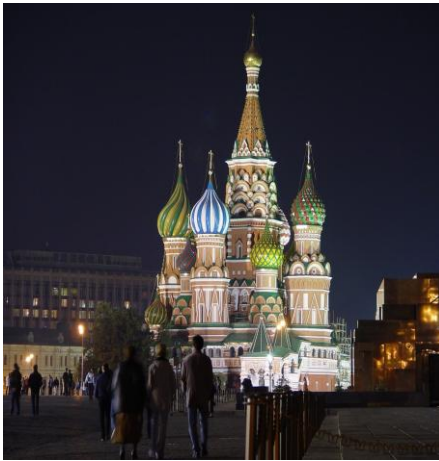


УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО

Для профессиональных бухгалтеров



**МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление
2012**

<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=22#tab3>

УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО (миллион скачанных копий)

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

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

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

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

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

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

Робин Джойс

Профессор Финансового Университета при Правительстве РФ

Профессор, ВШФМ, Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Москва, Россия 2012г.

УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО

(миллион скачанных копий)

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

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

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

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

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

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

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

Робин Джойс

Профессор кафедры, Финансового Университета при Правительстве РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Россия, Москва, 2011 г. (обновленная редакция)

Авторы: ГРМ, и Робин Джойс

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
Цель	8
Область применения	9
Определения	12
Представление информации	16
Инструменты с правом досрочного выкупа	18
Отсутствие договорного обязательства на поставку денежных средств или иного финансового актива	23
Условия проведения расчетов	30
Комбинированные финансовые инструменты	32
Собственные акции	35
Проценты, дивиденды, убытки и доходы	35
Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	37

МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление

Введение

В первых трех изданиях пособий по МСФО материалы по МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 были объединены в пять тематических книг. Замена МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9, а также добавление новых материалов в МСФО (IAS) 32, побудило нас написать **отдельное пособие по МСФО (IAS) 32**. Мы хотели бы продолжить представлять вам, наши уважаемые читатели, всесторонний охват стандартов МСФО по финансовым инструментам. Ранние книги будут по-прежнему доступны в переходном периоде от МСФО (IAS) 39 к МСФО (IFRS) 9.

Принцип

При отнесении эмитентом финансового инструмента к **финансовому обязательству** или к **долевому инструменту**, инструмент относится к долевному инструменту только при выполнении двух следующих условий (1) и (2).

- (1) Инструмент не содержит договорного обязательства:
 - (i) передать наличные средства или другие финансовые активы другому предприятию; или
 - (ii) произвести обмен финансовых обязательств или активов с другим предприятием на потенциально невыгодных (с убытком) условиях.
- (2) Если расчет по инструменту будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами эмитента, это:
 - (i) непроизводные финансовые инструменты, которые включают в себя недоговорные обязательства эмитента поставить переменное количество собственных долевого инструментов; или

- (ii) производные финансовые инструменты (деривативы), которые являются основанием для эмитента обменять фиксированную сумму денежных средств или иной финансовый актив на фиксированное количество его долевых инструментов ('**FIXED for FIXED**'). С этой целью собственные долевые инструменты эмитента не включают в себя те инструменты, которые представляют собой контракты на будущее получение или поставку собственных инструментов эмитента.

Кроме того, когда эмитент обязан приобрести собственные акции за денежные средства или за иные финансовые активы, возникает обязательство на сумму, которую он обязан уплатить.

Классификация контрактов, основанных на собственных долевых инструментах предприятия

При классификации контрактов отнесение долевого инструмента предприятия к производному или непроизводному финансовому инструменту основывается на принципе, разъясненном выше (см. п (2)).

В частности, когда предприятие использует свои собственные долевые инструменты 'в качестве валюты' в контракте на получение или поставку **переменного** количества акций, цена которых равна фиксированной сумме или основана на **переменной базе** (например, товарная цена), этот контракт **не будет** являться долевым инструментом, это будет финансовый актив или финансовое обязательство.

Инструменты с правом досрочного выкупа

Финансовый инструмент, дающий своему владельцу право обратной **поставки (выкупа)** инструмента за денежные средства или иной финансовый актив ('инструмент с правом досрочного выкупа'), является финансовым обязательством эмитента.

Неопределенные условия расчета

Финансовый инструмент является финансовым обязательством, когда способ расчета за него зависит от наступления или не наступления неопределенных будущих событий или от результата невыясненных обстоятельств, которые находятся вне зоны контроля эмитента и держателя.

(Неопределенные условия расчета игнорируются, когда они применяются только в случае ликвидации эмитента или когда они не являются истинными).

Варианты расчета

Согласно МСФО (IAS) 32 дериватив (производный финансовый инструмент) является финансовым активом или финансовым обязательством, когда он предоставляет одному из своих участников выбор способа расчета за него, **если все альтернативные варианты расчета не приводят к тому, что это – долевого инструмент.**

Измерение компонентов комбинированного финансового инструмента при его первоначальном признании

Первоначально выделяют компоненты активов и обязательств и затем выделяют компоненту капитала.

Собственные акции

Выкуп или последующая перепродажа собственных долевого инструментов предприятия не приводит к возникновению у него прибыли или убытка. Это является передачей долевого инструментов между держателями – теми, кто отказался от долевого инструментов и теми, кто продолжает их держать.

Проценты, дивиденды, убытки и прибыль

Операционные затраты, понесенные как необходимая часть завершения сделки по капиталу, учитываются в составе этой сделки и вычитаются из собственного капитала.

Совет по МСФО внес поправки в МСФО (IAS) 32 по требованию ограничения перечня финансовых инструментов, соответствующих определению финансового обязательства, которые могут классифицироваться как капитал.

Эти поправки касаются следующих инструментов:

- (1) долгосрочные финансовые инструменты, и
- (2) инструменты или компоненты инструментов, которые налагают на предприятие обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов предприятия только в случае ликвидации.

Это было сделано с целью улучшения финансовой отчетности по отдельным видам финансовых инструментов, которые соответствуют определению финансового обязательства, но представляют собой остаточную долю в чистых активах предприятия.

Цель

Целью МСФО (IAS) 32 является установление принципов представления финансовых инструментов как обязательств или как долевых инструментов и проведения взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

Это относится к классификации финансовых инструментов **с точки зрения их эмитента** в финансовые активы, обязательства и долевые инструменты; классификации относящихся к ним процентов, дивидендов, убытка и прибыли; а также условий, при которых должен проводиться взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.

