

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»

На правах рукописи

ШИЧАЛИНА ВАЛЕРИЯ АЛЕКСЕЕВНА

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УЧЕТА  
ВНЕБИРЖЕВЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Специальность 08.00.12 – бухгалтерский учет, статистика

Диссертация на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель:  
кандидат экономических наук, профессор  
Житлухина О.Г.

Санкт-Петербург – 2022

## Оглавление

ВВЕДЕНИЕ.....	4
Глава 1. Теоретическое обоснование необходимости развития методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами .....	15
1.1 История становления производных финансовых инструментов.....	15
1.2 Идентификация понятия производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета .....	24
1.3 Признание статуса Резидента СПВ в качестве внебиржевого типа производных финансовых инструментов.....	41
1.4 Место внебиржевых ПФИ в классификации производных финансовых инструментов и ее влияние на организацию их бухгалтерского учета .....	51
Глава 2. Анализ действующих методик учета внебиржевых производных финансовых инструментов.....	57
2.1 Методические подходы к организации учета внебиржевых производных финансовых инструментов в практике российских субъектов.....	57
2.1.1 Забалансовый подход к учету производных финансовых инструментов .....	59
2.1.2 Балансовый подход к учету производных финансовых инструментов .....	66
2.1.3 Смешанный подход к учету производных финансовых инструментов .....	69
2.2 Особенности организации учета встроенных или сложных производных финансовых инструментов в аспекте внебиржевых ПФИ.....	73
2.3 Методы оценки операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами и особенности оценки встроенных ПФИ, применяемых для целей учета и отчетности.....	83
2.4 Обоснование необходимости применения ситуационного подхода для развития методического обеспечения учета внебиржевых ПФИ.....	94
Глава 3. Основные направления совершенствования методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов и его влияние на достоверность формирования и анализ показателей финансовой отчетности организации .....	99
3.1 Рекомендации по формированию учетных и оценочных процедур, необходимых для методического обеспечения учета внебиржевых и встроенных ПФИ.....	99
3.2 Предложения по раскрытию в отчетности показателей, отражающих операции с внебиржевыми производными финансовыми инструментами и связанные с ними финансовые результаты с помощью ситуационного подхода.....	115
3.2.1 Основные положения практического алгоритма ситуационного моделирования бухгалтерского учета на примере операций с внебиржевыми ПФИ.....	118
3.2.2 Оценка чувствительности показателей финансового состояния в зависимости от способа отражения внебиржевых ПФИ в финансовой отчетности .....	133
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	146
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	156
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 .....	174
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 .....	178

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 .....	189
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 .....	190
ПРИЛОЖЕНИЕ 5 .....	192
ПРИЛОЖЕНИЕ 6 .....	195
ПРИЛОЖЕНИЕ 7 .....	202

## ВВЕДЕНИЕ

Современное состояние экономики характеризуется высокой степенью неопределенности и риска. Данная ситуация стимулирует рождение новых видов и форм финансовых инструментов, позволяющих минимизировать риски и способствовать укреплению финансовой, предпринимательской и экономической уверенности. Одним из инструментов, позволяющих стабилизировать и минимизировать неопределенность, являются производные финансовые инструменты (далее ПФИ). Однако, эволюция производных финансовых инструментов привела к тому, что они сами оказались весьма рискованной категорией. Потому, современное развитие производных финансовых инструментов не всегда позволяет говорить о них в контексте минимизации рисков.

Необходимость совершенствования и регулирования российского рынка производных финансовых инструментов подтверждается тем обстоятельством, что Министерство финансов Российской Федерации разрабатывает во взаимодействии с Центральным банком РФ основные траектории развития финансового рынка и обеспечение его стабильности. А это предполагает дальнейшее совершенствование и модификацию методического обеспечения инструментов финансового рынка РФ, среди которых производные финансовые инструменты, обращающиеся на организованных и неорганизованных рынках, играют важную роль. Рост сделок с ними растет, и, при этом значительное повышение наблюдается по внебиржевым сделкам. Об этом свидетельствуют международные статистические институты, например, Банк международных расчетов, который фиксирует превышение объема операций по внебиржевым производным финансовым инструментам над операциями с биржевыми более чем в пять раз.

Рост заинтересованности участников бизнес- сообщества в операциях с внебиржевыми ПФИ способствует необходимости совершенствования учетных механизмов, методов их оценки и отражения в отчетности.

Становление производных финансовых инструментов на срочном

рынке, как наиболее рискованных объектов управления, и, отсюда, рискованных объектов бухгалтерского учета, а также значительный рост операций, проводимых с ними в условиях неопределенности состояния экономики и, достаточно, нестабильного финансового рынка, привело к появлению злоупотреблений и искажений в формировании учетных, отчетных и налоговых показателей. Это оказало отрицательное влияние на достоверность финансовой отчетности, а, значит, и ее контрольно-аналитические функции в отношении показателей, отражающих финансовую устойчивость организаций, необходимых для принятия управленческих решений. Возникновение такой негативной ситуации можно объяснить тем, что методический инструментарий традиционной системы бухгалтерского учета оказался недостаточно адаптирован к отражению ПФИ, как наиболее рискованных объектов бухгалтерского учета. Известно, что риски ПФИ находятся в постоянной зависимости от нестабильного колебания цен, оказывающих непосредственное влияние на их стоимостную характеристику, что приводит к максимизации вероятности возникновения у организаций неблагоприятных финансовых результатов и возможных финансовых потерь. Так что действующая учетная система в настоящее время не готова к достоверному и надежному формированию в бухгалтерском учете и прозрачному раскрытию в финансовой отчетности показателей, отражающих ПФИ, как наиболее рискованные объекты учета, и потому методическое обеспечение бухгалтерского учета нуждается в развитии и модификации.

Отсюда закономерно возникает исследовательский вопрос: какие пути совершенствования методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми ПФИ позволят повысить достоверность и надежность финансовой отчетности для принятия управленческих решений, направленных на снижение или исключение предпринимательских рисков, обеспечение инвестиционной привлекательности компании и укрепление ее финансового положения? Можно предположить, что уровень методического обеспечения бухгалтерского учета операций с ПФИ может быть повышен за счет введения в

его систему уточняющих и дополнительных учетных и оценочных процедур, направленных на усиление его контрольных функций и формирование достоверных показателей финансовой отчетности, обеспечивающих ее прозрачность и надежность.

Вышеперечисленные актуальные проблемные аспекты свидетельствуют о важности выбранного направления исследования в отношении совершенствования бухгалтерского учетного обеспечения срочных операций с ПФИ в условиях международной нестабильности.

**Степень разработанности научной проблемы.** Основой диссертационного исследования стали теоретические и методологические разработки отечественных и зарубежных авторов, посвященные вопросам учета, отражения и оценки производных финансовых инструментов, в т.ч. внебиржевых ПФИ. Значительный вклад в разработку определений, и классификации внесен: Т.Ю Сафоновой, Е.А. Середюка, Ю.А. Тарасовой, Е.А. Татарко, В.С. Ульянова, В.Т. Чая, Ю.С. Чикирова, и других. Рассмотрение функций ПФИ, представлено в трудах отечественных ученых: С.В. Банка, О.Г. Житлухиной, М.И. Кутер, Д.А. Панков, С.Н. Поленова, Р.В. Соколова. Вопросы, связанные с методологией учета производных финансовых инструментов, исследованы в трудах ученых: Г.Ф. Абрамова, Е.Ю. Астаховой, Л.Н. Герасимовой, В.Г. Гетьмана, Т.Ю. Дружиловской, И.М. Пожарицкой, И.В. Сафоновой, В.С. Левина, К.А. Малюги, Т.А. Матвеева и других. Методологические аспекты формирования ситуационного подхода к бухгалтерскому учету как тренда развития системы учета рассмотрены в трудах ученых: Е.С. Замбржицкой, Ю.И. Клыкова, Т.М. Конопляник, С.Ф. Легенчука, О.В. Наговицина, Д.А. Поспелова, А.Д. Шеремета и других.

