

Тема 2.1(а)

Раздел 11. Основные финансовые инструменты

В данную презентацию могут периодически вносить изменения. Последнюю версию можно скачать по адресу:

<http://www.ifrs.org/Conferences+and+Workshops/IFRS+for+SMEs+Train+the+trainer+workshops.htm>

Требования к учету, применимые к малому и среднему бизнесу (МСБ), представлены в *Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) для МСБ*, выпущенных СМСФО в июле 2009 г.

Фонд МСФО, авторы, докладчики и издатели не несут ответственности за убытки, нанесенные какому-либо лицу, действующему или воздерживающемуся от действий с учетом материалов, содержащихся в данной презентации, вне зависимости от того, вызваны ли такие убытки неосторожностью или иными причинами.

- **Финансовые инструменты представлены в двух разделах:**
 - Раздел 11. Основные финансовые инструменты
 - Раздел 12. Прочие финансовые инструменты
- **В совокупности эти два раздела рассматривают такие вопросы как признание, прекращение признания, оценка и раскрытие информации о финансовых активах и финансовых обязательствах**

- **Раздел 11 актуален для всех МСБ**
- **Раздел 12 актуален в случае, если:**
 - Малое или среднее предприятие владеет или эмитирует «необычные» финансовые инструменты – инструменты, которые налагают некоторые риски или предусматривают вознаграждения, которые нетипичны для основных финансовых инструментов
 - Малое или среднее предприятие желает вести учет хеджирования

- **Предприятие может выбрать применение:**
 - Полностью Разделов 11 и 12 или
 - Положений по признанию и оценке МСБУ 39 и требования по раскрытию информации в соответствии с разделом 11 и 12
 - Нет варианта по применению МСФО 9
- **Выбираемый вариант применяется ко всем финансовым инструментам (а не только к отдельным из них)**
- **Для изменения варианта следуйте Разделу 10**

- **Основной принцип Раздела 11:**
 - Модель амортизируемой стоимости для всех основных финансовых инструментов за исключением инвестиций в простые или привилегированные акции, котирующиеся на бирже или справедливую стоимость которых можно надежно оценить – такой стоимостью является справедливая стоимость с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков (FVTPL).
- **Основной принцип Раздела 12:**
 - ФИ, не охваченные Разделом 11, имеют FVTPL

- **Все основные финансовые инструменты, за исключением тех, которые охвачены в других разделах МСФО для МСБ:**
 - Инвестиции в дочернее предприятие, ассоциированную компанию, СП (см. Разделы 9, 14, 15)
 - Собственный капитал предприятия (см. Разделы 22, 26)
 - Аренда (см. Раздел 20)
 - Активы и обязательства пенсионного плана (см. Раздел 28)

- **Финансовый инструмент**

- Договор, который приводит к образованию финансового актива одного предприятия и финансового обязательства или долевого инструмента другого предприятия
- Включает денежные средства
- Но полуликвидные товары, такие как золото, не являются финансовыми инструментами

- **Основной финансовый инструмент***
 - Денежные средства
 - Долговой инструмент (кредиторская и дебиторская задолженность, счета к оплате, счета к получению, полученные и предоставленные займы), которые удовлетворяют условиям, указанным на следующем слайде
 - Обыкновенные и привилегированные акции, не являющиеся конвертируемыми и не могущие быть предъявленными для безоговорочного выкупа эмитентом

**В этих комментариях не обсуждаются обязательства по займам*

- **Долговые инструменты, включаются в Раздел 11 в случае, если:**
 - Доходы держателя фиксированные, а переменные доходы привязаны к наблюдаемой ставке или применяется комбинация фиксированных и переменных доходов
 - Нет особого положения, которое может привести к потере держателем номинала
 - Условия досрочного погашения не зависят от будущего события
 - Нет особых доходов, связанных с какими-либо условиями

- **Примеры основных долговых инструментов:**
 - Торговая кредиторская и дебиторская задолженность, векселя к оплате и векселя к получению
 - Займы от банков и других третьих сторон
 - Кредиторская задолженность в иностранной валюте
 - Займы, предоставленные или полученные от дочерних или ассоциированных предприятий, оплачиваемые по требованию кредитора
 - Долговой инструмент, который подлежит немедленному погашению в случае дефолта эмитента
- **Все эти инструменты оцениваются по амортизируемой стоимости**