Принципы МСФО (IAS) 32 дополняют принципы признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, изложенные в **МСФО (IFRS) 9**, а также принципы раскрытия информации о них, изложенные в **МСФО (IFRS) 7**.

Область применения

МСФО (IAS) 32 должен применяться всеми предприятиями ко всем типам финансовых инструментов за исключением:

- (1) долей участия в дочерних, ассоциированных или совместных предприятиях.**

В одних случаях предприятие может учитывать эти доли, используя МСФО (IFRS) 9; в других случаях предприятие должно применять требования МСФО (IAS) 32. Предприятия также должны применять МСФО (IAS) 32 ко всем производным инструментам (деривативам), связанным с участием в дочерних, ассоциированных или совместных предприятиях.

- (2) прав и обязанностей работодателей по планам вознаграждения работников, к которым применяется МСФО (IAS) 19.**

- (3) договоров страхования, так как на них распространяются требования МСФО (IFRS) 4. МСФО (IAS) 32 применяется к дериватам, встроенным в договоры страхования, только в том случае, когда МСФО (IFRS) 9 требует от предприятия вести по ним отдельный учет. Кроме того, эмитент должен применять МСФО (IAS) 32 к финансовым гарантиям, если эмитент использует МСФО (IFRS) 9 для признания и оценки этих гарантий, но при наличии выбора, он может применять МСФО (IFRS) 4.
- (4) финансовых инструментов, относящихся к области применения МСФО (IFRS) 4, т.к. они обладают свойством независимого участия.

Эмитент таких инструментов освобождается от применения к ним тех параграфов стандарта, которые регламентируют различия между финансовыми обязательствами и долевыми инструментами.

Тем не менее, все остальные требования МСФО (IAS) 32 к этим инструментам применяются. Кроме того, МСФО (IAS) 32 применяется к дериватам, встроенным в эти инструменты (см. МСФО (IFRS) 9).

МСФО (IAS) 32 применяется к контрактам на покупку или продажу нефинансовых статей (например, товары), нетто-расчет по которым может быть произведен наличными средствами, другими финансовыми инструментами или путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами,

за исключением договоров, заключенных и удерживаемых с целью получения или поставки нефинансовой статьи (такой как имущество или товары) в соответствии с ожидаемыми на предприятии покупками, продажами или потреблением (с ожидаемой поставкой).

Существуют различные способы, которыми нетто-расчет по договору покупки или продажи нефинансовой статьи (такой как имущество) может быть произведен наличными средствами, другим финансовым инструментом или через обмен финансовыми инструментами. К ним относятся следующие :

- (1) когда условия договора разрешают любой стороне произвести нетто-расчет наличными средствами, другими финансовыми инструментами или путем обмена финансовыми инструментами;
- (2) из условий договора явно не следует возможность произвести нетто-расчет наличными средствами, другими финансовыми инструментами или путем обмена финансовыми инструментами, но у предприятия есть практика произведения расчетов по аналогичным договорам (либо заключением договоров взаимозачета с контрагентом, либо путем продажи договора до его исполнения или наступления сроков расчета по нему);
- (3) когда по аналогичным договорам у предприятия имеется практика приобретения и продажи актива в короткие сроки с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цен или дилерской маржи; и
- (4) когда предметом договора является нефинансовая статья (например, товар), которая свободно конвертируется в наличные средства.

Договор, к которому применяется (2) или (3) не заключается с целью получения или поставки нефинансового актива в соответствии с предстоящей покупкой, продажей или использованием предприятием, следовательно, порядок его учета попадает в сферу применения МСФО (IAS) 32.

Другие договоры оцениваются для определения, были ли они заключены и продолжают удерживаться с целью получения или поставки нефинансовой статьи в соответствии с предстоящей покупкой, продажей или использованием предприятием и, следовательно, **падают ли** они в сферу действия МСФО (IAS) 32.

Выпущенный опцион на покупку или продажу нефинансовой статьи (такой, как товар), по которому может быть произведен нетто-расчет с помощью денежных средств, другого финансового инструмента или путем

обмена финансовыми инструментами, находится в сфере применения МСФО (IAS) 32. Такой договор не может быть заключен с целью покупки или продажи нефинансовой статьи. (Держатель такого опциона реализует его до момента физической поставки актива).

Определения

В МСФО (IAS) 32 используются следующие термины в значениях:

Финансовый инструмент – это договор, результатом которого является финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другого предприятия.

К финансовым активам относятся:

- (1) наличные средства;**
- (2) долевой инструмент другого предприятия;**
- (3) права, обусловленные договором:**
 - (i) получить денежные средства или иной финансовый актив с другого предприятия; или**
 - (ii) произвести обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другим предприятием на потенциально более выгодных для предприятия условиях; или**

(4) договор, расчет по которому будет или может быть осуществлен собственными долевыми инструментами предприятия, и представляющий собой:

(i) непроизводный инструмент, по которому предприятие имеет или будет иметь обязательство получить переменное количество собственных долевого инструментов, или

(ii) дериватив (производный инструмент), расчет по которому будет или может быть осуществлен иным способом, чем обмен фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов предприятия.

Для этой цели собственные долевого инструменты предприятия не включают финансовые инструменты с правом досрочного выкупа, которые классифицируются как долевого инструменты, а также

- налагающие на предприятие обязательство поставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов предприятия только при ликвидации, и

- классифицируемые как долевого инструменты или инструменты, которые представляют собой договоры на получения или поставку собственных инструментов предприятия в будущем.

К финансовым обязательствам относятся:

(1) обязательство, обусловленное договором:

(i) поставить наличные средства или другой финансовый актив другому предприятию; или

(ii) произвести обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другим предприятием на потенциально невыгодных (убыточных) для предприятия условиях; или

- (2) договор, расчет по которому будет или может быть осуществлен собственными долевыми инструментами предприятия, и представляющий собой:
- (i) непроизводный инструмент, по которому предприятие имеет или будет иметь обязательство поставить переменное количество собственных долевого инструментов, или
 - (ii) дериватив (производный инструмент), расчет по которому будет или может быть осуществлен иным способом, чем обмен фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов предприятия.

С этой целью права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных долевого инструментов предприятия за фиксированную сумму в любой валюте являются долевыми инструментами, если эти права, опционы или варранты предлагаются предприятием пропорционально для всех существующих владельцев собственных непроизводных долевого инструментов, относящихся к одному классу.