Среди зарубежных авторов наибольший вклад в историю становления современных прототипов производных финансовых инструментов внесли: Judith V. Grabiner, Ernst J. Weber, Loran Jacque и другие.

**Целью исследования** является совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов для

повышения достоверности раскрытия их в финансовой отчетности некредитных компаний при принятии ими управленческих решений, направленных на снижение предпринимательских рисков, укрепление их финансового положения и обеспечение инвестиционной привлекательности.

Для достижения поставленной цели были сформулированы и решены следующие задачи:

- определить историческую систематизацию и современную значимость производных финансовых инструментов для экономической и предпринимательской деятельности;
- предложить идентификацию понятия производных финансовых инструментов как объекта бухгалтерского учета;
- обосновать признание статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» в качестве внебиржевого типа ПФИ;
- обобщить классификацию внебиржевых производных финансовых инструментов с позиций ее влияния на организацию бухгалтерского учета;
- обосновать применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на справедливой стоимости согласно МСФО и предложить дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией;
- предложить идентификацию встроенных внебиржевых ПФИ в аспекте бухгалтерского учета, уточнить квалификационные признаки для обособления их от прочих срочных договоров;
- предложить алгоритм ситуационного подхода к организации бухгалтерского учета внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности;
- обосновать взаимозависимость чувствительности показателей финансового состояния некредитной организации от способа отражения

внебиржевых ПФИ в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода к учету внебиржевых ПФИ.

**Объектом исследования** являются методические подходы к учету сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами в некредитных организациях.

**Предметом исследования** является информационно-аналитический инструментарий по обеспечению бухгалтерского учета внебиржевых ПФИ, их оценки и раскрытия сведений о результатах сделок с ними в финансовой отчетности некредитных организациях.

**Теоретической основой исследования** составляют труды ведущих отечественных и зарубежных ученых в сфере методического обеспечения учетного процесса, составления отчетности и экономического анализа, российские положения, регламентирующие бухгалтерский учет (РПБУ), международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), а также национальные законодательные нормативные акты и рекомендации российских методологических центров.

**Методологическая основа исследования** базируется на общенаучных методах проведения исследования, а также на методах бухгалтерского учета и экономического анализа. В теоретической части исследования были использованы общенаучные методы исследования: анализ и синтез, индукция и дедукция, сравнение и метод аналогии. Для обобщения заключений и выводов применялись системные и исторические подходы. Методы бухгалтерского учета, используемые в практической части исследования: метод двойной записи, счета, оценка, баланс и отчетность. Для подтверждения научных результатов применялись методы экономического анализа - коэффициентный метод, взаимоувязка показателей финансовой отчетности и экономических показателей эффективности деятельности.

**Информационную базу диссертационного исследования** составляют нормативно-законодательные акты и положения, в т.ч. Федеральные законы, Кодексы (Налоговый кодекс РФ, Гражданский кодекс РФ); национальные (ПБУ



РФ) и международные (МСФО (IFRS, IAS)) положения по бухгалтерскому учету, методические рекомендации некоммерческих методических центров, данные международных статистических институтов (Банк Международных Расчетов (БМР)), публикации зарубежных и российских исследователей по различным вопросам, касающиеся выбранного направления исследования.

Эмпирической основой исследования является финансовая отчетность ООО «Востокпромснаб», которое является резидентом административно-налогового режима Свободный порт Владивосток (СПВ), №25000000037 от 15.06.2016г. Номер и дата соглашения об осуществлении деятельности на территории СПВ: СПВ-37/16 от 15.06.2016, соглашение действует до 15.06.2036г. Дополнительное соглашение №1 от 28.02.2020г, что следует из Реестра резидентов Свободного порта Владивосток АО «КРДВиА».

**Обоснованность результатов исследования** определена проработанностью выбранного направления по проблематике исследуемого объекта с применением общенаучных и специальных методов бухгалтерского учета и экономического анализа для обоснования результатов и показателей, их финансовых последствий и взаимосвязей.

**Достоверность результатов исследования** обосновывается применением методов экономического анализа, методом анализа финансового состояния организации к данным финансовой отчетности организаций, апробацией основных положений по результатам исследования на научных конференциях международного и всероссийского уровня, а также публикациями материалов исследовательской работы в научных журналах.

**Соответствие диссертации Паспорту научной специальности.** Работа выполнена в соответствии с п. 1.5 «Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета при формировании учетных данных», п. 2.8. – «Экономический анализ и оценка эффективности предпринимательской деятельности». Паспорта специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки).

**Научная новизна диссертационного исследования представлена дополнениями и уточнениями методического обеспечения учетного процесса, формирующего и раскрывающего в отчетности производные финансовые инструменты, синтетической, аналитической и оценочной информацией, направленной на прозрачное, достоверное и надежное раскрытие учетных и отчетных показателей для внутренних и внешних пользователей финансовой отчетности и усиление контрольной функции бухгалтерского учета.**

**Наиболее существенные результаты исследования, обладающие научной новизной и полученные лично соискателем:**

- предложена авторская формулировка определения производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета, отождествляющая их с точки зрения факта хозяйственной жизни, а именно – сделки и показывающая их специфику и взаимосвязь с финансовыми инструментами;

- обоснован перечень признаков статуса Резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» ( «экономического права на определенные льготы»), в качестве внебиржевого типа ПФИ, внебиржевого опционного договора;

- разработана классификация внебиржевых производных финансовых инструментов на основе новых классификационных критериев: 1) по количеству участников сделки с ПФИ; 2) по связи операций ПФИ с ОРЦБ («организованный рынок ценных бумаг»); 3) по методу оценки ПФИ, осуществляемых вне организованного рынка ценных бумаг; 4) по объекту сделки с ПФИ; 5) по оценочным категориям и бизнес-моделям. Перечисленные критерии обеспечивают информационно-аналитическую организацию бухгалтерского учета ПФИ;

- обосновано применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на бизнес-моделях управления финансовыми активами и иерархических уровней справедливой стоимости согласно МСФО;

- предложена идентификация встроенных внебиржевых ПФИ в качестве сделки, обоснован перечень активных и пассивных нефинансовых ковенант для выявления встроенных ПФИ в договорах;
- предложены дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией, направленные на прозрачное и надежное раскрытие отчетных показателей и усиление контрольной функции бухгалтерского учета;
- предложен и обоснован алгоритм ситуационного подхода к бухгалтерскому учету внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности на примере операций с внебиржевыми ПФИ;
- обоснована взаимозависимость чувствительности показателей анализа финансового состояния некредитной организации от способа учета внебиржевых ПФИ, их оценки и отражения в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода.

**Теоретическая значимость диссертационного исследования** обусловлена существенными дополнениями в информационно-аналитический инструментарий по учету, а также рекомендациями по оценке и отражению в отчетности внебиржевых производных финансовых инструментов для некредитных организаций.

**Практическая значимость** результатов диссертационного исследования состоит в разработке методик для практического применения в сфере бухгалтерского учета по операциям со сделками по внебиржевым ПФИ некредитными организациями, для целей формирования их учетной политики по таким договорам; в рамках учебного процесса организаций высшего образования и повышения квалификации по дисциплинам бухгалтерского учета.

