A contractual right:</p> <p>(i) To receive cash or another financial asset from another entity; or</p> <p>(ii) To exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially favorable to the entity; or</p> <p>(d) A contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments and is:</p> <p>(i) A non-derivative for which the entity is or may be obliged to receive a variable number of the entity's own equity instruments; or</p> <p>(ii) A derivative that will or may be settled other than by the exchange of a fixed amount of cash or another financial asset for a fixed number of the entity's own equity instruments. For this purpose the entity's own equity instruments do not include puttable financial instruments classified as equity instruments in accordance with paragraphs 15 and 16, instruments that impose on the entity an obligation to deliver to another party a pro rata share of the net assets of the entity only on liquidation and are classified as equity instruments in accordance with paragraphs 17 and 18, or instruments that are contracts for the future receipt or delivery of the entity's own equity instruments.</p>	28.9

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Финансовый инструмент</b>	<p>Договор, по которому у одной организации возникает финансовый актив и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой.</p> <p>Договоры на поставку товаров, дающие любой стороне право платить денежными средствами или любым другим финансовым инструментом, считаются финансовыми инструментами, за исключением договоров на поставку товаров, которые (а) были заключены и продолжают отвечать ожидаемым требованиям организации по закупкам, продаже или обращению, (б) были предназначены для этой цели изначально, (с) должны быть исполнены путем поставки товара.</p>	<b>financial instrument</b>	Applicable up to periods ending on or before December 31, 2012. Any contract that gives rise to both a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity. Commodity-based contracts that give either party the right to settle in cash or some other financial instrument should be accounted for as if they were financial instruments, with the exception of commodity contracts that (a) were entered into and continue to meet the entity's expected purchase, sale, or usage requirements, (b) were designated for that purpose at their inception, and (c) are expected to be settled by delivery.	15.9
<b>Финансовый инструмент</b>	Применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. включительно. Любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой.	<b>financial instrument</b>	Applicable for periods beginning on or after January 1, 2013. Any contract that gives rise to both a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.	28.9
<b>Функциональная валюта</b>	Валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность.	<b>functional currency</b>	The currency of the primary economic environment in which the entity operates.	4.10
<b>Ценность использования актива, генерирующего денежные средства</b>	Дисконтированная стоимость прогнозируемых денежных потоков, ожидаемых от использования актива и его ликвидации в конце срока полезного использования.	<b>value in use of a cash-generating asset</b>	The present value of the estimated future cash flows expected to be derived from the continuing use of an asset and from its disposal at the end of its useful life	26.13
<b>Ценность использования актива, генерирующего денежные средства</b> <b>не</b>	Дисконтированная стоимость оставшейся возможности полезного использования актива.	<b>value in use of a non-cash-generating asset</b>	The present value of the asset's remaining service potential.	21.14
<b>Чистая цена продажи</b>	Прогнозируемая продажная цена в ходе обычной операционной деятельности, за вычетом прогнозируемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат, которые необходимо понести для продажи, обмена и распространения.	<b>net realizable value</b>	The estimated selling price in the ordinary course of operations, less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale, exchange or distribution.	12.9
<b>Чистые активы/капитал</b>	Остающаяся доля в активах организации после вычета всех ее обязательств	<b>net assets/equity</b>	The residual interest in the assets of the entity after deducting all its liabilities.	1.7
<b>Чистые инвестиции в аренду</b>	Валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с использованием ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды.	<b>net investment in the lease</b>	The gross investment in the lease discounted at the interest rate implicit in the lease.	13.8
<b>Чистые инвестиции в зарубежную организацию</b>	Доля отчитывающейся организации в чистых активах/ капитале этой организации	<b>net investment in a foreign operation</b>	The amount of the reporting entity's interest in the net assets/equity of that operation.	4.10
<b>Штрафные санкции</b>	Экономические выгоды или возможность полезного использования, полученные или причитающиеся к получению организациями общественного сектора согласно решению суда или другого правоохранительного органа вследствие нарушения законов или нормативных актов.	<b>finances</b>	Economic benefits or service potential received or receivable by public sector entities, as determined by a court or other law enforcement body, as a consequence of the breach of laws or regulations.	23.7

ГЛОССАРИЙ ТЕРМИНОВ МСФО ОС

Термин (итоговый вариант)	Определение (итоговый вариант)	Термин	Определение	Источник
<b>Эквиваленты денежных средств</b>	Краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.	<b>cash equivalents</b>	Short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.	2.8
<b>Эффективность хеджирования</b>	Степень, в которой относящиеся к хеджируемому риску изменения справедливой стоимости или денежных потоков объектов хеджирования компенсируются изменениями справедливой стоимости или денежными потоками инструмента хеджирования (см. параграфы AG145–AG156 приложения А).	<b>hedge effectiveness</b>	The degree to which changes in the fair value or cash flows of the hedged item that are attributable to a hedged risk are offset by changes in the fair value or cash flows of the hedging instrument (see [IPSAS 29] Appendix A paragraphs AG145–AG156).	29.10
<b>Юридическое обязательство</b>	Обязательство, возникающее на основании: (а) договора (на основании его явных или подразумеваемых условий); (b) законодательства; или (с) иного действия закона	<b>legal obligation</b>	An obligation that derives from: (a) A contract (through its explicit or implicit terms); (b) Legislation; or (c) Other operation of law.	19.18