Кроме того, для этих целей собственные долевого инструменты предприятия не включают финансовые инструменты с правом досрочного выкупа, которые классифицируются как долевого инструменты,

- налагающие на предприятие обязательство поставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов предприятия только при ликвидации, и
- классифицируемые как долевого инструменты или инструменты, которые представляют собой договоры на получения или поставку собственных инструментов предприятия в будущем.

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на остаточную долю в активах предприятия после вычета всех его обязательств.

Справедливая стоимость – это сумма, которая была бы получена по продаже актива или уплачена при передаче обязательства в упорядоченной сделке между участниками рынка на дату оценки (МСФО (IFRS) 13).

Инструмент с правом досрочного выкупа – это финансовый инструмент, который дает владельцу право поставить (продать) инструмент обратно эмитенту за наличные деньги или другой финансовый актив, или который будет автоматически возвращен эмитенту в случае наступления неопределенных будущих событий, смерти, выхода в отставку или на пенсию держателя инструмента.

Значения следующих терминов определены в **МСФО (IFRS 9)** или в **МСФО (IAS 39)** и этих значениях используются в МСФО (IAS) 32.

амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства

прекращение признания

метод эффективной процентной ставки

договор финансовой гарантии

финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток

твердое обязательство

прогнозируемая операция

эффективность хеджирования

хеджируемая статья

инструмент хеджирования

инструменты, удерживаемые до погашения

регулярный характер приобретения или продажи

операционные издержки

В МСФО (IAS) 32 термины '**договор**' и '**обусловленный договором**' относятся к соглашению между двумя или более сторонами, которое имеет четкие экономические последствия, избежать которые стороны почти или совсем не имеют возможности как правило, потому, что соглашение исполняется по закону. Договоры, а значит и финансовые инструменты, могут принимать различную форму и не обязательно должны быть в письменной форме.

В МСФО (IAS) 32 термин '**предприятие**' относится к физическим лицам, товариществам, обществам, фондам и государственным организациям.

Представление информации

Обязательство и капитал

Эмитент финансового инструмента должен при первоначальном признании классифицировать инструмент или его составные части как финансовые обязательства, финансовые активы или долевые инструменты:

в соответствии с содержанием договора и определениями финансового обязательства, финансового актива и долевого инструмента.

Вопрос этой классификации имеет большое значение для финансовых (и прочих) организаций:

Выпуск обязательства ведет к уменьшению капитала. Выпуск акции увеличивает капитал.

На многие финансовые организации распространяется нормативное требование по минимальному размеру капитала. Если финансовые инструменты классифицируются как капитал, они способствуют выполнению этого требования. Если же они классифицируются как обязательство, они уменьшают капитал.

При определении того, является ли финансовый инструмент долевым инструментом или финансовым обязательством, финансовый инструмент является долевым только при выполнении обоих условий (1) и (2), приведенных ниже.

- (1) инструмент не содержит договорного обязательства:
 - (i) поставить денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию; или
 - (ii) обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другим предприятием на потенциально невыгодных (убыточных) для эмитента условиях.

- (2) Если расчет по инструменту будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами, это:
 - (i) непроизводный инструмент, который не включает в себя договорных обязательств эмитента поставить переменное количество собственных долевого инструментов; или
 - (ii) производный инструмент, расчет эмитентом по которому будет производиться только обменом **фиксированной суммы денежных средств** или иного финансового актива на **фиксированное количество его собственных долевого инструментов**.

С этой целью права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных долевых инструментов предприятия за фиксированную сумму любой валюты являются долевыми инструментами, если предприятие предлагает эти права, опционы или варранты пропорционально **всем своим существующим владельцам того же класса** его собственных непроизводных долевых инструментов.

Кроме того, с этими целями собственные долевые инструменты эмитента не включают инструменты с правом досрочного погашения в будущем, и которые отвечают условиям, приведенным ниже, или инструменты, которые представляют собой договоры на будущее получение или поставку собственных долевых инструментов эмитента.

Инструменты с правом досрочного выкупа

К финансовым инструментам с правом досрочного выкупа относятся договорные обязательства эмитента выкупить или погасить этот инструмент за денежные средства или иной финансовый актив при наступлении **досрочного погашения (выкупа)**. В качестве ограниченно действующего **исключения** из определения финансового обязательства, инструмент, являющийся обязательством, классифицируется как долевой инструмент, если он удовлетворяет нижеследующим характеристикам:

- (1) Дает право на пропорциональную долю чистых активов предприятия **в случае его ликвидации**. Чистые активы предприятия – это те активы, которые остаются после вычета всех других претензий к его активам.

Пропорциональная доля определяется путем:

- (i) разделения чистых активов предприятия при ликвидации на доли с определением суммы одной доли; и

(ii) умножения этой суммы на количество долей у владельца финансового инструмента.

(2) Инструмент принадлежит к классу инструментов, субординированному по отношению ко всем другим классам инструментов. Для включения в такой класс инструмент:

(i) **не** должен иметь приоритет над другими требованиями к активам предприятия при ликвидации, и

(ii) **не** обязательно должен конвертироваться в другие инструменты до его включения в класс инструментов, субординированных по отношению ко всем другим классам инструментов.

(3) Все финансовые инструменты класса, субординированного ко всем другим классам инструментов, должны иметь одинаковые характеристики. К примеру, они должны быть с правом досрочного выкупа, и ко всем инструментам в этом классе должна применяться одинаковая формула или другой способ подсчета их цены при выкупе или погашении.

(4) Помимо договорного обязательства эмитента по выкупу или погашению инструмента за денежные средства или иной финансовый актив, инструмент не содержит никаких других договорных обязательств поставить денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию, либо произвести обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другим предприятием на потенциально невыгодных (убыточных) для предприятия условиях, или расчет поставкой собственных долевых инструментов предприятия.

- (5) Общий объем предполагаемых денежных потоков, связанных с конкретным инструментом в течение срока его действия, зависит в значительной степени от прибыли или убытка, изменениях в признанных чистых активов или в справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов предприятия в течение срока действия инструмента (исключая любые результаты от этого инструмента).

Для классификации инструмента, как **долевой инструмент**, дополнительно к характеристикам, перечисленным выше, эмитент не должен иметь других финансовых инструментов или договоров, предполагающих:

- (1) общий денежный поток, основанный в значительной степени от прибыли или убытка, изменениях в признанных чистых активов или изменениях справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов предприятия (исключая любые результаты от этого инструмента или договора) и
- (2) существенное ограничение или фиксация остаточной стоимости для держателя инструмента в случае его досрочного погашения.