Полученные результаты могут быть применены для актуализации части положений в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» и в преобразовании рекомендаций Некоммерческой организацией «НРБУ» «Бухгалтерский

методологический центр» Р-31/2013-КпР «Производные финансовые инструменты» в части внебиржевых ПФИ для некредитных организаций.

Самостоятельную практическую значимость имеет авторское допущение по признанию статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» (СПВ) в качестве внебиржевого опционного неотделимого права (ПФИ), а также рекомендации по учету такого ПФИ в компаниях-резидентах и отражению его в финансовой отчетности. Данные результаты могут быть применены в работе административного контроля над резидентами СПВ АО «Корпорацией развития Дальнего Востока и Арктики».

**Апробация результатов исследования.** Результаты диссертационного исследования были представлены на 12 научно-практических конференциях международного, всероссийского и регионального уровня: на VII Апрельской научно-практической конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество - 2021» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 13 мая 2021г.); на XI Международной научно-практической он-лайн конференции «Архитектура финансов: вызовы новой реальности» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 22 марта 2021г.); на II Национальной научно-практической конференции «Проблемы и перспективы предпринимательства в России» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 19 ноября 2020г.); на XV Международной научной конференции «Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 21 октября 2020г.); на Международной конференции молодых ученых-экономистов «Развитие современной экономики России» в Молодежной сессии VI Международной научной конференции «Соколовские чтения «Бухгалтерский учет: взгляд из прошлого в будущее» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 27 июня 2020г.); на VI Апрельской научно-практической

конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 27 мая 2020г.); на III Международной конференции молодых ученых, аспирантов, студентов и учащихся «Кооперация и предпринимательство: состояние, проблемы и перспективы» (г.Казань, РУК, Казанский кооперативный институт, 28 ноября 2019г.); на XIV Международной научной конференции «Бухгалтерский учет, анализ и аудит: История, современность и перспективы развития» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 30 октября 2019г.); на IV Всероссийской научной конференции магистрантов и аспирантов «Современные парадигмы развития учета, анализа и аудита в исследованиях молодых ученых» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 26 апреля 2019г.); на V Апрельской научно-практической конференции молодых ученых «Новая экономика, бизнес и общество» (г.Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, Школа экономики и менеджмента, секция на английском языке, 28 апреля 2019г.); на III Всероссийском межвузовском научно-студенческом форуме «Реформирование учета и права в современной России» (Москва, Финансовая Академия при Правительстве РФ, 26 апреля 2018г.); на Международном экономическом симпозиуме – 2018, в рамках Международной весенней конференции молодых ученых-экономистов «Развитие современной экономики России» (г.Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный университет, 19-21 апреля 2018г.).

**Научные публикации.** По теме диссертации опубликовано 19 научных работ, включая 4 статьи в рецензируемых научных журналах из перечня ВАК, 10 тезисов докладов научных конференций и 5 статей в научных изданиях рецензируемых РИНЦ. Авторский вклад - 5,1 п.л.

**Структура и объем диссертации.** Содержание диссертационной работы изложено на 155 страницах машинописного текста, включает 33 таблицы. Состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной

литературы из 140 наименований. Имеются 7 приложений.

Во введении сформулирована актуальность темы исследования, раскрыты предмет, объект, цели и задачи исследования; описаны теоретические и методологические базы исследования, практическая значимость и основные результаты работы.

В первой главе «Теоретическое обоснование необходимости развития методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами» исследовано историческое становление производных финансовых инструментов, проведен анализ терминологической базы, рассмотрено признание нового типа внебиржевого производного финансового инструмента, представлено авторское определение ПФИ; исследована и дополнена классификация ПФИ.

Во второй главе «Анализ действующих методик учета внебиржевых производных финансовых инструментов» исследованы существующие методики бухгалтерского учета и оценки внебиржевых ПФИ, рассмотрены особенности организации учета встроенных ПФИ и методы их оценки. Обоснована необходимость ситуационного подхода для методического обеспечения ПФИ.

В третьей главе «Основные направления совершенствования методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов и его влияния на достоверность формирования и анализ показателей финансовой отчетности организации» представлены рекомендации по совершенствованию методического обеспечения учета ПФИ: разработан план счетов, представлены рекомендации по отражению ПФИ на строках в финансовой отчетности, представлены рекомендации по методам оценки справедливой стоимости ПФИ, а также продемонстрирован авторский алгоритм ситуационного подхода для учета ПФИ на примере учета внебиржевого типа ПФИ - «статуса Резидента» Свободного порта Владивосток.

В заключении сформулированы основные выводы и рекомендации, полученные в процессе исследования.

# **Глава 1 Теоретическое обоснование необходимости развития методического обеспечения бухгалтерского учета операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами**

## ***1.1 История становления производных финансовых инструментов***

Производные финансовые инструменты, невзирая на их достаточно долгую историю существования, являются непростыми объектами изучения, как с общеэкономической точки зрения, так и со стороны бухгалтерского учета. В переводе с английского «derivative» (рус. «дериватив») означает «производный» [1]. Кембриджский словарь предлагает следующую формулировку: форма чего-либо, созданная или развившаяся из другой формы [2]. Согласно этимологическому словарю в английском языке, слово «дериватив» является заимствованным из древне-французского (15 в.) «derivatif», что в устаревшем медицинском значении определялось как «обладающий свойством отводить» [3]. Первоначально термин «дериватив» используется в математических науках для описания «производной функции». Джудих В. Грабинер из Калифорнийского университета в своей работе показывает, что впервые данный термин встречается в трактате Жозефа Л. Лагранжа 1797г. «Théorie des fonctions analytiques» (пер. с фр. «Теория аналитических функций») [4, с.379]. Находясь под влиянием Лагранжа свои предложения формирует Огюстен Л. Коши, который использует дериватив, как «производную как предел» в своей работе «Краткое изложение уроков математического анализа» в 1823г. [4, с.381].

Эрнст Вебер из Университета Западной Австралии отмечает, что современный термин «дериватив», обозначающий все виды производных финансовых инструментов (ПФИ), появился в результате действия судебного процесса об Американской фондовой бирже против Комиссии по торговле товарными фьючерсами в Федеральном суде Нью-Йорка в 1982г. [5, с.4] Согласно постановлению Окружного суда США Южного округа Нью-Йорка – 585Ф, 1145 от 5 января 1982г., аффидевит Натан Мост дает уточнение, что при

исполнении опционы на физические товары приводят к поставке самого физического товара; таким образом, они являются «*первыми производными*» инструментами, но на один шаг дальше от основного товара. Опционы на фьючерсы — это «*вторые производные инструменты*», которые приводят к поставке только фьючерсного контракта, договорного обязательства, которое может быть передано третьим сторонам для покупки или продажи фиксированного количества и качества определенного товара в определенный день [6].

Появление обозначающего термина «*дериватив*» для производных финансовых инструментов имело решающее значение для регулирующих органов, ведь ранее их идентифицировали только по названию соглашений или договоров. Но с унифицированным определением производных финансовых инструментов возникают сложности, так как быстрое развитие и появление новых «*деривативов*» привело к недоработке терминологии.

