**МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»***  
  
**(Учет хеджирования и поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 39)**

Поправки к МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*

|  |
| --- |
| В Главе 4 внесены изменения в разделы 4.2 и 4.4. Пункты, в которые были внесены изменения, приводятся полностью. Пункты, в которые изменения в рамках данных поправок не вносились, в данном документе не приводятся. |

Возможность классификации по усмотрению организации финансового обязательства как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток

**4.2.2** **При первоначальном признании финансового обязательства организация может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это разрешено в соответствии с пунктом 4.3.5 или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что либо:**

**(a)** **это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков (см. пункты В4.1.29–В4.1.32); либо**

**(b)** **управление группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка ее результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и на этой же основе формируется внутренняя информация о такой группе, предоставляемая ключевому управленческому персоналу организации (как этот термин определен в МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*), например совету директоров и генеральному директору организации (см. пункты В4.1.33–В4.1.36).**

4.2.3 МСФО (IFRS) 7 требует, чтобы организация раскрывала информацию о финансовых обязательствах, которые она по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

…

4.4 Реклассификация

...

4.4.3 Представленные ниже изменения обстоятельств не считаются реклассификацией в целях применения пунктов 4.4.1–4.4.2:

(a) инструмент, который ранее был определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и был эффективным в этом качестве при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций, перестает отвечать требованиям к такому инструменту;

(b) инструмент становится определенным по усмотрению организации и эффективным инструментом хеджирования при хеджировании денежных потоков или чистых инвестиций; и

(c) изменяется порядок оценки в соответствии с разделом 6.7.

|  |
| --- |
| В Главе 5 внесены изменения в разделы 5.2, 5.3 и 5.7. Пункты, в которые были внесены изменения, приводятся полностью. Пункты, в которые изменения в рамках данных поправок не вносились, в данном документе не приводятся. |

5.2 Последующая оценка финансовых активов

**5.2.1** **После первоначального признания организация должна оценивать финансовый актив в соответствии с пунктами 4.1.1–4.1.5 по справедливой стоимости или амортизированной стоимости (см. пункты 9 и AG5–AG8 МСФО (IAS) 39).**

**5.2.2** **Организация должна применять требования относительно обесценения, изложенные в пунктах 58–65 и AG84–AG93 МСФО (IAS) 39, к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.**

**5.2.3** **Организация должна применять требования пунктов 6.5.8–6.5.14 касательно учета хеджирования (а также, если применимо, пунктов 89–94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска) к финансовому активу, который определен по усмотрению организации как объект хеджирования.**

5.3 Последующая оценка финансовых обязательств

**5.3.1** **После первоначального признания организация должна оценивать финансовое обязательство в соответствии с пунктами 4.2.1–4.2.2 (см. пункты 9 и AG5–AG8 МСФО (IAS) 39).**

**5.3.2** **Организация должна применять требования пунктов 6.5.8–6.5.14 касательно учета хеджирования (а также, если это применимо, пунктов 89–94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска)** **к финансовому обязательству, которое определено по усмотрению организации как объект хеджирования.**

**...**

5.7. Прибыли и убытки

**5.7.1** **Прибыль или убыток от финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости, следует признавать в составе прибыли или убытка за период, за исключением следующих случаев:**

**(a)** **данный финансовый инструмент является частью отношений хеджирования (см. пункты 6.5.8–6.5.14 и, если применимо, пункты 89–94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска);**

**(b)** **данный финансовый инструмент является инвестицией в *долевой инструмент*, и организация приняла решение представлять прибыли и убытки от указанной инвестиции в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5; или**

**(c)** **данный финансовый инструмент является финансовым обязательством, которое организация по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и обязана представлять эффект от изменений *кредитного риска* по данному обязательству в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.7.**

**5.7.2** **Прибыль или убыток от финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости и не являющегося частью отношений хеджирования (см. пункты 6.5.8–6.5.14 и, если применимо, пункты 89–94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска), следует признавать в составе прибыли или убытка за период в момент прекращения признания такого финансового актива, его обесценения или реклассификации в соответствии с пунктом 5.6.2 и в процессе амортизации. Прибыль или убыток от финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости и не являющегося частью отношений хеджирования (см. пункты 6.5.8–6.5.14 и, если применимо, пункты 89–94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска), следует признавать в составе прибыли или убытка за период в момент прекращения признания указанного финансового обязательства, а также в процессе амортизации.**

**5.7.3** **Прибыль или убыток от финансовых активов или финансовых обязательств, являющихся объектами хеджирования в рамках некоторых отношений хеджирования, должны признаваться в соответствии с пунктами 6.5.8–6.5.14 и, если применимо, пунктами 89**–**94 МСФО (IAS) 39 касательно учета хеджирования справедливой стоимости в случае портфельного хеджирования процентного риска.**

**5.7.4** **Если организация признает финансовые активы, используя метод учета по дате расчетов (см. пункты 3.1.2, B3.1.3 и B3.1.6), то любое изменение справедливой стоимости актива к получению в течение периода между датой заключения сделки и датой расчетов (за исключением убытков от обесценения) не признается в отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Однако, в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение их справедливой стоимости подлежит признанию в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода в зависимости от ситуации в соответствии с пунктом 5.7.1.**

|  |
| --- |
| Добавлена Глава 6. |

Глава 6 Учет хеджирования

6.1 Цель и сфера применения учета хеджирования

6.1.1 Цель учета хеджирования – отразить в финансовой отчетности организации результаты ее деятельности по управлению рисками, предусматривающей использование финансовых инструментов для управления позициями по определенным рискам, которые могли бы повлиять на прибыль или убыток (либо прочий совокупный доход, если это инвестиции в долевые инструменты, применительно к которым организация решила представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5). Данный подход призван разъяснить контекст использования инструментов хеджирования, к которым применяется учет хеджирования, чтобы дать возможность понять их назначение и влияние на отчетность.

6.1.2 Организация может по собственному усмотрению определить отношения хеджирования между инструментом хеджирования и объектом хеджирования в соответствии с пунктами 6.2.1–6.3.7 и B6.2.1–B6.3.25. Применительно к отношениям хеджирования, которые отвечают критериям применения учета хеджирования, организация должна учитывать прибыль или убыток от инструмента хеджирования и от объекта хеджирования в порядке, предусмотренном пунктами 6.5.1–6.5.14 и B6.5.1–B6.5.28. Если объект хеджирования представляет собой группу объектов, то организация должна соблюдать дополнительные требования, изложенные в пунктах 6.6.1–6.6.6 и B6.6.1–B6.6.16.

6.1.3 Применительно к хеджированию справедливой стоимости портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от изменений, связанных с процентным риском (и исключительно в случае такого хеджирования), организация вправе применить требования к учету хеджирования, предусмотренные МСФО (IAS) 39, вместо требований, установленных настоящим стандартом. В этом случае организация также должна применить особые требования по учету хеджирования справедливой стоимости для портфельного хеджирования процентного риска и определить по собственному усмотрению в качестве объекта хеджирования часть, представляющую собой некоторую денежную сумму (см. пункты 81A, 89A и AG114–AG132 МСФО (IAS) 39).

6.2 Инструменты хеджирования

Квалифицируемые инструменты хеджирования

**6.2.1** **Производный инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может быть определен по усмотрению организации как инструмент хеджирования, за исключением некоторых выпущенных опционов (см. пункт В6.2.4).**

**6.2.2** **Непроизводный финансовый актив или непроизводное финансовое обязательство, который (которое) оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может быть определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования, если только это не финансовое обязательство, классифицированное по усмотрению организации как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, применительно к которому сумма изменения его справедливой стоимости в части, обусловленной изменениями кредитного риска по указанному обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.7. Применительно к хеджированию валютного риска организация может по собственному усмотрению определить в качестве инструмента хеджирования компонент непроизводного финансового актива или непроизводного финансового обязательства, связанный с валютным риском, при условии, что данный непроизводный финансовый инструмент не является инвестицией в долевой инструмент, изменения справедливой стоимости которой организация решила представлять в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5.**

**6.2.3 Для целей учета хеджирования только те договоры, которые заключены с внешней по отношению к отчитывающейся организации стороной (т. е. внешней для группы или отдельной организации, в отношении которой составляется финансовая отчетность), могут по усмотрению организации определяться в качестве инструментов хеджирования.**

Определение инструментов хеджирования по усмотрению организации

6.2.4 Квалифицируемый инструмент хеджирования может определяться по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования только целиком. Единственными допустимыми исключениями являются:

(a) разделение стоимости договора опциона на внутреннюю стоимости и временнýю стоимость и определение в качестве инструмента хеджирования только изменений внутренней стоимости опциона, исключая изменения его временнóй стоимости (см. пункты 6.5.15 и В6.5.29–В6.5.33);

(b) разделение стоимости форвардного договора на форвардный элемент и спот-элемент и определение по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования только изменений стоимости спот-элемента форвардного договора, но не изменений стоимости форвардного элемента; аналогичным образом может быть выделен валютный базисный спрэд, чтобы не принимать его в расчет при определении финансового инструмента по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования (см. пункты 6.5.16 и B6.5.34–B6.5.39); и

(c) пропорциональная доля всего инструмента хеджирования, например 50 процентов его номинальной стоимости, может быть определена по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования в отношениях хеджирования. Однако нельзя определять в качестве инструмента хеджирования часть изменения его справедливой стоимости, относящуюся только к части срока, в течение которого данный инструмент хеджирования находится в обращении.

6.2.5 Организация вправе рассматривать в совокупности и объединять для определения по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования следующие инструменты в любом их сочетании (включая обстоятельства, в которых риск или риски, возникающие по некоторым инструментам хеджирования, компенсируют риски, возникающие по другим инструментам хеджирования):

(a) производные инструменты или их пропорциональная доля; и

(b) непроизводные инструменты или их пропорциональная доля.

6.2.6 Однако производный инструмент, который объединяет в себе выпущенный опцион и приобретенный опцион (например, процентный коллар), нельзя квалифицировать как инструмент хеджирования, если на дату определения его по усмотрению организации в качестве такового он, по существу, представляет собой нетто-выпущенный опцион (кроме случаев, когда он квалифицируется в качестве инструмента хеджирования согласно пункту В6.2.4). Аналогичным образом, два или более инструментов (или их пропорциональные доли) могут быть вместе определены по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования только в том случае, если на дату их определения по усмотрению организации в качестве такового они, рассматриваемые в сочетании, не являются, по существу, нетто-выпущенным опционом (кроме случаев, когда он является квалифицируемым инструментом хеджирования согласно пункту В6.2.4).

6.3 Объекты хеджирования

Квалифицируемые объекты хеджирования

**6.3.1** **Объект хеджирования может представлять собой признанный актив или обязательство, непризнанное *твердое договорное обязательство, прогнозируемую операцию* либо *чистую инвестицию в иностранное подразделение*. Объект хеджирования может представлять собой:**

**(a)** **один объект; либо**

**(b)** **группу объектов (с учетом требований пунктов 6.6.1–6.6.6 и B6.6.1–B6.6.16).**

**Объект хеджирования также может быть компонентом такого объекта или группы объектов (см. пункты 6.3.7 и В6.3.7–В6.3.25).**

**6.3.2** **Объект хеджирования должен поддаваться надежной оценке.**

**6.3.3** **Если объект хеджирования представляет собой прогнозируемую операцию (или ее компонент), то данная операция должна быть высоковероятной.**

**6.3.4** **В качестве объекта хеджирования может по усмотрению организации быть определена совокупная позиция по риску, представляющая собой комбинацию из позиции, отвечающей требованиям к объекту хеджирования согласно пункту 6.3.1, и производного инструмента (см. пункты B6.3.3–B6.3.4). Это относится и к прогнозируемой операции, ведущей к возникновению совокупной позиции (т. е. ожидаемым будущим операциям, в отношении которых еще не заключено соглашение, которые приведут к возникновению позиции по риску и производного инструмента), если возникновение такой совокупной позиции по риску высоковероятно и при этом, как только соответствующая операция будет совершена и, следовательно, уже не будет прогнозируемой, данная позиция будет отвечать требованиям к объекту хеджирования.**

**6.3.5** **Для целей учета хеджирования в качестве объектов хеджирования могут по усмотрению организации определяться только те активы, обязательства, твердые договорные обязательства либо высоковероятные прогнозируемые операции, которые заключаются со сторонами, являющимися внешними по отношению к отчитывающейся организации. Учет хеджирования может применяться к операциям между организациями, входящими в состав одной группы, только для целей индивидуальной или отдельной финансовой отчетности указанных организаций, но не для целей консолидированной финансовой отчетности группы, кроме консолидированной финансовой отчетности инвестиционной организации, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 10, поскольку в такой консолидированной финансовой отчетности не будут взаимоисключаться операции между самой инвестиционной организацией и ее дочерними организациями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.**

6.3.6 Однако в виде исключения из требований пункта 6.3.5 валютный риск по внутригрупповой монетарной статье (например, кредиторская/дебиторская задолженность между двумя дочерними организациями) может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности, если он приводит к потенциальному возникновению прибылей или убытков вследствие изменения валютных курсов, которые не в полной мере исключаются при консолидации в соответствии с МСФО (IAS) 21 *«Влияние изменений валютных курсов»*. В соответствии с МСФО (IAS) 21 прибыли и убытки, обусловленные изменениями валютных курсов, по внутригрупповым монетарным статьям не исключаются в полном объеме при консолидации, когда соответствующая внутригрупповая монетарная статья является результатом операции между двумя организациями в рамках группы, имеющими разные функциональные валюты. Кроме того, валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции, являющейся высоковероятной, может быть квалифицируемым объектом хеджирования в консолидированной финансовой отчетности при условии, что данная операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты организации, участвующей в данной операции, а валютный риск окажет влияние на консолидированную величину прибыли или убытка.

Определение объектов хеджирования по усмотрению организации

6.3.7 Организация может по собственному усмотрению определить целиком весь объект или его компонент в качестве объекта хеджирования в рамках отношений хеджирования. Целиком весь объект заключает в себе все изменения потоков денежных средств или справедливой стоимости объекта. Компонент заключает в себе не всю величину изменения справедливой стоимости или изменчивости денежных потоков по объекту. В последнем случае организация может по собственному усмотрению определить в качестве объектов хеджирования только следующие типы компонентов (включая их сочетания):

(a) только те изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта, которые обусловлены определенным риском или рисками (рисковый компонент), при условии, что анализ в контексте конкретной структуры рынка показывает, что данный компонент риска является отдельно идентифицируемым и поддается надежной оценке (см. пункты В6.3.8–В6.3.15). В качестве компонентов риска могут быть определены по усмотрению организации только изменения денежных потоков или справедливой стоимости по объекту хеджирования выше или ниже указанного значения цены или иной переменной (односторонний риск);

(b) один или более из выбранных денежных потоков, предусмотренных договором;

(c) компоненты номинальной стоимости, т. е. определенная часть величины объекта (см. пункты В6.3.16–B6.3.20).

6.4 Критерии применения учета хеджирования

**6.4.1** **К отношениям хеджирования разрешено применять учет хеджирования только если они соответствуют всем следующим критериям:**

**(a)** **данные отношения хеджирования включают только квалифицируемые инструменты хеджирования и квалифицируемые объекты хеджирования;**

**(b)** **на дату начала данных отношений хеджирования у организации имеется формализованное решение по их определению и оформленная документация по ним, а также документально зафиксированная цель управления рисками и стратегия осуществления хеджирования. В этой документации должны быть указаны инструмент хеджирования, объект хеджирования, описан характер хеджируемого риска и то, каким образом организация будет оценивать, отвечают ли данные отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и подходы к определению *коэффициента хеджирования*);**

**(c)** **данные** **отношения хеджирования отвечают всем следующим требованиям к эффективности хеджирования:**

**(i)** **между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь (см. пункты В6.4.4–В6.4.6);**

**(ii)** **фактор кредитного риска не оказывает доминирующего влияния на изменения стоимости, обусловленные указанной экономической взаимосвязью (см. пункты B6.4.7–B6.4.8); и**

**(iii) коэффициент хеджирования, определенный для данных отношений хеджирования, отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым организацией, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым организацией для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования. Однако при определении по усмотрению организации данных отношений не следует принимать в расчет дисбаланс между весовыми коэффициентами объекта хеджирования и инструмента хеджирования, который привел бы к неэффективности хеджирования (вне зависимости от того, признана она или нет), вследствие которой в отчетности может быть отражен результат, не соответствующий цели учета хеджирования (см. пункты В6.4.9–B6.4.11).**

6.5 Порядок учета квалифицируемых отношений хеджирования

**6.5.1** **Организация применяет учет хеджирования к отношениям хеджирования, которые отвечают критериям применения учета хеджирования, предусмотренным пунктом 6.4.1 (в число которых входит принятие организацией решения об определении по собственному усмотрению соответствующих отношений хеджирования).**

**6.5.2** **Различают три типа отношений хеджирования:**

**(a)** **хеджирование справедливой стоимости: хеджируется потенциальное изменение справедливой стоимости признанного актива или обязательства, либо непризнанного твердого договорного обязательства, либо компонента такого объекта, которое обусловлено определенным риском и может оказать влияние на прибыль или убыток;**

**(b)** **хеджирование денежных потоков: хеджируется потенциальное изменение величины денежных потоков, которое обусловлено определенным риском, связанным со всем признанным активом или обязательством либо его компонентом (например, все или некоторые будущие процентные выплаты по долговому инструменту с переменной ставкой) или с высоковероятной прогнозируемой операцией, и может оказать влияние на прибыль или убыток;**

**(c)** **хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, как этот термин определен в МСФО (IAS) 21.**

6.5.3 Если объект хеджирования представляет собой долевой инструмент, для которого организация выбрала вариант представления изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5, то хеджируемое потенциальное изменение, упоминаемое в пункте 6.5.2(а), должно относиться к изменениям, которые могут оказать влияние на прочий совокупный доход. В этом и только в этом случае признанная неэффективность хеджирования представляется в составе прочего совокупного дохода.

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

**6.5.5** **Если отношения хеджирования перестают отвечать требованию об эффективности хеджирования, связанному с коэффициентом хеджирования (см. пункт 6.4.1(с)(iii)), но при этом цель управления риском применительно к данным определенным по усмотрению организации отношениям хеджирования остается неизменной, организация должна скорректировать коэффициент хеджирования по указанным отношениям хеджирования таким образом, чтобы они вновь отвечали критериям применения учета хеджирования (в настоящем стандарте данная процедура именуется «ребалансировкой» – см. пункты В6.5.7–B6.5.21).**

**6.5.6** **Организация должна перспективно прекратить учет хеджирования, только когда отношения хеджирования (либо часть отношений хеджирования) перестают отвечать критериям применения учета хеджирования (после принятия в расчет ребалансировки данных отношений хеджирования, если применимо). Данное требование применяется, в том числе, в случаях истечения срока действия инструмента хеджирования или продажи, прекращения или исполнения этого инструмента. Для целей данного требования замена инструмента хеджирования другим инструментом хеджирования или его пролонгация не считаются истечением его срока или прекращением его действия, если такие замена или пролонгация указаны в составе документально оформленной цели организации по управлению рисками и соответствуют ей. Кроме того, для целей данного требования инструмент хеджирования не считается истекшим или прекращенным, если:**

**(a)** **Вследствие действия либо введения законов или иных нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменяют первоначального контрагента и становятся новым контрагентом для каждой из сторон. Для этих целей под клиринговым контрагентом понимается центральный контрагент (иногда называемый «клиринговой организацией» или «клиринговым агентством») либо организация или организации, например участник клиринговой организации либо клиент участника клиринговой организации, которые выступают в качестве контрагента с целью осуществления клиринга центральным контрагентом. Однако в случае, когда стороны инструмента хеджирования заменяют своих первоначальных контрагентов разными контрагентами, требования данного подпункта считаются выполненными только в том случае, если каждый из этих новых контрагентов осуществляет клиринг с одним и тем же центральным контрагентом.**

**(b)** **Прочие изменения инструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются изменениями, необходимыми для осуществления подобной замены контрагента. Указанные изменения ограничиваются теми, что соответствуют условиям, которые ожидались бы в случае, если бы инструмент хеджирования изначально был предметом осуществления клиринга клиринговым контрагентом. К таким изменениям относятся изменения требований в отношении обеспечения, прав на взаимозачет остатков дебиторской и кредиторской задолженности и в отношении взимаемой платы.**

**Прекращение учета хеджирования может повлиять на отношения хеджирования целиком либо лишь на какую-то их часть (в последнем случае учет хеджирования продолжает применяться к оставшейся части отношений хеджирования).**

6.5.7 Организация должна применять:

(a) пункт 6.5.10, когда она прекращает учет хеджирования применительно к хеджированию справедливой стоимости, в рамках которого объектом хеджирования (или его компонентом) является финансовый инструмент, оцениваемый по амортизированной стоимости; и

(b) пункт 6.5.12, когда она прекращает учет хеджирования применительно к хеджированию денежных потоков.

Хеджирование справедливой стоимости

**6.5.8** **Если хеджирование справедливой стоимости отвечает критериям учета хеджирования, предусмотренным пунктом 6.4.1, данные отношения хеджирования должны учитываться следующим образом:**

**(a)** **Прибыль или убыток по инструменту хеджирования должны признаваться в составе прибыли или убытка (или в составе прочего совокупного дохода, если инструмент хеджирования хеджирует долевой инструмент, применительно к которому организация решила представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода согласно пункту 5.7.5).**

**(b) Прибыль или убыток от хеджирования по объекту хеджирования должны корректировать балансовую стоимость этого объекта хеджирования (если применимо) и признаваться в составе прибыли или убытка. Однако если объектом хеджирования является долевой инструмент, применительно к которому организация решила представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5, то организация должна продолжать признание указанных сумм в составе прочего совокупного дохода. Когда объектом хеджирования является непризнанное твердое договорное обязательство (либо его компонент), накопленная величина изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования после его определения по усмотрению организации в качестве такового признается как актив или обязательство с признанием соответствующей суммы прибыли или убытка в составе прибыли или убытка.**

6.5.9 Когда объектом хеджирования в рамках хеджирования справедливой стоимости является твердое договорное обязательство (либо его компонент) приобрести актив либо принять на себя обязательство, первоначальная балансовая стоимость указанного актива или обязательства, возникшего вследствие исполнения организацией данного твердого договорного обязательства, корректируется посредством включения в нее накопленной величины изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования, которая была признана в отчете о финансовом положении.

6.5.10 Корректировка, осуществленная в соответствии с пунктом 6.5.8(b), подлежит амортизации с отражением в составе прибыли или убытка, если соответствующий объект хеджирования представляет собой финансовый инструмент (либо его компонент), оцениваемый по амортизированной стоимости. Организация вправе начать начисление амортизации с момента возникновения корректировки, но обязана начать амортизацию не позднее того момента, когда объект хеджирования прекращает корректироваться на величину прибылей и убытков от хеджирования. Величина амортизации определяется на основе пересчитанной эффективной процентной ставки на дату начала амортизации.

Хеджирование денежных потоков

**6.5.11** **Если хеджирование денежных потоков отвечает критериям учета хеджирования, предусмотренным пунктом 6.4.1, данные отношения хеджирования должны учитываться следующим образом:**

**(a)** **Отдельный компонент собственного капитала, связанный с объектом хеджирования (резерв хеджирования денежных потоков), корректируется до наименьшей из следующих величин (в абсолютном выражении):**

**(i)** **накопленной величины прибыли или убытка по инструменту хеджирования с момента начала хеджирования;**

**(ii)** **накопленной величины изменения справедливой стоимости (приведенная стоимость) объекта хеджирования (т. е. приведенная стоимость накопленной величины изменения ожидаемых будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования) с момента начала хеджирования.**

**(b)** **Та часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование (т. е. та часть, которая компенсируется изменением резерва хеджирования денежных потоков, рассчитанного в соответствии с подпунктом (а)), должна признаваться в составе прочего совокупного дохода.**

**(c)** **Оставшаяся часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования (или сумма прибыли или убытка, необходимая для приведения изменения резерва хеджирования денежных потоков к величине, рассчитанной в соответствии с подпунктом (а)) представляет собой неэффективность хеджирования, которая должна признаваться в составе прибыли или убытка.**

**(d)** **Сумма, накопленная в составе резерва хеджирования денежных потоков в соответствии с подпунктом (а), должна учитываться следующим образом:**

**(i)** **Если хеджируемая прогнозируемая операция впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, либо если хеджируемая прогнозируемая операция в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства становится твердым договорным обязательством, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости, то организация должна исключить указанную сумму из состава резерва хеджирования денежных потоков и включить ее непосредственно в первоначальную стоимость или иную оценку балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства. Данная корректировка не является реклассификационной корректировкой (см. МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности»*) и, следовательно, не оказывает влияния на прочий совокупный доход.**

**(ii)** **Применительно к случаям хеджирования денежных потоков, отличным от рассматриваемых в подпункте (i), указанная сумма должна быть реклассифицирована из состава резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1) в том же периоде или периодах, в которых хеджируемые ожидаемые будущие денежные потоки будут оказывать влияние на прибыль или убыток (например, в периодах, когда признается процентный доход или процентный расход либо когда происходит прогнозировавшаяся продажа).**

**(iii) Однако если указанная сумма представляет собой убыток и организация ожидает, что весь этот убыток или его часть не будут возмещены в одном или нескольких будущих периодах, организация должна незамедлительно реклассифицировать сумму, возмещение которой не ожидается, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1).**

6.5.12 Когда организация прекращает учет хеджирования применительно к хеджированию денежных потоков (см. пункты 6.5.6 и 6.5.7(b)), она должна учитывать сумму, которая была накоплена в составе резерва хеджирования денежных потоков в соответствии с пунктом 6.5.11(а), следующим образом:

(a) если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидается, то указанная сумма должна оставаться в составе резерва хеджирования денежных потоков до момента возникновения соответствующих будущих денежных потоков либо до момента, требующего применения пункта 6.5.11(d)(iii). В момент возникновения будущих денежных потоков подлежит применению пункт 6.5.11(d);

(b) если возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, более не ожидается, то указанная сумма должна быть немедленно реклассифицирована из состава резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1). Хеджируемый будущий денежный поток, возникновение которого более не является высоковероятным, может все еще ожидаться.

Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение

**6.5.13** **Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, включая хеджирование монетарной статьи, учитываемой как часть чистой инвестиции (см. МСФО (IAS) 21), должно учитываться аналогично хеджированию денежных потоков:**

**(a)** **та часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, которая определяется как эффективное хеджирование, должна признаваться в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 6.5.11); и**

**(b)** **неэффективная часть должна признаваться в составе прибыли или убытка.**

**6.5.14** **Общая величина прибыли или убытка по инструменту хеджирования, относящаяся к эффективной части хеджирования, которая была накоплена в составе резерва по пересчету иностранной валюты, должна быть реклассифицирована из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1) в соответствии с пунктами 48–49 МСФО (IAS) 21 при выбытии или частичном выбытии соответствующего иностранного подразделения.**

Учет временнóй стоимости опционов

6.5.15 В случаях, когда организация разделяет внутреннюю стоимость и временнýю стоимость договора опциона и по собственному усмотрению определяет в качестве инструмента хеджирования изменение только внутренней стоимости данного опциона (см. пункт 6.2.4(а)), она должна учитывать временнýю стоимость опциона следующим образом (см. пункты B6.5.29–B6.5.33):

(a) Организация должна различать временнýю стоимость опционов в зависимости от вида объекта хеджирования, который хеджируется посредством данного опциона (см. пункт В6.5.29):

(i) объект хеджирования, связанный с определенной операцией; или

(ii) объект хеджирования, связанный с определенным интервалом времени.

(b) Изменение справедливой стоимости в части временнóй стоимости опциона, посредством которого хеджируется объект хеджирования, связанный с определенной операцией, следует признавать в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно относится к данному объекту хеджирования, и отражать накопительным итогом в отдельном компоненте собственного капитала. Общая сумма изменений справедливой стоимости в части временнóй стоимости опциона, накопленная в составе отдельного компонента собственного капитала («указанная сумма»), должна учитываться следующим образом:

(i) если объект хеджирования впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, либо к принятию твердого договорного обязательства в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства и к нему применяется учет хеджирования справедливой стоимости, то организация должна исключить указанную сумму из состава отдельного компонента собственного капитала и включить ее непосредственно в состав первоначальной стоимости или иной оценки балансовой стоимости соответствующего актива или обязательства. Данная корректировка не является реклассификационной корректировкой (см. МСФО (IAS) 1) и, следовательно, не оказывает влияния на прочий совокупный доход;

(ii) применительно к отношениям хеджирования, отличным от тех, которые рассмотрены в подпункте (i), указанная сумма должна быть реклассифицирована из состава отдельного компонента собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1) в том же периоде или периодах, в котором (которых) хеджируемые ожидаемые будущие денежные потоки окажут влияние на прибыль или убыток (например, в тот момент, когда прогнозируемая продажа будет осуществлена);

(iii) однако если не ожидается, что в одном или нескольких будущих периодах будет возмещена вся указанная сумма или ее часть, то та сумма, возмещение которой не ожидается, должна быть незамедлительно реклассифицирована в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1).

(c) Изменение справедливой стоимости в части временнóй стоимости опциона, посредством которого хеджируется объект хеджирования, связанный с определенным интервалом времени, следует признавать в составе прочего совокупного дохода в той мере, в которой оно относится к объекту хеджирования, и накапливать в отдельном компоненте собственного капитала. Временнýю стоимость указанного опциона на дату его определения по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования в части, относящейся к объекту хеджирования, следует амортизировать на систематической и рациональной основе на протяжении времени, в течение которого корректировка, обусловленная хеджированием, связанная с внутренней стоимостью опциона, могла бы влиять на прибыль или убыток (или прочий совокупный доход, если соответствующий объект хеджирования является долевым инструментом, изменения справедливой стоимости которого организация решила представлять в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5). Соответственно, в каждом отчетном периоде сумма амортизации должна реклассифицироваться из состава отдельного компонента собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1). Однако если учет хеджирования перестанет применяться к отношениям хеджирования, в рамках которых инструментом хеджирования является изменение внутренней стоимости опциона, то нетто-величина (т. е. за вычетом накопленной амортизации), которая была накоплена в составе отдельного компонента собственного капитала, должна быть незамедлительно реклассифицирована в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1).

Учет форвардного элемента форвардных договоров и валютных базисных спрэдов финансовых инструментов

6.5.16 В случаях, когда организация разделяет форвардный элемент и спот-элемент форвардного договора и определяет по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования только изменение стоимости спот-элемента данного форвардного договора, либо когда организация отделяет валютный базисный спрэд от финансового инструмента и исключает его из рассмотрения при определении по собственному усмотрению данного финансового инструмента в качестве инструмента хеджирования (см. пункт 6.2.4(b)), организация может применить пункт 6.5.15 к форвардному элементу соответствующего форвардного договора или к соответствующему валютному базисному спрэду таким же образом, как он применяется к временнóй стоимости опциона. В этом случае организация должна использовать те положения руководства по применению, которые изложены в пунктах В6.5.34–B6.5.39.

6.6 Хеджирование групп объектов

Возможность определения группы объектов по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования

**6.6.1** **Группа объектов (включая группу объектов, представляющих собой нетто-позицию; см. пункты В6.6.1–B6.6.8) является квалифицируемым объектом хеджирования, только если:**

**(a)** **она состоит из объектов (включая компоненты объектов), которые по отдельности представляют собой квалифицируемые объекты хеджирования;**

**(b)** **управление объектами в составе группы для целей управления рисками осуществляется на групповой основе; и**

**(c)** **в случае хеджирования денежных потоков по группе объектов, применительно к которым не ожидается, что изменчивость соответствующих им денежных потоков будет приблизительно пропорциональна изменчивости денежных потоков по группе в целом, вследствие чего возникают компенсирующие позиции в части рисков:**

**(i)** **хеджируемым риском является валютный риск; и**

**(ii) при определении по усмотрению организации данной нетто-позиции указывается отчетный период, в котором прогнозируемые операции, как ожидается, окажут влияние на прибыль или убыток, а также их характер и объем (см. пункты B6.6.7–B6.6.8).**

Определение по усмотрению организации компонента номинальной стоимости в качестве объекта хеджирования

6.6.2 Компонент, представляющий собой пропорциональную долю квалифицируемой группы объектов, разрешается по усмотрению организации определять в качестве объекта хеджирования при условии, что это согласуется с документально оформленной целью организации по управлению рисками.

6.6.3 Компонент-слой, выделенный из общей группы объектов (например, нижний слой), является разрешенным объектом хеджирования, только если:

(a) этот компонент возможно отдельно идентифицировать и надежно оценить;

(b) целью управления риском является хеджирование компонента-слоя;

(c) объекты общей группы, в которой идентифицируется данный слой, подвержены одному и тому же хеджируемому риску (вследствие чего на оценку хеджируемого слоя не оказывает значительного влияния то, какие именно объекты из состава общей группы попадают в хеджируемый слой);

(d) организация может, применительно к хеджированию существующих объектов (например, непризнанного твердого договорного обязательства или признанного актива), идентифицировать и отслеживать общую группу объектов, в которой определяется хеджируемый слой (чтобы организация имела возможность выполнять требования, предъявляемые к учету квалифицируемых отношений хеджирования); и

(e) все объекты в составе данной группы, которые предусматривают возможность досрочного погашения, отвечают требованиям, предъявляемым к компонентам номинальной стоимости (см. пункт В6.3.20).

Представление

6.6.4 В случае хеджирования группы объектов с компенсирующими позициями в части риска (т. е. при хеджировании нетто-позиции), при том, что хеджируемый риск по этим объектам оказывает влияние на разные статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, любые прибыли или убытки от хеджирования должны быть представлены в данном отчете отдельно от тех статей, на которые оказывают влияние объекты хеджирования. Соответственно, сумма, отраженная в таком отчете по статье, относящейся к самому объекту хеджирования (например, выручка или себестоимость продаж), остается без изменений.

6.6.5 Применительно к активам и обязательствам, которые вместе как группа составляют объект хеджирования в рамках хеджирования справедливой стоимости, прибыль или убыток в отчете о финансовом положении по отдельным активам и обязательствам должны признаваться как корректировка балансовой стоимости соответствующих отдельных статей, образующих данную группу, в соответствии с пунктом 6.5.8(b).