Предприятие не должно рассматривать нефинансовые договоры с держателем инструмента, в которых содержатся условия, подобные условиям эквивалентных контрактов, которые могут быть заключены между стороной, не являющейся владельцем инструмента, и предприятием-эмитентом. (При отсутствии аналогичных договоров с третьей стороной).

Если предприятие **не может определить, что это условие выполняется**, оно **не** должно классифицировать инструмент с правом досрочного выкупа как долевой инструмент.

Инструменты или компоненты инструментов, которые налагают на предприятие обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов предприятия только в случае его ликвидации

Некоторые финансовые инструменты включают в себя договорные обязательства предприятия-эмитента передать другому предприятию пропорциональную долю чистых активов только в случае ликвидации эмитента.

Это обязательство возникает в силу высокой вероятности ликвидации и того, что она находится вне контроля предприятия (например, у предприятия с ограниченным сроком действия), или вероятность ликвидации неопределенная, но держателю инструмента предоставляется выбор. В качестве **исключения из определения финансового обязательства**, инструмент, являющийся обязательством, классифицируется как **долевой инструмент**, если он удовлетворяет нижеследующим характеристикам:

- (1) Дает право на пропорциональную долю чистых активов предприятия в случае его ликвидации. Чистые активы предприятия – это те активы, которые остаются после вычета всех других претензий к его активам.

Пропорциональная доля определяется путем:

- (i) разделения чистых активов предприятия при ликвидации на доли с определением суммы одной доли; и
 - (ii) умножения этой суммы на количество долей у владельца финансового инструмента.
- (2) Инструмент принадлежит к классу инструментов, субординированному по отношению ко всем другим классам инструментов. Для включения в такой класс инструмент:
 - (i) не должен иметь приоритет над другими требованиями к активам предприятия при ликвидации, и

(ii) не обязательно должен конвертироваться в другие инструменты до его включения в класс инструментов, субординированных по отношению ко всем другим классам инструментов.

- (3) Все финансовые инструменты класса, субординированного ко всем другим классам инструментов, должны иметь **идентичные договорные обязательства эмитента передать пропорциональную долю своих чистых активов при ликвидации.**

Для классификации инструмента, как **долевой инструмент**, дополнительно к характеристикам, перечисленным выше, эмитент не должен иметь других финансовых инструментов или договоров, предполагающих:

- (1) общий денежный поток, основанный в значительной степени от прибыли или убытка, изменениях в признанных чистых активов или изменениях справедливой стоимости признанных и непризнанных чистых активов предприятия (исключая любые результаты от этого инструмента или договора) и
- (2) существенное ограничение или фиксацию остаточной стоимости для держателя инструмента в случае его погашения.

При применении этого условия предприятие не рассматривает нефинансовые договоры с держателем инструмента, в которых содержатся условия, подобные условиям эквивалентных контрактов, которые могут быть заключены между стороной, не являющейся владельцем инструмента, и предприятием – эмитентом (при отсутствии аналогичных договоров с третьей стороной). Если предприятие не может определить, что это условие выполняется, оно не должно классифицировать инструмент, как долевой.

Реклассификация инструментов с правом досрочного выкупа, которые налагают на предприятие обязательство по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов предприятия только в случае его ликвидации

Предприятие должно **классифицировать** финансовый инструмент как долевой инструмент с даты, с которой инструмента появляются все характеристики долевого инструмента и он отвечает необходимым для этого условиям. Предприятие должно **реклассифицировать** финансовый инструмент с той даты, с которой

инструмент перестает соответствовать всем характеристикам долевого инструмента или отвечать всем необходимым условиям.

ПРИМЕР: РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

Если предприятие погашает все свои выпущенные инструменты без права досрочного выкупа и некоторые инструменты с правом досрочного выкупа, а оставшиеся в обращении соответствуют всем необходимым характеристикам, предприятие обязано реклассифицировать инструменты с правом досрочного выкупа как долевыми инструментами, начиная с той даты, с которой оно выкупит инструменты без права досрочного выкупа.

Учет **реклассифицируемых** инструментов должен вестись следующим образом:

- (1) **Долевой инструмент реклассифицируется как финансовое обязательство** с той даты, с которой он перестает соответствовать всем характеристикам долевого инструмента или отвечать необходимым для этого условиям. Финансовое обязательство должно быть пересчитано по справедливой стоимости инструмента на дату реклассификации. Предприятие должно признать в капитале любую разницу между балансовой стоимостью долевого инструмента и справедливой стоимостью финансового обязательства на дату реклассификации.
- (2) **Финансовое обязательство реклассифицируется как долевого инструмент** с той даты, с которой у инструмента появляются все необходимые для этого характеристики и он начинает удовлетворять требуемым для этого условиям. Долевой инструмент должен быть учтен по балансовой стоимости финансового обязательства на дату реклассификации.

Отсутствие договорного обязательства на поставку денежных средств или иного финансового актива

- . Важнейшим признаком финансового обязательства, отличающего его от долевого инструмента, является наличие договорного обязательства одной из сторон по финансовому инструменту (эмитента) поставить

денежные средства или иной финансовый актив другой стороне (владельцу) или произвести обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с держателем на условиях, потенциально невыгодных (убыточных) для эмитента. Хотя владелец долевого инструмента может иметь право на получение пропорциональной доли дивидендов или других распределяемых средств из капитала, у эмитента **нет договорного обязательства на такое распределение**, поскольку он не обязан передавать денежные средства или иной финансовый актив другой стороне

Определяющим фактором при классификации инструмента в отчете предприятия о финансовом положении является содержание финансового инструмента, а не его юридическая форма.

Содержание и юридическая форма обычно соответствуют друг другу, но не всегда. Некоторые финансовые инструменты являются долевыми по юридической форме, но представляют собой обязательство по своей сути, другие могут сочетать в себе особенности как долевого инструмента, так и обязательств.