Таким образом, история возникновения термина показала, что современное значение производного финансового инструмента заимствовано из математических наук, судебной и экономической практики. В современном понимании совершения операций с производными финансовыми инструментами его стали употреблять только с 1982г., хотя операции с ними заключались задолго до 20 века. Для понимания ценности производных финансовых инструментов в существующих экономических реалиях обратимся к ретроспективному анализу эволюции «*деривативов*». В работах многих авторов приводится анализ исторической ретроспективы развития производных финансовых инструментов: Ю.А. Тарасовой [18], Е.А. Середюка [91], Ю.А. Астаховой [84], А.Е. Дегтярь [14], М.Я. Букирь [12], Д.С. Лебедев [15], В.С. Ульянов [66] и другие. На наш взгляд, наиболее полное описание исторического развития производных финансовых инструментов содержится в работах иностранных авторов: Эрнста Вебера «*Краткая история рынков производных финансовых инструментов*» и Свона Э.Дж. «*Построение глобального рынка: 4000-летняя история производных финансовых*



инструментов».

В своей работе Э.Вебер (1978г.) обозначает ПФИ как «деривативные контракты» и отмечает, что такие контракты появились, как только люди смогли дать надежные обещания, которые можно было закрепить письменно [5, с.5]. Письмо было изобретено в Месопотамии в четвертом тысячелетии до нашей эры. Изобретение письма удовлетворило административные и коммерческие потребности первого городского общества в истории человечества. Первые «деривативные контракты» были написаны клинописью на глиняных табличках, которые чрезвычайно долговечны. Они представляли собой контракты на поставку товаров в будущем, которые часто сочетались с займом. Появление письменности также позволило начать регистрацию и контроль коммерческих сделок, что положило начало одному из важнейших составляющих процесса бухгалтерского учета – принципа объективности (регистрации). Свон Э.Дж. определяет ПФИ в качестве «обещания», на рыночную стоимость которого влияет: возможность заемщика справляться со своими договорными условиями и стоимость базового актива или переменной. В связи с чем, в данной работе мы систематизируем имеющуюся информацию об историческом развитии производных финансовых инструментов с точки зрения их исторической нормативной регистрации и появляющихся видов и подвидов, что отразит их эволюционирование с течением времени от древнейших упоминаний до современной стандартизации. Информация представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Историческая систематизация производных финансовых инструментов в аспекте принципа объективности

№П/п	Время	Историческое свидетельство	Вид ПФИ
1	XIX в. до н.э. Древний Вавилон (1792-1750 г. до н.э.)	Первое письменное упоминание в Кодексе Хаммурапи (ст. 48 из 282ст.). «Если кто-то задолжал за кредит, а шторм уничтожил зерно, или собран плохой урожай, или зерно не растет из-за недостатка воды; то в этом году не нужно давать своему кредитору никакого зерна и не нужно платить арендную плату за год» [7]	Договор о разделе риска (Опцион неисполнения обязательств») для кочующих купцов и их кредиторов.

№П/п	Время	Историческое свидетельство	Вид ПФИ
2	Средние века XII – XVII. Венеция, Генуя, Фландрия (Бельгия и Голландия), Шампань (Восточная Франция) – города торговли.	Происходит формирование правил торговли: свод законов «Купеческое право», «Ярмарочные суды» Официальное название этого законодательного памятника торгового права: Edit servant de reglement pour le commerce negocians et marchands, tant en gros, qu'en detail, или, короче, Ordonnance de commerce, состоящий из 122 статей, поделенных на 12 титулов с целью «защиты доверия купцов от обмана». [8]	-“Lettredefaire” в переводе с фр.яз. «форвардный контракт на поставку товаров по истечении установленного срока» [8]; -«Опционы на луковицы тюльпанов»[9]
3	Эпоха возрождения. 1730г, Эдикт Есимунэ, «Рисовый Сегун».Япония, Осака.	Организуется первая площадка по торговле фьючерсами на партии риса. На площадке действовала «книжная» система регистрации сделок. Контракты осуществлялись на основании расписок.[10]	«Рисовые купоны»[11]
4	XIXвек. Англия (Лондон), Америка (Чикаго).	Начинается современная стандартизация: с 30-х гг. Лондонская биржа – регулируется торговля опционами «пут» и «колл». В 1865г. Чикагская торговая палата регламентирует торговлю зерновыми культурами.[12]	Опционы «пут» и «колл». Первые современные фьючерсные контракты. Фьючерс на казначейские облигации.
5	XX - XXI век. Современное время.	Действие бирж и их стандартизация биржевых производных финансовых инструментов, а также внебиржевых финансовых инструментов. [13]	Появление новых видов ПФИ: «фьючерс на биткоин» и пр.

[Источник – составлено автором]

Изучая историческую ретроспективу о развитии видов операций и регулировании производных финансовых инструментов, как видно из таблицы 1, ПФИ и их прототипы существовали с древнейших времен с начала существования экономической деятельности. Торговые отношения между народами и государствами положили начало формированию современных коммерческих отношений. Жившие во времена Древнего Вавилона купцы и кредиторы задумывались о сохранении выгоды и минимизации рисков убытка, в связи с чем был сформирован «договор» с определенными условиями, позволяющий контролировать международную торговлю и обязательства по сделкам. С течением времени мировая торговля стала ориентироваться на французский свод правил и законов, так как развитие промышленности во

Франции и её политическое укрепление среди европейских держав, позволило ей контролировать торговые потоки в Европе.

В связи с чем заимствуется терминология и названия контрактов (договоров) с французского языка для появляющихся видов производных финансовых инструментов. Эпоха Возрождения положила начало стандартизированным или биржевым производным финансовым инструментам, поскольку появляются первые торговые площадки – организованные рынки (биржи), где осуществлялась торговля ПФИ. Стандартизированные ПФИ (биржевые) – это производные финансовые инструменты, торгуемые на бирже, с фиксированным объемом, сроком исполнения и т.д. [13] С появлением бирж сделки с ПФИ приобретают организованный контроль, что также является следствием развития правового законодательства, кодексов и нормативных правил в пост средневековой Европе [14].

Несмотря на наличие информации об исторических свидетельствах о производных финансовых инструментах, Э.Вебер отмечает, что их история осталась неизученной, потому что письменные доказательства о сделках с ПФИ сохранились в небольших количествах, они не оставили бумажных подтверждений. В связи с тем, что это индивидуальные соглашения, которые в большинстве исторических случаев заключались на внебиржевых рынках. Другая причина, которую отмечает Э.Вебер, по которой исторические данные о производных финансовых инструментах скудны, связана с нарушением принципа объективности (регистрации) бухгалтерского учета. Например, форвардный контракт не имеет рыночной стоимости на момент его создания, хотя его номинальная стоимость может быть большой. В связи с чем, его регистрации не производилась. Еще более остро эта проблема стоит для фьючерсных контрактов, рыночная стоимость которых не сильно отклоняется от нуля в течение всего срока их службы. Все это свидетельствует о наличии неполной исторической информации о заключении таких операций с ранних времен и в разных странах [5, с.5]. Также впору упомянуть, что одним из первых прообразов ПФИ встречаются в признанных мировых произведениях

литературы, именно, в «Фауст» И.В. Гете. Во второй части трагедии при императорском дворе для реализации плана пополнения денежных запасов, пускаются в обращение ценные бумаги, залогом которых объявлено содержание земных недр. Обещанием их обеспечения является уверение, что в земле множество золота, которое рано или поздно будет найдено, и это покроет стоимость бумаг. Таким образом, функциональному назначению ПФИ отводилась роль в художественных произведениях, что может свидетельствовать о заинтересованности в них, как в регуляторах будущих внебиржевых сделок.