- **Примеры инструментов, НЕ являющихся основными долговыми инструментами:**
 - Инвестиции в конвертируемые акции или акции, которые могут быть предъявлены держателем к безоговорочному выкупу эмитентом (с правом обратной продажи)
 - Свопы, форвардные, фьючерсные договоры, опционы, права и другие производные инструменты
 - Займы с необычными условиями досрочного погашения (основывающиеся на изменениях налогов, изменении учета, привязанные к результатам деятельности компании)
- **Все эти инструменты имеют FVTPL в соответствии с Разделом 12**

- **Первоначальное признание:**
 - Когда предприятие становится стороной договорных положений инструмента

- **Первоначальная оценка:**
 - По стоимости сделки
 - Включает затраты по сделке за исключением финансовых инструментов, которые будут оцениваться по FVTPL
 - ‘Вмененный процент’ в случае, если платеж откладывается на срок, превышающий нормальные условия, или процент ниже рыночного

- **Примеры первоначального признания и оценки:**
 - **Заем, предоставленный другому предприятию:** Оценивается по приведенной стоимости выплат процентов и выплат основной суммы займа
 - **Товары, проданные покупателю (купленные у поставщика) на нормальных условиях предоставления кредита:** Оценивается дебиторская (дебиторская) задолженность по недисконтированной цене по счету

Раздел 11 – Признание и оценка

16

- **Примеры первоначального признания и оценки:**
 - **Товары, проданные (купленные) на условиях беспроцентного кредита на 2 года:** Оцениваются по текущей цене продажи за наличный расчет или приведенной (дисконтированной) стоимости дебиторской или кредиторской задолженности
- Пример: Мы продали товары на сумму 1 000, подлежит уплате через 2 года, без процентов. Цена при уплате наличными = 857. Внутр. Норма Доходности (ВНД) = 8%.**

Проводки		Дебет	Кредит
На момент продажи	Дебиторская задолженность	857	
	Доход от реализации		857
Год 1	Дебиторская задолженность	69	
$8\% \times 857 = 69$	Процентный доход		69

- **Последующая оценка:**
 - **Долговые инструменты, на которые распространяется Раздел 11 (даже в случае котировки на бирже):**
 - Амортизируемая стоимость с применением метода эффективной ставки процента
 - **Долевые инструменты, на которые распространяется Раздел 11:**
 - В случае котировки на бирже или возможности надежной оценки: FVTPL
 - Все остальные: затраты минус обесценение

- **Что такое «амортизируемая стоимость»?**
 - Сумма, оцениваемая при первоначальном признании
 - Минус выплаты основной суммы
 - Плюс или минус совокупная амортизация какой-либо разницы между первоначальной оценкой и суммой, выплачиваемой при наступлении срока (с применением метода эффективной процентной ставки)
 - Минус (для активов) убыток от обесценения или несобираемости

- **Что такое «метод эффективной процентной ставки»?**
 - Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует будущие денежные выплаты (поступления) к учетной стоимости
 - Также называется «внутренней нормой доходности»
 - Амортизируемая стоимость = Дисконтированная (приведенная) стоимость будущих денежных выплат (платежей), дисконтированная по эффективной процентной ставке
 - Расходы на выплату процентов (доходы от процентов) = учетная стоимость на начало периода \times эффективная процентная ставка

Раздел 11 – Пример эффективной процентной ставки

20

1/1/X0 покупает 5-летнюю облигацию за 900, затраты по сделке = 50, денежный процент = 40/в год, обязательное погашение в размере 1 100 на 31/12/X4.

Год	Учетная стоимость на начало периода	Доход от процентов по 6,9583%*	Поступления ден. средств	Учетная стоимость на конец периода
X0	950.00	66.10	(40)	976.11
X1	976.11	67.92	(40)	1,004.03
X2	1,004.03	69.86	(40)	1,033.89
X3	1,033.89	71.94	(40)	1,065.83
X4	1,065.83	74.16	(40)	1,100.00

*6.9583% - это процентная ставка, которая точно дисконтирует денежные потоки до 950.00

- **Что такое «справедливая стоимость»?**
 - Сумма, за которую ФИ может быть продан или может быть произведен расчет в рамках сделки между независимыми друг от друга сторонами
 - Лучший вариант: рыночная котировка на активном рынке (цена предложения)
 - Следующий вариант: Цена в недавней сделке по аналогичному активу (если не изменились обстоятельства)
 - Расчетная стоимость с применением методики оценки (модели)

- **Обесценение применяется только к ФИ, оцениваемому по себестоимости или по амортизируемой стоимости**
- **На каждую дату отчетности найдите свидетельства того, что будущая стоимость меньше учетной стоимости**
 - Значительные финансовые затруднения эмитента
 - Дефолт или просроченный платеж
 - Необычная по размеру концессия, предоставленная дебитору кредитором
 - Возможное банкротство или реорганизация дебитора