ПРИМЕРЫ: ИНСТРУМЕНТЫ С ПРИЗНАКАМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

- (1) привилегированная акция, которая предусматривает обязательный выкуп эмитентом по фиксированной или определяемой сумме или в определяемую в будущем дату, или дающая держателю право требовать от эмитента выкупить инструмент на конкретную дату или после нее по фиксированной или определяемой сумме, является **финансовым обязательством**.
- (2) финансовый инструмент, дающий своему держателю право на досрочное предъявление его обратно эмитенту в обмен за наличные деньги или иной финансовый актив («инструмент с правом досрочного выкупа») является финансовым обязательством, за исключением инструментов с правом досрочного выкупа, классифицированных как долевого инструмента (см. выше). Финансовый инструмент является финансовым обязательством, даже если сумма денежных средств или иных финансовых активов определяется на основе индекса, или другой статьи, которая имеет потенциал для роста.

Наличие возможности для держателя вернуть инструмент эмитенту в обмен за денежные средства или иной финансовый актив означает, что инструмент с правом досрочного выкупа соответствует определению финансового обязательства, за исключением тех инструментов, которые классифицируются как долевыми инструментами.

К примеру, открытые паевые фонды, паевые инвестиционные фонды, партнерства и некоторые кооперативные предприятия могут предлагать своим пайщикам или членам право выкупить свои доли у эмитента в любое время за денежные средства. В результате доли этих пайщиков или членов будут классифицироваться как финансовые обязательства, за исключением инструментов с правом досрочного выкупа, классифицированных как долевыми.

Однако классификация инструмента как финансовое обязательство не исключает использования таких понятий, как «стоимость чистых активов, связанных с пайщиками» и «изменение стоимости чистых активов, связанных с пайщиками» в финансовой отчетности **предприятий, которые не имеют внесенного капитала** (таких, как некоторые паевые инвестиционные фонды и трасты). Кроме того, это классификация не исключает использования дополнительного раскрытия информации, чтобы показать, что совокупная доля участия членов включает такие статьи, как резервы, соответствующие определению капитала и инструменты с правом досрочного выкупа, не соответствующие этому.

Если у предприятия нет безусловного права избежать поставки денежных средств или иного финансового актива при расчете по договорным обязательствам, то такое обязательство соответствует определению финансового обязательства, за исключением тех инструментов с правом досрочного выкупа, которые классифицированы как долевыми инструментами.

ПРИМЕРЫ: ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(1) ограничение способности предприятия удовлетворять договорные обязательства по таким причинам, как отсутствие доступа к иностранной валюте или необходимость получения разрешения на платеж от регулирующего органа не отменяет договорных обязательств предприятия или договорных прав держателя инструмента.

(2) договорное обязательство, исполнение которого зависит от того, воспользуется ли контрагент своим правом на предъявление инструмента к погашению, является финансовым обязательством, так как предприятие не имеет безусловного права избежать поставки денежных средств или иного финансового актива.

Финансовый инструмент, который явно не предусматривает договорное обязательство по поставке денежных средств или иного финансового актива, может установить это обязательство косвенно через свои сроки и условия.

ПРИМЕРЫ: ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СРОКАМ И УСЛОВИЯМ

- (1) финансовый инструмент может содержать нефинансовое обязательство, расчет по которому должен производиться, только если предприятие не в состоянии сделать распределение или выкупить инструмент. Если предприятие может избежать перевода денежных средств или иного финансового актива только путем погашения нефинансового обязательства, финансовый инструмент является финансовым обязательством.
- (2) финансовый инструмент является финансовым обязательством, если его условия предусматривают, что при его погашении предприятие будет поставлять либо:
 - (i) денежные средства или иные финансовые активы; или
 - (ii) собственные акции, стоимость которых будет значительно превышать стоимость денежных средств или иных финансовых активов

Хотя у предприятия нет конкретных договорных обязательств по поставке денежных средств или иных финансовых активов, стоимость альтернативного урегулирования акциями такова, что предприятие рассчитается денежными средствами. В любом случае держатель инструмента, по сути, гарантированно получит сумму, по крайней мере, равную сумме при погашении денежными средствами.

Расчет собственными долевыми инструментами предприятия

Договор **не** является долевым инструментом только потому, что он может повлечь получение или передачу собственных долевого инструментов предприятия.

У предприятия может быть обусловленное договором право получить или передать собственные акции или другие долевого инструменты, количество которых варьируется так, чтобы справедливая стоимость собственных долговых инструментов предприятия, подлежащих получению или передаче, была равна величине обусловленного договором права или обязательства.

Такое обусловленное договором право или обязательство может быть фиксированной суммой, либо суммой, которая полностью или частично изменяется в зависимости от изменения иной переменной величины, помимо рыночной цены собственных долевого инструментов предприятия (таких, как процентная ставка, цены на сырьевые товары или финансовые инструменты).

ПРИМЕРЫ: ДОГОВОРЫ НА ПОСТАВКУ ФИКСИРОВАННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗА АКЦИИ

- (1) договор на поставку собственных долевого инструментов предприятия в сумме, эквивалентной \$100,000, и
- (2) договор на поставку собственных долевого инструментов предприятия в сумме, эквивалентной стоимости 100 унциям золота.

Подобные договоры являются финансовыми обязательствами, несмотря на то, что у предприятия существует обязанность или возможность произвести расчеты предоставлением собственных долевого инструментов.

Они не относятся к долевым инструментам, поскольку предприятие в качестве средства расчета по договору использует переменное количество собственных долевого инструментов.

Эти договоры **не дают право на остаточную долю** в активах предприятия после погашения всех его обязательств.

За исключением инструментов, квалифицированных как инструменты с правом досрочного погашения, договор, расчет по которому будет произведен предприятием путем приема или передачи фиксированного количества собственных долевых инструментов в обмен на фиксированную сумму денежных средств или иные финансовые активы, является **долевым** инструментом.

ПРИМЕР: ОПЦИОН НА АКЦИЮ = ДОЛЕВОЙ ИНСТРУМЕНТ

Выпущенный опцион на акцию, который дает контрагенту право купить фиксированное количество акций предприятия по фиксированной цене или за фиксированное количество облигаций, является долевым инструментом.

Изменения справедливой стоимости договора, связанные с изменениями рыночных процентных ставок, которые **не** влиять на сумму денежных средств или другие финансовые активы, которые будут выплачены (или получены), или на количество долевых инструментов, которые будут получены или переданы при расчете по договору, не исключают договор из состава долевых инструментов.

Любое полученное возмещение (такое, как премия, полученная за подписанный опцион, или варрант на собственные акции предприятия) относится непосредственно на капитал.

Любое уплаченное возмещение (такое, как премия, уплаченная за приобретенный опцион) вычитается непосредственно из капитала.