Нулевые нетто-позиции

6.6.6 Когда объектом хеджирования является группа, нетто-позиция по которой равна нулю (т. е. объекты хеджирования полностью взаимно компенсируют риск, управление которым осуществляется на групповой основе), организации разрешается включить ее в отношения хеджирования, не содержащие инструмента хеджирования, при условии, что:

(a) данное хеджирование осуществляется в рамках стратегии скользящего хеджирования нетто-риска, в соответствии с которой организация регулярно хеджирует новые позиции того же типа по мере истечения времени (например, когда операции достигают предела того отрезка времени, на который организация осуществляет хеджирование);

(b) хеджируемая нетто-позиции меняется в размере на протяжении срока действия стратегии скользящего хеджирования нетто-риска, и при этом для хеджирования нетто-риска (т. е. в тех случаях, когда нетто-позиция не равна нулю) организация использует квалифицируемые инструменты хеджирования;

(c) в отношении таких нетто-позиций, когда нетто-позиция не равна нулю и она хеджируется посредством квалифицируемых инструментов хеджирования, обычно применяется учет хеджирования; и

(d) результатом неприменения учета хеджирования в отношении нулевой нетто-позиции стало бы возникновение рассогласованности в результатах учета, поскольку в отчетности не признавались бы взаимно компенсирующие позиции риска, которые в противном случае признавались бы в рамках хеджирования нетто-позиции.

6.7 Возможность по собственному усмотрению классифицировать позицию, подверженную кредитному риску, как оцениваемую по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Условия, при которых позиции, подверженные кредитному риску, организация может по собственному усмотрению классифицировать как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

**6.7.1** **Если организация использует кредитный производный инструмент, который оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для управления кредитным риском, связанным с финансовым инструментом в целом или с какой-либо его частью (позиция, подверженная кредитному риску), то она вправе по собственному усмотрению классифицировать такой финансовый инструмент в той мере, в которой управление им осуществляется указанным образом (т. е. весь инструмент либо его часть), как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если:**

**(a)** **должник, в отношении которого организация подвержена кредитному риску (например, заемщик или лицо, которому организация обязалась предоставить заем) совпадает с должником, указанным в данном кредитном производном инструменте («совпадение по наименованию»); и**

**(b)** **степень старшинства данного финансового инструмента совпадает с таковой по инструментам, которые могут быть переданы в соответствии с указанным кредитным производным инструментом.**

**Организация может осуществить такую классификацию вне зависимости от того, входит ли финансовый инструмент, кредитным риском которого организация управляет, в сферу применения настоящего стандарта (например, организация вправе классифицировать таким образом обязательства по предоставлению займов, не относящиеся к сфере применения настоящего стандарта). Организация вправе по собственному усмотрению классифицировать финансовый инструмент в указанную категорию при его первоначальном признании либо впоследствии, или когда он не подлежит признанию. Организация должна документально оформить данную классификацию в тот же момент времени.**

Учет объектов, подверженных кредитному риску, которые по усмотрению организации были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

6.7.2 Если организация по собственному усмотрению классифицирует финансовый инструмент в соответствии с пунктом 6.7.1 как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток после его первоначального признания или если ранее финансовый инструмент не признавался, то разница на момент классификации, возникшая между балансовой стоимостью этого инструмента, если таковая имеется, и его справедливой стоимостью, должна быть незамедлительно признана в составе прибыли или убытка.

6.7.3 Организация должна прекратить оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток финансовый инструмент, который привел к возникновению кредитного риска, либо его пропорциональную долю, если:

(a) критерии, предусмотренные пунктом 6.7.1, перестают выполняться, например:

(i) истекает срок действия, происходит продажа, прекращение или погашение кредитного производного инструмента или связанного с ним финансового инструмента, который привел к возникновению кредитного риска; либо

(ii) управление кредитным риском по данному финансовому инструменту с использованием кредитных производных инструментов более не осуществляется. Например, это может произойти вследствие повышения кредитоспособности заемщика или лица, которому организация обязалась предоставить заем, либо вследствие изменения требований, предъявляемых к организации в отношении ее капитала; и

(b) финансовый инструмент, который приводит к возникновению кредитного риска, не требуется оценивать по справедливой стоимости через прибыль или убыток по каким-либо иным основаниям (т. е. за это время бизнес-модель организации не претерпела никаких изменений, в связи с которыми потребовалась бы реклассификация в соответствии с пунктом 4.4.1).

6.7.4 Когда организация прекращает оценивать финансовый инструмент, который приводит к возникновению кредитного риска, либо пропорциональную долю данного финансового инструмента по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливая стоимость указанного финансового инструмента на дату прекращения такой оценки становится его балансовой стоимостью в новой категории. Впоследствии данный финансовый инструмент должен оцениваться в том же порядке, в котором он оценивался до его классификации по усмотрению организации как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток (включая амортизацию, обусловленную балансовой стоимостью в новой категории). Например, финансовый актив, который первоначально был классифицирован как оцениваемый по амортизированной стоимости, снова стал бы оцениваться по амортизированной стоимости, а эффективная процентная ставка по нему была бы пересчитана исходя из его балансовой стоимости в новой категории на дату прекращения его оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Аналогичным образом, договорное обязательство по предоставлению займа или договор финансовой гарантии стал бы оцениваться по наибольшей величине из двух:

(a) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37; и

(b) балансовой стоимости в новой категории на дату прекращения оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом накопленной амортизации. Сроком амортизации является оставшийся срок действия данного инструмента.

|  |
| --- |
| В Главу 7 внесены изменения, и она излагается в следующей редакции. |

Глава 7 Дата вступления в силу и переходные положения

7.1 Дата вступления в силу

7.1.1 Настоящий стандарт разрешен для применения. Если организация примет решение о применении настоящего стандарта, она должна будет применить все требования настоящего стандарта одновременно (однако см. также пункты 7.1.2, 7.2.16 и 7.3.2), раскрыть этот факт и вместе с тем применить поправки, изложенные в Приложении С.

7.1.2 Несмотря на требования пункта 7.1.1, организация может по собственному выбору применить требования, предусмотренные пунктами 5.7.1(c), 5.7.7–5.7.9, 7.2.12 и B5.7.5–B5.7.20 в отношении представления прибылей или убытков по тем финансовым обязательствам, которые она по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не применяя при этом остальные требования настоящего стандарта. Если организация принимает решение о применении только этих пунктов, она должна раскрыть этот факт и на постоянной основе раскрывать соответствующую информацию согласно требованиям пунктов 10–11 МСФО (IFRS) 7 (с учетом поправок, внесенных МСФО (IFRS) 9, выпущенным в октябре 2010 года).

7.2 Переходные положения

7.2.1 Организация должна применять настоящий стандарт ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*, за исключением ситуаций, указанных в пунктах 7.2.4–7.2.15 и 7.2.16**–**7.2.21. Настоящий стандарт не подлежит применению к объектам, признание которых уже было прекращено на дату первоначального применения.

7.2.2 Для целей применения правил перехода, изложенных в пунктах 7.2.1, 7.2.3**–**7.2.15 и 7.2.18, датой первоначального применения является дата, когда организация впервые применяет указанные требования настоящего стандарта. Датой первоначального применения является дата начала первого отчетного периода, в котором организация принимает указанные требования к выполнению. В зависимости от выбранной организацией стратегии применения МСФО (IFRS) 9, переход может быть связан с одной или несколькими датами первоначального применения в отношении различных требований.

7.2.3 По состоянию на дату первоначального применения организация должна оценить, отвечает ли финансовый актив условию, изложенному в пункте 4.1.2(а), исходя из фактов и обстоятельств, существующих на эту дату. Определенная в результате оценки классификация подлежит ретроспективному применению независимо от того, какая бизнес-модель применялась организацией в прошлых отчетных периодах.

7.2.4 Если организация оценивает гибридный договор по справедливой стоимости в соответствии с пунктами 4.1.4 или 4.1.5, но справедливая стоимость данного гибридного договора не оценивалась в сравнительных отчетных периодах, то в качестве справедливой стоимости этого гибридного договора в сравнительных отчетных периодах следует принять сумму величин справедливой стоимости его компонентов (т. е. непроизводного основного договора и встроенного производного инструмента) на дату окончания каждого сравнительного отчетного периода.

7.2.5 По состоянию на дату первоначального применения организация должна признать разницу между справедливой стоимостью всего гибридного договора на дату первоначального применения и суммой величин справедливой стоимости компонентов этого гибридного договора на дату первоначального применения:

(a) в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли того отчетного периода, в котором осуществляется первоначальное применение, если организация начинает применять настоящий стандарт с начала отчетного периода; или

(b) в составе прибыли или убытка, если организация начинает применять настоящий стандарт в течение отчетного периода.

7.2.6 По состоянию на дату первоначального применения организация вправе по собственному усмотрению классифицировать:

(a) финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 4.1.5; или

(b) инвестицию в долевой инструмент как оцениваемую по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с пунктом 5.7.5.

Такое решение о классификации должно приниматься на основе фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения. Выбранная классификация должна применяться ретроспективно.

7.2.7 По состоянию на дату первоначального применения организация:

(a) должна отменить свое предыдущее решение о классификации финансового актива как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот финансовый актив не отвечает условию, предусмотренному пунктом 4.1.5.

(b) вправе отменить свое предыдущее решение о классификации финансового актива как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот финансовый актив отвечает условию, предусмотренному пунктом 4.1.5.

Такое решение об отмене должно приниматься на основе фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения. Выбранная классификация должна применяться ретроспективно.

7.2.8 По состоянию на дату первоначального применения организация:

(a) вправе по собственному усмотрению классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 4.2.2(a).

(b) должна отменить предыдущее решение о классификации финансового обязательства как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такое решение было принято при первоначальном признании в соответствии с условием, которое теперь изложено в пункте 4.2.2(a), и такая классификация не отвечает указанному условию на дату первоначального применения.

(c) вправе отменить свое предыдущее решение о классификации финансового обязательства как оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такое решение было принято при первоначальном признании в соответствии с условием, которое теперь изложено в пункте 4.2.2(a), и такая классификация отвечает указанному условию на дату первоначального применения.

Такие решения о классификации и об отмене классификации должны приниматься на основе фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального применения. Выбранная классификация должна применяться ретроспективно.

7.2.9 Если ретроспективное применение метода эффективной процентной ставки или требований в части обесценения, предусмотренных пунктами 58**–**65 и AG84**–**AG93 МСФО (IAS) 39, является для организации практически неосуществимым (как это понятие определено в МСФО (IAS) 8), то организация должна принять:

(a) справедливую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства, определенную на дату окончания каждого представленного сравнительного периода, в качестве его амортизированной стоимости, если организация пересчитывает информацию за предыдущие периоды;

(b) справедливую стоимость соответствующего финансового актива или финансового обязательства, определенную на дату первоначального применения, в качестве амортизированной стоимости данного финансового актива или финансового обязательства в новой категории на дату первоначального применения настоящего стандарта.

7.2.10 Если инвестицию в долевой инструмент, для которого на активном рынке отсутствует ценовая котировка на идентичный инструмент (т. е. исходные данные Уровня 1) (или являющийся активом производный инструмент, связанный с таким долевым инструментом и подлежащий урегулированию путем поставки такого долевого инструмента), организация ранее учитывала по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, то на дату первоначального применения она должна оценить указанный инструмент по справедливой стоимости. Разница между его прежней балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна быть признана в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли того отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

7.2.11 Если обязательство по производному инструменту, связанному с долевым инструментом, для которого на активном рынке отсутствует ценовая котировка на идентичный инструмент (т. е. исходные данные Уровня 1), и подлежащему урегулированию путем поставки такого долевого инструмента , организация ранее учитывала по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, то на дату первоначального применения она должна оценить указанное обязательство по производному инструменту по справедливой стоимости. Разница между прежней балансовой стоимостью и справедливой стоимостью должна быть признана в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли того отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

7.2.12 По состоянию на дату первоначального применения организация должна определить, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на эту дату, приведет ли порядок учета, описанный в пункте 5.7.7, к возникновению или увеличению влияния на прибыль или убыток последствий учетного несоответствия. Настоящий стандарт должен применяться ретроспективно на основе результатов данной оценки.

7.2.13 Несмотря на требование пункта 7.2.1, организация, которая начнет применение требований настоящего стандарта в части классификации и оценки, должна будет раскрыть информацию, требуемую пунктами 44S–44W МСФО (IFRS) 7, но не обязана будет пересчитывать информацию за прошлые периоды. Организация может произвести пересчет информации за прошлые периоды в том и только в том случае, если такой пересчет возможен без использования более поздней информации. Если организация не производит пересчет информации за прошлые периоды, она должна признать разницу между прежней балансовой стоимостью инструмента и его балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего в себя дату первоначального применения, в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли (или другого компонента собственного капитала, в зависимости от ситуации) того годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения. Однако если организация пересчитывает информацию за прошлые периоды, то пересчитанная финансовая отчетность должна отражать все требования настоящего стандарта.

7.2.14 Если организация составляет промежуточные финансовые отчеты в соответствии с МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*, то организация не обязана применять требования настоящего стандарта к тем промежуточным периодам, которые предшествуют дате первоначального применения, если это практически неосуществимо (как это понятие определено в МСФО (IAS) 8).

Организации, начавшие применение МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2009 года) или МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2010 года) досрочно

7.2.15 Организация должна применять переходные положения, предусмотренные пунктами 7.2.1**–**7.2.14, на соответствующую дату первоначального применения. Организация должна применять каждое из переходных положений, изложенных в пунктах 7.2.3**–**7.2.12, только один раз (т. е. если организация выберет способ применения МСФО (IFRS) 9, предполагающий более одной даты первоначального применения, то она не сможет применить какое-либо из этих положений повторно, если оно уже было применено на более раннюю дату).

Переходные положения в части учета хеджирования (Глава 6)

7.2.16 При первом применении настоящего стандарта с учетом поправок, внесенных в ноябре 2013 года, организация вправе выбрать в качестве своей учетной политики продолжение применения требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования вместо требований Главы 6 настоящего стандарта. Организация должна применять указанную учетную политику в отношении всех имеющихся у нее отношений хеджирования. Организация, которая выберет данную учетную политику, также должна будет применить Разъяснение КРМФО (IFRIC) 16 *«Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение»* без учета поправок к нему, которые приводят его требования в соответствие с требованиями Главы 6 настоящего стандарта.

7.2.17 За исключением случаев, предусмотренных пунктом 7.2.21, организация должна применять требования настоящего стандарта в части учета хеджирования перспективно.

7.2.18 Чтобы учет хеджирования можно было применить с даты первоначального применения требований настоящего стандарта в части учета хеджирования, необходимо, чтобы все квалификационные критерии были удовлетворены по состоянию на эту дату.

7.2.19 Отношения хеджирования, к которым применялся учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39, и которые также отвечают квалификационным критериям настоящего стандарта для применения учета хеджирования (см. пункт 6.4.1), с поправкой на возможную ребалансировку соответствующих отношений хеджирования при переходе (см. пункт 7.2.20(b)), следует считать продолжающимися отношениями хеджирования.

7.2.20 При первоначальном применении требований настоящего стандарта в части учета хеджирования организация:

(a) может начать применение указанных требований с того же момента времени, в который она прекращает применение требований МСФО (IAS) 39 в части учета хеджирования; и

(b) должна рассматривать коэффициент хеджирования, определенный согласно МСФО (IAS) 39, как отправную точку для ребалансировки коэффициента хеджирования продолжающихся отношений хеджирования, если применимо. Величина прибыли или убытка от такой ребалансировки должна быть признана в составе прибыли или убытка.

7.2.21 В качестве исключения из правила перспективного применения требований настоящего стандарта в части учета хеджирования организация:

(a) должна применить порядок учета временнóй стоимости опционов, предусмотренный пунктом 6.5.15, ретроспективно, если в соответствии с МСФО (IAS) 39 организация по собственному усмотрению определила в качестве инструмента хеджирования в каких-либо отношениях хеджирования изменение только внутренней стоимости опциона. Такое ретроспективное применение предусмотрено только для тех отношений хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению организации после этой даты;

(b) вправе применить порядок учета форвардного элемента форвардных договоров, предусмотренный пунктом 6.5.16, ретроспективно, если в соответствии с МСФО (IAS) 39 организация по собственному усмотрению определила в качестве инструмента хеджирования в отношениях хеджирования изменение только спот-элемента форвардного договора. Такое ретроспективное применение предусмотрено только для тех отношений хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению организации после этой даты. Кроме того, если организация выбирает ретроспективное применение данного порядка учета, он подлежит применению ко всем отношениям хеджирования, которые отвечают критериям для такого выбора (т. е. при переходе к новому порядку учета организация не может делать данный выбор для каждых отношений хеджирования в отдельности). Порядок учета, предусмотренный для валютных базисных спрэдов (см. пункт 6.5.16), может применяться ретроспективно к тем отношениям хеджирования, которые уже существовали по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода либо были определены по усмотрению организации после этой даты;

(c) должна ретроспективно применить требование пункта 6.5.6 о том, что инструмент хеджирования не следует считать истекшим или прекращенным, если:

(i) вследствие действия либо введения законов или нормативных правовых актов стороны инструмента хеджирования договариваются о том, что один или несколько клиринговых контрагентов заменят их первоначального контрагента и станут новым контрагентом для каждой из сторон; и

(ii) иные изменения, касающиесяинструмента хеджирования, если таковые имеют место, ограничиваются только теми, которые необходимы для осуществления подобной замены контрагента.

7.3 Прекращение действия Разъяснения КРМФО (IFRIC) 9, МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2009 года) и МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2010 года)

7.3.1 Настоящий стандарт заменяет собой Разъяснение КРМФО (IFRIC) 9 *«Повторный анализ встроенных производных инструментов»*. Требования, добавленные в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года, включают в себя требования, ранее изложенные в пунктах 5 и 7 Разъяснения КРМФО (IFRIC) 9. Как следствие, в МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»* была внесена поправка для включения требований, ранее излагавшихся в пункте 8 Разъяснения КРМФО (IFRIC) 9.

7.3.2 Настоящий стандарт заменяет собой МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в 2009 году, и МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в 2010 году. Однако организация может по собственному выбору применить МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в 2009 году, либо МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в 2010 году, вместо применения настоящего стандарта[[1]](#footnote-2).

Приложение А   
Определения терминов

Настоящее приложение является неотъемлемой частью данного стандарта.

|  |
| --- |
| В Приложение А были внесены изменения, и оно излагается в следующей редакции. |

|  |  |
| --- | --- |
| **Прекращение признания** | Исключение ранее признанного финансового актива или финансового обязательства из отчета о финансовом положении организации. |
| **Производный инструмент** | Финансовый инструмент или иной договор, находящийся в сфере применения настоящего стандарта (см. пункт 2.1) и обладающий всеми тремя следующими характеристиками.  (a) его стоимость меняется в результате изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или иной переменной (иногда называемой «базовой»), при условии, что указанная переменная – если это нефинансовая переменная – не является специфичной для какой-либо из сторон по договору;  (b) для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;  (c) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем. |
| **Справедливая стоимость** | *Справедливая стоимость* **–** это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. (См. МСФО (IFRS) 13.) |
| **Договор финансовой гарантии** | Договор, согласно которому выпустившая его сторона обязана произвести определенные выплаты контрагенту для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. |
| **Финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток** | Финансовое обязательство, которое удовлетворяет любому из нижеследующих условий:  (a) оно соответствует определению финансового обязательства, **предназначенного для торговли**;  (b) при первоначальном признании оно было классифицировано по усмотрению организации как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 4.2.2 или 4.3.5;  (c) при первоначальном признании либо впоследствии оно было классифицировано по усмотрению организации как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 6.7.1. |
| **Твердое договорное обязательство** | Имеющее обязательную силу соглашение об обмене определенным количеством ресурсов по определенной цене на определенную дату или даты в будущем. |
| **Прогнозируемая операция** | Ожидаемая, но еще не оформленная договором будущая операция. |
| **Коэффициент хеджирования** | Соотношение между количественным объемом инструмента хеджирования и количественным объемом объекта хеджирования, определяемое на основе их относительных весов. |
| **Предназначенный для торговли** | Финансовый актив или финансовое обязательство, которые:  (a) приобретены или приняты, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем;  (b) при первоначальном признании являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются как единая группа, и недавняя практика свидетельствует о том, что операции с ними совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или  (c) являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющегося эффективным в этом качестве). |
| **Дата реклассификации** | Первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели, вследствие которого организация реклассифицирует финансовые активы. |
| **Покупка или продажа на стандартных условиях** | Покупка или продажа финансового актива в рамках договора, по условиям которого требуется поставка актива в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке. |

Определения представленных ниже терминов, приведенные в пункте 11 МСФО (IAS) 32, пункте 9 МСФО (IAS) 39 или Приложении A к МСФО (IFRS) 7, используются в настоящем стандарте в соответствии со значениями, указанными в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 7:

(a) амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства;

(b) кредитный риск;

(c) метод эффективной процентной ставки;

(d) эффективная процентная ставка;

(e) долевой инструмент;

(f) финансовый актив;

(g) финансовый инструмент;

(h) финансовое обязательство;

(i) затраты по сделке.

**Приложение В   
Руководство по применению**

Настоящее приложение является неотъемлемой частью данного стандарта.

|  |
| --- |
| В пункты B3.1.2, B4.1.30, B4.3.8 и B5.7.2 Приложения В были внесены изменения. |

Первоначальное признание (раздел 3.1)

…

B3.1.2 Ниже представлены примеры применения принципа, изложенного в пункте 3.1.1:

(a) Безусловная дебиторская и кредиторская задолженность признается как актив или обязательство, когда организация становится стороной по договору, вследствие заключения которого у нее возникает юридическое право на получение денежных средств или юридическая обязанность выплатить денежные средства.

(b) Активы, которые будут приобретены организацией, и обязательства, которые возникнут у нее в результате принятия на себя твердого договорного обязательства купить или продать товары или услуги, обычно не признаются до тех пор, пока хотя бы одна из сторон не выполнит своих договорных обязательств. Например, организация, получившая твердый заказ, как правило, не признает актив (а организация, разместившая этот заказ, не признает обязательство) в момент принятия на себя соответствующего договорного обязательства, а, вместо этого, откладывает признание до момента отгрузки или поставки заказанных товаров или оказания услуг. Если твердое договорное обязательство на покупку или продажу нефинансовых объектов входит в сферу применения настоящего стандарта в соответствии с пунктами 5–7 МСФО (IAS) 39, то его чистая справедливая стоимость признается как актив или обязательство на дату принятия на себя соответствующих обязательств по договору (см. пункт В4.1.30(с)). Кроме того, если ранее непризнанное твердое договорное обязательство определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, то изменение чистой справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском, признается как актив или обязательство после начала хеджирования (см. пункты 6.5.8(b) и 6.5.9).

(c) ...

Классификация по усмотрению организации финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток устраняет или значительно сокращает учетное несоответствие

...

B4.1.30 Приведенные ниже примеры показывают, когда это условие может выполняться. Во всех случаях организация вправе использовать данное условие для классификации по собственному усмотрению финансовых активов или финансовых обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если при этом соблюдается принцип, приведенный в пунктах 4.1.5 или 4.2.2(а):

(a) у организации имеются обязательства по договорам страхования, оценка которых включает текущую информацию (что допустимо в соответствии с пунктом 24 МСФО (IFRS) 4), и финансовые активы, которые организация считает связанными с такими обязательствами и которые, в противном случае, оценивались бы по амортизированной стоимости.

(b) у организации имеются финансовые активы, финансовые обязательства или одновременно и финансовые активы, и финансовые обязательства, подверженные общему риску, например, процентному риску, и это вызывает противоположные изменения их справедливой стоимости, имеющие тенденцию к взаимной компенсации. Однако только часть инструментов оценивалась бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, только производные инструменты или инструменты, классифицируемые как предназначенные для торговли). Также может сложиться ситуация, когда требования для применения учета хеджирования не выполняются, например, в связи с невыполнением требований в отношении эффективности хеджирования, установленных в пункте 6.4.1.

(c) у организации имеются финансовые активы, финансовые обязательства или одновременно и финансовые активы, и финансовые обязательства, подверженные общему риску, например, процентному риску, который вызывает противоположные изменения их справедливой стоимости, имеющие тенденцию к взаимной компенсации, и при этом критерии для определения по усмотрению организации данных финансовых активов или финансовых обязательств в качестве инструмента хеджирования не выполняются, поскольку они не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, в отсутствие учета хеджирования имеет место значительное несоответствие при признании прибылей и убытков. Например, организация профинансировала определенную группу займов путем выпуска обращающихся на рынке облигаций, при этом изменения справедливой стоимости займов и облигаций имеют тенденцию к взаимной компенсации. Если в дополнение к этому организация регулярно покупает и продает облигации, но редко покупает и продает займы, если вообще это делает, учет и займов и облигаций по справедливой стоимости через прибыль или убыток устраняет несоответствие в сроках признания прибылей и убытков, которое в противном случае возникало бы в связи с оценкой и займов и облигаций по амортизированной стоимости и признанием прибыли или убытка в каждом случае обратной покупки облигации.

...

Встроенные производные инструменты (раздел 4.3)

...

B.4.3.8 В приведенных ниже примерах экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента имеют тесную связь с экономическими характеристиками и рисками основного договора. В случаях, рассмотренных в данных примерах, организация не учитывает встроенный производный инструмент отдельно от основного договора.

(a) ...

(c) Встроенный производный инструмент на иностранную валюту, который обеспечивает поток выплат процентов или основной суммы, выраженных в иностранной валюте, и встроен в основной долговой инструмент (например, бивалютная облигация), тесно связан с основным долговым инструментом. Такой производный инструмент не отделяется от основного инструмента, поскольку в соответствии с МСФО (IAS) 21 *«Влияние изменений валютных курсов»* прибыли или убытки от изменения курсов иностранных валют по монетарным статьям должны признаваться в составе прибыли или убытка.

(d) ...

Прибыли и убытки (раздел 5.7)

...

B5.7.2 Организация применяет МСФО (IAS) 21 к финансовым активам и финансовым обязательствам, являющимся монетарными статьями в соответствии с МСФО (IAS) 21 и выраженным в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21 прибыли или убытки по курсовым разницам по монетарным активам и монетарным обязательствам должны признаваться в составе прибыли или убытка. Исключением является монетарная статья, определенная по усмотрению организации как инструмент хеджирования при хеджировании денежных потоков (см. пункт 6.5.11), хеджировании чистой инвестиции (см. пункт 6.5.13) или хеджировании справедливой стоимости долевого инструмента, для которого организация выбрала вариант представления изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5 (см. пункт 6.5.8).

|  |
| --- |
| После пункта В5.7.20 добавлены пункты В6.2.1–B6.6.16 и соответствующие заголовки к ним. |

Учет хеджирования (Глава 6)

Инструменты хеджирования (раздел 6.2)

Квалифицируемые инструменты хеджирования

B6.2.1 Производные инструменты, встроенные в гибридные договоры, однако не учитываемые отдельно, не могут определяться по усмотрению организации в качестве отдельных инструментов хеджирования.

B6.2.2 Собственные долевые инструменты организации не являются финансовыми активами или финансовыми обязательствами данной организации и вследствие этого не могут определяться по усмотрению организации в качестве инструментов хеджирования.

B6.2.3 Применительно к отношениям хеджирования валютного риска компонент непроизводного финансового инструмента, отражающий подверженность валютному риску, определяется в соответствии с МСФО (IAS) 21..

Выпущенные опционы

B6.2.4 Настоящий стандарт не предусматривает ограничений в отношении обстоятельств, в которых производный инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может определяться по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования, за исключением некоторых выпущенных опционов. Выпущенный опцион не разрешается определять по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования, кроме случаев, когда организация определяет его по собственному усмотрению как инструмент, компенсирующий риски по приобретенному опциону, включая опцион, встроенный в другой финансовый инструмент (например, выпущенный опцион колл, используемый для хеджирования обязательства, предусматривающего право эмитента на досрочное погашение).

Определение инструментов хеджирования по усмотрению организации

B6.2.5 Применительно к отношениям хеджирования, отличным от хеджирования валютного риска, определение непроизводного финансового актива или непроизводного финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования возможно только в том случае, если в качестве такового определяется целиком весь этот непроизводный финансовый инструмент либо его пропорциональная доля.

B6.2.6 Один инструмент хеджирования может быть определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования более чем одного вида рисков при условии четкого определения данного инструмента хеджирования и четкого определения позиций по различным рискам в качестве объектов хеджирования. Указанные объекты хеджирования могут относиться к разным отношениям хеджирования.

Объекты хеджирования (раздел 6.3)

Квалифицируемые объекты хеджирования

B6.3.1 Твердое договорное обязательство приобрести бизнес в сделке по объединению бизнесов не может быть объектом хеджирования, за исключением валютного риска, поскольку прочие хеджируемые риски не могут быть конкретно идентифицированы и оценены. Эти прочие риски представляют собой бизнес-риски общего характера.

B6.3.2 Инвестиция, учитываемая с использованием метода долевого участия, не может быть объектом хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости. Это обусловлено тем, что метод долевого участия предусматривает признание в составе прибыли или убытка доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций, а не изменений справедливой стоимости соответствующей инвестиции. По аналогичной причине инвестиция в консолидируемую дочернюю организацию не может быть объектом хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости. Это обусловлено тем, что при консолидации организация признает в составе прибыли или убытка прибыль или убыток дочерней организации, а не изменения справедливой стоимости соответствующей инвестиции. Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение представляет собой иной случай, так как это хеджирование подверженности валютному риску, а не хеджирование справедливой стоимости против риска изменения стоимости соответствующей инвестиции.

B6.3.3 Пункт 6.3.4 разрешает организации по собственному усмотрению определять в качестве объекта хеджирования совокупную позицию, представляющую собой комбинацию, состоящую из позиции, подверженной риску, и производного инструмента. Когда организация по собственному усмотрению определяет подобный объект хеджирования, она оценивает, создает ли совокупная позиция, объединяющая подверженную риску позицию и производный инструмент, другую агрегированную позицию, подверженную риску, управление которой осуществляется как единой позицией, подверженной определенному риску (или рискам). В этом случае организация может по собственному усмотрению определить объект хеджирования на основе совокупной позиции, подверженной риску. Например:

(a) Организация может хеджировать определенное количество будущих закупок кофе, прогнозируемых с высокой вероятностью через 15 месяцев, против риска изменения цены (выраженной в долларах США), используя для этого 15-месячный фьючерсный договор на кофе. Прогнозируемые с высокой вероятностью операции по закупкам кофе в комбинации с фьючерсным договором на кофе можно рассматривать для целей управления рисками как единую подверженную валютному риску позицию с 15-месячным сроком и фиксированной суммой в долларах США (т. е. аналогично любой фиксированной сумме денежных средств в долларах США, подлежащей выплате через 15 месяцев).

(b) Организация может хеджировать валютный риск на весь срок действия 10-летнего долгового инструмента в иностранной валюте с фиксированной процентной ставкой. Однако организации требуется позиция, выраженная в ее функциональной валюте, имеющая фиксированную ставку, только на короткий или средний срок (например, на два года), и позиция, выраженная в ее функциональной валюте, имеющая плавающую ставку, на оставшийся срок до погашения указанного инструмента. На дату окончания каждого двухгодичного интервала (т. е. на двухгодичной скользящей основе) организация фиксирует позицию по процентному риску на следующие два года (если уровень процентной ставки таков, что организация считает необходимым зафиксировать процентные ставки). В подобной ситуации организация может заключить 10-летний валютно-процентный своп, предполагающий обмен фиксированной процентной ставки на плавающую, который позволит заменить задолженность в иностранной валюте с фиксированной процентной ставкой на финансовый инструмент в функциональной валюте, подверженный риску изменения плавающей процентной ставки. В дополнение к нему заключается двухгодичный процентный своп, который позволяет – на базе функциональной валюты – заменить задолженность с плавающей процентной ставкой на задолженность с фиксированной процентной ставкой. По существу, долговой инструмент в иностранной валюте с фиксированной процентной ставкой в совокупности с 10-летним валютно-процентным свопом, предполагающим обмен фиксированной процентной ставки на плавающую, может для целей управления рисками рассматриваться как 10-летний финансовый инструмент в функциональной валюте, подверженный риску изменения плавающей процентной ставки.

B6.3.4 Когда организация по собственному усмотрению определяет объект хеджирования на основе совокупной позиции по риску, она рассматривает комбинированный эффект объектов, составляющих указанную совокупную позицию, для целей оценки эффективности хеджирования и определения величины неэффективности хеджирования. Однако объекты, составляющие данную совокупную позицию, продолжают учитываться отдельно. Это означает, например, что:

(a) производные инструменты, являющиеся частью совокупной позиции по риску, признаются как отдельные активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости; и

(b) если по усмотрению организации определяются отношения хеджирования между объектами, которые составляют указанную совокупную позицию по риску, то должно быть обеспечено соответствие между тем, как производный инструмент включается в состав совокупной позиции, и тем, как данный производный инструмент определяется по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования на уровне совокупной позиции. Например, если организация исключает форвардный элемент производного инструмента при его определении в качестве инструмента хеджирования применительно к отношениям хеджирования между объектами, которые составляют совокупную позицию по риску, она должна также исключить форвардный элемент при включении данного производного инструмента в качестве объекта хеджирования в состав указанной совокупной позиции. В противном случае производный инструмент должен включаться в совокупную позицию либо целиком, либо в пропорциональной доле.

B6.3.5 В пункте 6.3.6 указывается, что в консолидированной финансовой отчетности валютный риск по прогнозируемой с высокой вероятностью внутригрупповой операции может квалифицироваться как объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков при условии, что данная операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты организации, осуществляющей данную операцию, и что валютный риск окажет влияние на консолидированную прибыль или убыток. Для этих целей организация может представлять собой материнскую организацию, дочернюю организацию, ассоциированную организацию, совместное предпринимательство или филиал. Если валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции не оказывает влияния на консолидированный показатель прибыли или убытка, то данная внутригрупповая операция не может квалифицироваться как объект хеджирования. Обычно к этим операциям относятся выплаты роялти, процентов или вознаграждений за управление, осуществляемых между членами одной группы, кроме случаев, когда имеется связанная операция с третьей стороной. Однако в случаях, когда валютный риск по прогнозируемой внутригрупповой операции будет оказывать влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка, данная внутригрупповая операция может квалифицироваться как объект хеджирования. В качестве примера можно привести прогнозируемые операции продажи или приобретения запасов, осуществляемые между членами одной группы, если имеет место последующая продажа данных запасов стороне, не входящей в состав группы. Аналогично прогнозируемая внутригрупповая операция по продаже основных средств той организацией группы, которая изготовила их, другой организации той же группы, которая будет использовать данные основные средства в своей деятельности, может оказать влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка. Это может произойти, например, по той причине, что основные средства будут амортизироваться приобретающей организацией, а сумма, первоначально признанная в отношении данных основных средств, может измениться, если прогнозируемая внутригрупповая операция выражена в валюте, отличной от функциональной валюты приобретающей организации.