Изучение экономических источников показало, что в царское время в России заключались поставочные срочные сделки. В изданной в дореволюционной России (1914г.) книге профессора В. Лексиса «Торговля», автор описывает концепцию поставочных сделок по операциям купли-продажи товара, исполнение которых оговорено в будущем [На основании: 15]. Однако, в послереволюционный период вплоть до конца восьмидесятых годов российский рынок производных финансовых инструментов находится в упадке. Этому способствуют различные экономико-политические обстоятельства присущие тому времени. В связи с чем, становится очевидно, что современное формирование рынка ПФИ наблюдается относительно незадолго до настоящего времени [16]. Ключевым событием в данном аспекте становится 1992г., в котором принимаются законы о биржевой торговле и начались торги на Московской Товарной бирже (МТБ) [17, 18]. Основные положения об операциях, их видах, правах и обязанностях участников сделок были приняты в 1996 году в ФЗ «О рынке ценных бумаг». Не без основания считается, что день рождения рынка срочных сделок или производных финансовых инструментов в России приходится на 21.10.1992г. – дата первых фьючерсных торгов на Московской товарной бирже. Началом торгов первыми опционными контрактами считается 08.12.1992г., которые прошли на Тюменско-Московской бирже «Гермес». К московским биржам присоединились и Санкт-Петербургские через некоторое время. Валютные

опционы стали торговаться на Фьючерсной бирже «Планета» (СПБ), с 1994г. функционирует рынок фьючерсных контрактов на бирже «Санкт-Петербург». Сейчас в России существует 11 фондовых бирж. Но большинство торгов, а также регистрация операций с ПФИ проходят на: Московской бирже, которая образовалась после объединения двух крупнейших бирж – Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ) и Российской торговой системы (РТС) и Санкт-Петербургской Фьючерсной Бирже (ПАО СПФБ).

Организованные рынки стандартизируют и контролируют операции с производными финансовыми инструментами, формулируют правила листинга/клиринга, обращения и прочее. Но появление таких торговых площадок относительно недавно. Н.В. Дудкина отмечает, что изначально операции с ПФИ осуществлялись на внебиржевом (неорганизованном) рынке [19]. Потому, в связи со стандартизацией, операции с производными финансовыми инструментами разделились на биржевые ПФИ и внебиржевые ПФИ, сделки с которыми заключаются вне организованного рынка.

Ряд авторов (С.С. Самсонова [20], Ю.А. Тарасова [18], Н.В. Дудкина [19] и др.) отмечают, что рынок внебиржевых ПФИ стал расти с 1970-ых годов. Они основываются на статистических отчетах Банка международных расчетов («The Bank for International Settlements», BIS) и Международной ассоциации по свопам и деривативам (“The International Swaps and Derivatives Association”, ISDA) [21], так как эти учреждения одни из первых начали вести специализированную статистику по внебиржевым сделкам. В 1985 году создается организация, объединяющая участников внебиржевого рынка производных финансовых инструментов: первое название «Международная ассоциация своп-дилеров» (пер. “International Swap Dealers Association”), с увеличением количества инструментов была переименована в «Международную ассоциацию свопов и деривативов» – ISDA.

Самсонова приводит следующие данные: в 1970-е рынок ПФИ растет за счет биржевого рынка, а в 1987-1992гг. рынок производных финансовых инструментов делится на биржевой и внебиржевой, что способствует их

параллельному существованию и развитию [20].

Различия внебиржевого рынка ПФИ от биржевого заключаются в [22]:

- 1) Правилах Клиринга, которые действуют на основании «Закона о Клиринге» в отношении Участников операций, что гарантирует им законодательную защиту сделок;
- 2) Центральном Контрагенте, через который осуществляются сделки. [23]

На основании публикуемых статистических данных Банка международных расчетов приведена информация о состоянии организованного рынка внебиржевых ПФИ в таблице 2 [24].

Таблица 2 – Объем сделок по внебиржевым ПФИ по данным отчетов Банка международных расчетов (БМР) с 2014 по 2020 гг., трл.долл.

Наименование	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Валютные контракты	82, 062	75, 953	78, 780	87, 117	90, 658	92,177	97,552
Процентные контракты	519, 607	395, 138	385, 513	426, 648	436, 832	448,966	466,494
Акциянные контракты	7, 096	7, 241	6, 253	6, 569	6, 419	6,874	7,084
<b>Внебиржевые ПФИ ОТС, трл.долл (итого)</b>	<b>627,786</b>	<b>492, 536</b>	<b>482, 421</b>	<b>531, 911</b>	<b>544, 383</b>	<b>558,511</b>	<b>582,058</b>

[Источник – Статистика БМР / BIS]

Статистические данные Банка международных расчетов показывают, что общее количество операций по внебиржевым ПФИ в 2020 году снизилось по сравнению с 2014 годом. Это объясняется общемировой тенденцией к снижению совершения количества операций из-за финансового кризиса в 2014-2015 годах. Отражение последствий видно в вышеприведенной таблице. Сильное снижение наблюдается в 2015 году, когда количество операций по сравнению с 2014 годом упало на 30%. В 2017, 2018, 2019 и 2020 годах наблюдается рост операций [25] в связи с общим подъемом экономического настроения в мире.

Состояние внебиржевого рынка ПФИ в России находится в стадии формирования. Центральный Банк РФ является разработчиком программы по реформированию внебиржевого рынка ПФИ на основании решения саммита G20 в Питтсбурге в 2009г [26]. На данный момент Центральный Банк является автором требований «Об обязательном маржировании ПФИ без Центрального

Комитета» на территории РФ, которые составлены согласно решению, об обязательном маржировании ПФИ без ЦК, в целях повышения стабильности финансовой системы G20 в 2011г [27].

Согласно данным требованиям внебиржевые ПФИ маржируются только при превышении пороговых значений сделок с ПФИ для участников категории 1, куда входят кредитные организации, брокеры, дилеры и прочие; и для участников категории II, иных участников внебиржевого рынка ПФИ порог значений – от 80 млрд.руб до 600 млрд.руб. Однако, сделки исполняются ниже указанного порога. Например: внебиржевые ПФИ в виде «опциона на покупку доли бизнеса, имущественного опциона, форвардного контракта на будущую поставку» и другие [28]. Такие сделки не попадают в репозиторий и в статистические регистры. Но их также необходимо отражать в учете юридических лиц и на них распространяются действующие нормативно-законодательные акты и положения по бухгалтерскому учету.

На текущее время, в России отсутствует единый статистический центр, который ведет реестр упомянутых сделок по внебиржевым операциям с ПФИ. Для понимания общей ситуации, мы обращаемся к статистическим данным международных статистических организаций, например Банку международных расчетов.

Биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты представляют собой важные составляющие экономической деятельности с начала ведения предпринимательской активности человечеством до современного века инновационных технологий. Риски, сопровождающие хозяйственную деятельность во все времена, стимулировали предпринимателей к нахождению путей их минимизации, чем и обозначено появление различных видов договоров по сделкам.

Мировое сообщество имеет двойственное отношение к операциям с ПФИ. С одной стороны, эксперты считают, что они стали родоначальниками «мыльных пузырей», которые положили начало мировым экономическим кризисам, росту инфляции, спекуляциям на IPO, а также финансовым

пирамидам [29]. Однако, с другой стороны, имеются мнения, что благодаря ПФИ: инвесторы могут нивелировать риски, которые возникают при работе на фондовых рынках [30], экономическим субъектам предоставляется механизм страхования от неблагоприятного изменения цен на рынке капиталов [31], возникают финансовые активы и обязательства, занимающие большой вес в балансе организации и влияющие на её финансовое состояние [32].