Изменения в справедливой стоимости долевого инструмента не признаются в финансовой отчетности

Если собственные долевые инструменты предприятия, подлежащие получению или передаче предприятием при расчетах по договору, обладают необходимыми свойствами и отвечают требуемым

условиям финансовых инструментов с правом досрочного погашения, либо инструментов, которые налагают на предприятие обязанности по поставке другой стороне пропорциональной доли чистых активов предприятия только при его ликвидации, договор является финансовым активом или финансовым обязательством.

Это относится к договору, расчеты по которому будут произведены предприятием путем передачи или получения фиксированного количества собственных инструментов в обмен на фиксированную сумму денежных средств или иного финансового актива.

За исключением инструментов, квалифицируемых как инструменты с правом досрочного погашения, договор, который содержит обязательство предприятия приобрести собственные долевые инструменты за наличные средства или иной финансовый актив, приводит к возникновению финансового обязательства в размере текущей стоимости погашения (например, текущая стоимость обратного выкупа форвардного контракта, исполнения опциона или иного погашения).

Это справедливо даже в том случае, когда сам договор является долевым инструментом.

ПРИМЕР: ДОГОВОР ПОКУПКИ СОБСТВЕННЫХ АКЦИЙ

Обязательство предприятия приобрести по форвардному контракту собственные долевые инструменты за наличные денежные средства: при первоначальном признании финансовых обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 9 происходит их **реклассификация из капитала в обязательства** по справедливой стоимости (текущей стоимости при погашении).

Последующая оценка финансового обязательства производится в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Если срок действия договора истекает без исполнения, балансовая стоимость финансового обязательства **реклассифицируется в собственный капитал**.

Договорное обязательство предприятия выкупить собственные долевые инструменты порождает финансовое обязательство в размере текущей стоимости погашения, даже если обязательство на покупку обусловлено тем, осуществит ли контрагент свои права выкупа (как в случае выпущенного put опциона (опциона на продажу), который дает контрагенту право продать предприятию его собственные долевые инструменты по фиксированной цене).

Договор, расчеты по которому будут произведены поставкой или получением фиксированного количества собственных долевых инструментов в обмен на переменную сумму денежных средств или иного финансового актива, является **финансовым активом, либо финансовым обязательством**.

ПРИМЕР: ФИКСИРОВАННОЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ ЗА ПЕРЕМЕННУЮ СУММУ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Договор предприятия на поставку 100 собственных долевых инструментов в обмен на сумму денежных средств, рассчитанную как стоимость 100 унций золота.

Условия проведения расчетов

Финансовый инструмент может потребовать от предприятия предоставить денежные средства или другой финансовый актив, либо произвести расчет иным способом, предусмотренным для финансового обязательства в случае наступления или нет неопределенных будущих событий (или в результате невыясненных обстоятельств), которые находятся вне контроля как эмитента, так и держателя инструмента, таких как **изменение индексов фондового рынка, индекса потребительских цен, процентных ставок, требований налогового законодательства, будущей выручки эмитента, чистого дохода или соотношения обязательств к капиталу**.

Эмитент такого инструмента не обладает безусловным правом избежать передачи денежных средств или иного финансового актива (либо произвести расчеты способом, характерным для финансового обязательства).

Следовательно, этот инструмент является **финансовым обязательством** эмитента, за исключением случаев:

- (1) обязанность проведения непредвиденных расчетов, которые могут потребоваться в денежной форме или другими финансовыми активами (либо иным способом, характерным для финансового обязательства) не является истинной; или
- (2) обязательство произвести расчеты денежными средствами или другим финансовым активом (либо иным способом, характерным для финансового обязательства) возникает только в случае ликвидации эмитента; или
- (3) инструмент квалифицируется как инструмент с досрочным правом погашения, обладает всеми свойствами и отвечает всем условиям такого инструмента.

Варианты расчетов

Когда производный финансовый инструмент предоставляет одной из сторон выбор способа расчета (например, эмитент или держатель может выбрать способ расчета чистыми денежными средствами или обменом акций на денежные средства) - это финансовый актив или финансовое обязательство, за исключением того, когда все альтернативные способы расчетов приводят к классификации инструмента как долевой инструмент.

ПРИМЕР: ПРОИЗВОДНЫЙ ИНСТРУМЕНТ С ВАРИАНТАМИ РАСЧЕТОВ, ЯВЛЯЮЩИЙСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВОМ

Опцион на акции, по которому эмитент может произвести нетто-расчет денежными средствами, либо путем обмена собственных акций на денежные средства.

Аналогичным образом некоторые договоры на покупку или продажу нефинансовых статей в обмен на собственные долевые инструменты предприятия относятся к сфере применения МСФО (IAS) 32, поскольку расчеты по ним могут быть произведены нефинансовыми статьями или другими финансовыми

инструментами. Такие договоры являются финансовыми активами, либо финансовыми обязательствами, но не долевыми инструментами.

Комбинированные финансовые инструменты

Эмитент производного финансового инструмента должен проанализировать условия финансового инструмента, чтобы определить, содержит ли он как компоненту обязательства, так и компоненту капитала. Такие компоненты должны классифицироваться отдельно как финансовые обязательства, финансовые активы или долевыми инструментами.

ПРИМЕРЫ: КОМБИНИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ 1

Конвертируемые ссуды (конвертирование в обыкновенные акции), **конвертируемые привилегированные акции** (конвертирование в обыкновенные акции), **ссуды с варрантами** (конвертирование варрантов в обыкновенные акции).

Целью конвертирования опциона или варранта является снижение процентов, выплачиваемых кредиторам. Кредиторы жертвуют процентом в обмен на опцион на акцию. Они получают возможность приобрести акции в будущем по установленной сегодня цене. Если акция будет стоить выше этой цены, они могут исполнить опцион, купив акции, и продать их с прибылью.

Дополнительным преимуществом для эмитента конвертируемых кредитов является то, что при исполнении опциона погашение основной суммы долга может не производиться. Если опцион не исполняется, погашение основной суммы долга **будет** производиться, но платеж осуществиться по более низкой процентной ставке.

Предприятие признает компоненты финансового инструмента отдельно, при этом

- (1) у предприятия возникает финансовое обязательство и
- (2) держателю инструмента предоставляется возможность конвертировать его в долевого инструмент.

ПРИМЕР: КОМБИНИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ 2

Облигация или подобный инструмент, конвертируемый держателем в фиксированное количество обыкновенных акций, является комбинированным финансовым инструментом.