B6.3.6 Если хеджирование прогнозируемой внутригрупповой операции отвечает критериям применения учета хеджирования, то величина прибыли или убытка признается в составе прочего совокупного дохода и исключается из него в соответствии с пунктом 6.5.11. Соответствующим периодом или периодами, в течение которых валютный риск по хеджируемой операции оказывает влияние на прибыль или убыток, является тот или те, когда данный риск оказывает влияние на консолидированный показатель прибыли или убытка.

Определение объектов хеджирования по усмотрению организации

B6.3.7 Компонент представляет собой объект хеджирования, меньший, чем весь объект в целом. Следовательно, компонент отражает только некоторые из рисков, которым подвержен тот объект, частью которого он является, либо отражает эти риски лишь в некоторой степени (например, когда в качестве объекта хеджирования определяется по усмотрению организации пропорциональная доля объекта).

Рисковые компоненты

B6.3.8 Чтобы рисковый компонент можно было по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования, он должен представлять собой отдельно идентифицируемый компонент финансового или нефинансового объекта, а изменения денежных потоков или справедливой стоимости данного объекта, вызванные изменениями данного рискового компонента, должны поддаваться надежной оценке.

B6.3.9 При идентификации того, какие рисковые компоненты отвечают критериям для определения их по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, организация оценивает такие компоненты в контексте конкретной структуры того рынка, к которому относится данный риск или риски и на котором осуществляется хеджирование. Такое решение требует оценки соответствующих фактов и обстоятельств, которые могут отличаться в зависимости от риска и рынка.

B6.3.10 При определении рисковых компонентов по собственному усмотрению в качестве объектов хеджирования организация принимает во внимание то, указаны ли эти рисковые компоненты в договоре в явной форме (рисковые компоненты, определенные в договоре), или они неявным образом заложены в справедливой стоимости или денежных потоках того объекта, частью которого они являются (рисковые компоненты, не определенные договором). Рисковые компоненты, не определенные договором, могут относиться к объектам, которые не представляют собой договор (например, прогнозируемые операции), или к договорам, в которых такой компонент не указывается в явной форме (например, твердое договорное обязательство, которое предусматривает только единую цену, а не ценовую формулу, в которой используются различные базовые переменные). Например:

(a) У Организации А имеется долгосрочный договор на поставку природного газа, цена которого устанавливается на основании определенной в договоре формулы, содержащей ссылки на цены товаров и прочих факторов (например, цены дизельного топлива, мазута и прочие компоненты, такие как расходы на транспортировку). Организация А хеджирует компонент данного договора на поставку, относящийся к дизельному топливу, используя для этого форвардный договор на дизельное топливо. Поскольку компонент «дизельное топливо» в явной форме предусмотрен условиями договора на поставку, он представляет собой рисковый компонент, определенный договором. Соответственно, вследствие наличия ценовой формулы Организация А заключает, что подверженность риску изменения цены дизельного топлива поддается отдельной идентификации. В то же время, существует рынок для форвардных договоров на дизельное топливо. Поэтому Организация А заключает, что подверженность риску изменения цены дизельного топлива поддается надежной оценке. Как следствие, подверженность риску изменения цены дизельного топлива в рамках договора на поставку представляет собой рисковый компонент, который организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования.

(b) Организация B хеджирует свои будущие операции по закупке кофе, основываясь на прогнозах собственного производства. Часть прогнозируемого объема закупок начинает хеджироваться за 15 месяцев до поставки. Организация B с течением времени увеличивает хеджируемый объем (по мере приближения даты поставки). Для управления риском изменения цены на кофе Организация B использует два разных типа договоров:

(i) торгуемые на бирже фьючерсные договоры на кофе; и

(ii) договоры на поставку кофе сорта Арабика из Колумбии, доставляемого на определенный производственный объект. По условиям этих договоров цена за тонну кофе определяется с использованием ценовой формулы, которая основана на цене торгуемых на бирже фьючерсных договоров на кофе, плюс фиксированная ценовая разница, плюс переменная величина платы за логистические услуги. Договор на поставку кофе представляет собой договор к исполнению, по которому кофе будет физически поставлен Организации B.

В отношении поставок, которые относятся к урожаю текущего года, заключение договоров на поставку кофе позволяет Организации B зафиксировать разницу в ценах на кофе фактически приобретенного качества (сорт Арабика из Колумбии) и кофе с базовыми качественными характеристиками, который лежит в основе торгуемого на бирже фьючерсного договора. Однако в отношении поставок, которые относятся к урожаю следующего года, договоры на поставку кофе пока отсутствуют, вследствие чего ценовая разница не может быть зафиксирована. Организация B использует торгуемые на бирже фьючерсные договоры на кофе для того, чтобы хеджировать свой риск изменения цен на кофе по компоненту «базовое качество» применительно к поставкам, относящимся к урожаю как текущего, так и следующего годов. Организация B определяет, что она подвержена трем различным рискам: риску изменения цен на кофе, отражающему базовое качество, риску изменения цен на кофе, отражающему разницу (спрэд) между ценой на кофе базового качества и ценой на кофе определенного сорта Арабика из Колумбии, который она фактически получает, а также риску, связанному с переменными логистическими затратами. Применительно к поставкам, относящимся к урожаю текущего года, после того, как Организация B заключила договор на поставку кофе, риск изменения цен на кофе, отражающий базовое качество, становится рисковым компонентом, определенным в договоре, поскольку ценовая формула предусматривает индексацию до цены торгуемых на бирже фьючерсных договоров на кофе. Организация B приходит к выводу, что этот рисковый компонент является отдельно идентифицируемым и поддается надежной оценке. Применительно к поставкам, относящимся к урожаю следующего года, Организация B еще не заключила никаких договоров на поставку кофе (т. е. эти поставки являются прогнозируемыми операциями). Следовательно, риск изменения цен на кофе, отражающий базовое качество, представляет собой рисковый компонент, не определенный договором. Анализируя структуру рынка, Организация B принимает в расчет процесс ценообразования для фактических объемов кофе, которые в конечном итоге ей поставляются. Соответственно, исходя из результатов проведенного анализа структуры рынка, Организация B заключает, что прогнозируемые операции также сопряжены с риском изменения цен на кофе, отражающим базовое качество, как рисковый компонент, который является отдельно идентифицируемым и поддается надежной оценке, хотя он и не определен договором. Следовательно, Организация B может по собственному усмотрению определить отношения хеджирования на основе рисковых компонентов (в отношении риска изменения цен на кофе, отражающего базовое качество) как для договоров на поставку кофе, так и для прогнозируемых операций.

(c) Организация С хеджирует часть своих будущих закупок авиационного топлива на основе прогноза его потребления максимум за 24 месяца до даты поставки и увеличивает хеджируемый объем с течением времени. Организация С хеджирует данную позицию, подверженную риску, используя различные типы договоров в зависимости от срока, на который осуществляется хеджирование и от которого зависит рыночная ликвидность соответствующих производных инструментов. Для относительно продолжительных временных промежутков (от 12 до 24 месяцев) Организация С использует договоры на сырую нефть, поскольку только по ним уровень рыночной ликвидности является достаточным. Для временных промежутков от 6 до 12 месяцев Организация С использует производные инструменты на газойль, поскольку они являются в достаточной мере ликвидными. Для временных промежутков менее 6 месяцев Организация С использует договоры на авиационное топливо. Организация С анализирует структуру рынка нефти и нефтепродуктов и оценивает значимые факты и обстоятельства следующим образом:

(i) Организация С осуществляет свою деятельность в географическом регионе, в котором сырая нефть сорта Брент принята в качестве стандартной базы для сравнения. Сырая нефть является базовым видом сырья, цена которого влияет на цену различных продуктов нефтепереработки, поскольку сырая нефть является исходным материалом для их производства. Газойль принят в качестве базового показателя для нефтепродуктов, цена которого является индикатором для цен на нефтяные дистилляты в более широком смысле. Это также отражено в типах производных финансовых инструментов, используемых применительно к рынкам сырой нефти и продуктов ее переработки в той экономической среде, в которой Организация С осуществляет свою деятельность, а именно:

• фьючерсный договор на стандартную сырую нефть, в качестве которой принята сырая нефть сорта Брент;

• фьючерсный договор на стандартный газойль, который используется в качестве ценового ориентира при определении цен на дистилляты – например, производные инструменты на спрэд авиационного топлива покрывают разницу между ценами на авиационное топливо и ценами на этот стандартный газойль; и

• производный инструмент на крек-спрэд относительно стандартного газойля (т. е. производный инструмент в отношении ценовой разницы между сырой нефтью и газойлем – маржа за нефтепереработку), индексируемый к цене сырой нефти сорта Брент.

(ii) Определение цены на продукты нефтепереработки не зависит от того, какая именно сырая нефть перерабатывается на каком-либо определенном нефтеперерабатывающем заводе, поскольку данные продукты нефтепереработки (такие как газойль или авиационное топливо) являются стандартизированными продуктами.

Соответственно, Организация С заключает, что риск изменения цен, связанный с приобретением ею авиационного топлива, включает в себя компонент, связанный с риском изменения цен на сырую нефть, который определяется ценой на сырую нефть сорта Брент, и компонент, связанный с риском изменения цен на газойль, несмотря на то, что ни сырая нефть, ни газойль не указаны в условиях какого-либо договора. Организация С заключает, что эти два рисковых компонента являются отдельно идентифицируемыми и поддаются надежной оценке, несмотря на то, что они не определены договором. Следовательно, Организация С может по собственному усмотрению определить отношения хеджирования для прогнозируемых закупок топлива для реактивных двигателей на основе рисковых компонентов (по компоненту сырой нефти или по компоненту газойля). Этот анализ также означает, что если, например, Организация С использует производные инструменты на сырую нефть сорта West Texas Intermediate (WTI), то изменения ценовой разницы между сырой нефтью сорта Брент и сырой нефтью сорта WTI приведут к неэффективности хеджирования.

(d) Организация D имеет долговой инструмент с фиксированной процентной ставкой. Этот инструмент выпускается в экономической среде, где рынок характеризуется большим разнообразием схожих долговых инструментов, сравниваемых между собой на основе спрэда с базовой ставкой (например, ставкой LIBOR), и где инструменты с плавающей процентной ставкой обычно индексируются до этой базовой ставки. Для управления процентным риском обычно используются процентные свопы на основе указанной базовой ставки вне зависимости от спрэда долговых инструментов относительно этой базовой ставки. Цена долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой меняется в прямом соответствии с изменениями базовой ставки в момент их возникновения. Организация D приходит к выводу, что данная базовая ставка представляет собой компонент, который возможно отдельно идентифицировать и надежно оценить. Следовательно, для этого долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой Организация D может по собственному усмотрению определить отношения хеджирования на основе рискового компонента, связанного с риском изменения базовой процентной ставки.

B6.3.11 Когда рисковый компонент определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, к нему предъявляются все требования в части учета хеджирования, так же, как и к другим объектам хеджирования, не представляющим собой рисковые компоненты. Например, применяются квалификационные критерии, включая требование о том, чтобы отношения хеджирования были эффективными, а неэффективность хеджирования подлежала оценке и признанию.

B6.3.12 Организация также может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования изменения денежных потоков или справедливой стоимости объекта хеджирования только выше или ниже некоторой установленной цены или иной переменной («односторонний риск»). Односторонний риск, связанный с объектом хеджирования, отражает внутренняя стоимость приобретенного опциона, являющегося инструментом хеджирования (при допущении, что он имеет те же основные параметры, что и риск, определенный организацией для хеджирования), но не временнáя стоимость этого опциона. Например, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования риск изменения будущих денежных потоков в связи с повышением цены прогнозируемой операции по приобретению товаров. В подобной ситуации организация по собственному усмотрению определяет в качестве объекта хеджирования только те денежные убытки, которые являются следствием увеличения указанной цены сверх определенного уровня. Хеджируемый риск не включает в себя временнýю стоимость приобретенного опциона, поскольку временнáя стоимость не является компонентом прогнозируемой операции, который оказывает влияние на прибыль или убыток.

B6.3.13 Существует опровержимое допущение, согласно которому в случаях, когда риск инфляции не определен договором, он не является отдельно идентифицируемым и не поддается надежной оценке, и вследствие этого не может быть определен по усмотрению организации в качестве рискового компонента финансового инструмента. Однако в ограниченном числе случаев возможно выявить рисковый компонент, связанный с риском инфляции, поддающийся отдельной идентификации и надежной оценке вследствие особенных обстоятельств инфляционной среды и соответствующего рынка долговых инструментов.

B6.3.14 Например, экономическая среда, в которой организация выпускает долговой инструмент, предусматривает такой объем и временнýю структуру облигаций, привязанных к уровню инфляции, что соответствующий рынок является достаточно ликвидным, чтобы можно было построить временнýю структуру реальных процентных ставок, основанную на бескупонных облигациях. Это означает, что для соответствующей валюты инфляция является значимым фактором, который отдельно рассматривается рынками долговых инструментов. В этих обстоятельствах компонент, связанный с риском инфляции, может быть установлен путем дисконтирования денежных потоков по хеджируемому долговому инструменту с использованием временнóй структуры реальных процентных ставок, основанной на бескупонных облигациях (т. е. аналогично тому, как можно определить компонент, связанный с безрисковой (номинальной) процентной ставкой). И наоборот, во многих случаях компонент, связанный с риском инфляции, не поддается отдельной идентификации и надежной оценке. Например, организация выпускает долговой инструмент только с номинальной процентной ставкой в условиях, где рынок облигаций, привязанных к уровню инфляции, является недостаточно ликвидным для того, чтобы можно было построить временнýю структуру реальных процентных ставок, основанную на бескупонных облигациях. В этом случае анализ структуры рынка, а также фактов и обстоятельств не позволяет организации заключить, что инфляция является значимым фактором, который отдельно рассматривается участниками рынка долевых инструментов. Следовательно, организация не может опровергнуть допущение о том, что риск инфляции, не определенный договором, не является отдельно идентифицируемым и не поддается надежной оценке. Как следствие, компонент, связанный с риском инфляции, нельзя будет определить по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования. Такой подход применяется вне зависимости от того, какой именно инструмент хеджирования риска инфляции на самом деле был использован организацией. В частности, организация не может просто перенести на долговой инструмент с номинальной процентной ставкой те сроки и условия, которые присущи фактическому инструменту хеджирования риска инфляции.

B6.3.15 Определенный договором инфляционный рисковый компонент денежных потоков по признанной облигации, привязанной к уровню инфляции (при допущении, что не требуется отдельно учитывать встроенный производный инструмент), является отдельно идентифицируемым и поддается надежной оценке, при условии, что этот инфляционный рисковый компонент не оказывает влияния на прочие денежные потоки по данному инструменту.

Компоненты номинальной стоимости

B6.3.16 Существует два типа компонентов номинальной стоимости, которые могут по усмотрению организации определяться в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования: компонент, представляющий собой пропорциональную долю целого объекта, и компонент-слой. В зависимости от типа компонента учет будет разным. Определяя по собственному усмотрению компонент для целей бухгалтерского учета, организация должна действовать сообразно своей цели управления рисками.

B6.3.17 Примером компонента, представляющего собой пропорциональную долю, является 50 процентов от величины денежных потоков, предусмотренных договором займа.

B6.3.18 Компонент-слой может быть выбран из заданной, но открытой совокупности объектов, или из заданной номинальной стоимости. Примеры компонентов-слоев включают следующие:

(a) часть денежного объема операции, например, следующие 10 денежных единиц потока денежных средств от продаж, выраженных в иностранной валюте, после первых 20 денежных единиц в иностранной валюте в марте 201Х года[[2]](#footnote-3);

(b) часть физического объема, например, последние 5 млн. кубических метров из остатка запасов природного газа в газохранилище XYZ;

(c) часть физического или иного объема операции, например, первые 100 баррелей нефти из закупок июня 20Х1 года или первые 100 Мвт⋅ч электроэнергии из продаж июня 20Х1 года; либо

(d) «слой» номинальной стоимости объекта хеджирования, например: последние 80 млн. д. е. из общей суммы твердого договорного обязательства, составляющей 100 млн. д. е., последние 20 млн. д. е. из 100 млн. д. е. стоимости облигации с фиксированной процентной ставкой, или первые 30 млн. д. е. из общей суммы в 100 млн. д. е. долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой, который может быть досрочно погашен по справедливой стоимости (заданная номинальная стоимость составляет 100 млн. д. е.).

B6.3.19 Если какой-либо компонент-слой определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, то организация должна выделить его из состава заданной номинальной стоимости. С целью соблюдения требований к квалифицируемым отношениям хеджирования справедливой стоимости организация должна переоценивать объект хеджирования с учетом изменений справедливой стоимости (т. е. переоценивать его с учетом изменений справедливой стоимости, обусловленных хеджируемым риском). Хеджирующая корректировка справедливой стоимости должна быть признана в составе прибыли или убытка не позднее, чем будет прекращено признание объекта хеджирования. Следовательно, необходимо отследить тот объект, к которому относится эта хеджирующая корректировка справедливой стоимости. Применительно к компоненту-слою в рамках хеджирования справедливой стоимости это требование означает, что организация должна отследить ту номинальную стоимость, из состава которой вычленяется данный компонент. Например, в пункте В6.3.18(d) необходимо отследить совокупную заданную номинальную стоимость в размере 100 млн. д. е., чтобы отследить последние 20 млн. д. е. или первые 30 млн. д. е. из нее.

B6.3.20 Компонент-слой, который включает в себя опцион на досрочное погашение, не может быть по усмотрению организации определен в качестве объекта хеджирования в отношениях хеджирования справедливой стоимости, если справедливая стоимость опциона на досрочное погашение подвержена влиянию изменений хеджируемого риска, кроме случаев, когда определяемый слой рассматривается с учетом соответствующего опциона на досрочное погашение при определении изменения справедливой стоимости данного объекта хеджирования.

Взаимосвязь между компонентами и общей величиной денежных потоков по объекту

B6.3.21 Если компонент денежных потоков по финансовому или нефинансовому объекту определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, то размер данного компонента должен быть меньше общей величины денежных потоков по объекту в целом или равен этой величине. Однако в качестве объекта хеджирования могут определяться по усмотрению организации все денежные потоки по объекту в целом и хеджироваться в отношении только одного конкретного риска (например, в отношении только тех изменений, которые вызваны изменениями ставки LIBOR или цены товара, принятой за сравнительную базу).

B6.3.22 Например, в случае финансового обязательства, эффективная процентная ставка по которому ниже ставки LIBOR, организация не может по собственному усмотрению определять в качестве объекта хеджирования:

(a) компонент данного обязательства, равный процентным выплатам, рассчитанным по ставке LIBOR (плюс основная сумма долга в случае хеджирования справедливой стоимости); и

(b) отрицательную величину остаточного компонента.

B6.3.23 Однако в случае финансового обязательства с фиксированной процентной ставкой, эффективная процентная ставка по которому (например) на 100 базисных пунктов ниже ставки LIBOR, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования изменение стоимости всего этого обязательства (т. е. основной суммы долга и процентов по ставке LIBOR минус 100 базисных пунктов), обусловленное изменениями ставки LIBOR. Если финансовый инструмент с фиксированной процентной ставкой хеджируется спустя некоторое время после его возникновения, и процентные ставки за этот промежуток времени изменились, то организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования рисковый компонент, равный базовой процентной ставке, которая превышает договорную процентную ставку, по которой производятся выплаты по данному объекту. Организация может это сделать при условии, что базовая ставка будет ниже эффективной процентной ставки, рассчитанной исходя из допущения, что организация приобрела данный инструмент в тот день, когда она по собственному усмотрению определила соответствующий объект хеджирования. Например, допустим, что у организации появляется финансовый актив номиналом 100 д. е. с фиксированной ставкой, по которому эффективная процентная ставка составляет шесть процентов, в то время, когда ставка LIBOR равна четырем процентам. Организация начинает хеджировать данный актив некоторое время спустя, когда ставка LIBOR увеличилась до восьми процентов, а справедливая стоимость актива снизилась до 90 д. е. Организация рассчитала, что если бы она приобрела этот актив в тот день, когда она по собственному усмотрению определила в качестве объекта хеджирования соответствующий риск изменения процентной ставки LIBOR, то эффективная доходность по данному активу, определенная исходя из его справедливой стоимости в 90 д. е. на тот момент, составила бы 9,5 процентов. Поскольку ставка LIBOR ниже указанной эффективной доходности, организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования компонент, соответствующий восьмипроцентной ставке LIBOR, который состоит частично из предусмотренных договором процентных выплат и частично из величины, представляющей собой разность между текущей справедливой стоимостью (т. е. 90 д. е.) и суммой, подлежащей выплате при наступлении срока погашения (т. е. 100 д. е.).

B6.3.24 Если по финансовому обязательству с переменной процентной ставкой начисляются проценты в размере (например) трехмесячной ставки LIBOR минус 20 базисных пунктов (при этом предусмотрен «флор» – ноль базисных пунктов), то организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования изменение денежных потоков по данному обязательству целиком (т. е. выплат по трехмесячной ставке LIBOR минус 20 базисных пунктов – включая «флор»), обусловленное изменениями ставки LIBOR. Следовательно, если кривая форвардных ставок трехмесячного LIBOR за оставшийся срок действия данного обязательства не покажет спад ниже 20 базисных пунктов, то денежные потоки по объекту хеджирования будут меняться точно так же, как и по обязательству, предусматривающему выплаты процентов по трехмесячной ставке LIBOR с нулевым или положительным спрэдом. Однако если кривая форвардных ставок трехмесячного LIBOR за оставшийся срок действия данного обязательства (или его части) покажет спад ниже 20 базисных пунктов, то изменчивость денежных потоков по объекту хеджирования будет меньше по сравнению с обязательством, предусматривающим выплаты процентов по трехмесячной ставке LIBOR с нулевым или положительным спрэдом.

B6.3.25 Аналогичным примером нефинансового объекта является сырая нефть определенного вида из конкретного нефтяного месторождения, цена которой отличается от цены, установленной на сырую нефть соответствующего базового сорта. Если организация продает такую сырую нефть по договору, предусматривающему ценовую формулу, согласно которой цена одного барреля рассчитывается исходя из цены на базовую сырую нефть минус 10 д. е., но не ниже 15 д. е. («флор»), то организация может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования всю величину изменения денежных потоков по данному договору продажи, обусловленного изменением цены на сырую нефть базового сорта. Однако организация не вправе по собственному усмотрению определять в качестве объекта хеджирования компонент, равный общей величине изменения цены на сырую нефть базового сорта. Следовательно, пока форвардная цена (на каждую поставку) не будет держаться на уровне не ниже 25 д. е., денежные потоки по объекту хеджирования будут меняться точно так же, как денежные потоки от продажи сырой нефти по цене, установленной на сырую нефть базового сорта (или с положительным спрэдом). Однако если форвардная цена какой-либо из поставок станет ниже 25 д. е., то изменчивость денежных потоков по объекту хеджирования будет меньше по сравнению с продажей сырой нефти по цене, установленной для сырой нефти базового сорта (или с положительным спрэдом).

Квалификационные критерии, определяющие возможность применения учета хеджирования (раздел 6.4)

Эффективность хеджирования

B6.4.1 Эффективность хеджирования – это степень, в которой изменения справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования компенсируют изменения справедливой стоимости или денежных потоков объекта хеджирования (например, когда объектом хеджирования является рисковый компонент, соответствующим изменением справедливой стоимости или денежных потоков инструмента является изменение, обусловленное этим хеджируемым риском). Неэффективность хеджирования – это степень, в которой изменения справедливой стоимости или денежных потоков инструмента хеджирования превышают либо оказываются меньше соответствующих изменений по объекту хеджирования.

B6.4.2 На дату определения по собственному усмотрению отношений хеджирования, а впоследствии – на постоянной основе, организация должна анализировать источники неэффективности хеджирования, которые, как ожидается, будут оказывать влияние на данные отношения хеджирования в течение срока их существования. Этот анализ (включая корректировки в соответствии с пунктом В6.5.21, связанные с ребалансировкой отношений хеджирования) является для организации основой, на которой она оценивает выполнение требований к эффективности хеджирования.

B6.4.3 Во избежание сомнений, последствия замены первоначального контрагента клиринговым контрагентом и осуществления соответствующих изменений, как предусматривается пунктом 6.5.6, должны быть отражены в оценке инструмента хеджирования и, как следствие, при оценке эффективности хеджирования и определении величины эффективности хеджирования.

Экономическая взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования

B6.4.4 Требование об обязательном существовании экономической взаимосвязи означает, что инструмент хеджирования и объект хеджирования имеют стоимость, которая изменяется, как правило, в противоположных направлениях, вследствие подверженности одному и тому же риску, который и является хеджируемым риском. Таким образом, следует ожидать, что стоимость инструмента хеджирования и стоимость объекта хеджирования будут последовательно изменяться вследствие изменений одной и той же базовой переменной или нескольких базовых переменных, экономически связанных таким образом, что они реагируют схожим образом на риск, который является объектом хеджирования (например, цены на сырую нефть сорта Брент и сорта WTI).

B6.4.5 Если базовые переменные не совпадают, но экономически связаны между собой, то могут иметь место ситуации, когда стоимость инструмента хеджирования и стоимость объекта хеджирования изменяются в одном направлении, например, вследствие того, что изменяется ценовой дифференциал между указанными двумя базовыми переменными, тогда как сами эти базовые переменные изменяются незначительно. В такой ситуации требование о наличии экономической взаимосвязи между инструментом хеджирования и объектом хеджирования может, тем не менее, выполняться, если по-прежнему ожидается, что в случае изменения базовых переменных изменение стоимости инструмента хеджирования и стоимости объекта хеджирования, как правило, будет разнонаправленным.

B6.4.6 При оценке наличия экономической взаимосвязи также анализируется возможное поведение соответствующих отношений хеджирования в течение срока их существования, чтобы выяснить, можно ли ожидать, что они будут соответствовать цели управления рисками. Наличие статистической корреляции между двумя переменными само по себе не является основанием для вывода о наличии экономической взаимосвязи между ними.

Влияние кредитного риска

B6.4.7 Поскольку модель учета хеджирования основывается на общем понятии взаимной компенсации прибылей и убытков по инструменту хеджирования и объекту хеджирования, эффективность хеджирования определяется не только экономической взаимосвязью между этими двумя объектами (т. е. изменениями их базовых переменных), но также и влиянием, оказываемым кредитным риском на стоимость как инструмента хеджирования, так и объекта хеджирования. Влияние кредитного риска означает, что даже если между инструментом хеджирования и объектом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, уровень взаимной компенсации может стать неустойчивым. Такой результат может возникнуть вследствие настолько значительного изменения кредитного риска по инструменту хеджирования либо по объекту хеджирования, что кредитный риск оказывает доминирующее влияние на изменения стоимости, обусловленные экономической взаимосвязью (т. е. влияние изменений базовых переменных). Масштаб изменения считается настолько значительным, что фактор кредитного риска становится доминирующим, когда возникший вследствие кредитного риска убыток (или прибыль) превосходит влияние, оказываемое изменениями базовых переменных на стоимость инструмента хеджирования или стоимость объекта хеджирования, даже если эти изменения были значительными. И наоборот, если в течение определенного периода базовые переменные практически не изменяются, тот факт, что даже незначительные колебания стоимости инструмента хеджирования или стоимости объекта хеджирования, связанные с кредитным риском, могут в большей степени влиять на стоимость, чем изменения базовых переменных, не приводит к возникновению доминирования.

B6.4.8 Примером ситуации, в которой кредитный риск является доминирующим фактором в отношениях хеджирования, является хеджирование организацией позиции, подверженной риску изменения цены на товар, с помощью необеспеченного производного инструмента. Если кредитоспособность контрагента по данному производному инструменту значительно снизится, то влияние, оказанное изменением кредитоспособности контрагента на справедливую стоимость инструмента хеджирования, может перевесить влияние, оказываемое на нее изменениями цены товара, тогда как изменения стоимости объекта хеджирования в основном зависят от изменений цены товара.

Коэффициент хеджирования

B6.4.9 В соответствии с требованиями к эффективности хеджирования коэффициент хеджирования в отношениях хеджирования должен соответствовать коэффициенту, который отражает соотношение между количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым организацией, и количественным объемом инструмента хеджирования, фактически используемым организацией для хеджирования указанного количественного объема объекта хеджирования. Следовательно, если организация хеджирует менее чем 100 процентов позиции по риску, например, 85 процентов, то, определяя по собственному усмотрению отношения хеджирования, она должна использовать коэффициент хеджирования, соответствующий соотношению между 85 процентами позиции по риску и тем количественным объемом инструмента хеджирования, который организация фактически использует для хеджирования этих 85 процентов. Аналогичным образом, если, например, организация хеджирует позицию по риску с помощью 40 единиц финансового инструмента по номинальной стоимости, то при определении по собственному усмотрению отношений хеджирования она должна использовать коэффициент хеджирования, соответствующий соотношению между указанным количественным объемом в 40 единиц (т. е. организация не должна использовать коэффициент хеджирования, рассчитанный исходя из большего количества единиц, которыми она может располагать в совокупности, или исходя из меньшего количества единиц) и количественным объемом объекта хеджирования, фактически хеджируемым организацией посредством данных 40 единиц.

B6.4.10 Однако определяя по собственному усмотрению отношения хеджирования с использованием того же коэффициента хеджирования, который рассчитан исходя из фактически используемых ею количественных объемов объекта хеджирования и инструмента хеджирования, организация не должна принимать в расчет весовой дисбаланс между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, который в свою очередь привел бы к неэффективности хеджирования (независимо от того, признается она или нет), возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, не соответствующего цели учета хеджирования. Следовательно, для целей определения по собственному усмотрению отношений хеджирования организация должна скорректировать коэффициент хеджирования, рассчитанный исходя из фактически используемых ею количественных объемов объекта хеджирования и инструмента хеджирования, если это необходимо для устранения такого дисбаланса.

B6.4.11 При решении вопроса о том, имеет ли место несоответствие результата, подлежащего отражению в отчетности, цели учета хеджирования, уместно проанализировать, например, такие аспекты:

(a) какую задачу призван решить устанавливаемый организацией коэффициент хеджирования: избежать признания неэффективности хеджирования применительно к хеджированию денежных потоков или получить возможность произвести корректировку справедливой стоимости большего числа объектов хеджирования с целью расширения использования учета по справедливой стоимости, не имея при этом компенсирующих изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования; и

(b) имеются ли коммерческие основания для использования конкретных весовых объемов объекта хеджирования и инструмента хеджирования, даже если это приводит к неэффективности хеджирования. Например, организация заключает договор и по собственному усмотрению определяет его в качестве инструмента хеджирования в количественном объеме, не соответствующем количественному объему, который обеспечил бы наилучшее хеджирование объекта хеджирования из-за того, что стандартный объем сделки на эти инструменты хеджирования не позволяет организации заключить сделку в точности на требуемый количественный объем инструмента хеджирования («проблема стандартного объема сделки»). В качестве примера можно привести организацию, хеджирующую закупки 100 тонн кофе посредством стандартных фьючерсных договоров на кофе, где каждый договор предусматривает поставку 37 500 фунтов кофе. Организация может только использовать либо пять, либо шесть договоров (что составляет 85,0 и 102,1 тонны, соответственно) для хеджирования закупок в объеме 100 тонн. В этом случае организация по собственному усмотрению определяет отношения хеджирования, используя коэффициент хеджирования, который рассчитывается исходя из фактически используемого ею количества фьючерсных договоров на кофе, поскольку неэффективность хеджирования, связанная с несовпадением весовых объемов объекта хеджирования и инструмента хеджирования, не привела бы к отражению в отчетности такого результата, который не соответствовал бы цели учета хеджирования.

С какой регулярностью следует оценивать выполнение требований к эффективности хеджирования

B6.4.12 Организация должна оценить в начале отношений хеджирования и впоследствии оценивать на постоянной основе, отвечают ли отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования. Как минимум, организация должна производить такую оценку по состоянию на каждую отчетную дату либо вследствие значительного изменения обстоятельств, повлиявшего на выполнение требований в части эффективности хеджирования, в зависимости от того, какое из этих событий произойдет раньше. Данная оценка связана с ожиданиями относительно эффективности хеджирования и поэтому является только перспективной.

Методы оценки выполнения требований к эффективности хеджирования

B6.4.13 В настоящем стандарте не устанавливается метод, который позволяет оценить, отвечают ли отношения хеджирования требованиям в части эффективности хеджирования. Однако организация должна использовать такой метод, который выявляет уместные характеристики отношений хеджирования, включая источники неэффективности хеджирования. В зависимости от этих факторов применяемый метод может представлять собой качественную или количественную оценку.

B6.4.14 Например, если ключевые параметры (такие как номинальная стоимость, срок погашения и базовая переменная) инструмента хеджирования и объекта хеджирования совпадают или близки друг другу, организация может на основе качественной оценки указанных ключевых параметров заключить, что инструмент хеджирования и объект хеджирования имеют стоимости, которые будут изменяться, как правило, в противоположных направлениях вследствие одного и того же риска, и, следовательно, что между данными объектом и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь (см. пункты В6.4.4–B6.4.6).

B6.4.15 Тот факт, что в момент определения производного инструмента по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования он находится «в деньгах» или «вне денег», сам по себе не означает, что оценка, основанная на качественных параметрах, неуместна. То, может ли неэффективность хеджирования, возникающая вследствие данного факта, иметь такой масштаб, что оценка, основанная на качественных параметрах, не сможет ее адекватно идентифицировать, зависит от обстоятельств.