На основании вышесказанного объясняется продемонстрированный интерес к операциям с внебиржевыми производными финансовыми инструментами в данном исследовании. Изучение статистических данных, опубликованных научных работ отечественных и зарубежных исследователей и статей, носящих научно-популярный характер, дают основания сделать вывод, что мировое бизнес сообщество и специалисты научной сферы заинтересованы в дискуссиях и спорах о природе таких контрактов, учетных и регистрационных особенностях, расчетах их прибыльности и влиянии на состояние организаций. Опубликованная статистика операций с внебиржевыми ПФИ Банка международных расчетов дает право предположить сохранение роста операций с ними в будущие годы, что логично повлечет рост заинтересованности со стороны собственников, инвесторов, спонсоров в грамотном и корректном бухгалтерском учете таких операций, с соблюдением международных принципов отражения в отчетности, как прозрачность и достоверность.

## ***1.2 Идентификация понятия производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета***

Срочные сделки стали неотъемлемой частью современного финансового рынка. Но самостоятельно термин «дериватив», как было показано в разделе 1.1, стали применять к производным инструментам только в восьмидесятых годах прошлого столетия в целях их общего обозначения во время судебного процесса. С тех пор не раз наблюдаются попытки исследователей и национальных контролирующих органов сформировать определение



производного финансового инструмента. Процесс усложняется тем, что унифицированное определение должно содержать универсальную формулировку, отождествляющую все виды ПФИ и их сущности. Однако, их разновидности множатся, что не всегда позволяет определить их одним термином.

Изначально в российской учетной практике финансовые инструменты и производные финансовые инструменты приравнивали к категории финансовых вложений. Но с изменениями в МСФО и распространении общего понятия «финансовые активы» эксперты стали расширять количество объектов, попадающих под финансовые активы и выделять их отдельно для самостоятельного учета. Гетьман В.Г. также выделял отдельно производные финансовые инструменты и определял их как «возникающее из договора право на получение денежных средств или другого финансового актива от другой организации». По его мнению это требует их специального упорядочивания в бухгалтерском учете. [33, с. 333]

В целях бухгалтерского учета также производятся попытки идентифицировать производные финансовые инструменты. Т.Ю. Сафонова сопоставляет термины «производный финансовый инструмент» и «дериватив». Они являются синонимами. В отечественных нормативно-законодательных актах (в ФЗ, Положениях ЦБ РФ и пр.) не приветствуется использование англицизмов, потому применяется понятие «производный финансовый инструмент» [34, с.212] и отсутствует термин «дериватив». По нашему мнению, это справедливо, потому что: во-первых, они представляют собой одну, хотя и специфическую, но часть финансовых инструментов; а во-вторых, использование идентичной терминологии способствует сближению отечественных положений по бухгалтерскому учету с международными стандартами.

Изучение экономической литературы, отражающей этапы становления современных ПФИ, рассмотренных в разделе 1.1, показало, что в российских законодательных источниках в связи с их возникновением на национальном

финансовом рынке появляются первые нормативные акты, посвященные их регулированию и определению с общеэкономической точки зрения. Для представления информации об определениях ПФИ в нормативной и законодательной литературе Российской Федерации были изучены следующие источники: законы и кодексы РФ (НК РФ, ГК РФ), а также нормативные положения, связанные с регулированием инструментов финансового рынка. Информация представлена в таблице 3.

Продемонстрированные определения ПФИ в российской законодательной литературе представлены с общеэкономической точки зрения.

Таблица 3 – Определения производных финансовых инструментов в общеэкономическом смысле в нормативной законодательной литературе РФ

№ П/п	Наименование источника	Описание
1	<p>Постановлении от 28.12.1991г. «Об утверждении положения о выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР»[35]</p>	<p>«Производные ценные бумаги - любые ценные бумаги, удостоверяющие право их владельца на покупку или продажу указанных в настоящем пункте ценных бумаг».</p>
<p>Утратил силу с 4 января 2000 года на основании постановления Правительства Российской Федерации от 17 декабря 1999 года № 1402</p>		
2	<p>Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» [36]</p>	<p>«Производный финансовый инструмент – договор, за исключением договора репо, предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:</p> <p>1) обязанность сторон или стороны договора периодически или одновременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты и прочее.</p> <p>2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;</p> <p>3) обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является производным финансовым инструментом».</p>

№ П/п	Наименование источника	Описание
3	Налоговый Кодекс Российской Федерации, п.1. ст. 301 Срочные сделки [37] (ред. от 02.07.2021)	<p>п.1. «Производным финансовым инструментом признается договор, отвечающий требованиям Федерального закона «О рынке ценных бумаг».</p> <p>п.3.1. «Сделка, которая заключается не на организованном рынке и условия которой не предусматривают поставки базисного актива, может быть квалифицирована только как производный финансовый инструмент.»</p> <p>п.3.2. «В целях настоящей главы производные финансовые инструменты, условия которых предусматривают поставку базисного актива или заключение иного производного финансового инструмента, условия которого предусматривают поставку базисного актива, признаются поставочными срочными сделками, а производные финансовые инструменты, условия которых не предусматривают поставки базисного актива или заключения иного производного финансового инструмента, условия которых предусматривают поставку базисного актива, расчетными срочными сделками».</p>
4	Налоговый Кодекс Российской Федерации, п.5, ст. 214.1. [37]	«Внебиржевой ПФИ – к производным финансовым инструментам, относятся опционные контракты, не обращающиеся на организованном рынке».
5	Указание Центрального банка РФ «О видах производных финансовых инструментов» от 16.02.2015 №3565-У [38]	«Определения ПФИ в Указании отсутствует. Однако, приводятся определения видов ПФИ: опционный договор, фьючерсный договор, форвардный договор, своп-договор».

[Источник – Составлено автором]

Из таблицы видно, что первое нормативное упоминание о ПФИ встречается в Постановлении от 28.12.1991г. «Об утверждении положения о выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР» №78 (утратило силу) и ПФИ относят к ценным бумагам. С утверждением федерального закона «О рынке ценных бумаг», ПФИ отождествляют с договором. Аналогичная трактовка встречается в НК РФ. Единственно встречающееся определение внебиржевых ПФИ представлено в НК РФ, которое приравнивает их к одному виду ПФИ и к типу рынка.

В целях написания данного раздела необходимо уточнить интерпретацию понятия производных финансовых инструментов с точки зрения объекта бухгалтерского учета. Для этого были проанализированы Положения по бухгалтерскому учету РФ (ПБУ РФ), Положения ЦБ РФ, Рекомендации по бухгалтерскому учету Некоммерческой ассоциации «Бухгалтерский Методологический Центр» (БМЦ) и Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Информация об определениях ПФИ в качестве объектов бухгалтерского учета по указанным источникам представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Определения производных финансовых инструментов в качестве объектов бухгалтерского учета в нормативной законодательной литературе

№ П/п	Наименование источника	Описание
1	Положение Центрального Банка РФ от 04.07.2011 № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» [39]	«Производный финансовый инструмент представляет собой <b>актив</b> , если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре требований к контрагенту превышает совокупную стоимостную оценку обязательств перед контрагентом по этому договору и кредитная организация ожидает увеличение будущих экономических выгод в результате получения активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально выгодных для кредитной организации условиях. Производный финансовый инструмент представляет собой <b>обязательство</b> , если совокупная стоимостная оценка содержащихся в соответствующем договоре обязательств кредитной организации перед контрагентом превышает совокупную стоимостную оценку требований к контрагенту по этому договору и кредитная организация ожидает уменьшение будущих экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств или иного имущества), обмена активов или погашения обязательств на потенциально невыгодных для кредитной организации условиях».
2	Положение Центрального Банка РФ от 25.10.2017 № 612-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета Объектов бухгалтерского учета некредитными Финансовыми организациями»[40]	«Производный финансовый инструмент представляет собой <b>актив</b> , если стоимостная оценка требований к контрагенту превышает стоимостную оценку обязательств перед контрагентом и отдельная некредитная финансовая организация ожидает увеличения будущих экономических выгод в результате получения активов (денежных средств или имущества), обмена активов или погашения обязательств. Производный финансовый инструмент представляет собой <b>обязательство</b> , если стоимостная оценка обязательств отдельной некредитной финансовой организации перед контрагентом превышает стоимостную оценку требований к контрагенту и отдельная некредитная финансовая организация ожидает уменьшение будущих экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств или имущества), обмена активов или погашения обязательств».