С точки зрения предприятия такой инструмент состоит из двух компонент:

- финансового обязательства (договорного соглашения поставить денежные средства или иной финансовый актив) и
- долевого инструмента (опциона на покупку или **продажу**, дающего своему держателю право в течение определенного периода времени конвертировать его в фиксированное количество обыкновенных акций предприятия).

Экономический эффект от эмиссии подобного инструмента практически такой же, как от одновременной выдачи

- долгового инструмента с возможностью досрочного погашения и
- варрантов на приобретение обыкновенных акций или эмиссии долгового инструмента с выделяемыми варрантами на приобретение акций

Соответственно во всех случаях предприятие представляет в своем отчете о финансовом положении отдельно обязательство и долевою компоненту.

Классификация обязательства и долевого компоненты конвертируемого инструмента не пересматривается в результате изменения вероятности этого конвертирования, даже если оно представляется выгодным для каких-то держателей опциона.

Вероятность конвертирования время от времени будет изменяться. Договорное обязательство предприятия произвести будущие платежи остается непогашенным до тех пор, пока погашение не состоится через зачет, какие-либо другие операции, либо не наступит срок погашения.

МСФО (IFRS) 9 затрагивает оценку финансовых активов и финансовых обязательств. Долевые инструменты являются инструментами, дающими право на остаточную долю активов предприятия после вычета всех его обязательств.

При первоначальном признании комбинированного финансового инструмента на балансе происходит разделение его компонент на обязательство и капитал, компонента капитала равна остаточной стоимости после вычета из справедливой стоимости всего инструмента выделенной компоненты обязательства.

Величина любых производных инструментов (таких, как опцион на покупку), встроенных в комбинированный финансовый инструмент, за исключением долевой компоненты (такой, как опцион, конвертируемый в акции), включается в состав обязательства.

Сумма балансовых стоимостей, отнесенных при первоначальном признании к компонентам капитала и обязательства, всегда равна справедливой стоимости инструмента в целом. Первоначальное признание компонент инструмента не ведет к возникновению прибыли или убытка

Эмитент облигаций, конвертируемых в обыкновенные акции, первоначально определяет балансовую стоимость компоненты обязательства путем оценки справедливой стоимости аналогичного обязательства, не относящегося к компоненте капитала (включающего любые встроенные в него не долевые инструменты).

Балансовая стоимость долевого инструмента, представленного опционом на конвертирование этого инструмента в обыкновенные акции, определяется в этом случае вычитанием справедливой стоимости финансового обязательства из справедливой стоимости комбинированного финансового инструмента в целом.

Собственные акции

Если предприятие выкупает собственные долевые инструменты, эти инструменты ('собственные акции') должны вычитаться из собственного капитала. При выкупе, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов предприятия никакие доходы или расходы не должны признаваться в составе прибыли или убытка.

Такие собственные акции могут приобретаться и удерживаться предприятием или другими членами его консолидированной группы. Выплаченное или полученное возмещение должно непосредственно относиться на капитал.

Сумма собственных выкупленных акций раскрывается отдельно либо в отчете о финансовом положении, либо в примечаниях в соответствии с МСФО (IAS) 1. Предприятие раскрывает информацию в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в том случае, если оно выкупает собственные долевые инструменты у связанных сторон.

Проценты, дивиденды, убытки и доходы

Проценты, дивиденды, убытки и доходы, связанные с финансовым инструментом или компонентой, относящейся к финансовому обязательству, должны признаваться в качестве дохода или расхода в составе прибыли или убытка.

Выплаты держателям долевых инструментов должны относиться предприятием непосредственно на капитал за вычетом всех применимых к ним налогов на прибыль.

Операционные издержки по сделке, связанной с капиталом, должны учитываться в уменьшение капитала за вычетом всех применимых к ним налогов на прибыль.

При классификации финансового инструмента как финансового обязательства или долевого инструмента определяют, будут ли проценты, дивиденды, убыток и доходы, связанные с этим инструментом, признаваться в качестве дохода или расхода в составе прибыли или убытка.

Таким образом, **выплата дивидендов** по акциям, полностью признанным как обязательство (таких, как **привилегированные акции**) учитывается как **расходы** подобно процентам по облигациям.

Точно так же, доходы или расходы, связанные с выкупом или рефинансированием финансовых обязательств, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как **выкуп или рефинансирование долевых инструментов признаются как изменение в капитале**.

Изменения справедливой стоимости долевого инструмента в финансовой отчетности не признаются.

Предприятие несет различные расходы при выпуске, выкупу собственных долевых инструментов. Эти расходы могут включать в себя регистрационные и другие обязательные сборы, выплаты юристам, аудиторам и другим профессиональным консультантам, затраты на печать и гербовые сборы.

Операционные издержки по сделке, связанной с капиталом, относятся в учете на уменьшение капитала (за вычетом всех применимых ним налогов на прибыль). Затраты по сделке с капиталом, которая не состоялась, относятся на расходы.

Операционные издержки по сделке, которая относится к эмиссии комбинированного финансового инструмента, распределяются между компонентами обязательства и капитала пропорционально распределению поступлений.

Сумма операционных издержек по сделке, отнесенных в уменьшение капитала за период, раскрывается отдельно в соответствии с МСФО (IAS) 1.

Соответствующая сумма налогов на прибыль, отраженная непосредственно в капитале, включается в общую сумму текущего и отложенного налога на прибыль, относимую в кредит или дебит капитала и раскрываемую в соответствии с МСФО (IAS) 12.

Дивиденды, которые были классифицированы как расходы, могут включаться в отчет о совокупной прибыли либо в составе процентов по другим обязательствам, либо отдельной статьей. В дополнение к требованиям

МСФО (IAS) 32 на раскрытие информации по процентам и дивидендам распространяются требования МСФО (IAS) 1 и МСФО (IFRS) 7.

В некоторых случаях, из-за различий между процентами и дивидендами в отношении таких вопросов, как налоговые вычеты, желательно раскрывать их отдельно в отчете о совокупной прибыли. Раскрытие информации по налоговым последствиям производится в соответствии с МСФО (IAS) 12.

Доходы и расходы, связанные с изменением балансовой стоимости финансового обязательства, признаются как доходы и расходы в составе прибыли или убытка, даже если они относятся к инструменту, который включает в себя право на остаточную долю в активах предприятия в обмен на денежные средства или иной финансовый актив.