B6.4.16 И, наоборот, если ключевые параметры инструмента хеджирования и объекта хеджирования не находятся в тесном сближении, то имеет место повышенный уровень неопределенности относительно степени взаимной компенсации. Следовательно, эффективность хеджирования в течение срока существования отношений хеджирования предсказать сложнее. В подобной ситуации сделать вывод о наличии или отсутствии экономической взаимосвязи между объектом хеджирования и инструментом хеджирования организация сможет лишь на основе количественной оценки (см. пункты B6.4.4–B6.4.6). В некоторых ситуациях количественная оценка также может потребоваться для того, чтобы оценить, отвечает ли коэффициент хеджирования, используемый для определения по усмотрению организации отношений хеджирования, требованиям в части эффективности хеджирования (см. пункты B6.4.9–B6.4.11). Организация может использовать один и тот же либо разные методы для этих двух отличающихся целей.

B6.4.17 Если имеют место изменения в обстоятельствах, которые оказывают влияние на эффективность хеджирования, то организации, возможно, придется изменить метод, с помощью которого она оценивает соответствие отношений хеджирования требованиям к эффективности хеджирования, чтобы удостовериться, что он по-прежнему отражает значимые характеристики отношений хеджирования, включая источники неэффективности хеджирования.

B6.4.18 Управление рисками, осуществляемое организацией, представляет собой основной источник информации для оценки того, отвечают ли отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования. Это означает, что управленческая информация (или анализ), используемая для целей принятия решений, может быть использована как основа для того, чтобы оценить, отвечают ли отношения хеджирования требованиям к эффективности хеджирования.

B6.4.19 Документация касательно отношений хеджирования, оформляемая организацией, должна содержать описание того, как организация будет оценивать выполнение требований к эффективности хеджирования, включая описание используемого для этого метода или методов. Документация касательно отношений хеджирования подлежит обновлению в случае изменений этих методов (см. пункт В6.4.17).

Учет отношений хеджирования, отвечающих квалификационным критериям (раздел 6.5)

B6.5.1 Примером хеджирования справедливой стоимости является хеджирование риска изменения справедливой стоимости долгового инструмента с фиксированной процентной ставкой в связи с изменениями процентных ставок. Хеджирование такого рода может осуществляться эмитентом либо держателем такого инструмента.

B6.5.2 Целью хеджирования денежных потоков является отсрочка признания прибыли или убытка по инструменту хеджирования до того периода или периодов, когда ожидаемые денежные потоки, являющиеся объектом хеджирования, окажут влияние на прибыль или убыток за период. Примером хеджирования денежных потоков является использование свопа с целью превращения долгового инструмента с плавающей процентной ставкой (независимо от того, оценивается ли он по амортизированной или по справедливой стоимости) в долговой инструмент с фиксированной процентной ставкой (т. е. хеджирование будущей операции, в которой будущие денежные потоки, являющиеся объектом хеджирования, представляют собой будущие процентные платежи). С другой стороны, прогнозируемое приобретение долевого инструмента, который после покупки будет учитываться как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является примером объекта, который не может быть объектом хеджирования в рамках хеджирования денежных потоков, поскольку прибыль или убыток по инструменту хеджирования, признание которых было бы отложено, нельзя было бы надлежащим образом реклассифицировать в состав прибыли или убытка за период в течение того периода, в котором достигалась бы взаимная компенсация. По той же причине прогнозируемое приобретение долевого инструмента, который после покупки будет учитываться по справедливой стоимости, изменения которой будут отражаться в составе прочего совокупного дохода, также не может быть объектом хеджирования в рамках хеджирования денежных потоков.

B6.5.3 Хеджирование твердого договорного обязательства (например, хеджирование изменения цены топлива, относящейся к непризнанному договорному обязательству электроэнергетической компании по будущему приобретению топлива по фиксированной цене) представляет собой хеджирование риска изменения справедливой стоимости. Соответственно, такое хеджирование представляет собой хеджирование справедливой стоимости. Однако в соответствии с пунктом 6.5.4 хеджирование валютного риска, которому подвержено твердое договорное обязательство, может в качестве альтернативы учитываться в порядке, предусмотренном для учета хеджирования денежных потоков.

Оценка неэффективности хеджирования

B6.5.4 При оценке неэффективности хеджирования организация должна принимать во внимание временнýю стоимость денег. Соответственно, организация определяет стоимость объекта хеджирования на основе приведенной стоимости, вследствие чего изменение стоимости объекта хеджирования также отражает эффект изменения стоимости денег с течением времени.

B6.5.5 Чтобы рассчитать величину изменения стоимости объекта хеджирования для целей оценки неэффективности хеджирования, организация может использовать производный инструмент, параметры которого совпадали бы с ключевыми параметрами объекта хеджирования (обычно такой инструмент называется «гипотетическим производным инструментом»), и который, например, в рамках хеджирования прогнозируемой операции, был бы откалиброван по хеджируемому уровню цены (или ставки). Например, если бы хеджировался двусторонний риск изменения текущего рыночного уровня, то гипотетический производный инструмент представлял бы собой гипотетический форвардный договор, который организация в момент определения по собственному усмотрению отношений хеджирования калибрует до нулевой стоимости. Если бы, например, хеджировался односторонний риск, то гипотетическим производным инструментом была бы внутренняя стоимость гипотетического опциона, который на момент определения по усмотрению организации отношений хеджирования имел бы цену исполнения, совпадающую с текущей рыночной ценой, в случае, если бы цена хеджировалась на ее текущем рыночном уровне, или был бы «вне денег», если бы цена хеджировалась на уровне выше (или, в случае хеджирования длинной позиции, ниже) текущего рыночного уровня. Использование гипотетического производного инструмента – это один из возможных способов расчета величины изменения стоимости объекта хеджирования. Гипотетический производный инструмент в точности копирует объект хеджирования и поэтому приводит к тому же результату, как если бы величина данного изменения стоимости была определена с использованием другого подхода. Соответственно, использование «гипотетического производного инструмента» представляет собой не самостоятельный метод, а математический прием, который может использоваться только для расчета стоимости объекта хеджирования. Поэтому «гипотетический производный инструмент» не может использоваться для включения в стоимость объекта хеджирования тех характеристик, которые присутствуют только в инструменте хеджирования (но не в объекте хеджирования). Примером может служить долговой инструмент, выраженный в иностранной валюте (вне зависимости от того, является ли процентная ставка по нему фиксированной или переменной). Когда для расчета величины изменения стоимости такого долгового инструмента или приведенной стоимости общего изменения денежных потоков по нему используется гипотетический производный инструмент, данный гипотетический производный инструмент не может включать надбавку за обмен разных валют, несмотря на то, что реальные производные инструменты, по условиям которых производится валютный обмен, могут предусматривать такую надбавку (например, валютно-процентные свопы).

B6.5.6 Величина изменения стоимости объекта хеджирования, определенная с использованием гипотетического производного инструмента, также может использоваться для того, чтобы оценить, отвечают ли отношения хеджирования требованиям в части эффективности хеджирования.

Ребалансировка отношений хеджирования и изменение коэффициента хеджирования

B6.5.7 Под ребалансировкой подразумевается изменение определенных по усмотрению организации количественных объемов инструмента хеджирования или объекта хеджирования по уже существующим отношениям хеджирования, с целью поддержания коэффициента хеджирования на уровне, отвечающем требованиям к эффективности хеджирования. Изменения, вносимые в определенный по усмотрению организации количественный объем объекта хеджирования или инструмента хеджирования с иной целью, не являются ребалансировкой для целей настоящего стандарта.

B6.5.8 Ребалансировка учитывается как продолжение отношений хеджирования в соответствии с пунктами B6.5.9–B6.5.21. При проведении ребалансировки неэффективность отношений хеджирования определяется и признается непосредственно перед корректировкой отношений хеджирования.

B6.5.9 Корректировка коэффициента хеджирования позволяет организации отреагировать на те изменения в отношениях между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, которые возникают в связи с соответствующими базовыми переменными или переменными риска. Например, отношения хеджирования, в рамках которых инструмент хеджирования и объект хеджирования имеют различные, но связанные между собой базовые переменные, изменяются в ответ на изменение взаимосвязи между этими двумя базовыми переменными (например, разные, но связанные между собой базовые индексы, ставки или цены). Соответственно, ребалансировка позволяет продолжить отношения хеджирования в ситуациях, когда отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования изменяются таким образом, что это изменение может быть компенсировано корректировкой коэффициента хеджирования.

B6.5.10 Например, организация хеджирует валютный риск по иностранной валюте А с помощью валютного производного инструмента, в котором базовой является иностранная валюта В, и при этом обменный курс между иностранными валютами А и B искусственно поддерживается (т. е. курс их обмена поддерживается в рамках определенного диапазона или на определенном уровне, установленном центральным банком или иным уполномоченным органом). Если бы обменный курс между иностранной валютой А и иностранной валютой B изменился (т. е. был бы установлен новый диапазон или новый курс), то ребалансировка соответствующих отношений хеджирования с учетом этого нового обменного курса позволила бы добиться того, чтобы в новых обстоятельствах рассматриваемые отношения хеджирования по-прежнему отвечали требованиям, касающимся эффективности хеджирования в части коэффициента хеджирования. Напротив, если бы имел место дефолт по валютному производному инструменту, то изменение коэффициента хеджирования не смогло бы обеспечить того, чтобы рассматриваемые отношения хеджирования продолжали соответствовать указанному требованию в части эффективности хеджирования. Следовательно, ребалансировка не способствует продолжению отношений хеджирования в случаях, когда взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования изменяется таким образом, что это изменение не может быть компенсировано корректировкой коэффициента хеджирования.

B6.5.11 Не каждое изменение той степени, в которой изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования компенсируются изменениями справедливой стоимости объекта хеджирования или денежных потоков по нему, представляет собой изменение взаимосвязи между инструментом хеджирования и объектом хеджирования. Организация анализирует те источники неэффективности хеджирования, которые, по ее ожиданиям, моги бы повлиять на отношения хеджирования в течение срока их существования, и оценивает, представляют ли собой изменения в степени взаимной компенсации:

(a) колебания вокруг коэффициента хеджирования, который остается актуальным (т. е. продолжает надлежащим образом отражать взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования); или

(b) признак того, что коэффициент хеджирования более не отражает надлежащим образом взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования.

Организация производит данную оценку с учетом требования, касающегося эффективности хеджирования в части коэффициента хеджирования, т. е. чтобы удостовериться, что рассматриваемые отношения хеджирования не отражают весовой дисбаланс между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, который привел бы к неэффективности хеджирования (независимо от того, признается она или нет), возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, не соответствующего цели учета хеджирования. Следовательно, данный анализ требует применения суждения.

B6.5.12 Колебания вокруг неизменного коэффициента хеджирования (и, следовательно, возникающая в этой связи неэффективность хеджирования) нельзя уменьшить посредством корректировки коэффициента хеджирования при каждом отдельном изменении. Следовательно, в таких обстоятельствах изменение степени взаимной компенсации является вопросом оценки и признания неэффективности хеджирования, но не требует ребалансировки.

B6.5.13 Напротив, если изменения степени взаимной компенсации указывают на то, что имеют место колебания вокруг коэффициента хеджирования, который отличается от коэффициента хеджирования, используемого в настоящее время для рассматриваемых отношений хеджирования, или на то, что наметилась тенденция отхода от данного коэффициента хеджирования, то неэффективность хеджирования можно уменьшить посредством корректировки коэффициента хеджирования, тогда как в случае сохранения действующего коэффициента хеджирования неэффективность хеджирования будет только увеличиваться. Поэтому в подобных обстоятельствах организация должна оценить, отражают ли отношения хеджирования весовой дисбаланс между объектом хеджирования и инструментом хеджирования, который привел бы к неэффективности хеджирования (независимо от того, признается она или нет), возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, не соответствующего цели учета хеджирования. Если коэффициент хеджирования корректируется, это также влияет на оценку и признание неэффективности хеджирования, поскольку при проведении ребалансировки организация должна, в соответствии с пунктом В6.5.8, определить и признать неэффективность отношений хеджирования непосредственно перед корректировкой этих отношений хеджирования.

B6.5.14 Ребалансировка означает, что после начала отношений хеджирования организация корректирует – для целей учета хеджирования – количественные объемы инструмента хеджирования или объекта хеджирования в ответ на изменение обстоятельств, которое сказывается на коэффициенте хеджирования, установленном для данных отношений хеджирования. Обычно эта корректировка должна отражать корректировки фактически используемого количественного объема инструмента хеджирования и объекта хеджирования. Однако организация должна скорректировать коэффициент хеджирования, рассчитываемый на основе количественных объемов объекта хеджирования или инструмента хеджирования, которые она фактически использует, если:

(a) коэффициент хеджирования, рассчитанный после внесения изменений в фактически используемые ею количественные объемы инструмента хеджирования или объекта хеджирования, будет отражать дисбаланс, который привел бы к неэффективности хеджирования, возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, не соответствующего цели учета хеджирования;

(b) организация сохранит фактически используемые количественные объемы инструмента хеджирования и объекта хеджирования, и полученный в результате коэффициент хеджирования будет, в новых обстоятельствах, отражать дисбаланс, который привел бы к неэффективности хеджирования, возможным следствием которой является отражение в отчетности результата, не соответствующего цели учета хеджирования (т. е. организация не должна создавать дисбаланс, вызванный тем, что она не осуществила корректировку коэффициента хеджирования).

B6.5.15 Ребалансировка не применяется, если изменилась цель управления рисками, преследуемая данными отношениями хеджирования. Вместо этого следует прекратить учитывать данные отношения хеджирования в порядке, предусмотренном для учета хеджирования (при этом организация может по собственному усмотрению определить новые отношения хеджирования с включением инструмента хеджирования либо объекта хеджирования из прежних отношений хеджирования, как это описывается в пункте В6.5.28).

B6.5.16 Если производится ребалансировка отношений хеджирования, то корректировка коэффициента хеджирования может быть выполнена различными способами:

(a) может быть увеличен удельный вес объекта хеджирования (что одновременно снижает удельный вес инструмента хеджирования) посредством:

(i) увеличения объема объекта хеджирования; или

(ii) уменьшения объема инструмента хеджирования.

(b) может быть увеличен удельный вес инструмента хеджирования (что одновременно снижает удельный вес объекта хеджирования) посредством:

(i) увеличения объема инструмента хеджирования; или

(ii) уменьшения объема объекта хеджирования.

Под изменением объема понимается изменение количественных объемов, включенных в отношения хеджирования. Соответственно, уменьшение объема не обязательно означает, что объекты или операции перестают существовать или что их возникновение более не ожидается, но что они более не являются частью отношений хеджирования. Например, уменьшение объема инструмента хеджирования может привести к тому, что организация сохранит производный инструмент, но при этом инструментом хеджирования в соответствующих отношениях хеджирования может остаться только часть его. Такая ситуация может иметь место в случае, если ребалансировку возможно осуществить только посредством уменьшения объема инструмента хеджирования, включенного в отношения хеджирования, но при этом организация сохранит и тот объем, в котором более нет необходимости. В этом случае та часть производного инструмента, которая не включена в отношения хеджирования, будет учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (если только она не была по усмотрению организации определена в качестве инструмента хеджирования для включения в другие отношения хеджирования).

B6.5.17 Корректировка коэффициента хеджирования посредством увеличения объема объекта хеджирования не влияет на то, каким образом производится оценка изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования. Оценка изменений стоимости объекта хеджирования, относящаяся к ранее определенному по усмотрению организации объему, также остается без изменений. Однако с даты ребалансировки в состав изменений стоимости объекта хеджирования также включается изменение стоимости дополнительного объема объекта хеджирования. Эти изменения оцениваются, начиная с даты ребалансировки и относительно этой даты, а не даты, на которую организация по собственному усмотрению определила отношения хеджирования. Например, если организация первоначально хеджировала 100 тонн товара по форвардной цене в 80 д. е. (форвардная цена по состоянию на дату начала отношений хеджирования), а затем увеличила этот объем на 10 тонн в момент ребалансировки, когда форвардная цена составляла 90 д. е., то объект хеджирования после проведения ребалансировки будет состоять из двух слоев: 100 тонн, хеджируемых по цене 80 д. е., и 10 тонн, хеджируемых по цене 90 д. е.

B6.5.18 Корректировка коэффициента хеджирования посредством уменьшения объема инструмента хеджирования не влияет на то, каким образом производится оценка изменения справедливой стоимости объекта хеджирования. Оценка изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования, относящаяся к объему, который по-прежнему включен в отношения хеджирования, также остается без изменений. Однако с даты ребалансировки тот объем, на который уменьшился инструмент хеджирования, более не является частью отношений хеджирования. Например, если организация первоначально хеджировала риск изменения цены товара, используя в качестве инструмента хеджирования производный инструмент на объем, составляющий 100 тонн, и в момент ребалансировки она снижает этот объем на 10 тонн, то в качестве инструмента хеджирования останется номинальная величина, соответствующая объему в 90 тонн (в пункте В6.5.16 рассматриваются последствия для того объема производного инструмента (т. е. 10 тонн), который более не является частью отношений хеджирования).

B6.5.19 Корректировка коэффициента хеджирования посредством увеличения объема инструмента хеджирования не влияет на то, каким образом производится оценка изменений стоимости объекта хеджирования. Оценка изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования, относящаяся к ранее определенному по усмотрению организации объему, также остается без изменений. Однако с даты ребалансировки в состав изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования также включаются изменения стоимости дополнительного объема инструмента хеджирования. Эти изменения оцениваются, начиная с даты ребалансировки и относительно этой даты, а не даты, на которую организация по собственному усмотрению определила отношения хеджирования. Например, если организация первоначально хеджировала риск изменения цены товара, используя в качестве инструмента хеджирования производный инструмент на объем, составляющий 100 тонн, а затем добавила к этому объему еще 10 тонн в момент ребалансировки, то инструмент хеджирования после ребалансировки будет представлен производным инструментом на общий объем в 110 тонн. Изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования представляет собой общее изменение справедливой стоимости всех производных инструментов, покрывающих собой общий объем в 110 тонн. Поскольку эти производные инструменты были заключены в разные моменты времени (учитывая в том числе возможность включения по усмотрению организации производных инструментов в отношения хеджирования с момента первоначального признания этих инструментов), они могут (и, вероятно, будут) иметь разные ключевые параметры, такие как форвардные ставки.

B6.5.20 Корректировка коэффициента хеджирования посредством уменьшения объема объекта хеджирования не влияет на то, каким образом производится оценка изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования. Оценка изменений стоимости объекта хеджирования, относящаяся к тому объему, который продолжает быть включенным в отношения хеджирования, также остается без изменений. Однако с даты ребалансировки тот объем, на который уменьшается объект хеджирования, перестает быть частью отношений хеджирования. Например, если организация первоначально хеджировала товар в объеме, составляющем 100 тонн, по форвардной цене в 80 д. е., а затем уменьшила этот объем на 10 тонн в момент ребалансировки, то объектом хеджирования после ребалансировки будет объем в размере 90 тонн, хеджируемый по 80 д. е. Те 10 тонн объекта хеджирования, которые более не являются частью отношений хеджирования, будут учитываться в соответствии с требованиями, предусмотренными для отражения прекращения учета хеджирования (см. пункты В6.5.6–В6.5.7 и В6.5.22–B6.5.28).

B6.5.21 При ребалансировке отношений хеджирования организация должна обновить анализ источников неэффективности хеджирования, которые, как ожидается, окажут влияние на отношения хеджирования в течение его (оставшегося) срока существования (см. пункт В6.4.12). Документация, касающаяся данных отношений хеджирования, должна быть соответствующим образом обновлена.

Прекращение учета хеджирования

B6.5.22 Учет хеджирования прекращает применяться перспективно с той даты, на которую перестают выполняться соответствующие квалификационные критерии.

B6.5.23 Организация не должна отменять и таким образом прекращать отношения хеджирования, которые:

(a) по-прежнему отвечают цели управления рисками, исходя из которой они были определены как отвечающие квалификационным критериям для применения учета хеджирования (т. е. организация по-прежнему преследует данную цель управления рисками); и

(b) продолжают отвечать всем прочим квалификационным критериям (с учетом ребалансировки данных отношений хеджирования, если применимо).

B6.5.24 Для целей настоящего стандарта стратегия организации по управлению рисками рассматривается отдельно от ее целей управления рисками. Стратегия управления рисками устанавливается на самом высоком уровне, на котором организация определяет, как она управляет имеющимся у нее риском. В стратегиях управления рисками, как правило, идентифицируются те риски, которым подвержена организация, и описываются меры, принимаемые организацией в связи с ними. Стратегия управления рисками обычно устанавливается на более длительное время и может предусматривать определенную гибкость относительно ответных действий в случае изменений обстоятельств в течение срока действия данной стратегии (например, различные уровни процентных ставок или цен на товары, при которых меняется объем хеджирования). Как правило, такая стратегия формулируется в генеральном документе, содержание которого распределяется по нижестоящим уровням организации через документы, устанавливающие политику и содержащие более конкретные указания. Напротив, цель управления рисками применительно к отношениям хеджирования устанавливается на уровне конкретных отдельно взятых отношений хеджирования. Она касается того, каким образом конкретный инструмент хеджирования, определенный по усмотрению организации, используется для хеджирования конкретной позиции по риску, определенной по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования. Соответственно, стратегия управления рисками может включать множество различных отношений хеджирования, в которых цели управления рисками связаны с реализацией этой общей стратегии управления рисками. Например:

(a) Стратегия организации по управлению процентным риском в отношении заемного финансирования предусматривает использование в рамках всей организации установленных диапазонов, определяющих структуру привлеченного финансирования с переменными и фиксированными процентными ставками. Стратегия заключается в том, чтобы доля долговых инструментов с фиксированными процентными ставками не превышала диапазон от 20 до 40 процентов. Время от времени организация принимает решение о способе реализации этой стратегии (т. е. какой именно уровень заимствований с фиксированными процентными ставками следует установить в пределах установленного диапазона 20**–**40 процентов), в зависимости от уровня процентных ставок. Если процентные ставки низки, то организация использует больше долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, чем когда процентные ставки высоки. Задолженность организации представлена долговым инструментом в размере 100 д. е. с переменной процентной ставкой, из которых 30 д. е. переведены с помощью свопа в позицию с фиксированной процентной ставкой. Организация решает воспользоваться низкими процентными ставками, чтобы привлечь дополнительные заемные средства в размере 50 д. е. для финансирования крупной инвестиции, выпустив с этой целью облигацию с фиксированной ставкой. С учетом низкого уровня процентных ставок организация принимает решение повысить долю заимствований с фиксированными процентными ставками до уровня 40 процентов от всей суммы задолженности, снизив на 20 д. е. ранее определенный ею уровень хеджирования позиции с переменной ставкой, что в итоге дает позицию в размере 60 д. е. с фиксированной ставкой. В данной ситуации сама по себе стратегия управления рисками остается неизменной. Используемый же организацией способ реализации данной стратегии, напротив, изменился, и это означает, что, применительно к ранее хеджировавшейся позиции в размере 20 д. е. с переменной ставкой соответственно изменилась цель управления рисками (т. е. изменение имеет место на уровне конкретных отношений хеджирования). Следовательно, в данной ситуации следует прекратить учет хеджирования применительно к 20 д. е. ранее хеджировавшейся позиции с переменной ставкой. Это может потребовать уменьшения позиции по свопу на 20 д. е. номинальной стоимости, однако, в зависимости от обстоятельств, организация может сохранить данный объем свопа и, например, использовать его для хеджирования другой позиции по риску, либо он может стать частью торгового портфеля. С другой стороны, если бы организация вместо этого перевела посредством свопа часть своей новой задолженности с фиксированными ставками в задолженность с переменными ставками, то она должна была бы продолжить учет хеджирования в отношении ранее хеджируемой позиции с переменной ставкой.

(b) Подверженность рискам может возникать в отношении позиций, которые часто изменяются, например, процентный риск по открытому портфелю долговых инструментов. Добавление новых долговых инструментов и прекращение признания долговых инструментов постоянно изменяют данную позицию по риску (т. е. эта ситуация отличается от обычного постепенного уменьшения позиции по мере наступления срока погашения). Это динамический процесс, в рамках которого как позиция, так и инструменты хеджирования, используемые для управления риском по этой позиции, недолго остаются теми же. Соответственно, организация, имеющая подобную позицию, регулярно корректирует инструменты хеджирования, используемые для управления процентным риском, по мере изменения указанной позиции. Например, организация по собственному усмотрению определяет долговые инструменты, до наступления срока погашения которых остается 24 месяца, в качестве объекта хеджирования относительно процентного риска на тот же срок в 24 месяца. Такая же процедура применяется и к другим интервалам времени или срокам погашения. Через некоторый короткий промежуток времени организация прекращает все, или некоторые отношения хеджирования, либо какую-то часть этих отношений хеджирования, ранее определенных ею по собственному усмотрению на срок, соответствующий срокам погашения, и определяет по собственному усмотрению новые отношения хеджирования на срок, соответствующий срокам погашения, исходя из размера позиций и существующих на тот момент инструментов хеджирования. Прекращение применения учета хеджирования в данной ситуации отражает то обстоятельство, что указанные отношения хеджирования устанавливаются таким образом, что организация рассматривает новый инструмент хеджирования и новый объект хеджирования вместо того инструмента хеджирования и того объекта хеджирования, которые раньше были определены в качестве таковых по ее собственному усмотрению. Стратегия управления рисками остается той же, однако уже нет действующей цели управления рисками применительно к этим ранее определенным отношениям хеджирования, которые более не существуют как таковые. В подобной ситуации прекращение учета хеджирования применяется в той мере, в которой изменилась цель управления рисками. Это зависит от той ситуации, в которой находится организация, и может, например, оказать влияние на все или только некоторые отношения хеджирования по какому-либо сроку погашения, или затронуть лишь часть отношений хеджирования.

(c) Организация имеет стратегию управления рисками, в рамках которой она осуществляет управление валютным риском по прогнозируемым продажам и дебиторской задолженности, возникающей вследствие этих продаж. Согласно данной стратегии, организация управляет валютным риском как отдельными отношениями хеджирования лишь до момента признания дебиторской задолженности. После этого организация более не управляет валютным риском в рамках указанных отдельных отношений хеджирования. Вместо этого она осуществляет управление валютным риском одновременно по дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и производным инструментам (не относящимся к прогнозируемым операциям, которые еще не были совершены), выраженным в той же иностранной валюте. Для целей бухгалтерского учета это является «естественным хеджированием», поскольку прибыли и убытки, связанные с валютным риском по всем этим объектам, незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка за период. Следовательно, для целей бухгалтерского учета, если отношения хеджирования определяются по усмотрению организации на период до даты платежа, они должны быть прекращены в момент признания соответствующей дебиторской задолженности, поскольку цель управления рисками, определенная для первоначальных отношений хеджирования, более не применяется. Теперь управление валютным риском осуществляется в рамках той же стратегии, но на другой основе. В обратной ситуации, если бы организация имела иную цель управления рисками и осуществляла управление валютным риском в рамках единых продолжающихся отношений хеджирования, определенных специально для указанной суммы прогнозируемых продаж и связанной с ними дебиторской задолженности до наступления даты расчетов по сделке, то учет хеджирования продолжался бы до этой даты.

B6.5.25 Прекращение учета хеджирования может затрагивать:

(a) отдельные отношения хеджирования целиком; или

(b) часть отдельных отношений хеджирования (что означает, что учет хеджирования продолжает применяться к оставшейся части данных отношений хеджирования).

B6.5.26 Отношения хеджирования прекращаются целиком, когда они, рассматриваемые в целом, перестают отвечать критериям для применения учета хеджирования. Например:

(a) данные отношения хеджирования более не соответствуют той цели управления рисками, в связи с которой они были определены как отвечающие критериям для применения учета хеджирования (т. е. организация более не преследует данную цель управления рисками);

(b) инструмент или инструменты хеджирования были проданы, либо было прекращено действие соответствующего договора или договоров (в отношении всего объема, который был частью данных отношений хеджирования);

(c) между объектом хеджирования и инструментом хеджирования более не существует экономической взаимосвязи, либо фактор кредитного риска начинает оказывать доминирующее влияние на изменения стоимости, которые возникают вследствие указанной экономической взаимосвязи.

B6.5.27 Отношения хеджирования прекращаются в определенной части (а к оставшейся их части продолжает применяться учет хеджирования), когда критериям для применения учета хеджирования перестает отвечать лишь часть данных отношений хеджирования. Например:

(a) при ребалансировке отношений хеджирования коэффициент хеджирования может быть скорректирован таким образом, что некоторый объем объекта хеджирования перестает быть частью данных отношений хеджирования (см. пункт В6.5.20); как следствие, учет хеджирования прекращается только для того объема объекта хеджирования, который более не является частью отношений хеджирования; или

(b) когда вероятность возникновения некоторого объема объекта хеджирования, представляющего собой прогнозируемую операцию (либо ее компонент), более не является высокой, учет хеджирования прекращается только в отношении того объема объекта хеджирования, вероятность возникновения которой более не является высокой. Однако если статистика прошлых событий показывает, что организация по собственному усмотрению определяла отношения хеджирования для прогнозируемых операций и впоследствии устанавливала, что осуществление данных прогнозируемых операций более не ожидается, то способность организации с точностью прогнозировать ожидаемые операции ставится под сомнение, когда она делает прогнозы в отношении подобных операций. Это влияет на оценку того, можно ли с высокой степенью вероятности ожидать, что подобные прогнозируемые операции будут в будущем осуществлены (см. пункт 6.3.3), и, как следствие, можно ли их определять в качестве объектов хеджирования.

B6.5.28 Организация может по собственному усмотрению определить новые отношения хеджирования с включением инструмента хеджирования или объекта хеджирования из каких-либо прежних отношений хеджирования, в отношении которых учет хеджирования был (частично или полностью) прекращен. Такая ситуация не означает продолжение прежних отношений хеджирования, а представляет собой «перезапуск» и определение новых отношений хеджирования. Например:

(a) Имеет место настолько резкое снижение кредитного рейтинга эмитента инструмента хеджирования, что организация заменяет этот инструмент новым инструментом хеджирования. Это означает, что в рамках первоначальных отношений хеджирования не удалось достичь цели управления рисками и, как следствие, эти отношения прекращаются в полном объеме. Новый инструмент хеджирования, определяемый по усмотрению организации, должен хеджировать ту же позицию, которая хеджировалась ранее, и он образует новые отношения хеджирования. Соответственно, изменения справедливой стоимости объекта хеджирования или денежных потоков по нему оцениваются с даты определения организацией новых отношений хеджирования и относительно этой даты, а не с даты определения по усмотрению организации первоначальных отношений хеджирования.

(b) Отношения хеджирования прекращаются до окончания определенного для них срока. Инструмент хеджирования, являвшийся частью этих отношений хеджирования, может быть определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования для других отношений хеджирования (например, в момент корректировки коэффициента хеджирования при ребалансировке посредством увеличения объема инструмента хеджирования либо в момент определения по усмотрению организации новых отношений хеджирования).

Учет временнóй стоимости опционов

B6.5.29 Опцион может рассматриваться как имеющий отношение к определенному промежутку времени, поскольку его временнáя стоимость представляет собой плату за предоставление держателю опциона защиты на протяжении определенного времени. Однако для решения вопроса о том, что именно хеджирует опцион: объект, связанный с определенной операцией, или объект, связанный с определенным интервалом времени, уместным является такой аспект, как характеристики указанного объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда он влияет на прибыль или убыток. Следовательно, организация должна оценить вид объекта хеджирования (см. пункт 6.5.15(а)) исходя из характера этого объекта (вне зависимости от того, являются ли отношения хеджирования хеджированием денежных потоков или хеджированием справедливой стоимости):

(a) Временнáя стоимость опциона относится к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, если по своему характеру объект хеджирования представляет собой сделку, применительно к которой временнáя стоимость опциона характеризуется как часть связанных с этой сделкой затрат. Примером является ситуация, когда временнáя стоимость опциона относится к объекту хеджирования, который приводит к признанию статьи, в первоначальную оценку которой включаются затраты по сделке (например, организация хеджирует сделку по приобретению биржевых товаров, будь то прогнозируемая операция или твердое договорное обязательство, относительно риска изменения цены на этот товар и включает затраты по осуществлению указанной сделки в первоначальную оценку соответствующих товарных запасов). Вследствие включения временнóй стоимости опциона в первоначальную оценку конкретного объекта хеджирования, эта временнáя стоимость оказывает влияние на прибыль или убыток в тот же момент времени, что и указанный объект хеджирования. Аналогичным образом, организация, которая хеджирует сделку по продаже товара, будь то прогнозируемая операция или твердое договорное обязательство, включила бы временнýю стоимость соответствующего опциона в состав затрат, связанных с такой продажей (следовательно, временнáя стоимость опциона была бы признана в составе прибыли или убытка в том же периоде, что и выручка от хеджируемой сделки продажи).

(b) Временнáя стоимость опциона относится к объекту хеджирования, связанному с определенным интервалом времени, если по своему характеру объект хеджирования таков, что временнáя стоимость характеризуется как статья затрат, связанных с приобретением защиты от риска на определенный период времени (но при этом объект хеджирования не приводит к осуществлению операции, которая влечет за собой затраты по сделке в соответствии с пунктом (а)). Например, если запасы товара хеджируются относительно риска снижения справедливой стоимости на срок в шесть месяцев с использованием товарного опциона, имеющего соответствующий срок действия, то временнáя стоимость данного опциона будет относиться на прибыль или убыток (т. е. амортизироваться на систематической и рациональной основе) на протяжении указанного шестимесячного периода. Другим примером является хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, которая хеджируется на срок в 18 месяцев с использованием валютного опциона, что приведет к необходимости отнесения временнóй стоимости данного опциона на протяжении указанного 18-месячного периода.

B6.5.30 От характеристик объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда этот объект хеджирования окажет влияние на прибыль или убыток, также зависит период, на протяжении которого амортизируется временнáя стоимость опциона, хеджирующая связанный с определенным интервалом времени объект хеджирования, при этом указанный период соответствует тому, на протяжении которого внутренняя стоимость данного опциона может оказывать влияние на прибыль или убыток в рамках учета хеджирования. Например, если процентный опцион («кэп») используется для защиты от увеличения процентных расходов по облигации с плавающей ставкой, то временнáя стоимость указанного «кэпа» амортизируется путем включения в состав прибыли или убытка на протяжении того же периода, на протяжении которого внутренняя стоимость «кэпа» оказывала бы влияние на прибыль или убыток:

(a) если «кэп» хеджирует приросты процентных ставок в первые три года общего срока действия облигации с плавающей процентной ставкой, составляющего пять лет, то временнáя стоимость данного «кэпа» амортизируется на протяжении этих первых трех лет; либо

(b) если «кэп» представляет собой опцион с отсроченной датой начала действия, который хеджирует приросты процентных ставок в течение второго и третьего года общего срока облигации с плавающей процентной ставкой, составляющего пять лет, то временнáя стоимость данного «кэпа» амортизируется на протяжении второго и третьего годов.