- **Оценка обесценения:**

- Отдельно для каждого долевого инструмента
- Отдельно для долговых инструментов, каждый из которых является значимым
- Для других долговых инструментов – отдельно для каждого или по группам, сформированным исходя из схожих характеристик риска

- **Признание обесценения:**

- списание признается в отчете о прибылях и убытках

- **Оценка убытков от обесценения:**
 - **Долговые инструменты:** Разница между учетной стоимостью и текущей дисконтированной стоимостью оцененных денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента актива. (используйте текущую ставку в случае переменной ставки.)
 - **Долевые инструменты:** Разница между учетной стоимостью и наилучшей оценкой (приближенное значение) суммы (может быть нулевой), которую предприятие могло бы получить, если бы актив был продан на дату отчетности.

- **Реверсирование убытка от обесценения:**
 - Требуется в случае уменьшения проблемы, вызвавшей первоначальное обесценение
 - Повышение стоимости, но не превышая учетной стоимости, которая имела бы место в случае, если бы обесценение не было признано (т.е. не до дисконтированной стоимости, а до новой «амортизируемой» стоимости)
 - Реверсирование признается в отчете о прибылях и убытках

- **Прекращение признания финансового актива:**
 - Прекращение признания = исключение из бухгалтерского баланса
 - Только в случае:
 - a. Истечения срока действия или удовлетворения прав на денежные потоки
 - b. Большинство рисков и вознаграждений (денежные потоки) передаются другому предприятию
 - Передаются некоторые, но не большинство рисков и вознаграждений, физический контроль над активом передается другой стороне, которая имеет право продать актив несвязанной третьей стороне.

- **Прекращение признания финансового актива:**
 - В случае (с):
 - Прекратить признание старого актива целиком и
 - Прекратить признание отдельно каких-либо прав и обязательств, сохранившихся или возникших при передаче (оцениваются по справедливой стоимости)
 - В случае если передача не приводит к прекращению признания, необходимо сохранить переданный актив на балансе и признать финансовое обязательство по полученному возмещению
 - Взаимозачет не делается

- **Прекращение признания финансового актива:**
 - Сторона, передающая ФИ, предоставляет неденежное обеспечение:
 - **Если получатель может продать или перезаложить обеспечение:** Передающая сторона должна показать закладываемый актив отдельно в своем балансе
 - **В случае продажи получателем:** он должен признать обязательство вернуть обеспечение
 - **В случае невыполнения обязательств передающей стороной:** он прекращает признание обеспечения, а получатель признает его в приведенной стоимости (или в случае если он уже продал его, прекращает признание обязательства)

- **Прекращение признания финансового актива – примеры:**
 - **Должен прекратить признание:** Продаем дебиторскую задолженность банку, но мы продолжаем взимать и уменьшать ДЗ за плату за обработку. Банк принимает на себя кредитный риск.
 - **Может не прекращать признание:** Те же действия за исключением того, что предприятие соглашается выкупить дебиторскую задолженность с просрочкой более 120 дней. Предприятие продолжает признавать дебиторскую задолженность до тех пор, пока она не будет собрана или списана как безнадежная.

- **Прекращение признания финансового обязательства:**
 - Только после прекращения, т.е.:
 - а. Выплаты
 - б. Аннулирования
 - с. Истечения срока действия
 - **В случае если долг заменяется новым долгом на существенно отличных условиях (или в случае существенного изменения условий):**
 - Рассматривается как новое обязательство с прекращением первоначального обязательства

- **Раскрытие учетной политики в отношении ФИ**
- **Раскрытие информации по финансовым активам и обязательствам по категориям в балансе:**
 - Долевые или долговые инструменты по FVTPL
 - Долговые по амортизируемой стоимости
 - Долевые инструменты оцениваются как стоимость за минусом обесценения
 - Обязательства по FVTPL
 - Обязательства по амортизируемой стоимости

Сроки, условия и ограничения финансовых активов и обязательств

По тем активам и обязательствам, которые указываются по FVTPL, указывается как была определена справедливая стоимость

Информация о передаче финансового актива, которое не дает право на прекращение признания

Информация о финансовых активах, заложенных в качестве обеспечения

Информация о невыполнении обязательств и нарушениях по подлежащим уплате займам

Продолжение на следующем слайде

- **Статьи доходов, расходов, прибыли и убытков:**
 - Изменения в справедливой стоимости по инструментам, оцениваемым по FVTPL
 - Общие процентные доходы и общие процентные расходы на ФИ, не оцениваемые по FVTPL
 - Убыток от обесценения по классам финансовых активов