Согласно МСФО (IAS) 1, предприятие должно показывать любую прибыль или убыток, возникшие от переоценки такого инструмента, отдельно в отчете о совокупной прибыли, в случае, когда это помогает объяснить результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства и отражение в отчете о финансовом положении чистой суммы должны производиться, когда предприятие:

- (1) имеет на текущий момент юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм; и**
- (2) намеревается произвести зачет на нетто-основе, либо одновременную реализацию и исполнение актива и обязательства.**

При учете передачи финансового актива, при которой не происходит прекращение его признания, предприятие не должно производить взаимозачет переданного актива и связанного с ним обязательства. ПРИМЕРЫ – операции РЕПО и обратного РЕПО.

МСФО (IAS) 32 МСФО 32 требует представления финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе в случае, когда это отражает ожидаемые будущие поступления денежных средств по двум или более отдельным финансовым инструментам.

Когда предприятие имеет право и намерение на получение или выплату одной чистой суммы, по существу оно имеет только один финансовый актив или финансовое обязательство. При других обстоятельствах, финансовые активы и финансовые обязательства представляются отдельно друг от друга в соответствии с их характеристиками как ресурсы или обязательства предприятия.

Взаимозачет признанных финансовых активов и финансовых обязательств и представление в отчете чистой суммы отличается от прекращения признания финансового актива или финансового обязательства. В то время как взаимозачет не приводит к признанию прибыли или убытка, прекращение признания финансовых инструментов может привести к признанию прибыли или убытка.

Право на проведение взаимозачета является законным правом должника на основании договора или иным образом погасить или произвести расчет всей или части суммы, причитающейся кредитору, путем зачета в счет нее суммы, причитающейся с кредитора.

В исключительных обстоятельствах, должник имеет законное право зачесть сумму, причитающуюся с третьей стороны, в счет суммы, причитающейся кредитору, при условии, что существует соглашение между тремя сторонами, которое четко устанавливает право должника на зачет. При этом должны учитываться законы, применимые в отношениях между сторонами.

Существование юридически закрепленного права осуществить зачет финансового актива и финансового обязательства затрагивает права и обязательства, связанные с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, и может повлиять на подверженность предприятия кредитному риску и риску ликвидности.

Однако существование такого права само по себе не является достаточным основанием для взаимозачета. При отсутствии намерения воспользоваться этим правом или осуществить одновременный расчет, величина и сроки будущих потоков денежных предприятия остаются без изменений.

Если предприятие имеет намерение воспользоваться этим правом или осуществить одновременный расчет, представление в отчетности активов и обязательств на нетто-основе более адекватно отражает величину и сроки ожидаемых будущих денежных потоков, а также риски, которым эти денежные потоки подвергаются.

Намерения одной или обеих сторон произвести расчет на нетто-основе без наличия законного права на это не является достаточным основанием взаимозачета, поскольку права и обязательства, связанные с отдельными финансовыми активами и финансовыми обязательствами, остаются без изменений.

На намерения предприятия произвести расчеты по определенным активам и обязательствам могут повлиять обычаи деловой практики, требования финансовых рынков и другие обстоятельства, которые могут ограничить возможности по проведению взаимозачета или одновременного расчета.

Когда предприятие имеет право произвести зачет, но у него отсутствуют намерения производить взаимозачет либо одновременную реализацию актива и исполнения обязательства, влияние этого права на **кредитный риск предприятия раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.**

Одновременный расчет по двум финансовым инструментам может происходить, например, через клиринговую палату на организованном финансовом рынке либо непосредственно между участниками сделки. В этих условиях потоки денежных средств, по существу, эквивалентны одной чистой сумме, и не возникает кредитного риска или риска ликвидности.

В других случаях предприятие может произвести расчет по двум инструментам путем получения и выплаты отдельных сумм, подвергаясь кредитному риску на всю сумму актива или риску ликвидности на полную сумму обязательства.

Воздействие подобных рисков может быть значительным, хотя и непродолжительным. Соответственно, реализация финансовых активов и расчеты по финансовым обязательствам считаются одновременными только тогда, когда эти операции происходят в один и тот же момент.

Условия проведения взаимозачета обычно не удовлетворяются, и сам взаимозачет считается, как правило, неуместен, когда:

- (1) несколько разных финансовых инструментов используются для воспроизведения характеристик одного финансового инструмента ('синтетический инструмент');
- (2) финансовые активы и финансовые обязательства возникают из финансовых инструментов, имеющих одинаковые первичные риски (например, активы и обязательства в портфеле форвардных контрактов или других производных финансовых инструментов), но с участием различных контрагентов;
- (3) финансовые или другие активы находятся в залоге в качестве обеспечения финансовых обязательств без права регресса;
- (4) финансовые активы переданы должнику в доверительное управление для целей выполнения обязательств, но при этом эти активы не были приняты кредитором в погашение обязательств (например, организация резервного фонда); или
- (5) обязательства возникли в результате событий, повлекших убытки, которые предполагаются к возмещению третьей стороной на основании требования, предъявляемого по договору страхования.

Предприятие, которое осуществляет ряд операций с финансовыми инструментами с одним контрагентом может заключить с этим контрагентом 'генеральное соглашение о взаимозачете'. Такое соглашение предусматривает проведение единого нетто-расчета по всем финансовым инструментам, на которые распространяется его действие, в случае неисполнения или прекращения любого отдельного договора.

Такие механизмы обычно используются финансовыми учреждениями, чтобы обеспечить защиту от потерь в случае банкротства или других обстоятельств, которые приводят к неспособности контрагента выполнить свои обязательства.

Генеральное соглашение о взаимозачете обычно создает право на зачет, которое становится юридически обоснованным и влияет на реализацию или расчеты по конкретным финансовым активам и финансовым обязательствам только после наступления факта неисполнения обязательств или при других обстоятельствах, которые не следуют из обычных условий ведения бизнеса.

Генеральное соглашение о взаимозачете не обеспечивает основу для проведения такого зачета, если не выполнены оба критерия, обязательные для проведения взаимозачета. Когда зачет финансовых активов и финансовых обязательств, относящихся к генеральному соглашению о взаимозачете, не состоялся, эффект от влияния это соглашения на подверженность предприятия кредитному риску раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Примечание: в данном учебном пособии использованы следующие публикации компании ПрайсвотерхаусКуперс:

- Применение МСФО -IFRS
- Новости МСФО
- Решения в области бухгалтерского учета