B6.5.31 Порядок учета временнóй стоимости опционов в соответствии с пунктом 6.5.15 также применяется к комбинации купленного и выпущенного опционов (где один из опционов является пут-опционом, а другой колл-опционом), которая на дату ее определения по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования имеет временнýю стоимость, равную в нетто-величине нулю (обычно называемой «коллар с нулевыми затратами»). В этом случае организация должна признавать все изменения временнóй стоимости в составе прочего совокупного дохода, даже если совокупная величина изменений временнóй стоимости за весь период существования данных отношений хеджирования равна нулю. Следовательно, если временнáя стоимость опциона относится:

(a) к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, то величина временнóй стоимости в момент окончания данных отношений хеджирования, на которую корректируется стоимость объекта хеджирования или которая реклассифицируется в состав прибыли или убытка (см. пункт 6.5.15(b)), будет равна нулю;

(b) к объекту хеджирования, связанному с определенным интервалом времени, то расходы на амортизацию, связанные с временнóй стоимостью, равны нулю.

B6.5.32 Порядок учета временнóй стоимости опционов в соответствии с пунктом 6.5.15 применяется только в той мере, в которой эта временнáя стоимость относится к объекту хеджирования (совпадающая временнáя стоимость). Следует считать, что временнáя стоимость опциона относится к объекту хеджирования, если ключевые параметры опциона (такие как номинальная стоимость, срок действия и базовая переменная) совпадают с таковыми по объекту хеджирования. Следовательно, если ключевые параметры опциона и объекта хеджирования не совпадают в полной мере, то организация должна выявить совпадающую временнýю стоимость, т. е. определить, в какой части временнáя стоимость, включенная в премию (фактическая временнáя стоимость), относится к рассматриваемому объекту хеджирования (и, следовательно, должна учитываться в порядке, предусмотренным пунктом 6.5.15). Организация выявляет совпадающую временнýю стоимость опциона с помощью оценки опциона, который имел бы ключевые параметры, полностью совпадающие с таковыми по объекту хеджирования.

B6.5.33 Если фактическая временнáя стоимость и совпадающая временнáя стоимость различаются, то организация должна рассчитать сумму, которая накапливается в составе отдельного компонента собственного капитала в соответствии с пунктом 6.5.16, следующим образом:

(a) Если на дату начала отношений хеджирования фактическая временнáя стоимость превышает совпадающую временнýю стоимость, организация должна:

(i) рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из совпадающей временнóй стоимости; и

(ii) отражать разницы, возникающие между изменениями справедливой стоимости данных двух величин временнóй стоимости, в составе прибыли или убытка.

(b) Если на дату начала отношений хеджирования фактическая временнáя стоимость меньше совпадающей временнóй стоимости, организация должна рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из наименьшей совокупной величины изменений справедливой стоимости применительно к:

(i) фактической временнóй стоимости; и

(ii) совпадающей временнóй стоимости.

Оставшаяся часть величины изменения справедливой стоимости применительно к фактической временнóй стоимости должна быть признана в составе прибыли или убытка.

Учет форвардного элемента по форвардным договорам и валютных базисных спрэдов по финансовым инструментам

B6.5.34 Форвардный договор можно считать связанным с определенным интервалом времени, поскольку его форвардный элемент представляет собой плату за некоторый промежуток времени (представляющий собой срок, на который заключен этот договор). Однако для решения вопроса о том, что именно хеджирует инструмент хеджирования: объект, связанный с определенной операцией, или объект, связанный с определенным интервалом времени, уместным является такой аспект, как характеристики указанного объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда он влияет на прибыль или убыток. Следовательно, организация должна оценить вид объекта хеджирования (см. пункты 6.5.16 и 6.5.15(а)) исходя из характера этого объекта (вне зависимости от того, являются ли отношения хеджирования хеджированием денежных потоков или хеджированием справедливой стоимости):

(a) Форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, если по своему характеру объект хеджирования представляет собой сделку, применительно к которой форвардный элемент характеризуется как часть связанных с этой сделкой затрат. Примером является ситуация, когда форвардный элемент относится к объекту хеджирования, который приводит к признанию статьи, в первоначальную оценку которой включаются затраты по сделке (например, организация хеджирует выраженную в иностранной валюте сделку по приобретению запасов, будь то прогнозируемая операция или твердое договорное обязательство, относительно валютного риска и включает затраты по осуществлению указанной сделки в первоначальную оценку соответствующих запасов). Вследствие включения форвардного элемента в первоначальную оценку конкретного объекта хеджирования этот форвардный элемент оказывает влияние на прибыль или убыток в тот же момент времени, что и указанный объект хеджирования. Аналогичным образом, организация, которая хеджирует относительно валютного риска выраженную в иностранной валюте сделку по продаже товара, будь то прогнозируемая операция или твердое договорное обязательство, включила бы этот форвардный элемент в состав затрат, связанных с такой продажей (следовательно, форвардный элемент был бы признан в составе прибыли или убытка в том же периоде, что и выручка от хеджируемой сделки продажи).

(b) Форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, связанному с некоторым интервалом времени, если по своему характеру объект хеджирования таков, что форвардный элемент характеризуется как статья затрат, связанных с приобретением защиты от риска на определенный период времени (но при этом объект хеджирования не приводит к осуществлению операции, которая влечет за собой затраты по сделке в соответствии с пунктом (а)). Например, если запасы товара хеджируются относительно риска изменения справедливой стоимости на срок в шесть месяцев с использованием форвардного договора на поставку товаров, заключенного на соответствующий срок, то форвардный элемент данного форвардного договора будет относиться на прибыль или убыток (т. е. амортизироваться на систематической и рациональной основе) на протяжении указанного шестимесячного периода. Другим примером является хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение, которая хеджируется на срок в 18 месяцев с использованием валютного форвардного договора, что приведет к необходимости распределения форвардного элемента данного форвардного договора на указанный 18-месячный период.

B6.5.35 От характеристик объекта хеджирования, включая то, каким образом и когда этот объект хеджирования окажет влияние на прибыль или убыток, также зависит период, на протяжении которого амортизируется форвардный элемент форвардного договора, хеджирующего объект хеджирования, связанный с определенным интервалом времени, т. е. на протяжении периода, к которому относится данный форвардный элемент. Например, если форвардный договор хеджирует риск изменения трехмесячных процентных ставок на срок в три месяца, который начнется через шесть месяцев, то соответствующий форвардный элемент амортизируется в течение периода, охватывающего с седьмого по девятый месяцы.

B6.5.36 Порядок учета форвардного элемента форвардного договора, предусмотренный пунктом 6.5.16, также применяется в том случае, если на дату определения форвардного договора по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования соответствующий форвардный элемент равен нулю. В этом случае организация должна признавать изменения справедливой стоимости, относящиеся к форвардному элементу, в составе прочего совокупного дохода, даже если совокупная величина изменения справедливой стоимости, связанного с форвардным элементом, за весь период существования данных отношений хеджирования равна нулю. Следовательно, если форвардный элемент форвардного договора относится:

(a) к объекту хеджирования, связанному с определенной операцией, то величина форвардного элемента в момент окончания данных отношений хеджирования, на которую корректируется стоимость объекта хеджирования или которая реклассифицируется в состав прибыли или убытка (см. пункты 6.5.15(b) и 6.5.16), будет равна нулю;

(b) к объекту хеджирования, связанному с определенным интервалом времени, то сумма амортизации по форвардному элементу равна нулю.

B6.5.37 Порядок учета форвардного элемента форвардных договоров в соответствии с пунктом 6.5.16 применяется только в той мере, в которой соответствующий форвардный элемент относится к объекту хеджирования (совпадающий форвардный элемент). Следует считать, что форвардный элемент форвардного договора относится к объекту хеджирования, если ключевые параметры форвардного договора (такие как номинальная стоимость, срок действия и базовая переменная) совпадают с таковыми по объекту хеджирования. Следовательно, если ключевые параметры форвардного договора и объекта хеджирования не совпадают в полной мере, то организация должна выявить совпадающий форвардный элемент, т. е. определить, в какой части форвардный элемент, включенный в форвардный договор (фактический форвардный элемент), относится к рассматриваемому объекту хеджирования (и, следовательно, должен учитываться в порядке, предусмотренным пунктом 6.5.16). Организация выявляет совпадающий форвардный элемент с помощью оценки форвардного договора, который имел бы ключевые параметры, идеально совпадающие с таковыми по объекту хеджирования.

B6.5.38 Если фактический форвардный элемент и совпадающий форвардный элемент различаются, то организация должна рассчитать сумму, которая накапливается в составе отдельного компонента собственного капитала в соответствии с пунктом 6.5.16, следующим образом:

(a) Если на дату начала отношений хеджирования абсолютная величина фактического форвардного элемента выше таковой по совпадающему форвардному элементу, организация должна:

(i) рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из совпадающего форвардного элемента; и

(ii) отражать разницы, возникающие между изменениями справедливой стоимости данных двух форвардных элементов, в составе прибыли или убытка.

(b) Если на дату начала отношений хеджирования абсолютная величина фактического форвардного элемента ниже таковой по совпадающему форвардному элементу, организация должна рассчитать сумму, накапливаемую в составе отдельного компонента собственного капитала, исходя из наименьшей совокупной величины изменений справедливой стоимости применительно к:

(i) абсолютной величине фактического форвардного элемента; и

(ii) абсолютной величине совпадающего форвардного элемента.

Оставшаяся часть величины изменения справедливой стоимости фактического форвардного элемента должна быть признана в составе прибыли или убытка.

B6.5.39 В случаях, когда организация отделяет валютный базисный спрэд от финансового инструмента и исключает его при определении такого финансового инструмента по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования (см. пункт 6.2.4(b)), положения руководства по применению, изложенные в пунктах B6.5.34–B6.5.38, применяются к этому валютному базисному спрэду таким же образом, как они применяются к форвардному элементу форвардного договора.

Хеджирование группы объектов (раздел 6.6)

Хеджирование нетто-позиции

Критерии применения учета хеджирования и определение по усмотрению организации нетто-позиции в качестве объекта хеджирования

B6.6.1 Нетто-позиция может соответствовать критериям применения учета хеджирования исключительно в том случае, если организация осуществляет хеджирование на нетто-основе для целей управления рисками. Вопрос о том, применяет ли организация именно такой подход к хеджированию, является вопросом факта (а не просто утверждения или документации). Следовательно, организация не вправе применять учет хеджирования на нетто-основе исключительно для достижения определенного учетного результата, если это не будет отражать ее подход к управлению рисками. Хеджирование нетто-позиции должно быть частью установленной стратегии управления рисками. Как правило, такая стратегия утверждается ключевым управленческим персоналом, как этот термин определен в МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах»*.

B6.6.2 Например, Организация А, функциональной валютой которой является ее национальная валюта, имеет твердое договорное обязательство выплатить через девять месяцев 150 000 д. е. в иностранной валюте по рекламным расходам и твердое договорное обязательство осуществить через 15 месяцев продажу готовой продукции на сумму 150 000 д. е. в иностранной валюте. Организация А заключает договор, представляющий собой валютный производный инструмент, по условиям которого расчеты будут осуществлены через девять месяцев и при этом Организация A получит 100 д. е. в иностранной валюте и выплатит 70 д. е. в национальной валюте. Организация А не подвержена валютному риску по каким-либо другим позициям. Организация А управляет валютным риском не на нетто-основе. Следовательно, Организация А не может применить учет хеджирования к отношениям хеджирования между валютным производным инструментом и нетто-позицией в размере 100 д. е. в иностранной валюте (которую составляют 150 000 д. е. в иностранной валюте из величины твердого договорного обязательства по закупкам – т. е. по приобретению рекламных услуг и 149 900 д. е. (из 150 000 д. е.) в иностранной валюте величины твердого договорного обязательства по продажам) на срок в девять месяцев.

B6.6.3 Если бы Организация А осуществляла управление валютным риском на нетто-основе и не заключала договор, представляющий собой валютный производный инструмент (поскольку это не уменьшает, а увеличивает ее подверженность валютному риску), то организация имела бы позицию, хеджируемую естественным образом на протяжении девяти месяцев. Как правило, такая хеджируемая позиция не отражалась бы в финансовой отчетности, поскольку указанные операции будут признаны в различных отчетных периодах в будущем. Нулевая нетто-позиция соответствовала бы критериям применения учета хеджирования только в том случае, если выполняются требования пункта 6.6.6.

B6.6.4 Когда группа объектов, составляющих нетто-позицию, определяется по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования, организация должна определить для этих целей всю группу объектов, включающую в себя объекты, которые могут составлять данную нетто-позицию. Организации не разрешается по собственному усмотрению определять в качестве объекта хеджирования не конкретизированную абстрактную величину нетто-позиции. Например, у организации имеется несколько твердых договорных обязательств по осуществлению продаж через девять месяцев на общую сумму 100 д. е. в иностранной валюте и несколько твердых договорных обязательств по осуществлению закупок через 18 месяцев на общую сумму 120 д. е. в иностранной валюте. Организация не может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования абстрактную величину нетто-позиции в пределах 20 д. е. в иностранной валюте. Вместо этого она должна по собственному усмотрению определить валовую сумму закупок и валовую сумму продаж, которые вместе образуют хеджируемую нетто-позицию. Организация должна по собственному усмотрению определить валовые позиции, из которых образуется нетто-позиция, таким образом, чтобы организация могла выполнить условия для учета квалифицируемых отношений хеджирования.

Применение требований, касающихся эффективности хеджирования, к хеджированию нетто-позиции

B6.6.5 Когда организация хеджирует нетто-позицию и решает вопрос о том, выполняются ли в данном случае требования пункта 6.4.1(c) в отношении эффективности хеджирования, она должна анализировать изменения стоимости объектов в составе нетто-позиции, имеющих эффект, аналогичный эффекту инструмента хеджирования, в сочетании с изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования. Например, у организации имеется несколько твердых договорных обязательств по осуществлению продаж через девять месяцев на общую сумму 100 д. е. в иностранной валюте и несколько твердых договорных обязательств по осуществлению закупок через 18 месяцев на общую сумму 120 д. е. в иностранной валюте. Организация хеджирует валютный риск по нетто-позиции в размере 20 д. е. в иностранной валюте с помощью форвардного валютного договора на 20 д. е. в иностранной валюте. При решении вопроса о том, выполняются ли требования пункта 6.4.1(с) касательно эффективности хеджирования, организация должна рассмотреть взаимосвязь между:

(a) изменением справедливой стоимости форвардного валютного договора вместе с теми изменениями стоимости твердых договорных обязательств по осуществлению продаж, которые обусловлены валютным риском; и

(b) изменениями стоимости твердых договорных обязательств по осуществлению закупок, обусловленными валютным риском.

B6.6.6 Аналогичным образом, если бы в примере, приведенном в пункте B6.6.5, организация имела нулевую нетто-позицию, то при решении вопроса о выполнении требований пункте 6.4.1(с) касательно эффективности хеджирования, она бы принимала в расчет взаимосвязь между изменениями стоимости твердых договорных обязательств по осуществлению продаж, вызванными валютным риском, и изменениями стоимости твердых договорных обязательств по осуществлению закупок, обусловленными валютным риском.

Хеджирование нетто-позиции при хеджировании денежных потоков

B6.6.7 Когда организация хеджирует группу объектов с компенсирующими позициями в части рисков (т. е. нетто-позицию), возможность применения учета хеджирования зависит от типа отношений хеджирования. Если хеджирование представляет собой хеджирование справедливой стоимости, то такая нетто-позиция может быть по усмотрению организации определена в качестве объекта хеджирования. Однако если хеджирование представляет собой хеджирование денежных потоков, то указанная нетто-позиция может быть определена в качестве объекта хеджирования только в том случае, если хеджируется валютный риск, и при определении по усмотрению организации такой нетто-позиции в качестве объекта хеджирования указывается отчетный период, в котором прогнозируемые операции, как ожидается, окажут влияние на прибыль или убыток, а также их характер и объем.

B6.6.8 Например, организация имеет нетто-позицию, которую составляют последние 100 д. е. от продаж в иностранной валюте, и последние 150 д. е. затрат по закупкам в иностранной валюте. Как продажи, так и закупки выражены в одной и той же иностранной валюте. Для того чтобы достаточно конкретно определить хеджируемую нетто-позицию, организация указывает в исходной документации по хеджированию, что рассматриваться могут продажи продукции А либо продукции B, и закупки оборудования класса А, оборудования класса B и сырья А. Организация также указывает объемы операций по каждому их виду. Организация указывает в документации, что нижний слой поступлений от продаж (100 д. е. в иностранной валюте) составляют прогнозируемые продажи продукции А в объеме первых 70 д. е. в иностранной валюте) и продукции B в объеме первых 30 д. е. в иностранной валюте). Если организация ожидает, что указанные объемы продаж окажут влияние на величину прибыли или убытка в разных отчетных периодах, то она укажет на это в своей документации, например, первые 70 д. е. в иностранной валюте от продаж продукции А, которые, как ожидается, окажут влияние на величину прибыли или убытка в первом отчетном периоде, и первые 30 д. е. в иностранной валюте от продаж продукции B, которые, как ожидается, окажут влияние на величину прибыли или убытка во втором отчетном периоде. Организация также указывает в документации, что нижний слой затрат по закупкам (150 д. е. в иностранной валюте) составляют закупка оборудования класса А в объеме первых 60 д. е. в иностранной валюте, оборудования класса B в объеме первых 40 д. е. в иностранной валюте и сырья А в объеме первых 50 д. е. в иностранной валюте. Если ожидается, что закупки в указанных объемах окажут влияние на величину прибыли или убытка в разных отчетных периодах, организация включит в свою документацию информацию об объемах закупки в разбивке по отчетным периодам, в которых они предположительно повлияют на прибыль или убыток (аналогично тому, как она отражает в документации информацию об объемах продаж). Например, прогнозируемая операция может быть описана следующим образом:

(a) первые 60 д. е. затрат в иностранной валюте на приобретение оборудования класса А, которые, как ожидается, будут оказывать влияние на величину прибыли или убытка, начиная с третьего отчетного периода на протяжении следующих десяти отчетных периодов;

(b) первые 40 д. е. затрат в иностранной валюте на приобретение оборудования класса B, которые, как ожидается, будут оказывать влияние на величину прибыли или убытка, начиная с четвертого отчетного периода на протяжении следующих 20 отчетных периодов; и

(c) первые 50 д. е. затрат в иностранной валюте на приобретение сырья А, которое, как ожидается, будет получено в третьем отчетном периоде и продано, т. е. окажет влияние на величину прибыли или убытка в этом и следующем отчетных периодах.

В описание характера объемов прогнозируемой операции будут включаться такие аспекты, как схема амортизации однотипных объектов основных средств, если характер таких объектов таков, что амортизационная схема может варьироваться в зависимости от того, как организация использует указанные объекты. Например, если организация использует объекты оборудования класса А в двух различных производственных процессах, следствием специфики которых является использование двух разных методов амортизации: линейного метода, при котором оборудование амортизируется на протяжении более десяти отчетных периодов, и метода списания стоимости оборудования пропорционально объему продукции соответственно, то в своей документации по прогнозируемому объему закупки оборудования класса А организация покажет этот объем в разбивке по тем схемам амортизации, которые будут применяться.

B6.6.9 При хеджировании денежных потоков применительно к нетто-позиции, определяемые в соответствии с пунктом 6.5.11 суммы должны включать в себя те изменения стоимости объектов в составе данной нетто-позиции, которые имеют эффект, аналогичный эффекту инструмента хеджирования, в сочетании с изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования. Однако изменения стоимости объектов в составе нетто-позиции, которые имеют эффект, аналогичный эффекту инструмента хеджирования, признаются только в тот момент, когда признаются операции, к которым они относятся, например, в момент, когда произойдет прогнозируемая продажа и будет признана соответствующая выручка. Например, организация прогнозирует с высокой степенью вероятности несколько продаж, подлежащих осуществлению через девять месяцев на сумму 100 д. е. в иностранной валюте, и нескольких закупок, подлежащих осуществлению через 18 месяцев на сумму 120 д. е. в иностранной валюте. Организация хеджирует валютный риск по нетто-позиции в размере 20 д. е. в иностранной валюте с помощью форвардного валютного договора на 20 д. е. в иностранной валюте. При определении тех сумм, которые будут признаны в резерве хеджирования денежных потоков в соответствии с пунктами 6.5.11(a)–6.5.11(b), организация сравнивает:

(a) изменение справедливой стоимости форвардного валютного договора совокупно с изменениями стоимости прогнозируемых с высокой вероятностью продаж, обусловленными валютным риском; и

(b) обусловленные валютным риском изменения стоимости прогнозируемых с очень высокой вероятностью закупок.

Однако организация признает суммы, относящиеся к данному форвардному валютному договору, только до тех пор, пока прогнозируемые с высокой степенью вероятностью продажи не будут признаны в финансовой отчетности; в этот момент признаются прибыли или убытки по указанным прогнозируемым операциям (т. е. изменение стоимости, обусловленное изменением валютного курса в период между моментом определения по усмотрению организации отношений хеджирования и моментом признания выручки).

B6.6.10 Аналогичным образом, если бы в примере выше у организации имелась нулевая нетто-позиция, она бы сравнивала обусловленные валютным риском изменения стоимости прогнозируемых с высокой вероятностью продаж и обусловленные валютным риском изменения стоимости прогнозируемых с высокой вероятностью закупок. Однако такие суммы подлежат признанию только в тот момент, когда соответствующие прогнозируемые операции будут признаны в финансовой отчетности.

Слои групп объектов, определенные по усмотрению организации в качестве объекта хеджирования

B6.6.11 По тем же причинам, что указаны в пункте B6.3.19, определение по усмотрению организации компонентов-слоев групп существующих объектов требует четкой идентификации номинальной стоимости группы объектов, из состава которой определяется хеджируемый компонент-слой.

B6.6.12 В конкретные отношения хеджирования могут быть включены слои из нескольких различных групп объектов. Например, при хеджировании нетто-позиции по группе активов и группе обязательств в отношения хеджирования могут быть объединены компонент-слой группы активов и компонент-слой группы обязательств.

Представление прибылей или убытков по инструменту хеджирования

B6.6.13 Если объекты хеджируются совместно как единая группа в рамках хеджирования денежных потоков, они могут затрагивать различные статьи в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Представление прибылей или убытков от хеджирования в указанном отчете зависит от того, какая это группа объектов.

B6.6.14 Если в группе объектов отсутствуют взаимно компенсирующие позиции по риску (например, группа валютных расходов, затрагивающих разные статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, которые хеджируются относительно валютного риска), то реклассифицированные прибыли или убытки по инструменту хеджирования должны быть распределены между статьями, затрагиваемыми соответствующими объектами хеджирования. Такое распределение должно осуществляться на систематической и рациональной основе и не должно приводить к валовому представлению нетто-величины прибылей или убытков по одному инструменту хеджирования.

B6.6.15 Если в группе объектов присутствуют взаимно компенсирующие позиции по риску (например, группа продаж и расходов, выраженных в иностранной валюте, хеджируемых относительно валютного риска совместно), то организация должна представить прибыли или убытки от хеджирования отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Рассмотрим, например, ситуацию хеджирования валютного риска по нетто-позиции, составленной из продаж на сумму 100 д. е. в иностранной валюте и расходов в размере 80 д. е. в иностранной валюте, с помощью форвардного валютного договора на 20 д. е. в иностранной валюте. Величина прибыли или убытка по форвардному валютному договору, реклассифицируемая из резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка за период (когда данная нетто-позиция оказывает влияние на прибыль или убыток за период) должна быть представлена отдельной статьей, а не по статьям, затрагиваемым хеджируемыми продажами и расходами. Более того, если соответствующие продажи будут осуществлены в более раннем периоде, чем расходы, выручка от продаж все равно будет оцениваться по обменному курсу «спот» в соответствии с МСФО (IAS) 21. Соответствующая величина прибыли или убытка от хеджирования представляется отдельной статьей таким образом, чтобы в прибыли или убытке за период был отражен эффект хеджирования нетто-позиции, с соответствующей корректировкой резерва хеджирования денежных потоков. Когда впоследствии хеджируемые расходы окажут влияние на прибыль или убыток за соответствующий более поздний период, величина прибыли или убытка от хеджирования, ранее признанная в составе резерва хеджирования денежных потоков в результате осуществленных продаж, будет реклассифицирована в состав прибыли или убытка за период и представлена отдельной статьей, отличной от статей, которые включают в себя хеджируемые расходы, оцениваемые по обменному курсу «спот» в соответствии с МСФО (IAS) 21.

B6.6.16 В некоторых видах хеджирования справедливой стоимости цель хеджирования заключается главным образом не в компенсации изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, а в преобразовании денежных потоков по объекту хеджирования. Например, организация хеджирует справедливую стоимость долгового инструмента с фиксированной ставкой относительно риска ее изменения, обусловленного изменением процентной ставки, используя для этого процентный своп. Целью осуществляемого организацией хеджирования является преобразование денежных потоков по фиксированной процентной ставке в денежные потоки по плавающей процентной ставке. В рамках учета данных отношений хеджирования эта цель отражается путем начисления чистой суммы процентов по процентному свопу в составе прибыли или убытка за период. В случае хеджирования нетто-позиции (например, нетто-позиции по активу с фиксированной ставкой и обязательству с фиксированной ставкой), указанная начисленная чистая сумма процентов должна быть представлена отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Это делается для того, чтобы избежать развернутого представления нетто-величины прибылей или убытков по одному инструменту в виде компенсирующих друг друга валовых сумм с признанием их в разных статьях отчета (например, такой подход позволяет избежать необходимости развернутого представления нетто-величины поступления процентов по одному процентному свопу в виде валовых сумм процентной выручки и процентных расходов).

Приложение С  
Поправки к другим МСФО

За исключением случаев, когда указано иное, организация должна применить поправки, предусмотренные настоящим приложением, когда она начнет применение МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в ноябре 2013 года. Настоящие поправки включают в себя дополненные поправки, опубликованные в составе Приложения С МСФО (IFRS) 9 в 2009 и 2010 годах.

МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*

C1 В пункт 29 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункты 39B и 39G удалены, пункты 29A и 39U добавлены:

29 Организация вправе по собственному усмотрению классифицировать ранее признанный финансовый актив как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с пунктом D19A. Организация должна раскрыть справедливую стоимость тех финансовых активов, которые она так классифицировала, по состоянию на дату такой классификации, а также их классификацию и балансовую стоимость в предыдущей финансовой отчетности.

29A Организация вправе по собственному усмотрению классифицировать ранее признанное финансовое обязательство как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с пунктом D19. Организация должна раскрыть справедливую стоимость тех финансовых обязательств, которые она так классифицировала, по состоянию на дату такой классификации, а также их классификацию и балансовую стоимость в предыдущей финансовой отчетности.

39B [Удален]

39G [Удален]

39U МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»,* выпущеннымв измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 29, B1–B6, D1, D14, D15, D19 и D20, удалены пункты 39B и 39G и добавлены пункты 29A, B8, B9, D19A–D19D, D33, E1 и E2. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

C2 В Приложении В внесены изменения в пункты B1–B6 и они излагаются в следующей редакции, добавлены заголовок и пункт B8, а также заголовок и пункт B9:

B1 Следующие исключения являются для организации обязательными:

(a) прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств (пункты В2 и В3);

(b) учет хеджирования (пункты В4–В6);

(c) неконтролирующие доли участия (пункт В7);

(d) классификация и оценка финансовых активов (пункт В8);

(e) встроенные производные инструменты (пункт B9); и

(f) займы, предоставленные государством (пункты B10–B12).

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

B2 За исключением ситуации, описанной в пункте В3, организация, впервые применяющая МСФО, должна применять требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся прекращения признания, перспективно к операциям, совершаемым на дату перехода на МСФО или после этой даты. Например, если операция, в результате которой организация, впервые применяющая МСФО, прекратила признание непроизводных финансовых активов или финансовых обязательств в рамках ранее применявшихся ОПБУ, была совершена до даты перехода на МСФО, то в соответствии с МСФО организация не должна признавать указанные активы и обязательства (кроме случаев, когда они начинают удовлетворять критериям признания в результате последующей операции или последующего события).

B3 Несмотря на положения пункта В2, организация может применять требования к прекращению признания, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, ретроспективно с любой выбранной организацией даты, при условии, что информация, необходимая для применения МСФО (IFRS) 9 к тем финансовым активам и финансовым обязательствам, признание которых было прекращено в результате прошлых операций, была получена тогда же, когда указанные операции первоначально были отражены в учете.

Учет хеджирования

B4 Согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 по состоянию на дату перехода на МСФО организация должна:

(a) оценить все производные инструменты по справедливой стоимости; и

(b) элиминировать все убытки и прибыли с отложенным признанием, которые возникли по производным инструментам и в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ отражались в отчетности, как если бы они представляли собой активы или обязательства.

B5 Организация не должна отражать в своем вступительном отчете о финансовом положении по МСФО те отношения хеджирования, которые не отвечают требованиям МСФО (IFRS) 9 для применения учета хеджирования (например, многие отношения хеджирования, в которых инструментом хеджирования является отдельный выпущенный опцион или нетто-выпущенный опцион; либо в которых объектом хеджирования является нетто-позиция в рамках хеджирования денежных потоков относительно иного риска, чем валютный риск). Однако если организация определила по собственному усмотрению нетто-позицию в качестве объекта хеджирования согласно ранее применявшимся ОПБУ, то в соответствии с МСФО она может по собственному усмотрению определить в качестве объекта хеджирования отдельную статью в составе этой нетто-позиции либо нетто-позицию, если она соответствует требованиям пункта 6.6.1 МСФО (IFRS) 9, при условии, что она сделает это не позже даты перехода на МСФО.

B6 Если некая операция была по усмотрению организаци определена до даты перехода на МСФО как хеджирование, но т акое хеджирование не удовлетворяет условиям, предусмотренным МСФО (IFRS) 9 для применения учета хеджирования, организация должна применить пункты 6.5.6 и 6.5.7 МСФО (IFRS) 9, чтобы прекратить учет хеджирования. Сделки, заключенные до даты перехода на МСФО, не могут ретроспективно определяться по усмотрению организации как хеджирование.

Классификация и оценка финансовых активов

B8 Организация должна оценить, отвечает ли финансовый актив условиям пункта 4.1.2 МСФО (IFRS) 9, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО.

Встроенные производные инструменты

B9 Организация, впервые применяющая МСФО, должна оценить необходимость отделения встроенного производного инструмента от основного договора и отражения его в учете в качестве производного инструмента, исходя из условий, существовавших на наиболее позднюю из следующих дат: дату, на которую организация впервые стала стороной по данному договору, и дату, на которую требуется повторный анализ в соответствии с пунктом B4.3.11 МСФО (IFRS) 9.

C3 В Приложении D внесены изменения в пункты D1, D14, D15, D19 и D20 и они излагаются в следующей редакции, добавлены пункты D19A–D19D, а также заголовок после пункта D32 и пункт D33:

D1 Организация может принять решение об использовании одного или более из следующих освобождений:

(a) ...

(j) классификация по усмотрению организации ранее признанных финансовых инструментов (пункты D19**–**D19D);

(k) …

(r) совместное предпринимательство (пункт D31);

(s) затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения (пункт D32); и

(t) классификация по усмотрению организации договоров на покупку или продажу нефинансового объекта (пункт D33).

Организация не вправе применять эти освобождения по аналогии к другим статьям.

D14 Когда организация составляет отдельную финансовую отчетность, она должна согласно МСФО (IAS) 27 учитывать свои инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации:

(a) либо по первоначальной стоимости;

(b) либо в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

D15 Если организация, впервые применяющая МСФО, оценивает такую инвестицию по первоначальной стоимости согласно МСФО (IAS) 27, то в своем вступительном отчете о финансовом положении по МСФО она должна оценивать указанную инвестицию в одной из следующих сумм:

(a) первоначальной стоимости, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 27; или

(b) условной первоначальной стоимости. Условной первоначальной стоимостью такой инвестиции будет ее:

(i) справедливая стоимость на дату перехода организации на МСФО в отдельной финансовой отчетности данной организации; или

(ii) балансовая стоимость, определенная согласно ранее применявшимся ОПБУ на эту дату.

Организация, впервые применяющая МСФО, может выбрать один из указанных в подпунктах (i) и (ii) подходов для оценки своей инвестиции в каждую дочернюю организацию, совместное предприятие или ассоциированную организацию, которую организация решает оценивать с использованием условной первоначальной стоимости.

D19 МСФО (IFRS) 9 разрешает по усмотрению организации классифицировать какое-либо финансовое обязательство (при условии, что оно соответствует определенным критериям) как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Несмотря на это требование, организации разрешается по собственному усмотрению классифицировать, по состоянию на дату перехода на МСФО, любое финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток при условии, что на эту дату указанное обязательство соответствует критериям, предусмотренным пунктом 4.2.2 МСФО (IFRS) 9.

D19A Организация вправе по собственному усмотрению классифицировать финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 4.1.5 МСФО (IFRS) 9, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО.

D19B Организация вправе по собственному усмотрению классифицировать инвестицию в долевой инструмент как оцениваемую по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с пунктом 5.7.5 МСФО (IFRS) 9, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО.

D19C Если ретроспективное применение метода эффективной процентной ставки или требований в отношении обесценения, указанных в пунктах 58**–**65 и AG84**–**AG93 МСФО (IAS) 39, является для организации практически неосуществимым (как это определено в МСФО (IAS) 8), то справедливая стоимость соответствующего финансового актива на дату перехода на МСФО становится его амортизированной стоимостью в новой категории на дату перехода на МСФО.

D19D Организация должна определить, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату перехода на МСФО, не приведет ли порядок учета, предусмотренный пунктом 5.7.7 МСФО (IFRS) 9, к изменению прибыли или убытка вследствие учетного несоответствия.

Оценка финансовых активов или финансовых обязательств по справедливой стоимости при первоначальном признании

D20 Несмотря на требования пунктов 7 и 9, организация имеет право применить требования, предусмотренные пунктом В5.1.2А(b) МСФО (IFRS) 9, перспективно в отношении сделок, заключенных на дату перехода на МСФО или после этой даты.