№ П/п	Наименование источника	Описание
3	МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [41]	<p>«Производный финансовый инструмент – это финансовый инструмент или иной договор, обладающий следующими характеристиками, а именно:</p> <p>(а) 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;</p> <p>(б) 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;</p> <p>(с) расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем».</p>
4	Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [421]	<p>«Под производным финансовым инструментом понимается договор, стоимость которого меняется в результате изменения некоторой процентной ставки или цены финансового инструмента, или цены товара, или валютного курса, а также индекса цен или ставок, кредитного рейтинга, кредитного индекса, или иной базовой переменной; для приобретения которого не требуется (или требуется незначительная) первоначальная чистая инвестиция; расчеты по которому будут осуществлены на некоторую дату в будущем».</p>
5	МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» [432]	<p>п15. «Финансовые инструменты включают как первичные инструменты (такие как дебиторская задолженность, кредиторская задолженность), так и производные финансовые инструменты (такие как финансовые опционы, фьючерсные и форвардные договоры, процентные и валютные свопы)».</p>
6	Рекомендация Р-31/2013-КПР «Производные финансовые инструменты» НКО Фонд «НРБУ «Бухгалтерский методологический центр» [443]	<p>«Под производным финансовым инструментом понимается договор, предусматривающий обязанность одной или нескольких сторон в будущем уплатить денежные суммы в зависимости от изменения цены базисного (хеджируемого) актива или индекса цен, но не требующий осуществления существенных по сравнению с ценой базисного актива затрат на момент его заключения».</p>

[Источник – Составлено автором]

Проведение анализа Положений по бухгалтерскому учету РФ (ПБУ РФ) показало, что в российских положениях определение ПФИ в качестве объектов бухгалтерского учета отсутствует. Представленные определения из Положения ЦБ РФ, МСФО и Рекомендаций некоммерческой Ассоциации «Бухгалтерского методологического центра» в основном отождествляют производные финансовые инструменты с договором или контрактом и ссылаются на МСФО.

Международные стандарты финансовой отчетности в определении представляют квалификационные признаки договора для признания его в качестве ПФИ. Однако, по мнению О.Г. Житлухиной: «договор не является объектом бухгалтерского учета, а является юридической категорией, представляющей собой соглашение двух или более лиц об установлении изменений или прекращения прав и обязанностей сторон» [45, с.5]. Согласно методологическим основам бухгалтерского учета, он не может ассоциироваться с договором, а должен рассматриваться как совокупность конкретных учетных единиц, отражающих конкретные объекты учета. И поэтому в большей степени оно должно ассоциироваться с фактами хозяйственной жизни, раскрываемыми в ФЗ «О бухгалтерском учете». И поэтому идентификация ПФИ должна быть отражена не только в национальных Положениях по их бухгалтерскому учету, но и уточнены в международных стандартах финансовой отчетности.

Учитывая вышеприведенное несогласие с трактовкой определения Международных стандартов и недостаточность его раскрытия в отечественных Положениях, отметим отсутствие унифицированного определения ПФИ с точки зрения объектов бухгалтерского учета. Изучение экономической литературы и анализ работ различных авторов показало, что среди экспертов бухгалтерского учета возрос интерес к уточнению определения производных финансовых инструментов. Представим определения ПФИ в аспекте бухгалтерского учета, имеющего место в работах и статьях российских авторов, в таблице 5. Основываясь на представленной информации в таблице 5 приходим к заключению, что большинство из представленных авторов (Ю.А. Тарасова, А.О. Удотов, Ю.И. Медведева, М.Н. Греков, Р. Гюнтер) в основном

определяют производные финансовые инструменты по аналогии с нормативными регуляторами в качестве «договора», о чем свидетельствует обоснование о недостаточности их раскрытия в качестве объекта учета.

Таблица 5 - Определения производных финансовых инструментов в аспекте бухгалтерского учета в работах российских авторов

№ П/п	Наименование	Определение
1	Гюнтер Райнер [46]	<p>«Деривативы - это двусторонне обязывающие договоры об уплате денежных сумм, цена которых всецело зависит от случая (алеаторные), будущие платежи по которым по крайней мере для одной из сторон являются стохастически (случайно) обусловленными.</p> <p>Примечание: Если бы размер стоимости базисного актива в момент исполнения устанавливался заранее, такие договоры вообще не заключались бы, так как для одной из сторон они были бы предсказуемо убыточными. Таким образом, он считал, что деривативами могут быть только расчетные договоры (в которых вся сделка сводится к тому, что одна из сторон уплачивает разницу (вариационную маржу) по результатам колебаний стоимости базисного актива на рынке), а поставочные деривативы (предусматривающие исполнение в натуре) относятся к так называемым деривативно-подобным договорам.»</p>
2	М.Н. Греков [47]	<p>«Деривативный договор представляет собой непоименованный предпринимательский договор <i>suī generis</i> (в пер. с лат. «уникальность правовой конструкции»), заключаемый с целью получения прибыли или хеджирования предпринимательских рисков, цена которого зависит от размера цены базового актива на реальном рынке. В отличие от меновых договоров, деривативный договор не обеспечивает право сторон договора на гарантированное получение встречного предоставления или его эквивалентно-возмездный характер. Неопределенность получения встречного предоставления позволяет классифицировать деривативный договор в качестве особой разновидности алеаторных договоров, отличных от игр и пари.»</p>
3	О.Г. Житлухина [45]	<p>«Производные финансовые инструменты для целей бухгалтерского (финансового) учета определяются как права и обязанности участников срочной сделки в отношении базисного финансового инструмента, содержащего в своей основе финансовые риски.»</p>
4	Ю.И. Медведева [48]	<p>«ПФИ представляет собой гражданско-правовой договор, который заключается сторонами исходя из предположения о будущей стоимости базисного актива. Отличительным признаком ПФИ является отложенное исполнение, определяемое «наступлением/не наступлением» события или истечением определенного в договоре срока.»</p>
5	Е.А. Середюк [49]	<p>«Производный финансовый инструмент – это хозяйственная операция, которая приводит к возникновению активов (обязательств) или прибылей (убытков), за исключением приобретения контрольных долей участия в других организациях.»</p>