Классификация по усмотрению организации договоров на покупку или продажу нефинансового объекта

D33 МСФО (IAS) 39 разрешает организации по собственному усмотрению классифицировать на дату заключения некоторые договоры на покупку или продажу нефинансового объекта как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. пункт 5A МСФО (IAS) 39). Несмотря на это требование, организация вправе по собственному усмотрению классифицировать на дату перехода на МСФО существующие на эту дату договоры как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но только в том случае, если они соответствуют требованиям пункта 5А МСФО (IAS) 39 на указанную дату и организация классифицирует в эту категорию все аналогичные договоры.

C4 В Приложении E добавлены заголовок и пункты E1 и E2:

Освобождение от необходимости пересчета сравнительной информации для целей МСФО (IFRS) 9

E1 В своей первой финансовой отчетности по МСФО организация, которая (а) переходит на МСФО в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 января 2012 года, и (б) применяет МСФО (IFRS) 9, должна представить сравнительную информацию по меньшей мере за один год. Однако нет необходимости в том, чтобы эта сравнительная информация соответствовала МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* или МСФО (IFRS) 9 в том случае, если информация, требуемая к раскрытию согласно МСФО (IFRS) 7, относится к статьям, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 9. Для таких организаций, и только в контексте МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9, ссылки на «дату перехода на МСФО» означают начало первого отчетного периода по МСФО.

E2 Организация, которая решает представить в первый год своего перехода на МСФО сравнительную информацию, не соответствующую требованиям МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9, должна:

(a) применить к сравнительной информации о статьях, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, требования к признанию и оценке, предусмотренные ранее применявшимися ОПБУ, а не требования МСФО (IFRS) 9;

(b) раскрыть этот факт вместе с основой, использованной для подготовки этой информации;

(c) считать, что корректировка показателей отчета о финансовом положении между отчетной датой сравнительного периода (т. е. отчета о финансовом положении, содержащего сравнительную информацию, которая была подготовлена в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ) и датой начала *первого отчетного периода по МСФО* (т. е. первого периода, который содержит информацию, соответствующую требованиям МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9) возникла вследствие изменения учетной политики, и раскрыть информацию, требуемую пунктами 28(а)**–**(е) и (f)(i) МСФО (IAS) 8. Пункт 28 (f)(i) распространяется только на суммы, представленные в отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату сравнительного периода;

(d) применить пункт 17(с) МСФО (IAS) 1 в целях раскрытия дополнительной информации, когда соблюдение конкретных требований МСФО является недостаточным для того, чтобы дать пользователям возможность понять влияние отдельных операций, прочих событий и обстоятельств на финансовое положение организации и финансовые результаты ее деятельности.

МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнесов»*

C5 В пункты 16, 42, 53, 56 и 58(b) внесены изменения и они излагаются в следующей редакции; пункты 64A и 64D удалены, а пункт 64H добавлен:

16 В некоторых ситуациях МСФО предусматривают различный порядок учета в зависимости от того, как организация классифицирует или определяет конкретный актив или обязательство. Примеры классификаций или определений, которые приобретателю необходимо сделать исходя из соответствующих условий, которые существуют на дату приобретения, включают, среди прочего:

(a) классификацию отдельных финансовых активов и обязательств как оцениваемых по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*;

(b) определение по усмотрению организации производного инструмента как инструмента хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9; и

(c) оценку того, должен ли встроенный производный финансовый инструмент быть отделен от основного договора в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (что является вопросом «классификации» в том значении, в котором данный термин используется в настоящем МСФО).

42 При объединении бизнесов, осуществляемом поэтапно, приобретатель должен переоценить долю капитала, которой он ранее владел в объекте приобретения, по справедливой стоимости на дату приобретения и признать возникшие при этом прибыль или убыток, если таковые возникают, в составе прибыли или убытка за период либо в составе прочего совокупного дохода, по ситуации. В предыдущие отчетные периоды приобретатель мог признавать изменения в стоимости своей доли в капитале объекта приобретения в составе прочего совокупного дохода. В таком случае сумма, которая была признана в составе прочего совокупного дохода, должна быть признана на той же основе, применение которой требовалось бы, если бы приобретатель напрямую распорядился долей в капитале, которой он владел ранее.

53 Затраты, связанные с приобретением, – затраты, которые несет приобретатель при осуществлении объединения бизнесов. Такие затраты включают комиссию посреднику; оплату консультационных, юридических услуг, услуг по бухгалтерскому учету, оценке и прочих профессиональных услуг; общие административные затраты, включая затраты на содержание внутреннего отдела по приобретениям; а также затраты на регистрацию и выпуск долговых и долевых ценных бумаг. Приобретатель должен отразить в учете затраты, связанные с приобретением, как расходы в тех периодах, когда были понесены затраты и получены услуги, с одним исключением. Затраты на выпуск долговых или долевых ценных бумаг должны быть признаны в соответствии с МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 9.

56 После первоначального признания и до тех пор, пока обязательство не урегулировано, не аннулировано или не истекло, приобретатель должен оценивать условное обязательство, признанное при объединении бизнесов, по наибольшей из следующих сумм:

(a) суммы, которая была бы признана в соответствии с МСФО (IAS) 37; и

(b) суммы, первоначально признанной, за вычетом, где необходимо, накопленной амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18 *«Выручка»*.

Это требование не распространяется на договоры, учет которых осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

58 Некоторые изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое приобретатель признает после даты приобретения, могут явиться результатом дополнительной информации, которую приобретатель получил после этой даты, о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения. Такие изменения являются корректировками периода оценки в соответствии с пунктами 45–49. Однако изменения, являющиеся результатом событий, произошедших после даты приобретения, таких как достижение плановой прибыли, достижение указанной цены акции или достижение вехи в проекте по разработке, не являются корректировками периода оценки. Приобретатель должен отразить в учете изменения справедливой стоимости условного возмещения, которые не являются корректировками периода оценки, следующим образом:

(a) ...

(b) условное возмещение, классифицированное как актив или обязательство, которое:

(i) представляет собой финансовый инструмент и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, должно оцениваться по справедливой стоимости, и возникающие при этом прибыль или убыток должны признаваться либо в составе прибыли или убытка за период, либо в составе прочего совокупного дохода в соответствии с МСФО (IFRS) 9;

(ii) не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, должно учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 37 или другими МСФО, в зависимости от ситуации.

64A [Удален]

64D [Удален]

64H МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»,* выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 16, 42, 53, 56 и 58(b) и удалены пункты 64A и 64D. Организация должна применить данные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*

C6 [Не имеет отношения к требованиям]

C7 В пункты 3, 4(d), 7, 8, 12, 34(d), 35 и 45 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции; пункты 41C и 41D удалены, пункт 41F добавлен:

3 Настоящий стандарт не рассматривает прочие аспекты учета страховщиков, такие как порядок учета финансовых активов, имеющихся у страховщиков, и финансовых обязательств, выдаваемых страховщиками (см. МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»*, МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*), за исключением тех, которые предусмотрены переходными положениями в пункте 45.

4 Организация не применяет настоящий МСФО:

(a) ...

(d) к договорам финансовой гарантии, кроме случаев, когда заключившая их сторона-гарант ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования; в этом случае данная сторона может по собственному усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9, либо настоящий стандарт. Сторона-гарант может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено.

(e) ...

7 МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы организация отделяла некоторые встроенные производные инструменты от соответствующего основного договора, оценивала их по *справедливой стоимости* и включала изменения их справедливой стоимости в состав прибыли или убытка. МСФО (IFRS) 9 применяется к производным инструментам, встроенным в договоры страхования, кроме случаев, когда такой встроенный производный инструмент сам по себе является договором страхования.

8 В качестве исключения из требований МСФО (IFRS) 9 страховщику не нужно выделять и оценивать по справедливой стоимости опцион, представляющий собой право держателя на отказ от договора страхования за фиксированную сумму (или сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена исполнения данного опциона отличается от балансовой стоимости *страхового обязательства* по основному договору. Однако требования МСФО (IFRS) 9 применяются к пут-опциону или опциону, представляющему собой право на отказ от договора в обмен на денежные средства, встроенному в договор страхования, если цена отказа изменяется в зависимости от изменения финансовой переменной (такой как цена долевого инструмента или товара или индекс) или такой нефинансовой переменной, которая не является специфической для одной из сторон по договору. Кроме того, указанные требования применяются также, если возможность держателя исполнить пут-опцион или опцион, представляющий собой право на отказ от договора в обмен на денежные средства, возникает в случае изменения такой переменной (например, пут-опцион, который возможно исполнить в том случае, если некий индекс фондового рынка достигнет определенного уровня).

12 Для разделения договора страховщик:

(a) применяет настоящий МСФО к страховой составляющей;

(b) применяет МСФО (IFRS) 9 к депозитной составляющей.

34 Некоторые договоры страхования содержат условия дискреционного участия и одновременно *элемент гарантированных выплат*. Сторона, заключившая такой договор в качестве страховщика:

(a) ...

(d) должна, если договор содержит встроенный производный инструмент, входящий в сферу применения МСФО (IFRS) 9, применять МСФО (IFRS) 9 к этому встроенному производному инструменту.

(e) ...

Условия дискреционного участия, предусмотренные финансовыми инструментами

35 Требования пункта 34 также применяются к финансовому инструменту, содержащему условие дискреционного участия. Кроме того:

(a) если сторона, выпустившая финансовый инструмент, классифицирует условие дискреционного участия целиком как обязательство, она должна провести проверку адекватности обязательств, указанную в пунктах 15–19, в отношении всего договора (т. е. как элемента гарантированных выплат, так и условия дискреционного участия). Данной стороне не нужно определять сумму, которая возникла бы в результате применения МСФО (IFRS) 9 к элементу гарантированных выплат;

(b) если сторона, выпустившая фнансовый инструмент, классифицирует указанное условие, частично либо полностью, как отдельный компонент собственного капитала, то обязательство, признанное в отношении всего договора, не может быть меньше суммы, которая возникла бы в результате применения МСФО (IFRS) 9 к элементу гарантированных выплат. Эта сумма должна включать внутреннюю стоимость опциона, представляющего собой право на отказ от договора, но при этом нет необходимости включать его временнýю стоимость, если в соответствии с пунктом 9 такой опцион освобожден от требования его оценки по справедливой стоимости. Данной стороне не нужно раскрывать сумму, которая возникла бы в результате применения МСФО (IFRS) 9 к элементу гарантированных выплат, как и не нужно представлять эту сумму отдельно. Более того, данной стороне не нужно определять указанную сумму, если общая величина признанного обязательства явно ее превосходит;

(c) ...

41C [Удален]

41D [Удален]

41F МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 3, 4(d), 7, 8, 12, 34(d), 35, 45 и B18–B20 и Приложение A, а также удалены пункты 41C и 41D. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

45 Несмотря на положения пункта 4.4.1 МСФО (IFRS) 9, когда страховщик меняет свою учетную политику в отношении страховых обязательств, ему разрешается, но он не обязан реклассифицировать некоторые или все финансовые активы таким образом, чтобы они оценивались по справедливой стоимости. Данная реклассификация допускается в случаях, когда страховщик изменяет свою учетную политику при первом применении настоящего МСФО и когда он впоследствии вносит изменение в учетную политику, разрешенное пунктом 22. Данная реклассификация является изменением учетной политики и в этом случае применяется МСФО (IAS) 8.

C8 В Приложении А внесены изменения в определение термина «депозитная составляющая», и оно излагается в следующей редакции:

|  |  |
| --- | --- |
| **Депозитная составляющая** | Компонент договора, не учитываемый как производный инструмент в соответствии с МСФО (IFRS) 9, но который был бы отнесен к сфере применения МСФО (IFRS) 9, если бы являлся отдельным инструментом. |

C9 В Приложении В внесены изменения в пункты B18–B20 и они излагаются в следующей редакции:

B18 Ниже приведены примеры договоров, которые представляют собой договоры страхования при условии, что передаваемый страховой риск значителен:

(a) ...

(g) кредитное страхование, предусматривающее осуществление определенных выплат держателю договора, с целью возмещения убытка, понесенного им в результате того, что определенный должник не смог совершить платеж в сроки, установленные первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. Эти договоры могут иметь разную юридическую форму, такую как гарантия, некоторые виды аккредитивов, производный инструмент в отношении дефолта по кредиту или договор страхования. Однако, несмотря на то что такие договоры соответствуют определению договора страхования, они также соответствуют определению договора финансовой гарантии, предусмотренному МСФО (IFRS) 9, и относятся к сфере применения МСФО (IAS) 32 [сноска опущена] и МСФО (IFRS) 9, а не настоящего стандарта (см. пункт 4(d)). Тем не менее, если сторона-гарант ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования, эта сторона может по своему усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IAS) 32 [сноска опущена] и МСФО (IFRS) 9, либо настоящий МСФО;

(h) ...

B19 Ниже приведены примеры статей, не являющихся договорами страхования:

(a) ...

(e) производные инструменты, которые подвергают одну из сторон финансовому риску, но не страховому риску, так как требуют, чтобы указанная сторона осуществляла платежи, которые основаны исключительно на изменениях одной или нескольких переменных, указанных в договоре: процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или другой переменной, – при условии (применительно к случаю нефинансовой переменной), что эта переменная не является специфичной для одной из сторон по договору (см. МСФО (IFRS) 9);

(f) гарантия, связанная с кредитом (или аккредитив, производный инструмент в отношении дефолта по кредиту или договор страхования кредитных рисков), которая (который) требует осуществления выплат, даже если держатель не понес убытка вследствие неспособности должника осуществить платежи в срок (см. МСФО (IFRS) 9);

(g) ...

B20 Если договоры, указанные в пункте B19, создают финансовые активы или финансовые обязательства, то они относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Помимо прочего, это означает, что стороны договора используют учет, иногда называемый депозитным учетом, при котором:

(a) ...

МСФО (IFRS) 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

C10 В пункт 5 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункт 44F удален, пункт 44J добавлен:

5 Положения настоящего МСФО по оценке [сноска опущена] не применяются к следующим активам, которые регулируются перечисленными стандартами, ни как к отдельным активам, на как к части выбывающей группы:

(a) ...

(c) финансовые активы, включаемые в сферу применения МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*;

(d) ...

44F [Удален]

44J МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесена поправка в пункт 5 и удален пункт 44F. Организация должна применить эту поправку одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

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

C11 В пункты 2–5, 8–10, 11, 14, 20, 28 и 30 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 12, 12A, 22–24, 29(b), 44E, 44F, 44H и 44N удалены, несколько заголовков и пункты 10A, 11A, 11B, 12B–12D, 20A, 21A–21D, 22A–22C, 23A–23F, 24A–24G, 44I, 44J и 44Y добавлены:

2 Принципы, изложенные в настоящем МСФО, дополняют принципы признания, оценки и представления финансовых активов и финансовых обязательств, установленные МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»* и МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».*

Сфера применения

3 Настоящий МСФО должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:

(a) тех долей участия в дочерних организациях, ассоциированных организациях или совместных предприятиях, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»*, МСФО (IAS) 27 *«Отдельная финансовая отчетность»* или МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*. Однако в некоторых случаях МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 27 или МСФО (IAS) 28 требуют от организации или разрешают ей осуществлять учет доли участия в дочерней организации, ассоциированной организации или в совместном предприятии с использованием МСФО (IFRS) 9. В таких случаях организации должны применять требования настоящего МСФО. Организации также должны применять настоящий МСФО ко всем производным инструментам, связанным с долями участия в дочерних, ассоциированных организациях или совместных предприятиях, кроме случаев, когда такой производный инструмент соответствует определению долевого инструмента, приведенному в МСФО (IAS) 32;

(b) ...

(d) договоров страхования в значении, определенном в МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*. Однако настоящий МСФО применяется к производным инструментам, встроенным в договоры страхования, если МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы организация учитывала их отдельно. Кроме того, сторона, выпустившая *договоры финансовых гарантий*, должна применять к этим договорам настоящий МСФО, если она применяет МСФО (IFRS) 9 для признания и оценки таких договоров, но данная сторона должна применять МСФО (IFRS) 4, если она принимает решение, в соответствии с пунктом 4(d) МСФО (IFRS) 4, признавать и оценивать их согласно МСФО (IFRS) 4;

(e) ...

4 Настоящий стандарт применяется как к признанным, так и к непризнанным финансовым инструментам. Признанные финансовые инструменты включают финансовые активы и финансовые обязательства, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9. Непризнанные финансовые инструменты включают некоторые финансовые инструменты, которые хотя и не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 9, но находятся в сфере применения настоящего МСФО.4

5 Настоящий МСФО применяется к договорам покупки или продажи нефинансового объекта, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 9.

8 Балансовая стоимость каждой из следующих категорий, указанных в МСФО (IFRS) 9, должна раскрываться либо в отчете о финансовом положении, либо в примечаниях:

(a) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с подразделением их на: (i) активы, классифицированные как таковые по усмотрению организации при их первоначальном признании либо впоследствии в соответствии с пунктом 6.7.1 МСФО (IFRS) 9, и (ii) активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9;

(b)–(d) [удалены]

(e) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с подразделением их на: (i) обязательства, классифицированные как таковые по усмотрению организации при первоначальном признании либо впоследствии в соответствии с пунктом 6.7.1 МСФО (IFRS) 9, и (ii) обязательства, удовлетворяющие определению предназначенных для торговли в соответствии с МСФО (IFRS) 9;

(f) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;

(g) финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости;

(h) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

9 Если организация по своему усмотрению классифицировала финансовый актив (или группу финансовых активов) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, который в ином случае следовало бы оценивать по амортизированной стоимости, организация должна раскрыть следующую информацию:

(a) максимальную подверженность *кредитному риску* (см. пункт 36(a)) по финансовому активу (или по группе финансовых активов) на дату окончания отчетного периода;

(b) сумму, на которую связанные с данным финансовым активом (или данной группой финансовых активов) кредитные производные инструменты или аналогичные инструменты уменьшают максимальную подверженность кредитному риску;

(c) величину изменения, за период и нарастающим итогом, справедливой стоимости данного финансового актива (или данной группы финансовых активов), вызванного изменениями уровня кредитного риска по данному финансовому активу, рассчитанную:

(i) ...

(d) величину изменения справедливой стоимости связанных с данным финансовым активом кредитных производных инструментов или аналогичных инструментов, возникшего в течение период и нарастающим итогом с момента такой классификации финансового актива по усмотрению организации.

10 Если в соответствии с пунктом 4.2.2 МСФО (IFRS) 9 организация по собственному усмотрению классифицировала финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток и должна представить эффект от изменений кредитного риска по данному обязательству в составе прочего совокупного дохода (см. пункт 5.7.7 МСФО (IFRS) 9), то она должна раскрыть следующую информацию:

(a) величину изменения, нарастающим итогом, справедливой стоимости данного финансового обязательства, вызванного изменениями уровня кредитного риска по указанному обязательству (см. пункты B5.7.13–B5.7.20 МСФО (IFRS) 9, содержащие указания по определению эффекта от изменений кредитного риска по обязательству);

(b) разницу между балансовой стоимостью данного финансового обязательства и суммой, которую в соответствии с договором организация должна была бы заплатить кредитору по этому обязательству при наступлении срока его погашения;

(c) переводы накопленной величины прибыли или убытка в пределах собственного капитала в течение периода, включая причины таких переводов;

(d) если в течение периода признание обязательства прекращается – сумму (при наличии таковой), представленную в составе прочего совокупного дохода, которая была реализована при прекращении признания.

10A Если в соответствии с пунктом 4.2.2 МСФО (IFRS) 9 организация по собственному усмотрению классифицировала финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток и должна представить все изменения справедливой стоимости данного обязательства (включая эффект от изменений кредитного риска по данному обязательству) в составе прибыли или убытка (см. пункты 5.7.7 и 5.7.8 МСФО (IFRS) 9), то она должна раскрыть следующую информацию:

(a) величину изменения, за период и нарастающим итогом, справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленного изменениями уровня кредитного риска по указанному обязательству (см. пункты B5.7.13–B5.7.20 МСФО (IFRS) 9, содержащие указания по определению эффекта от изменений кредитного риска по обязательству); и

(b) разницу между балансовой стоимостью данного финансового обязательства и суммой, которую в соответствии с договором организация должна была бы заплатить кредитору по этому обязательству при наступлении срока его погашения.

11 Организация также должна раскрыть:

(a) подробное описание методов, использованных при выполнении требований пунктов 9(c), 10(a) и 10A(a) и пункта 5.7.7(a) МСФО (IFRS) 9, включая обоснование уместности использованного метода;

(b) если организация полагает, что информация, раскрытая ею в отчете о финансовом положении или в примечаниях в соответствии с пунктами 9(c), 10(a) или 10A(a) либо пунктом 5.7.7(a) МСФО (IFRS) 9, не позволяет правдиво представить изменение справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства, обусловленного изменениями его кредитного риска, то она раскрывает причины, по которым был сделан такой вывод, и факторы, которые, по мнению организации, являются уместными в данной ситуации;

(c) подробное описание методологии или методологий, использованных для определения того, не приведет ли к возникновению или увеличению влияния на прибыль или убыток последствий учетного несоответствия тот факт, что эффект от изменений уровня кредитного риска по обязательству представляется в составе прочего совокупного дохода (см. пункты 5.7.7 и 5.7.8 МСФО (IFRS) 9). Если организация обязана представлять эффект от изменений уровня кредитного риска по обязательству в составе прибыли или убытка (см. пункт 5.7.8 МСФО (IFRS) 9), то раскрываемая информация должна включать подробное описание экономической взаимосвязи, описанной в пункте B5.7.6 МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

11A Если организация по собственному усмотрению классифицировала инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как это допускается пунктом 5.7.5 МСФО (IFRS) 9, она должна раскрыть следующую информацию:

(a) какие инвестиции в долевые инструменты были классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

(b) причины для использования такого варианта представления;

(c) справедливую стоимость каждой такой инвестиции на дату окончания отчетного периода;

(d) дивиденды, признанные в течение периода, с подразделением их на: дивиденды, относящиеся к инвестициям, признание которых было прекращено в течение отчетного периода, и дивиденды, относящиеся к инвестициям, удерживаемым на дату окончания отчетного периода;

(e) переводы накопленной величины прибыли или убытка в пределах собственного капитала в течение периода, включая причины таких переводов.

11B Если в течение отчетного периода организация прекратила признание инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то она должна раскрыть следующую информацию:

(a) причины выбытия инвестиций;

(b) справедливую стоимость этих инвестиций на дату прекращения признания;

(c) накопленную величину прибыли или убытка при выбытии.

12B Организация должна раскрыть соответствующую информацию, если в текущем или предыдущих отчетных периодах она реклассифицировала какие-либо финансовые активы в соответствии с пунктом 4.4.1 МСФО (IFRS) 9. Для каждого такого случая организация должна раскрыть:

(a) дату реклассификации;

(b) подробное объяснение изменения бизнес-модели и описание качественных аспектов его влияния на финансовую отчетность организации;

(c) сумму, реклассифицированную в каждую такую категорию и из нее.

12C Для каждого отчетного периода, следующего за датой реклассификации, до прекращения признания организация должна раскрывать следующую информацию по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости после реклассификации, выполненной в соответствии с пунктом 4.4.1 МСФО (IFRS) 9:

(a) эффективную процентную ставку, определенную на дату реклассификации; и

(b) признанный процентный доход или расход.

12D Если организация реклассифицировала финансовые активы таким образом, что они оцениваются по амортизированной стоимости с даты последней годовой отчетности, она должна раскрыть:

(a) справедливую стоимость этих финансовых активов по состоянию на дату окончания отчетного периода; и

(b) прибыль или убыток от их переоценки до справедливой стоимости, которые были бы признаны в составе прибыли или убытка за отчетный период, если бы эти финансовые активы не были реклассифицированы.

14 Организация должна раскрывать:

(a) балансовую стоимость финансовых активов, которые она передала в качестве обеспечения обязательств или условных обязательств, включая суммы, которые были реклассифицированы в соответствии с пунктом 3.2.23(а) МСФО (IFRS) 9; и

(b) сроки и условия такого обеспечения.

20 В отчете о совокупном доходе либо в примечаниях организация должна раскрыть следующие статьи доходов, расходов, прибылей или убытков:

(a) чистые прибыли или чистые убытки от:

(i) финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с подразделением их на: чистые прибыли или чистые убытки от финансовых активов или финансовых обязательств, классифицированных по усмотрению организации в эту категорию при первоначальном признании или впоследствии в соответствии с пунктом 6.7.1 МСФО (IFRS) 9, и чистые прибыли или чистые убытки от финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (например, финансовые обязательства, которые отвечают определению предназначенных для торговли в соответствии с МСФО (IFRS) 9). Применительно к финансовым обязательствам, классифицированным по усмотрению организации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, организация должна показать раздельно сумму прибыли или убытка, признанную в составе прочего совокупного дохода, и сумму, признанную в составе прибыли или убытка за период;

(ii)–(iv) [удалены]

(v) финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости;

(vi) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;

(vii) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

(b) общую сумму процентных доходов и общую сумму процентных расходов (рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки) применительно к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, или к финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

(c) комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, включенных в расчет эффективной процентной ставки), связанные с:

(i) финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, или финансовыми обязательствами, оцениваемым не по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и

(ii) доверительными и другими фидуциарными операциями, результатом которых активы удерживаются или инвестируются от имени физических лиц, доверительных фондов, пенсионных фондов и других институтов;

(d) процентные доходы по обесцененным финансовым активам, начисленные в соответствии с пунктом AG93 МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»;*

(e) ...

20A Организация должна раскрыть анализ прибыли или убытка, признанных в отчете о совокупном доходе, которые возникли в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, показав раздельно прибыли и убытки, возникшие в результате прекращения признания этих финансовых активов. Раскрываемая информация должна включать причины прекращения признания указанных финансовых активов.

Учет хеджирования

21A Организация должна применять требования о раскрытии информации, предусмотренные пунктами 21B–24F, к тем позициям по риску, которые организация хеджирует и к которым она решает применять учет хеджирования. Касательно учета хеджирования должна раскрываться следующая информация:

(a) стратегия организации по управлению рисками и как организация ее применяет для управления рисками;

(b) каким образом деятельность организации по хеджированию может повлиять на сумму, сроки и неопределенность возникновения ее будущих денежных потоков; и

(c) влияние, которое оказал учет хеджирования на отчеты организации о финансовом положении, о совокупном доходе и об изменениях в собственном капитале.

21B Организация должна раскрывать требуемую информацию в отдельном примечании или в отдельном разделе своей финансовой отчетности. Однако организация не должна дублировать информацию, которая уже представлена где-либо еще, при условии, что такая информация включена посредством перекрестной ссылки из финансовой отчетности на иной отчет, такой как комментарии руководства или отчет о рисках, который доступен пользователям данной 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.

21C В случаях, когда пункты 22A–24F требуют, чтобы организация раскрывала данную информацию отдельно по каждой категории риска, организация должна определить каждую категорию риска на основе тех позиций по риску, которые она решает хеджировать, и к которым применяется учет хеджирования. Организация должна быть последовательной в том, как она определяет категории риска, применительно ко всей раскрываемой информации об учете хеджирования.

21D Для достижения целей, предусмотренных пунктом 21А, организация должна (за исключением указанных ниже случаев) определить, насколько подробно следует раскрывать информацию, какое внимание необходимо уделить различным аспектам требований к раскрытию информации, адекватный уровень агрегирования или детализации, а также решить, нуждаются ли пользователи финансовой отчетности в дополнительных пояснениях для оценки раскрытой количественной информации. Однако организация должна использовать тот же уровень агрегирования или детализации, который она использует для раскрытия соответствующей информации согласно настоящему МСФО и МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»*.

Стратегия управления рисками

22 [Удален]

22A Организация должна пояснить свою стратегию управления рисками применительно к каждой категории рисков, которым подвержены позиции, которые она решает хеджировать, и к которым применяется учет хеджирования. Такое объяснение должно помочь пользователям финансовой отчетности оценить (например):

(a) каким образом возникает каждый риск;

(b) каким образом организация осуществляет управление каждым риском; сюда включается информация о том, хеджирует ли организация тот или иной объект целиком относительно всех рисков или она хеджирует рисковый компонент (или компоненты) по какому-либо объекту, а также причины такого подхода;

(c) размер позиций по риску, которыми управляет организация.

22B Чтобы отвечать требованиям пункта 22А, эта информация должна включать в себя описание (но не ограничиваться только им):

(a) инструментов хеджирования, используемых для хеджирования позиций по риску (и того, как именно они используются для указанной цели);

(b) каким образом организация определяет экономическую взаимосвязь между объектом хеджирования и инструментом хеджирования для целей оценки эффективности хеджирования; а также

(c) каким образом организация устанавливает коэффициент хеджирования и каковы источники неэффективности хеджирования.

22C Когда организация по собственному усмотрению определяет конкретный рисковый компонент в качестве объекта хеджирования (см. пункт 6.3.7 МСФО (IFRS) 9), она должна, помимо информации, раскрываемой в соответствии с требованиями пунктов 22A и 22B, привести описательную или количественную информацию о том:

(a) каким образом организация выделила рисковый компонент, который она по собственному усмотрению определила в качестве объекта хеджирования (включая описание характера взаимосвязи между рисковым компонентом и объектом в целом); и

(b) каким образом рисковый компонент соотносится с данным объектом как единым целым (например, в предыдущих периодах рисковый компонент, определенный по усмотрению организации, в среднем покрывал 80 процентов изменений справедливой стоимости соответствующего объекта как единого целого).

Сумма, сроки и неопределенность возникновения будущих денежных потоков

23 [Удален]

23A Если иное не предусмотрено пунктом 23С, то по каждой категории риска организация должна раскрывать количественную информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценить условия и параметры инструментов хеджирования, а также их влияние на сумму, сроки и неопределенность возникновения будущих денежных потоков организации.

23B Для выполнения требования, предусмотренного пунктом 23A, организация должна представить разбивку, в которой раскрывается:

(a) временнáя структура номинальной стоимости инструмента хеджирования; и

(b) если применимо, средняя цена или ставка (например, цена исполнения или форвардная цена и т. д.) инструмента хеджирования.

23C В ситуациях, когда организация часто пересматривает (т. е. прекращает и возобновляет) отношения хеджирования из-за того, что часто изменяются как инструмент хеджирования, так и объект хеджирования (т. е. организация использует динамический процесс, в рамках которого как позиция, так и инструменты хеджирования, используемые для управления риском по этой позиции, недолго остаются теми же подобно примеру, приведенному в пункте B6.5.24(b) МСФО (IFRS) 9), организация:

(a) освобождается от необходимости раскрывать информацию, требуемую пунктами 23A и 23B;

(b) должна раскрывать:

(i) информацию о конечной стратегии управления рисками в контексте указанных отношений хеджирования;

(ii) описание того, каким образом она отражает свою стратегию управления рисками, используя учет хеджирования и определяя по собственному усмотрению именно такие отношения хеджирования; и

(iii) данные о том, как часто осуществляется прекращение и возобновление отношений хеджирования в рамках применяемого организацией процесса в контексте указанных отношений хеджирования.

23D Организация должна раскрыть по каждой категории риска описание источников неэффективности хеджирования, которые, как ожидается, повлияют на определенные отношения хеджирования на протяжении срока их существования.

23E Если в рамках каких-либо отношений хеджирования возникают другие источники неэффективности хеджирования, организация должна раскрыть информацию об этих источниках по каждой категории риска и объяснить возникшую неэффективность хеджирования.

23F Применительно к хеджированию денежных потоков организация должна раскрывать описание прогнозировавшейся операции, в отношении которой в предыдущем периоде использовался учет хеджирования, но осуществление которой более не ожидается.

Влияние учета хеджирования на финансовое положение и финансовые результаты

24 [Удален]

24A Организация должна раскрыть в табличной форме следующие суммы, относящиеся к инструментам, определенным по ее усмотрению в качестве инструментов хеджирования, отдельно по каждой категории риска для каждого типа хеджирования (хеджирование справедливой стоимости, хеджирование денежных потоков или хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение):

(a) балансовую стоимость инструментов хеджирования (финансовые активы отдельно от финансовых обязательств);

(b) статью отчета о финансовом положении, в составе которой отражен инструмент хеджирования;

(c) изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования, которое используется в качестве основы для признания неэффективности хеджирования за период; и

(d) номинальные величины (включая количественные параметры, такие как тонны или кубические метры) инструментов хеджирования.

24B Организация должна раскрыть в табличной форме указанные ниже суммы, относящиеся к объектам хеджирования, отдельно по каждой категории риска для следующих типов хеджирования:

(a) применительно к хеджированию справедливой стоимости:

(i) балансовую стоимость объекта хеджирования, признанную в отчете о финансовом положении (с раздельным представлением активов и обязательств);

(ii) накопленную сумму хеджирующих корректировок справедливой стоимости по объекту хеджирования, включенную в балансовую стоимость объекта хеджирования, признанную в отчете о финансовом положении (с раздельным представлением активов и обязательств);

(iii) статью отчета о финансовом положении, в составе которой отражен объект хеджирования;

(iv) изменение стоимости объекта хеджирования, которое используется в качестве основы для признания неэффективности хеджирования за период; и

(v) накопленную сумму хеджирующих корректировок справедливой стоимости, остающуюся в отчете о финансовом положении применительно к тем объектам хеджирования, которые более не корректируются на величину прибылей и убытков от хеджирования в соответствии с пунктом 6.5.10 МСФО (IFRS) 9.

(b) применительно к хеджированию денежных потоков и хеджированию чистой инвестиции в иностранное подразделение:

(i) изменение стоимости объекта хеджирования, которое используется в качестве основы для признания неэффективности хеджирования за период (т. е. в случае хеджирования денежных потоков – изменение в стоимости, используемое для определения признанной неэффективности хеджирования в соответствии с пунктом 6.5.11(c) МСФО (IFRS) 9);

(ii) сальдо сумм, оставшихся в резерве хеджирования денежных потоков и резерве накопленных курсовых разниц, применительно к продолжающимся отношениям хеджирования, которые учитываются в соответствии с пунктами 6.5.11 и 6.5.13(a) МСФО (IFRS) 9; и

(iii) сальдо сумм, оставшихся в резерве хеджирования денежных потоков и резерве накопленных курсовых разниц от прежних отношений хеджирования, к которым учет хеджирования более не применяется.

24C Организация должна раскрыть в табличной форме следующие суммы раздельно по каждой категории риска для следующих типов хеджирования:

1. применительно к хеджированию справедливой стоимости:

(i) величину неэффективности хеджирования, т. е. разницу между прибылями или убытками от хеджирования, возникшими по инструменту хеджирования и по объекту хеджирования, признанную в составе прибыли или убытка (или прочего совокупного дохода в случае хеджирования долевого инструмента, применительно к которому организация решила представлять изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода в соответствии с пунктом 5.7.5 МСФО (IFRS) 9); и

(ii) статью в отчете о совокупном доходе, в составе которой отражена признанная неэффективность хеджирования.

1. применительно к хеджированию денежных потоков и хеджированию чистой инвестиции в иностранное подразделение:

(i) прибыли или убытки от хеджирования, возникшие в отчетном периоде, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода;

(ii) величину неэффективности хеджирования, признанную в составе прибыли или убытка;

(iii) статью в отчете о совокупном доходе, в которую включена признанная величина неэффективности хеджирования;

(iv) сумма, реклассифицированная из резерва хеджирования денежных потоков или из резерва накопленных курсовых разниц в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки (см. МСФО (IAS) 1) (с подразделением на суммы, применительно к которым ранее использовался учет хеджирования, но возникновение хеджировавшихся будущих денежных потоков по ним более не ожидается, а также суммы, которые были перенесены в связи с тем, что объект хеджирования оказал влияние на прибыль или убыток);

(v) статью в отчете о совокупном доходе, в которую включена данная реклассификационная корректировка (см. МСФО (IAS) 1); и

(vi) в случае хеджирования нетто-позиции, прибыли или убытки от хеджирования, признанные отдельной статьей в отчете о совокупном доходе (см. пункт 6.6.4 МСФО (IFRS) 9).

24D Когда объем отношений хеджирования, к которым применяется освобождение, предусмотренное пунктом 23C, не является репрезентативным для отражения обычных объемов в течение отчетного периода (т. е. объем по состоянию на отчетную дату не отражает объемы в течение периода), организация должна раскрыть данный факт и причину, по которой она считает, что такие объемы не являются репрезентативными.

24E Организация должна представить сверку каждого компонента собственного капитала и анализ прочего совокупного дохода в соответствии с МСФО (IAS) 1, которые, вместе взятые:

(a) разграничивают как минимум суммы, относящиеся к раскрытой информации, согласно пунктам 24C(b)(i) и (b)(iv), и суммы, отраженные в учете в соответствии с пунктами 6.5.11(d)(i) и (d)(iii) МСФО (IFRS) 9;

(b) разграничивают суммы, отражающие временнýю стоимость тех опционов, с помощью которых хеджируются объекты, связанные с определенной операцией, и суммы, отражающие временнýю стоимость тех опционов, с помощью которых хеджируются объекты, связанные с определенным интервалом времени, в тех случаях, когда организация учитывает временнýю стоимость опциона в соответствии с пунктом 6.5.15 МСФО (IFRS) 9; и

(c) разграничивают суммы, отражающие форвардные элементы форвардных договоров и валютные базисные спрэды тех финансовых инструментов, с помощью которых хеджируются объекты, связанные с определенной операцией, и суммы, отражающие форвардные элементы форвардных договоров и валютные базисные спрэды тех финансовых инструментов, с помощью которых хеджируются объекты, связанные с определенным интервалом времени, в тех случаях, когда организация учитывает такие суммы в соответствии с пунктом 6.5.16 МСФО (IFRS) 9.

24F Организация должна раскрыть информацию, требуемую пунктом 24E, отдельно по каждой категории риска. Такая разбивка по рискам может быть представлена в примечаниях к финансовой отчетности.

Возможность по собственному усмотрению классифицировать позицию, подверженную кредитному риску, как оцениваемую по справедливой стоимости через прибыль или убыток

24G Если организация по собственному усмотрению классифицировала финансовый инструмент или его пропорциональную часть как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что она использует кредитный производный инструмент для управления кредитным риском по такому финансовому инструменту, она должна раскрыть:

(a) применительно к кредитным производным инструментам, которые использовались для управления кредитным риском по финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 6.7.1 МСФО (IFRS) 9, сверку как номинальной стоимости, так и справедливой стоимости по состоянию на начало и на конец периода;

(b) прибыль или убыток, признанные в составе прибыли или убытка за период, при классификации финансового инструмента или его пропорциональной части по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 6.7.1 МСФО (IFRS) 9; и

(c) в случае прекращения оценки финансового инструмента или его пропорциональной части по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ту величину справедливой стоимости данного финансового инструмента, которая стала его балансовой стоимостью в новой категории в соответствии с пунктом 6.7.4 МСФО (IFRS) 9, а также соответствующую номинальную стоимость или основную сумму (за исключением сравнительной информации, подлежащей представлению в соответствии с МСФО (IAS) 1, организация обязана продолжать раскрывать данную информацию в последующих периодах).

28 В некоторых случаях при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства организация не признает прибыль или убыток в силу того, что справедливая стоимость не подтверждается котировкой с активного рынка в отношении идентичного актива или обязательства (т. е. исходные данные Уровня 1) и для ее определения не использовалась модель оценки, основанная исключительно на данных с наблюдаемых рынков (см. пункт B5.1.2A МСФО (IFRS) 9). В таких случаях организация должна раскрыть следующую информацию по каждому классу финансовых активов или финансовых обязательств:

(a) свою учетную политику в отношении признания в составе прибыли или убытка той разницы, которая возникла между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой соответствующей сделки, с целью отразить изменение факторов (включая время), которые учитывались бы участниками рынка при определении цены этого актива или обязательства (см. пункт B5.1.2A(b) МСФО (IFRS) 9);

(b) общую величину этой разницы, которую еще предстоит признать в составе прибыли или убытка, по состоянию на начало и конец периода, и сверку изменений сальдо указанной величины;

(c) основания для сделанного организацией вывода о том, что цена сделки не являлась лучшим подтверждением справедливой стоимости, включая описание доказательств, подтверждающих оценку справедливой стоимости.

29 Раскрытие информации о справедливой стоимости не требуется:

(a) ...

(b) [удален]

(c) ...

30 В ситуации, описанной в пункте 29(c), организация должна раскрыть информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности сформировать свое собственное суждение о величине возможных разниц между балансовой стоимостью указанных договоров и их справедливой стоимостью, в том числе:

(a) ...

44H [Удален]

44I Когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9, она должна раскрыть для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств на дату первоначального применения:

(a) исходную оценочную категорию и балансовую стоимость, определенную в соответствии с МСФО (IAS) 39;

(b) новую оценочную категорию и балансовую стоимость, определенную в соответствии с МСФО (IFRS) 9;

(c) величину имеющихся в отчете о финансовом положении финансовых активов и финансовых обязательств, которые ранее были классифицированы по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но к которым данная классификация более не применяется, с подразделением их на те, которые подлежат обязательной реклассификации в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и те, которые организация реклассифицирует по собственному выбору.

Организация должна раскрыть данную количественную информацию в табличной форме, если только иной формат не является более уместным.

44J Когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9, она должна раскрыть описательную информацию, позволяющую пользователям понять:

(a) каким образом она применила классификационные требования МСФО (IFRS) 9 к тем финансовым активам, классификация которых была изменена в результате применения МСФО (IFRS) 9;

(b) причины для классификации финансовых активов или финансовых обязательств по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или для отмены такой классификации.

44N [Удален]

44Y МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 2–5, 8–10, 11, 14, 20, 28, 30, Приложение А и пункты B1, B5, B10(a), B22 и B27, удалены пункты 12, 12A, 22–24, 29(b), 44E, 44F, 44H, 44N и B4 и добавлены пункты 10A, 11A, 11B, 12B–12D, 20A, 21A–21D, 22A–22C, 23A–23F, 24A–24G, 44I и 44J. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года. Эти поправки не обязательны к применению в отношении сравнительной информации, представленной за периоды до даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

C12 В Приложении А последний пункт был изменен и он излагается в следующей редакции:

Следующие термины определены в пункте 11 МСФО (IAS) 32, пункте 9 МСФО (IAS) 39 или Приложении A МСФО (IFRS) 9 и используются в настоящем МСФО в значениях, указанных в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9:

• амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства,

• прекращение признания,

• производный инструмент,

• метод эффективной процентной ставки,

• долевой инструмент,

• справедливая стоимость,

• финансовый актив,

• договор финансовой гарантии,

• финансовый инструмент,

• финансовое обязательство,

• финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

• прогнозируемая операция,

• инструмент хеджирования,

• предназначенные для торговли,

• дата реклассификации,

• покупка или продажа на стандартных условиях.

C13 В Приложении В удалены заголовок перед пунктом B4 и пункт В4, в пункты B1, B5, B10(a), B22 и B27 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

B1 Пункт 6 требует, чтобы организация группировала финансовые инструменты по классам в соответствии с характером раскрываемой информации и с учетом характеристик этих финансовых инструментов. Классы, описанные в пункте 6, определяются организацией и, таким образом, отличаются от категорий финансовых инструментов, предусмотренных МСФО (IFRS) 9 (которые обусловливают то, каким образом финансовые инструменты оцениваются и где признаются изменения справедливой стоимости).

B5 Пункт 21 требует раскрытия базы (баз) оценки, использованной (использованных) при подготовке финансовой отчетности, а также иных положений учетной политики, уместных для понимания финансовой отчетности. Применительно к финансовым инструментам такое раскрытие может включать:

1. По финансовым обязательствам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

(i) информацию о характере финансовых обязательств, которые организация по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

(ii) критерии для классификации в данную категорию таких финансовых обязательств при первоначальном признании; и

(iii) описание того, каким образом организация выполнила условия пункта 4.2.2 МСФО (IFRS) 9 в отношении такой классификации.

1. По финансовым активам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:
2. информацию о характере финансовых активов, которые организация по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и

(ii) описание того, каким образом организация выполнила условия пункта 4.1.5 МСФО (IFRS) 9 в отношении такой классификации.

(b) [удален]

(c) Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется ли порядок учета на дату заключения сделки или на дату осуществления расчетов по ней (см. пункт 3.1.2 МСФО (IFRS) 9).

(d) ...

B10 Деятельность, с которой связано возникновение кредитного риска и соответствующая максимальная подверженность кредитному риску, включает следующие операции, но не ограничивается только ими:

(a) предоставление клиентам кредитов и займов и размещение депозитов в других организациях. В этих случаях максимальную подверженность кредитному риску отражает балансовая стоимость соответствующих финансовых активов.

(b) ...

B22 *Процентный риск* возникает по процентным финансовым инструментам, признанным в отчете о финансовом положении (например, приобретенные или выпущенные долговые инструменты) и по некоторым финансовым инструментам, не признанным в отчете о финансовом положении (например, некоторые обязательства по предоставлению займов).

B27 В соответствии с пунктом 40(a) информация о чувствительности прибыли или убытка к изменениям (возникающим, например, в связи с инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток) раскрывается отдельно от информации о чувствительности прочего совокупного дохода к изменениям (возникающим, например, в связи с инвестициями в долевые инструменты, изменения справедливой стоимости которых представляются в составе прочего совокупного дохода).

C14 [Не имеет отношения к требованиям]

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* (в редакции, выпущенной в ноябре 2009 года)

C15 В пункт 8.1.1 внесены изменения и он излагается в следующей редакции:

8.1.1 Настоящий МСФО разрешен для применения. Если организация примет решение о применении настоящего МСФО, она должна будет раскрыть этот факт и одновременно применить поправки, изложенные в Приложении С.

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* (в редакции, выпущенной в октябре 2010 года)

C16 В пункт 7.1.1 внесены изменения и он излагается в следующей редакции:

7.1.1 Настоящий МСФО разрешен для применения. Если организация примет решение о применении настоящего МСФО и при этом она ранее не применяла МСФО (IFRS) 9 в редакции, выпущенной в 2009 году, организация должна будет применить все требования настоящего МСФО одновременно (однако см. также пункты 7.1.1А и 7.3.2). Если организация применяет настоящий МСФО, то она обязана раскрыть этот факт и одновременно применить поправки, изложенные в Приложении С.

7.1.1A Несмотря на требования пункта 7.1.1, организация может по собственному выбору применить требования, предусмотренные пунктами 5.7.1(c), 5.7.7–5.7.9, 7.2.13 и B5.7.5–B5.7.20, в отношении представления прибылей и убытков по тем финансовым обязательствам, которые она по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не применяя при этом остальные требования настоящего МСФО. Если организация примет решение о применении только этих пунктов, она обязана будет раскрыть этот факт и на постоянной основе раскрывать информацию, требуемую пунктами 10–10А МСФО (IFRS) 7 (с учетом поправок, внесенных настоящим МСФО).

МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*

C17 В определение «прочий совокупный доход» в пункте 7, а также в пункты 68, 71, 82, 93, 95, 96, 106 и 123 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 139E и 139G удалены, пункт 139M добавлен:

**7** **В настоящем стандарте используются следующие термины в указанных значениях:**

***Прочий совокупный доход* включает в себя статьи доходов и расходов (в том числе реклассификационные корректировки), которые не признаются в составе прибыли или убытка, поскольку это требуется или допускается другие МСФО.**

К компонентам прочего совокупного дохода относятся:

(a) ...

(d) прибыли и убытки от инвестиций в долевые инструменты, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с пунктом 5.7.5 МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*;

(e) эффективная часть прибылей и убытков по инструментам хеджирования при хеджировании денежных потоков, а также прибыли и убытки по инструментам хеджирования, с помощью которых хеджируются инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с пунктом 5.7.5 МСФО (IFRS) 9 (см. Главу 6 МСФО (IFRS) 9);

(f) для определенных обязательств, классифицированных по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, величина изменения справедливой стоимости, обусловленная изменениями кредитного риска соответствующего обязательства (см. пункт 5.7.7 МСФО (IFRS) 9);

(g) изменения величины временнóй стоимости опционов, когда организация разделяет стоимость договора опциона на внутреннюю его стоимость и временнýю стоимость и по собственному усмотрению определяет в качестве инструмента хеджирования только изменения внутренней стоимости (см. Главу 6 МСФО (IFRS) 9);

(h) изменения стоимости форвардных элементов форвардных договоров, когда организация разделяет стоимость форвардного договора на форвардный элемент и спот-элемент и по собственному усмотрению определяет в качестве инструмента хеджирования только изменения спот-элемента, а также изменения стоимости валютного базисного спрэда финансового инструмента, когда организация не принимает его в расчет при определении такого финансового инструмента по собственному усмотрению в качестве инструмента хеджирования (см. Главу 6 МСФО (IFRS) 9);

...

68 Операционный цикл организации представляет собой промежуток времени между приобретением активов для обработки и их реализацией в форме денежных средств или их эквивалентов. В случаях, когда обычный операционный цикл организации не поддается четкой идентификации, принимается допущение, что его продолжительность составляет двенадцать месяцев. К оборотным активам относятся активы (такие как запасы и торговая дебиторская задолженность), продажа, потребление или реализация которых осуществляется в пределах обычного операционного цикла, даже когда не предполагается, что их стоимость будет реализована в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. В состав оборотных активов также включаются активы, главным образом предназначенные для целей торговли (примерами таковых являются некоторые финансовые активы, отвечающие определению «предназначенные для торговли» согласно МСФО (IFRS) 9), а также оборотная часть внеоборотных финансовых активов.

71 Другие краткосрочные обязательства не предполагают погашение в рамках обычного операционного цикла, но подлежат погашению в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода либо эти обязательства удерживаются главным образом для целей торговли. Примерами таких являются некоторые финансовые обязательства, отвечающие определению «предназначенные для торговли» согласно МСФО (IFRS) 9, банковские овердрафты, а также краткосрочная часть долгосрочных финансовых обязательств, задолженность по выплате дивидендов, налоги на прибыль и прочая неторговая кредиторская задолженность. Финансовые обязательства, обеспечивающие долгосрочное финансирование (т. е. не составляющие часть оборотного капитала, используемого в рамках обычного операционного цикла организации) и не подлежащие погашению в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, представляют собой долгосрочные обязательства с учетом требований пунктов 74 и 75.

**82** **Помимо статей, требуемых другими МСФО, раздел о прибыли или убытке или отчет о прибыли или убытке должен включать строки, которые представляют следующие показатели за период:**

**(a)** **выручку;**

**(aa)** **прибыли и убытки, возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;**

**(b) затраты по финансированию;**

**(c)** **долю организации в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых с использованием метода долевого участия;**

**(ca)** **если финансовый актив реклассифицируется таким образом, что он начинает оцениваться по справедливой стоимости, прибыль или убыток, возникающие в результате разницы между предыдущей балансовой стоимостью этого актива и его справедливой стоимостью на дату реклассификации (согласно определению этого термина в МСФО (IFRS) 9);**

**(d)** **...**

93 В других МСФО указывается, следует ли и в каких случаях следует реклассифицировать суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка. Такие виды реклассификации обозначаются в настоящем стандарте как реклассификационные корректировки. Реклассификационная корректировка включается в соответствующий компонент прочего совокупного дохода в том периоде, в котором сумма указанной корректировки была реклассифицирована в состав прибыли или убытка Указанные суммы могли быть признаны в составе прочего совокупного дохода как нереализованные прибыли в текущем или предыдущем периодах. Эти нереализованные прибыли подлежат вычету из прочего совокупного дохода в том периоде, в котором реализованные прибыли реклассифицируются в состав прибыли или убытка, чтобы не допустить их включения в общий совокупный доход дважды.

95 Реклассификационные корректировки возникают, например, при выбытии иностранного подразделения (см. МСФО (IAS) 21), а также в тот момент, когда хеджируемый прогнозируемый денежный поток оказывает влияние на величину прибыли или убытка (см. пункт 6.5.11(d) МСФО (IFRS) 9 относительно хеджирования денежных потоков).

96 Реклассификационные корректировки не возникают при изменениях величины прироста стоимости в результате переоценки, признаваемых в соответствии с МСФО (IAS) 16 или МСФО (IAS) 38, или при переоценках программ с установленными выплатами, признаваемых в соответствии с МСФО (IAS) 19. Эти компоненты признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Изменения величины прироста стоимости, признанного в результате переоценки, могут переноситься в состав нераспределенной прибыли в последующих периодах по мере использования актива или в момент прекращения его признания (см. МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, если в результате хеджирования денежных потоков или порядка учета временнóй стоимости опциона (либо форвардного элемента форвардного договора или валютного базисного спрэда финансового инструмента) возникают суммы, которые исключаются из резерва хеджирования денежных потоков или из отдельного компонента собственного капитала, соответственно, и включаются непосредственно в первоначальную стоимость или иную балансовую стоимость актива или обязательства, то реклассификационные корректировки при этом не возникают. Такие суммы переводятся непосредственно в состав активов или обязательств.

**106** **Организация должна представлять отчет об изменениях в собственном капитале, как того требует пункт 10. Отчет об изменениях в собственном капитале включает следующую информацию:**

**(a)** **...**

**(c)** [удален]

**(d) по каждому компоненту собственного капитала – сверку балансовой стоимости на начало периода и дату его окончания, с раздельным раскрытием (как минимум) изменений, являющихся следствием:**

**(i)** **прибыли или убытка;**

**(ii) прочего совокупного дохода; и**

**(iii) операций с собственниками, действующими в этом качестве, с раздельным представлением вкладов собственников и распределений собственникам, а также изменений в долях владения в дочерних организациях, которые не приводят к утрате контроля.**

123 В процессе применения учетной политики организации руководство формирует различные суждения, помимо тех, что связаны с расчетными оценками, которые могут в значительной мере влиять на суммы, признаваемые в финансовой отчетности. Например, руководство формирует суждения при решении следующих вопросов:

(a) [удален]

(b) ...

139E [Удален]

139G [Удален]

139M МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 7, 68, 71, 82, 93, 95, 96, 106 и 123 и удалены пункты 139E и 139G. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 2 *«Запасы»*

C18 В пункт 2(b) внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункты 40A и 40B удалены, пункт 40D добавлен:

**2** **Настоящий стандарт применяется в отношении всех запасов, за исключением следующих:**

**(a)** **…**

**(b)** **финансовые инструменты (см. МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»* и МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*); и**

**(c)** **...**

40A [Удален]

40B [Удален]

40D МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 2(b) и удалены пункты 40A и 40B. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*

C19 В пункт 53 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункты 54A и 54B удалены, пункт 54D добавлен:

53 Появившаяся позднее информация не должна использоваться при применении новой учетной политики или исправлении ошибок в отношении предыдущего периода для определения допущений о том, каковы могли бы быть намерения руководства в предыдущем периоде, или при определении сумм, признанных, оцененных или раскрытых в предыдущем периоде. Например, в том случае, когда организация исправляет ошибку предыдущих периодов, допущенную при расчете величины ее обязательства перед работниками в отношении накопленных отпусков по болезни в соответствии с МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»*, она не принимает в расчет информацию о сезоне необычно сильного гриппа, имевшего место в следующем периоде, которая стала известна после того, как финансовая отчетность за данный предыдущий период была одобрена к выпуску. Тот факт, что при внесении изменений в сравнительную информацию, представленную за предыдущие периоды, часто требуются существенные расчетные оценки, не препятствует надежным корректировкам или исправлениям сравнительной информации.

54A [Удален]

54B [Удален]

54D МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»,* выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 53 и удалены пункты 54A и 54B. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»*

C20 В пункт 20 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункты 96 и 97 удалены, пункт 98D добавлен:

20 Согласно МСФО, определенные активы разрешается или требуется учитывать по справедливой стоимости или переоценивать (см., например, МСФО (IAS) 16 *«Основные средства»*, МСФО (IAS) 38 *«Нематериальные активы»*, МСФО (IAS) 40 *«Инвестиционная недвижимость»* и МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*). В некоторых юрисдикциях переоценка или иной пересчет актива до справедливой стоимости влияет на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток) за текущий период. В результате налоговая стоимость данного актива корректируется и никакой временной разницы не возникает. В других юрисдикциях переоценка или пересчет актива не влияет на налогооблагаемую прибыль за период, в котором производится эта переоценка или этот пересчет, и, следовательно, налоговая стоимость данного актива не корректируется. Тем не менее возмещение его балансовой стоимости в будущем приведет к получению организацией налогооблагаемого притока экономических выгод, при этом сумма, которая будет подлежать вычету в налоговых целях, будет отличаться от суммы указанных экономических выгод. Разница между балансовой стоимостью переоцененного актива и его налоговой стоимостью представляет собой временную разницу и приводит к возникновению отложенного налогового обязательства или актива. Это так, даже если:

(a) …

96 [Удален]

97 [Удален]

98D МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 20 и удалены пункты 96 и 97. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 18 *«Выручка»*

C21 В пункты 6(d) и 11 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 39 и 40 удалены, пункт 43 добавлен:

6 Настоящий стандарт не рассматривает порядок учета выручки, возникающей от:

(a) ...

(d) изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств или их выбытия (см. МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*);

(e) ...

11 В большинстве случаев возмещение имеет форму денежных средств или их эквивалентов, а величина выручки представляет собой сумму денежных средств или их эквивалентов, полученных или подлежащих получению. Однако в случае отсрочки поступления денежных средств или их эквивалентов справедливая стоимость возмещения может быть меньше номинальной суммы денежных средств, полученных или подлежащих получению. Например, организация может предоставить беспроцентный кредит покупателю или принять от него выпущенный им вексель с процентной ставкой ниже рыночной в качестве возмещения за проданные ему товары. Когда соглашение фактически представляет собой операцию финансирования, справедливая стоимость возмещения определяется путем дисконтирования всех будущих поступлений с использованием вмененной ставки процента. Вмененная ставка процента — это наиболее точно определяемая величина из следующих двух:

(a) ...

Разница между справедливой стоимостью и номинальной суммой возмещения признается как выручка в форме процентов в соответствии с пунктами 29–30 и в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

39 [Удален]

40 [Удален]

43 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 6(d) и 11 и удалены пункты 39 и 40. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 20 *«Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»*

C22 В пункт 10A внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункт 44 удален, пункт 47 добавлен:

10A Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Заем должен быть признан и оценен в соответствии с МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной должна оцениваться как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и поступившими средствами. Указанная выгода учитывается в соответствии с настоящим стандартом. Организация должна рассмотреть условия и обязанности, которые были или должны быть выполнены при идентификации затрат, которые выгода, получаемая от займа, должна компенсировать.

44 [Удален]

47 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 10А и удален пункт 44. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 21 *«Влияние изменений обменных курсов валют»*

C23 [Не имеет отношения к требованиям]

C24 В пункты 3, 4, 5, 27 и 52(a) внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 60C и 60E удалены, пункт 60I добавлен:

**3** **Настоящий стандарт применяется:** [сноска опущена]

**(a)** **для учета операций и остатков, выраженных в иностранных валютах, за исключением тех операций с производными инструментами и их остатков, которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*;**

**(b)** **…**

4 Ко многим производным инструментам на иностранную валюту применяется МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, такие инструменты исключены из сферы применения настоящего стандарта. Однако производные инструменты на иностранную валюту, на которые не распространяется действие МСФО (IFRS) 9 (например, некоторые производные инструменты на иностранную валюту, встроенные в другие договоры), входят в сферу применения настоящего стандарта. Кроме того, настоящий стандарт применяется в случаях, когда организация пересчитывает относящиеся к производным инструментам суммы из своей функциональной валюты в валюту представления отчетности.

5 Настоящий стандарт не применяется к учету хеджирования в отношении валютных объектов, в том числе к хеджированию чистых инвестиций в иностранное подразделение. Для учета хеджирования применяется МСФО (IFRS) 9.

27 Как указано в пунктах 3(a) и 5, для учета хеджирования статей в иностранной валюте применяется МСФО (IFRS) 9. Применение учета хеджирования требует от организации учитывать некоторые курсовые разницы с использованием подхода, отличного от подхода к курсовым разницам, требуемого настоящим стандартом. Например, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы курсовые разницы по монетарным статьям, которые отвечают требованиям, предъявляемым к инструментам хеджирования денежных потоков, первоначально признавались в составе прочего совокупного дохода, если хеджирование является эффективным.

**52 Организация должна раскрывать:**

**(a) сумму курсовых разниц, признанную в составе прибыли или убытка, за исключением возникающих в отношении финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии** с **МСФО (IFRS) 9; и**

**(b)** **...**

60C [Удален]

60E [Удален]

60I МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 3(a), 4, 5, 27 и 52(a) и удалены пункты 60C и 60E. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»*

C25 [Не имеет отношения к требованиям]

C26 В пункты 3, 4, 8, 12, 23, 31, 42 и 96C внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 97F и 97H удалены, пункт 97P добавлен:

3 Принципы, установленные настоящим стандартом, дополняют принципы признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, изложенные в МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, а также принципы раскрытия информации о них, изложенные в МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации».*

Сфера применения

**4** **Настоящий стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:**

**(a) тех долей участия в дочерних организациях, ассоциированных организациях или совместных предприятиях, которые учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»*, МСФО (IAS) 27 *«Отдельная финансовая отчетность»* или МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*. Однако в некоторых случаях МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 27 или МСФО (IAS) 28 требуют от организации или разрешают ей осуществлять учет доли участия в дочерней организации, ассоциированной организации или в совместном предприятии с использованием МСФО (IFRS) 9; в таких случаях организации должны применять требования настоящего стандарта. Организации также должны применять настоящий стандарт ко всем производным инструментам, cвязанным с долями участия в дочерних, ассоциированных организациях или совместных предприятиях;**

**(b) ...**

**(d) договоров страхования в значении, определенном в МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*. Однако настоящий стандарт применяется к производным инструментам, встроенным в договоры страхования, если МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы организация учитывала их отдельно. Кроме того, сторона, выпустившая договоры финансовой гарантии, должна применять к этим договорам настоящий стандарт, если она применяет МСФО (IFRS) 9 для признания и оценки таких договоров, но данная сторона должна применять МСФО (IFRS) 4, если она принимает решение, в соответствии с пунктом 4(d) МСФО (IFRS) 4, признавать и оценивать их согласно МСФО (IFRS) 4;**

**(e) финансовых инструментов, которые относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 4 в силу того, что они содержат условие дискреционного участия. Эмитент этих инструментов освобождается от применения к таким условиям пунктов 15–32 и AG25–AG35 настоящего стандарта в отношении различия между финансовыми обязательствами и долевыми инструментами. Однако на эти инструменты распространяются все иные требования настоящего стандарта. Кроме того, настоящий стандарт применяется к производным инструментам, встроенным в указанные инструменты (см. МСФО (IFRS) 9);**

**(f) ...**

**8 Настоящий стандарт следует применять к тем договорам на покупку или продажу нефинансового объекта, которые могут быть урегулированы на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами, за исключением договоров, которые были заключены и продолжают удерживаться в целях получения или поставки какого-либо нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании. Однако настоящий стандарт следует применять к тем договорам, которые организация по собственному усмотрению классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 5А МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*.**

12 Следующие термины определены в Приложении A МСФО (IFRS) 9 или в пункте 9 МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* и используются в настоящем стандарте в значениях, указанных в МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9:

• амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства,

• прекращение признания,

• производный инструмент,

• метод эффективной процентной ставки,

• договор финансовой гарантии,

• финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

• твердое договорное обязательство,

• прогнозируемая операция,

• эффективность хеджирования,

• объект хеджирования,

• инструмент хеджирования,

• предназначенный для торговли,

• покупка или продажа на стандартных условиях,

• затраты по сделке.

23 За исключением обстоятельств, описанных в пунктах 16A и 16B или пунктах 16C и 16D, договор, предусматривающий обязанность организации приобрести свои собственные долевые инструменты за денежные средства или иной финансовый актив, приводит к возникновению финансового обязательства в размере приведенной стоимости суммы погашения (например, приведенной стоимости форвардной цены выкупа, цены исполнения опциона или иной суммы погашения). Это справедливо даже в том случае, если сам договор является долевым инструментом. Один из примеров – обязанность организации приобрести собственные долевые инструменты за денежные средства согласно форвардному договору. Соответствующее финансовое обязательство первоначально признается по приведенной стоимости суммы погашения и реклассифицируется из состава собственного капитала. Впоследствии это финансовое обязательство оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Если срок действия указанного договора истекает без исполнения последнего, то балансовая величина финансового обязательства реклассифицируется в состав собственного капитала. Предусмотренная договором обязанность организации приобрести собственные долевые инструменты приводит к возникновению финансового обязательства в размере приведенной стоимости суммы погашения, даже если эта обязанность зависит от того, реализует ли контрагент свое право потребовать выкупа инструментов организацией (например, выпущенный пут-опцион, дающий контрагенту право продать организации ее собственные долевые инструменты по фиксированной цене).

31 МСФО (IFRS) 9 регулирует вопросы оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Долевые инструменты – инструменты, дающие право на остаточную долю в активах организации после вычета всех ее обязательств. Поэтому, когда первоначальная балансовая стоимость составного финансового инструмента распределяется между его долевым и долговым компонентами, на долевой компонент относится сумма, остающаяся после вычета из справедливой стоимости целого инструмента суммы, отдельно рассчитанной в отношении долгового компонента. Стоимость производных элементов (таких как колл-опцион), встроенных в составной финансовый инструмент, отличных от долевого компонента (такого как опцион на конвертацию в долевые инструменты), включается в долговой компонент. Суммарная балансовая стоимость долгового и долевого компонентов при первоначальном признании всегда равна справедливой стоимости инструмента в целом. Никаких прибылей или убытков при первоначальном раздельном признании указанных компонентов инструмента не возникает.

**42** **Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда организация:**

**(a) ...**

**При отражении в учете передачи финансового актива, который не удовлетворяет критериям прекращения признания, организация не может произвести взаимозачет переданного актива и соответствующего ему обязательства (см. МСФО (IFRS) 9, пункт 3.2.22).**

96C Классификация инструментов в соответствии с данным исключением будет ограничена рамками учета таких инструментов согласно МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9. Инструмент не должен рассматриваться как долевой инструмент в соответствии с другими документами, например МСФО (IFRS) 2.

97F [Удален]

97H [Удален]

97P МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 3, 4, 8, 12, 23, 31, 42, 96C, AG2 и AG30 и удалены пункты 97F и 97H. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

C27 В Приложении внесены изменения в пункты AG2 и AG30 и они излагаются в следующей редакции:

AG2 Стандарт не регулирует вопросы признания или оценки финансовых инструментов. Требования к признанию и оценке финансовых активов и финансовых обязательств изложены в МСФО (IFRS) 9.

AG30 Пункт 28 применяется только к эмитентам непроизводных составных финансовых инструментов. Пункт 28 не регулирует вопросы составных финансовых инструментов с позиции держателей. Вопросы классификации и оценки финансовых активов, являющихся составными финансовыми инструментами, с позиции их держателей регулируются МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»*

C28 В пункты 2 и 5 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 140F и 140G удалены, пункт 140K добавлен:

**2** **Настоящий стандарт применяется для учета обесценения всех активов, за исключением:**

**(a) ...**

**(e) финансовых активов, на которые распространяется МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*;**

**(f)** **...**

5 Настоящий стандарт не применяется к финансовым активам, входящим в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оцениваемой по справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, входящей в сферу применения МСФО (IAS) 40, а также к относящимся к сельскохозяйственной деятельности биологическим активам, оцениваемым по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, входящим в сферу применения МСФО (IAS) 41. Однако настоящий стандарт действует в отношении активов, которые учитываются по переоцененной стоимости (то есть справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения) в соответствии с положениями других стандартов МСФО, такими как модель учета по переоцененной стоимости, приведенная в МСФО (IAS) 16 *«Основные средства»* и в МСФО (IAS) 38 *«Нематериальные активы»*. Единственной разницей между справедливой стоимостью актива и его справедливой стоимостью за вычетом затрат на выбытие являются прямые дополнительные затраты, относящиеся к выбытию этого актива.

(a) …

140F [Удален]

140G [Удален]

140K МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 2(e) и 5 и удалены пункты 140F и 140G. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 37 *«Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»*

C29 В пункт 2 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункт 97 удален, пункт 98 добавлен:

2 Настоящий стандарт не распространяется на финансовые инструменты (включая гарантии), входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*.

97 [Удален]

98 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 2 и удален пункт 97. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*

C30 [Не имеет отношения к требованиям]

C31 Заголовок над пунктом 1 и пункт 1 удалены.

C32 Пункт 5A добавлен, в пункты 2, 4 и 5 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

**2** **Настоящий стандарт должен применяться всеми организациями ко всем типам финансовых инструментов, за исключением:**

**(a)** **...**

**(b)** **прав и обязанностей по договорам аренды, к которым применяется МСФО (IAS) 17 *«Аренда»*. Однако:**

**(i)** **к дебиторской задолженности по аренде, признанной арендодателем, применяются положения МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»,* в части прекращения признания, и положения настоящего стандарта, касающиеся обесценения;**

**(ii)** **к кредиторской задолженности по финансовой аренде, признанной арендатором, применяются требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся прекращения признания;**

**(iii)** **к производным инструментам, встроенным в договор аренды, применяются требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся встроенных производных инструментов;**

**(c)** **…**

**(e)** **прав и обязанностей, возникающих по (i) договору страхования, как он определен в МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, за исключением прав и обязанностей, возникающих у стороны, выпустившей договор страхования, который соответствует определению договора финансовой гарантии, предусмотренному Приложением А МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, или по (ii) договору, который относится к сфере применения МСФО (IFRS) 4 в силу того, что содержит в себе условие дискреционного участия. Однако настоящий стандарт применяется к производному инструменту, который встроен в договор, относящийся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, если сам этот производный инструмент не является договором, входящим в сферу применения МСФО (IFRS) 4. Кроме того, если сторона, выпустившая договоры финансовой гарантии, ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования, то эта сторона может по своему усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо настоящий стандарт, либо МСФО (IFRS) 4 (см. пункты AG4 и AG4A). Данная сторона может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено;**

**(f)** **…**

**(h)** **обязательств по предоставлению займов, кроме тех обязательств по предоставлению займов, которые описаны в пункте 4. Сторона, принявшая на себя обязательства по предоставлению займов, должна применять МСФО (IAS) 37 *«Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»* к тем обязательствам по предоставлению займов, которые не относятся к сфере применения настоящего стандарта. Однако положения МСФО (IFRS) 9, касающиеся прекращения признания, применяются ко всем обязательствам по предоставлению займов;**

**(i)** **финансовых инструментов, договоров и обязанностей в рамках тех операций по выплатам на основе акций, к которым применяется МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты на основе акций»,* за исключением описанных в пунктах 5–7 настоящего стандарта договоров, к которым применяется настоящий стандарт;**

**(j)** **...**

**4** **В сферу применения настоящего стандарта входят следующие обязательства по предоставлению займов:**

**(a)** **обязательства по предоставлению займов, которые организация по собственному усмотрению классифицирует как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. пункт 4.2.2 МСФО (IFRS) 9). Организация, которая в прошлом практиковала продажу активов, возникавших вследствие ее обязательств по предоставлению займов, вскоре после предоставления соответствующих займов, должна применять настоящий стандарт ко всем своим обязательствам по предоставлению займов, относящимся к одному и тому же виду;**

**(b)** **…**

**(c)** **обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной (см. пункт 4.2.1 МСФО (IFRS) 9).**

**5** **Настоящий стандарт следует применять к тем договорам на покупку или продажу нефинансового объекта, которые могут быть урегулированы на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами. Исключением являются договоры, которые были заключены и продолжают удерживаться в целях получения или поставки какого-либо нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании. Однако настоящий стандарт следует применять к тем договорам, которые организация по собственному усмотрению классифицирует как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с пунктом 5А.**

**5A** **Договор на покупку или продажу нефинансовых объектов, который может быть урегулирован на нетто-основе денежными средствами или иным финансовым инструментом либо путем обмена финансовыми инструментами, как если бы этот договор был финансовым инструментом, может быть классифицирован по усмотрению организации, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, даже если он был заключен с целью получения или поставки нефинансового объекта в соответствии с ожидаемыми потребностями организации в закупках, продажах или использовании. Данная классификация может быть осуществлена только при заключении договора и только в том случае, если она позволит устранить или значительно уменьшит несогласованность подходов к признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие непризнания указанного договора на том основании, что он исключен из сферы применения настоящего стандарта (см. пункт 5).**

C33 В пункты 8 и 9 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

8 Термины, определенные в МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 32, используются в настоящем стандарте в значениях, указанных в Приложении А МСФО (IFRS) 9 и в пункте 11 МСФО (IAS) 32. МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 32 определяют следующие термины:

• прекращение признания,

• производный инструмент,

• долевой инструмент,

• справедливая стоимость,

• финансовый актив,

• договор финансовой гарантии,

• финансовый инструмент,

• финансовое обязательство

и предоставляют указания по применению этих определений.

В пункте 9 удалены подразделы «Определение производного инструмента», «Определения четырех категорий финансовых инструментов» и «Определение договора финансовой гарантии». В подразделе «Определения, связанные с признанием и оценкой» удалены определения терминов «прекращение признания», «справедливая стоимость» и «покупка или продажа на стандартных условиях».

C34 Пункты 10–57 удалены.

C35 В заголовок «Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам» над пунктом 58 и пункты 58 и 63 внесены изменения; указанный заголовок и пункты излагаются в следующей редакции; пункты 61 и 66–70, а также заголовки над пунктами 63, 66 и 67 удалены:

Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

**58** **На конец каждого отчетного периода организация должна оценивать наличие объективного свидетельства обесценения финансового актив или группы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При наличии такого свидетельства организация должна применить пункт 63 для определения суммы убытка от обесценения.**

**63** **Если имеется объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, то сумма такого убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью соответствующего актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по этому финансовому активу (т. е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость этого актива должна быть уменьшена непосредственно или с использованием счета оценочного резерва. Сумма такого убытка должна быть признана в составе прибыли или убытка.**

C36 Пункт 79 удален, в пункты 71, 88(d), 89(b), 90 и 96(c) внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

**71** **Если организация применяет МСФО (IFRS) 9 (с учетом поправок, внесенных в ноябре 2013 года) и в рамках своей учетной политики приняла решение не продолжать применение требований настоящего стандарта, касающихся учета хеджирования (см. пункт 7.2.1 МСФО (IFRS) 9), то она должна применить требования к учету хеджирования, предусмотренные Главой 6 МСФО (IFRS) 9. Однако при хеджировании справедливой стоимости части портфеля финансовых активов или финансовых обязательств от изменений, связанных с процентным риском, организация может в соответствии с пунктом 6.1.3 МСФО (IFRS) 9 применить требования к учету хеджирования, предусмотренные настоящим стандартом, вместо тех, которые предусмотрены МСФО (IFRS) 9. В этом случае организация также должна применить особые требования по учету хеджирования справедливой стоимости для портфельного хеджирования процентного риска (см. пункты 81A, 89A и AG114–AG132).**

**88** **К отношениям хеджирования разрешено применять учет хеджирования согласно пунктам 89–102, только если они соответствуют всем следующим критериям:**

**(a) ...**

**(d) Эффективность данного хеджирования должна поддаваться надежной оценке, т. е. справедливая стоимость или денежные потоки по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, и справедливая стоимость инструмента хеджирования должны поддаваться надежной оценке.**

**(e)** **...**

Хеджирование справедливой стоимости

**89** **Если в течение периода хеджирование справедливой стоимости отвечает условиям, предусмотренным пунктом 88, данные отношения хеджирования должны учитываться следующим образом:**

**(a)** **…**

**(b)** **прибыль или убыток по объекту хеджирования, связанные с хеджируемым риском, должны корректировать балансовую стоимость этого объекта хеджирования и признаваться в составе прибыли или убытка. Этот метод применяется, если объект хеджирования в отсутствие учета хеджирования оценивался бы по фактической стоимости.**

90 Если хеджируются только определенные риски, связанные с объектом хеджирования, то признанные изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, не связанные с хеджируемым риском, признаются в соответствии с пунктом 5.7.1 МСФО (IFRS) 9.

96 Более подробно хеджирование денежных потоков учитывается следующим образом:

(a) ...

(c) если документально оформленная стратегия организации по управлению риском применительно к конкретным отношениям хеджирования исключает из оценки эффективности хеджирования тот или иной компонент прибыли или убытка по инструменту хеджирования или связанные с ним денежные потоки (см. пункты 74, 75 и 88(a)), такой исключаемый компонент прибыли или убытка признается в соответствии с пунктом 5.7.1 МСФО (IFRS) 9.

C37 В пункты 103B, 103C, 103K, 104 и 108C внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 103H–103J, 103L, 103M, 103O и 105–107A удалены, пункты 103S и 108E добавлены:

103B Документом *«Договоры финансовой гарантии»* (поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 4), опубликованным в августе 2005 года, внесены поправки в пункты 2(e) и (h), 4 и AG4, добавлен пункт AG4A, добавлено новое определение договоров финансовой гарантии и удален пункт 3. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Досрочное применение приветствуется. Если организация применит эти поправки к более раннему периоду, она должна будет раскрыть данный факт и одновременно применить соответствующие поправки к МСФО (IAS) 32 [сноска опущена] и МСФО (IFRS) 4.

103C МСФО (IAS) 1 (в редакции 2007 года) были внесены изменения в терминологию, используемую в МСФО. Кроме того, им внесены поправки в пункты 95(а), 97, 98, 100, 102, 108 и AG99В. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Если организация применит МСФО (IAS) 1 (в редакции 2007 года) в отношении более раннего периода, то указанные поправки должны быть применены в отношении такого более раннего периода.

103K Документом *«Улучшения МСФО»,* выпущенным в апреле 2009 года, внесены поправки в пункты 2(g), 97 и 100. Организация должна применять поправки, внесенные в указанные пункты, перспективно ко всем договорам, срок действия которых еще не истек, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит эти поправки к более раннему периоду, она должна будет раскрыть данный факт.

103L [Удален]

103M [Удален]

103O [Удален]

103S МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, добавлен пункт 5А, внесены поправки в пункты 2, 4, 5, 8, 9, 58, 63, 71, 88(d), 89(b), 90, 96(c), 103B, 103C, 103K, 104, 108C, AG3–AG4, AG8, AG84, AG95, AG114(a) и AG118(b) и удалены пункты 1, 10–57, 61, 66–70, 79, 103H–103J, 103L, 103M, 103O, 105–107A, AG4B–AG4K, AG9–AG12A, AG14–AG15, AG27–AG83 и AG96. Организация должна применить эти поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

104 Настоящий стандарт должен применяться ретроспективно за исключением случаев, указанных в пункте 108. Остаток нераспределенной прибыли на начало самого раннего из представленных предыдущих периодов и все другие сравнительные суммы должны корректироваться так, как если бы настоящий стандарт использовался всегда, за исключением случаев, когда пересчет информации был бы практически неосуществим. Если пересчет практически неосуществим, то организация должна раскрыть этот факт и указать, в какой мере информация была пересчитана.

108C Документом *«Улучшения МСФО»*, выпущенным в мае 2008 года, внесены поправки в пункты 73 и AG8. Пункт 80 был изменен документом *«Улучшения МСФО»*, выпущенным в апреле 2009 года. Организация должна применять указанные поправки в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Допускается досрочное применение всех изменений. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

108E МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, добавлен пункт 5A. При первом применении данного пункта организация вправе по собственному усмотрению осуществить упомянутую в данном пункте классификацию договоров, которые уже существуют на эту дату, однако при условии, что она классифицирует таким образом все аналогичные договоры. Изменение чистых активов, возникшее вследствие таких классификаций при переходе к новому порядку учета, должно быть признано в качестве корректировки нераспределенной прибыли.

C38 В пункты AG3–AG4 в Приложении А внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

AG3 Иногда организация осуществляет, по ее мнению, «стратегическое инвестирование» в долевые инструменты, выпущенные другой организацией, с намерением установить или поддержать долгосрочные рабочие отношения с организацией, являющейся объектом этих инвестиций. Организация-инвестор или организация – участник совместного предприятия использует МСФО (IAS) 28, чтобы определить, следует ли применять метод долевого участия для учета такой инвестиции. Если метод долевого участия не подлежит применению, организация должна применять настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9 в отношении такой стратегической инвестиции.

AG3A Настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9 применяются к финансовым активам и финансовым обязательствам страховщиков, кроме прав и обязанностей, которые исключаются пунктом 2(е) на том основании, что они возникают по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4.

AG4 Договоры финансовой гарантии могут иметь разную правовую форму, такую как гарантия, некоторые виды аккредитивов, договор в отношении кредитного дефолта или договор страхования. Порядок их учета не зависит от их правовой формы. Ниже представлены примеры надлежащего порядка учета (см. пункт 2(е)):

1. Несмотря на то, что договор финансовой гарантии отвечает определению договора страхования в МСФО (IFRS) 4, если передаваемый риск является значительным, сторона, выпустившая этот договор, применяет настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9. Тем не менее, если указанная сторона ранее в явной форме заявляла, что она рассматривает такие договоры как договоры страхования и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования, то эта сторона может по собственному усмотрению применять к таким договорам финансовой гарантии либо настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9, либо МСФО (IFRS) 4. Если применяются настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9, то в соответствии с требованиями пункта 5.1.1 МСФО (IFRS) 9 сторона, выпустившая договор финансовой гарантии, должна первоначально признать его по справедливой стоимости. Если договор финансовой гарантии был заключен с несвязанной стороной в рамках отдельной сделки между независимыми сторонами, то, в отсутствие свидетельств об обратном, его справедливая стоимость на дату его заключения, вероятнее всего, будет равна величине полученной премии. Впоследствии, кроме случаев, когда этот договор финансовой гарантии был при первоначальном его признании классифицирован по усмотрению организации как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток или когда применяются пункты 3.2.15–3.2.23 и B3.2.12–B3.2.17 МСФО (IFRS) 9 (когда передача финансового актива не удовлетворяет критериям для прекращения его признания или применяется принцип оценки продолжающегося участия), сторона, выпустившая данный договор, оценивает его в большей из следующих двух величин:
2. сумме, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37; и

(ii) первоначально признанной сумме за вычетом, когда уместно, накопленной суммы амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18 (см. пункт 4.2.1(с) МСФО (IFRS) 9).

(b) Некоторые договоры гарантии, связанные с займами, не требуют в качестве непременного условия для совершения платежа того, чтобы держатель был подвержен риску понесения убытков или понес такие убытки в результате того, что должник не совершил платежи по активу, являющемуся предметом гарантии, в установленный срок. Примером такой гарантии является гарантия, требующая совершения платежей в случае изменения определенного кредитного рейтинга или кредитного индекса. Такие гарантии не являются договорами финансовой гарантии, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 9, и не являются договорами страхования, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 4. Подобные гарантии представляют собой производные инструменты, и к ним выпустившая их сторона применяет настоящий стандарт и МСФО (IFRS) 9.

(c) ...

C39 Пункты AG4B–AG4K, AG9–AG12A и AG14–AG15 в Приложении А удалены, в пункт AG8 внесены изменения и он излагается в следующей редакции:

AG8 Если организация пересматривает свои расчетные суммы выплат или поступлений, она должна скорректировать балансовую стоимость финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых инструментов) с тем, чтобы отразить фактические и пересмотренные расчетные денежные потоки. Организация пересчитывает балансовую стоимость путем расчета приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента или, когда это применимо, с использованием пересмотренной эффективной процентной ставки, рассчитанной в соответствии с пунктом 92. Величина корректировки признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода или расхода.

C40 Заголовок над пунктом AG27 и пункты AG27–AG83 в Приложении А удалены.

C41 В заголовок «Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам (пункты 58–70)» над пунктом AG84 и пункт AG84 в Приложении А внесены изменения, указанные заголовок и пункты излагаются в следующей редакции:

Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (пункты 58–65)

AG84 Обесценение финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, так как дисконтирование по текущей рыночной процентной ставке фактически означало бы применение оценки по справедливой стоимости к финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости. Если условия финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом модифицируются вследствие финансовых затруднений заемщика или эмитента, то обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, имевшейся до такой модификации условий. Денежные потоки, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности, не дисконтируются, если эффект от дисконтирования несущественен. Если процентная ставка по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, является переменной, то в качестве ставки дисконтирования, используемой для оценки убытка от обесценения согласно пункту 63, применяется текущая эффективная процентная ставка (ставки), определенная в соответствии с договором. Исходя из практической целесообразности, кредитор может оценить обесценение финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, на основе справедливой стоимости инструмента, используя информацию о наблюдаемой рыночной цене. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу, обеспеченному залогом, отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на залог, за вычетом затрат на получение и продажу залога, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

C42 Пункт AG96 и первая сноска к пункту AG118(b) в Приложении А удалены, в пункты AG95, AG114(a) и AG118(b) внесены изменени и они излагаются в следующей редакции:

AG95 Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости, может быть определен по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования при хеджировании валютных рисков.

AG96 [Удален]

AG114 При хеджировании справедливой стоимости в отношении процентного риска по портфелю финансовых активов или финансовых обязательств, организация будет отвечать требованиям настоящего стандарта в случае соблюдения процедур, изложенных ниже в подпунктах (а)–(i) и пунктах AG115–AG132.

(a) в рамках процесса управления рисками организация должна идентифицировать портфель объектов, процентный риск по которым она желает хеджировать. Такой портфель может состоять только из активов, только из обязательств или как из активов, так и из обязательств. Организация может идентифицировать два портфеля или более, в этом случае она должна применять указания, приведенные ниже, отдельно к каждому портфелю;

(b) ...

AG118 В качестве примера определения объекта хеджирования по усмотрению организации в соответствии с пунктом AG114(с) можно привести следующую ситуацию: если в определенный период пересмотра процентных ставок организация оценивает свои активы с фиксированной ставкой в сумме 100 д. е. и обязательства с фиксированной ставкой в размере 80 д. е. и решает хеджировать всю нетто-позицию, равную 20 д. е., то она определяет по собственному усмотрению в качестве объекта хеджирования активы в сумме 20 д. е. (часть активов). Величина, определенная в качестве объекта хеджирования, выражается как «денежная сумма» (например, сумма в долларах, евро, фунтах или рэндах), а не как отдельные активы. Отсюда следует, что все активы (или обязательства), из которых вычленяется хеджируемая сумма, т. е. все 100 д. е. стоимости активов в приведенном выше примере, должны быть:

(a) ...

(b) объектами, которые могли бы удовлетворять требованиям учета хеджирования справедливой стоимости, если бы они на индивидуальной основе были определены по усмотрению организации в качестве объектов хеджирования. В частности, поскольку МСФО (IFRS) 9 указывает, что справедливая стоимость финансового обязательства, подлежащего погашению по требованию кредитора (например, депозитов до востребования и некоторых видов срочных депозитов), не может быть меньше, чем сумма, подлежащая выплате по требованию, дисконтированная с первой даты, на которую может быть потребована выплата этой суммы, такой объект не может соответствовать критериям применения учета хеджирования справедливой стоимости в каком-либо периоде, выходящем за пределы ближайшего периода, в котором держатель может потребовать выплаты. В примере выше хеджируемой позицией является сумма активов. Следовательно, подобные обязательства не являются частью определенного по усмотрению организации объекта хеджирования; однако они используются организацией для расчета суммы актива, которая определяется в качестве объекта хеджирования. Если бы позиция, которую организация пожелала хеджировать, была суммой обязательств, то величина, представляющая определенный по усмотрению организации объект хеджирования, должна была бы выделяться из суммы обязательств с фиксированной ставкой, иных, чем те обязательства, погашение которых может потребоваться от организации в более ранний период, а процентная доля, используемая для оценки эффективности хеджирования в соответствии с пунктом AG126(b), будет рассчитана как процент от указанных иных обязательств. Например, предположим, что, по оценкам организации, в определенный период пересмотра процентных ставок она имеет обязательства с фиксированной ставкой в сумме 100 д. е., из которых 40 д. е. – депозиты до востребования, а 60 д. е. – обязательства, не погашаемые по требованию. В этот период также попадают активы с фиксированной ставкой в размере 70 д. е. Если эта организация решает хеджировать всю нетто-позицию в размере 30 д. е., она по собственному усмотрению определяет в качестве объекта хеджирования обязательства в сумме 30 д. е., т. е. 50 процентов от суммы обязательств, не подлежащих погашению по требованию.

C43 В заголовок «Переходные положения (пункты 103–108N)» над пунктом AG133 внесены изменения и он излагается в следующей редакции:

Переходные положения (пункты 103–108С)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 2   
*«Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты»*

C44 Под заголовком «Ссылки» удалена ссылка на МСФО (IAS) 39 и добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».* Пункт 15 удален, пункт 18 добавлен:

15 [Удален]

18 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты А8 и А10 и удален пункт 15. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

C45 В пункты A8 и A10 в Приложении А внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

A8 Величина долей участников, превышающая указанный ограничительный уровень выкупа, является обязательством. Кооперативная организация оценивает данное финансовое обязательство по справедливой стоимости при первоначальном признании. Поскольку эти доли являются погашаемыми по требованию, кооперативная организация оценивает справедливую стоимость таких финансовых обязательств в соответствии с требованиями пункта 47 МСФО (IFRS) 13: «Справедливая стоимость финансового обязательства, допускающего погашение по требованию (например, депозит до востребования), не может быть меньше суммы, подлежащей уплате в момент ее востребования…». Соответственно, кооперативная организация классифицирует в качестве финансового обязательства максимальную сумму, подлежащую уплате в момент ее востребования согласно положениям о выкупе.

A10 После внесения изменений в свой устав, кооперативная организация может быть обязана выкупить до 25 процентов выпущенных ею долей или максимум 50 000 долей по 20 д. е. каждая. Соответственно, по состоянию на 1 января 20X3 года кооперативная организация классифицирует как финансовые обязательства сумму в 1 000 000 д. е., которая представляет собой максимальную сумму, подлежащую уплате в момент ее востребования согласно положениям о выкупе, определенную в соответствии с пунктом 5.4.3 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, 1 января 20X3 года организация переводит из состава собственного капитала в состав финансовых обязательств сумму в размере 200 000 д. е., оставив 2 000 000 д. е., классифицированных как собственный капитал. В данном примере организация не признает прибыли или убытка при осуществлении перевода.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 5   
*«Права, связанные с участием в фондах финансирования вывода объектов из эксплуатации, восстановления окружающей среды и экологической реабилитации»*

C46 Под заголовком «Ссылки» удалена ссылка на МСФО (IAS) 39 и добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».* В пункт 5 внесены изменения и он излагается в следующей редакции, пункт 14А удален, пункт 14С добавлен:

5 Остаточная доля участия в фонде, превышающая по величине стоимость права на получение возмещения, например, обусловленное договором право на получение экономических выгод после того, как фонд завершит возмещение всех затрат по выводу из эксплуатации, или после ликвидации фонда, может представлять собой долевой инструмент, включенный в сферу применения МСФО (IFRS) 9 и она не входит в сферу применения настоящего разъяснения.

14A [Удален]

14C МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 5 и удален пункт 14А. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 10   
*«Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»*

C47 Под заголовком «Ссылки» удалена ссылка на МСФО (IAS) 39 и добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».* Пункты 5, 6, 11 и 12 удалены, в пункты 1, 2, 7 и 8 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункт 13 добавлен:

1 Организация обязана оценивать гудвил на предмет обесценения по состоянию на конец каждого отчетного периода и, при необходимости, признавать убыток от обесценения на указанную дату в соответствии с МСФО (IAS) 36. Однако по состоянию на конец следующего отчетного периода условия могут измениться таким образом, что убыток от обесценения был бы признан в меньшей сумме или не признан совсем, если бы анализ на предмет обесценения проводился только по состоянию на эту дату. Настоящее разъяснение представляет указания о том, должен ли такой убыток от обесценения быть восстанавлен при каких-либо условиях.

2 Настоящее разъяснение рассматривает вопрос о взаимодействии требований МСФО (IAS) 34 с требованиями МСФО (IAS) 36 в части признания убытка от обесценения гудвила, а также влияние этого взаимодействия на последующую промежуточную и годовую финансовую отчетность.

5 [Удален]

6 [Удален]

7 В настоящем разъяснении рассматривается следующий вопрос:

Должна ли организация восстанавливать убытки от обесценения, признанные в промежуточном периоде в отношении гудвила, когда убыток не был бы признан или был бы признан в меньшей сумме, если бы оценка на предмет обесценения проводилась по состоянию лишь на конец следующего отчетного периода?

Консенсус

8 Организация не должна восстанавливать убыток от обесценения, признанный в одном из предыдущих промежуточных периодов в отношении гудвила.

11 [Удален]

12 [Удален]

13 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 1, 2, 7 и 8 и удалены пункты 5, 6, 11 и 12. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 12   
*«Концессионные соглашения о предоставлении услуг»*

C48 Под заголовком «Ссылки» удалена ссылка на МСФО (IAS) 39 и добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».* В пункты 23**–**25 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункты 28А и 28В удалены, пункт 28С добавлен:

23 К финансовому активу, признанному согласно пунктам 16 и 18, применяются МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 7 и 9.

24 Сумма к поучению от концедента или по его указанию учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 как:

(a) оцениваемая по амортизированной стоимости; или

(b) оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

25 Если сумма к получению от концедента учитывается по амортизированной стоимости, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы процент, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, был признан в составе прибыли или убытка.

28A [Удален]

28B [Удален]

28C МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 23–25 и удалены пункты 28А и 28В. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 16   
*«Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение»*

C49 Под заголовком «Ссылки» добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».*

C50 В пункты 3, 5, 6, 7, 14 и 16 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункт 18A добавлен:

3 Согласно МСФО (IFRS) 9, в составе отношений хеджирования должны по усмотрению организации быть определены допустимые объект хеджирования и инструмент хеджирования. Если организация по собственному усмотрению определила отношения хеджирования, в случае хеджирования чистой инвестиции, прибыли или убытки по инструменту хеджирования, эффективность которого при хеджировании данной чистой инвестиции является установленной, признаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в ту же статью, что и курсовые разницы, возникающие при пересчете результатов и финансового положения указанного иностранного подразделения.

5 МСФО (IFRS) 9 допускает определение организацией по собственному усмотрению производного или непроизводного финансового инструмента (или сочетания производных и непроизводных финансовых инструментов) в качестве инструментов хеджирования валютного риска. Настоящее разъяснение содержит указания в отношении того, в каких организациях, входящих в состав группы, могут удерживаться инструменты хеджирования чистой инвестиции в иностранное подразделение, чтобы обеспечить соответствие критериям применения учета хеджирования.

6 МСФО (IAS) 21 и МСФО (IFRS) 9 требуют реклассификации накопленных сумм, признанных в прочем совокупном доходе в отношении как курсовых разниц, возникающих при пересчете результатов и финансового положения иностранного подразделения, так и прибылей или убытков от инструмента хеджирования, эффективность которого при хеджировании соответствующей чистой инвестиции является установленной, из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки, когда материнская организация признает выбытие иностранного подразделения. Настоящее разъяснение содержит указания в отношении того, как организация должна рассчитывать суммы, требующие реклассификации из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка, в отношении как инструмента хеджирования, так и объекта хеджирования.

7 Настоящее разъяснение применяется к организации, которая хеджирует валютный риск, связанный с ее чистыми инвестициями в иностранные подразделения, и желает соответствовать критериям применения учета хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Для удобства в настоящем разъяснении такая организация называется материнской организацией, а финансовая отчетность, в которую включаются чистые активы иностранных подразделений, называется консолидированной финансовой отчетностью. Все упоминания материнской организации в равной степени применимы к организации, у которой есть чистая инвестиция в иностранное подразделение, являющееся совместным предприятием, ассоциированной организацией или филиалом.

14 Производный или непроизводный инструмент (или сочетание производных и непроизводных инструментов) могут быть определены по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования чистой инвестиции в иностранное подразделение. Инструмент(ы) хеджирования могут удерживаться любой организацией или организациями в составе группы, при условии, что при этом выполняются требования пункта 6.4.1 МСФО (IFRS) 9 в части определения по усмотрению организации, документального оформления и эффективности отношений хеджирования применительно к хеджированию чистой инвестиции. В частности, должна иметься четкая документально оформленная стратегия хеджирования группы, ввиду возможности различных определений отношений хеджирования на различных уровнях группы.

16 Когда выбывает хеджируемое иностранное подразделение, в консолидированной финансовой отчетности материнской организации в качестве реклассификационной корректировки в отношении инструмента хеджирования из резерва по пересчету иностранной валюты в состав прибыли или убытка следует реклассифицировать сумму, определенную в соответствии с пунктом 6.5.14 МСФО (IFRS) 9. Указанная сумма представляет собой накопленную сумму прибыли или убытка по инструменту хеджирования, эффективность которого при хеджировании является установленной.

18A МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 3, 5–7, 14, 16, AG1 и AG8(a). Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

C51 В пункты AG1 и AG8(a) внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

AG1 Настоящее приложение иллюстрирует применение разъяснения на примере корпоративной структуры, описанной ниже. Во всех случаях описанные отношения хеджирования должны тестироваться на предмет эффективности в соответствии с МСФО (IFRS) 9, однако в настоящем приложении указанное тестирование не обсуждается. Материнская организация, являющаяся конечной материнской организацией, представляет свою консолидированную финансовую отчетность в своей функциональной валюте – евро (EUR). Все дочерние организации находятся в ее полной собственности. Чистая инвестиция материнской организации в дочернюю организацию B (функциональной валютой которой являются фунты стерлингов (GBP)) в размере 500 миллионов фунтов стерлингов включает в себя чистую инвестицию дочерней организации B в дочернюю организацию C (функциональной валютой которой являются доллары США (USD)) в размере 159 миллионов фунтов стерлингов, что эквивалентно 300 миллионов долларов США. Другими словами, чистые активы дочерней организации B, помимо ее инвестиции в дочернюю организацию C, составляют 341 миллион фунтов стерлингов.

AG8 При выбытии дочерней организации C следующие суммы реклассифицируются в состав прибыли или убытка из состава резерва по пересчету иностранной валюты (РПИВ) в консолидированной финансовой отчетности материнской организации:

(a) в отношении внешних займов дочерней организации A в сумме 300 миллионов долларов США, величина, идентифицируемая в соответствии с МСФО (IFRS) 9, т. е. общее изменение стоимости в отношении валютного риска, которое было признано в составе прочего совокупного дохода как эффективная часть хеджирования; и

(b) ...

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 *«Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»*

C52 Под заголовком «Ссылки» удалена ссылка на МСФО (IAS) 39 и добавлена ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты».* В пункты 4(а), 5, 7, 9 и 10 внесены изменения и они излагаются в следующей редакции, пункт 14 удален, пункт 16 добавлен:

4 Настоящее Разъяснение рассматривает следующие вопросы:

(a) Являются ли долевые инструменты, выпущенные организацией с целью полного или частичного погашения финансового обязательства, «выплаченным возмещением» в соответствии с пунктом 3.3.3 МСФО (IFRS) 9?

(b) ...

Консенсус

5 Выпуск организацией долевых инструментов в пользу кредитора с целью полного или частичного погашения финансового обязательства представляет собой выплаченное возмещение в соответствии с пунктом 3.3.3 МСФО (IFRS) 9. Организация должна исключить финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно погашено в соответствии с пунктом 3.3.1 МСФО (IFRS) 9.

7 Если справедливая стоимость выпущенных долевых инструментов не поддается надежной оценке, эти долевые инструменты должны оцениваться таким образом, чтобы отразить справедливую стоимость погашенного финансового обязательства. При оценке справедливой стоимости погашенного финансового обязательства, подлежащего погашению по требованию кредитора (например, депозита до востребования), пункт 47 МСФО (IFRS) 13 не применяется.

9 Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства (или погашенной части финансового обязательства) и величиной выплаченного возмещения должна быть признана в составе прибыли или убытка в соответствии с пунктом 3.3.3 МСФО (IFRS) 9. Выпущенные долевые инструменты подлежат первоначальному признанию и оценке на дату погашения финансового обязательства (или части данного обязательства).

10 Когда погашается только часть финансового обязательства, возмещение подлежит распределению в соответствии с пунктом 8. Возмещение, распределенное на оставшуюся часть обязательства, должно учитываться при оценке того, претерпели ли условия по указанной оставшейся части обязательства существенные изменения. Если условия по оставшейся части обязательства претерпели существенные изменения, то организация должна отразить в учете эти изменения как погашение первоначального обязательства и признание нового обязательства в соответствии с требованиями пункта 3.3.2 МСФО (IFRS) 9.

14 [Удален]

16 МСФО (IFRS) 9, выпущенным в новой редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункты 4(а), 5, 7, 9 и 10 и удален пункт 14. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

Разъяснение ПКР (SIC) 7 *«Введение Евро»*

C53 В сноску к третьему предложению пункта 6 внесены изменения и она излагается в следующей редакции:

\* Поскольку Разъяснение ПКР (SIC) 7 было выпущено до МСФО (IAS) 39, предыдущая редакция настоящего Разъяснения может относиться исключительно к собственной учетной политике организации по данному вопросу. Порядок учета хеджирования был впоследствии представлен в МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. В ноябре 2013 года Совет заменил требования в отношении учета хеджирования, предусмотренные в МСФО (IAS) 39, и перенес их в МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*.

Разъяснение ПКР (SIC) 27 *«Определение сущности опраций, имеющих юридическую форму аренды»*

C54 Ссылка на МСФО (IAS) 39 под заголовком «Ссылки» удалена, ссылка на МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* добавлена. В пункт 7 раздела «Консенсус» и раздел «Дата вступления в силу» внесены изменения и они излагаются в следующей редакции:

7 Прочие обязанности по соглашению, включая предоставленные гарантии и обязанности, возникающие при досрочном прекращении действия соглашения, должны учитываться согласно МСФО (IAS) 37, МСФО (IFRS) 4 или МСФО (IFRS) 9, в зависимости от условий соглашения.

Дата вступления в силу

Настоящее разъяснение вступает в силу 31 декабря 2001 года. Изменения в учетной политике должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 8.

МСФО (IFRS) 9, выпущенным в измененной редакции в ноябре 2013 года, внесены поправки в пункт 7. Организация должна применить указанные поправки одновременно с применением МСФО (IFRS) 9 в измененной редакции, выпущенной в ноябре 2013 года.

1. Пункты, которые не приведены в данном документе, не претерпели никаких изменений. [↑](#footnote-ref-2)
2. В настоящем стандарте монетарные суммы выражены в «денежных единицах» (д. е.) и «денежных единицах иностранной валюты» (д. е. иностранной валюты). [↑](#footnote-ref-3)