№ П/п	Наименование	Определение
6	А.О. Удотов [50]	«Производный финансовый инструмент представляет собой договор, по которому одна сторона (стороны) обязуется: 1) периодически или единовременно осуществлять выплату денежных средств в пользу контрагента, размер которых зависит от изменения стоимости базисного актива, определенного сторонами, либо от наступления определенного события; 2) при предъявлении требования другой стороны купить или продать базисный актив по цене, определенной при заключении договора; 3) не ранее 3-го дня после заключения договора передать в собственность другой стороне базисный актив, а другая сторона обязуется принять и оплатить базисный актив. При намерении заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, стороны должны прямо указать на это в договоре.»
7	Ю.А. Тарасова [18, с.39]	«Производный финансовый инструмент – это договор, определяющий возникновение у одной из сторон финансового актива, у другой – финансового обязательства или долевого инструмента, предусматривающий переход финансовых рисков между сторонами договора и обладающий следующими характеристиками: - стоимость данного договора меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или какой-либо другой базовой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специфической для какой-либо из сторон по договору; - для данного договора не требуется первоначальной чистой инвестиции или требуется первоначальная чистая инвестиция, меньшая, чем та, которая была бы необходима для других видов договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов; расчеты по данному договору осуществляются в будущем.»
8	А.И. Басов, В.А. Галанов [51]	«Производный инструмент – это такой инструмент рынка, который позволяет получать дифференциальную прибыль из-за временных и пространственных различий в цене актива, который лежит в его основе, без каких-либо действий с самим этим активом.»
9	В.А. Галанов [52]	«Производный финансовый инструмент – инструмент рынка, который позволяет получать краткосрочную разницу в ценах по какому-либо активу, минуя процесс поставки этого актива.»
10	Т.Ю. Сафонова [34, с.215]	«Производный финансовый инструмент – это договор в отношении определенного базового актива, требования и обязательства по которой определяются с учетом показателей, фиксированных на дату заключения сделки, и исполняются не ранее третьего рабочего дня с даты ее заключения в порядке установленном сторонами сделки.»
11	А.Н. Буренин [53].	«ПФИ - Срочная сделка – это договор между контрагентами о будущей поставке предмета контракта на условиях, которые оговариваются в момент заключения такой сделки.»

[Источник – Составлено автором]

Однако важно отметить, что договор является обязательным условием



осуществления сделки с финансовыми инструментами, для целей признания ПФИ в учете. Это объясняется тем, что договор, как правило (за малыми исключениями), имеет юридическую силу и подтверждает неотвратимость исполнения сделки.

Изучение иностранной литературы позволило выявить мнения разных авторов, определяющих производные финансовые инструменты, к которым относятся: Питер Л. Бернстайн, Swan J. Edward, Moser T. James, Zhen Hua Hu. Представим определения ПФИ, встречающиеся в работах и статьях иностранных авторов в таблице 6.

Таблица 6 - Определения производных финансовых инструментов в работах иностранных авторов

№ П/п	Наименование	Определение
1	Swan, Edward J. [54]	«Дериватив - это «обещание», рыночная стоимость которого зависит, во-первых, от способностей должника (по договору) исполнить обязательства, а во-вторых от стоимости базового актива.»
2	Moser, James T. [55]	«Фьючерсный контракт – это контракт, признающий «не вариант» исполнения держателей контракта.»
3	Zhen Hua Hu [56]	«Производная ценная бумага или дериватив представляет собой договор, который определяет права или обязательства между двумя сторонами, чтобы получить или доставить в будущем денежные потоки (или обмен других ценных бумаг или активов) на основе определенного события в будущем.»
4	Zhen Hua Hu (о Положении SFAS #133) [56, с.3]	«Производные как имеющие в своем составе три «отличающих» характеристики: 1) должны иметь один или несколько базовых активов (таких как: индекс, цена или ставки), а также один или несколько условных сумм или условий оплаты; 2) отсутствие первоначальной инвестиции (или минимальная); 3) требуется срок ПФИ и разрешается неттинг.

[Источник – составлено автором]

Мозер Т. Джеймс считает, что многие термины производных финансовых инструментов лучше всего понимаются как усилия, направленные на минимизирование расходов, которые не связаны с производственным потенциалом компаний. Автор также отмечает, что идентификация ПФИ в исторических исследованиях с точки зрения «обещания» обладает основополагающим смыслом. В связи с тем, что отличия правовых институтов

и сложившихся обычаев устанавливают несоответствия в затратах по невыполнению обязательств и прописанных условий места, времени [55, с. 7]. Это определение ПФИ недостаточно раскрывает их сущность в аспекте бухгалтерского учета, однако, на наш взгляд, в нем правильно прописана «экономичность» срочной сделки по сравнению с реальными сделками.

Наиболее значимыми нам показались работы П. Бернштейна, которые посвящены изучению сущности риска, его причинам и способам защиты от него. В связи с чем он затрагивает сферу производных финансовых инструментов, отмечая их неопределенность, связанную с отсутствием собственной ценности. Согласно утверждению П. Бернштейна, инструменты называются производными, потому что их ценность зависит от ценности некоего другого имущества, почему они и служат надежной защитой от риска неожиданных колебаний цен. [57]

Подчеркивание такой особенности ПФИ, как рискованного инструмента финансового рынка, имеет важное значение для формирования методического обеспечения их учета, т. к. показывает их отличительные черты, не характерные для других объектов учета.

Проведенный анализ нормативно-законодательных актов и экономической литературы позволил сделать следующий вывод, что в большинстве случаев производные финансовые инструменты отождествляются с «договором» по причине того, что изначально они заключались в виде соглашений и контрактов (н/р «контрактов на разницу»), в содержании которых указывается такие элементы, как: «о разделе риска», «о поставке товаров по истечении установленного срока» и др. Как видно в них оговариваются условия, которые могли не случиться. В этом состоит отличие договоров, оформляющих операции с ПФИ от других договоров и соглашений, но документальная форма присутствует практически у всех.

Потому, по нашему мнению, важно в интерпретации ПФИ для бухгалтерского учета отделить документальную форму от учетного объекта.

До возникновения организованных рынков участники таких сделок сами

формировали соглашения о ПФИ. После того как рынок ПФИ становится организованным, формированием содержания и стандартизацией форм договоров стала заниматься организованная площадка.

Что касается договоров ПФИ вне организованных рынков, то их разработкой в соответствии со ст. 51.5 Федерального закона № 39 «О рынке ценных бумаг» занимаются саморегулируемые организации (СРО) профессиональных участников рынка: Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР), Национальная валютная ассоциация и Ассоциация российских банков. Шаблоны форм документов, отражающих содержание договоров, составляются на основании таких нормативно-законодательных актов, как: «Примерные условия договора о срочных сделках на финансовых рынках 2011 г.» и стандартные условия срочных сделок с различными видами базового актива (акциями, облигациями, индексами и т.п.) [58]. При согласовании всех условий стороны составляют договор по примерным установленным формам, при заключении сделки обмениваются документами.

Таким образом, суть совершения операции с ПФИ содержится в условиях договора, которые заранее определяются сторонами, но по установленной документальной форме.

По нашему мнению, это объясняет, почему в законодательных актах и экономической литературе ПФИ определяют в основном в качестве договора, после подписания которого у одной стороны возникают права, а у другой обязательства.

С.А. Хабаров отмечает, что договоры ПФИ не отвечают принципу «литеральности» («дословности»), а именно, возможности требовать исполнения только того, что прямо обозначено в документе [59]. Данное утверждение основывается на определении ПФИ в ФЗ «О рынке ценных бумаг», где наблюдается перечисление обязательств сторон по договору, где право требования отождествляется только с возможностью.

Несмотря на преобладающее и ставшее практически традиционным,

определение ПФИ в качестве «договора», недостаточно точно характеризует их в аспекте объектов бухгалтерского учета.

В связи с чем, с целью формирования такого термина перейдем к рассмотрению с позиций теории познания.

Для этого были изучены философские основы А.Г. Баумгартена, где автор привел категориальное толкование положения о «возможности» [60]: «то, что не содержит противоречия». Намерением научного исследования становится решение вопроса о противоречии: между выводами теоретических моделей и практически имеющимися данными; между выводами теоретических моделей и результатами эмпирических исследований; между методами; между части и целого [61].

Учитывая отличительную особенность договоров ПФИ, а именно в *возможности* обладать таким «правом» и/или иметь «обязательство» после заключения данного договора. Нужно определить признак, по которому можно идентифицировать объект учета [62]. С точки зрения бухгалтерского учета таким признаком по ПФИ выступает «возникающая возможность». Для ее становления в качестве объекта бухгалтерского (финансового) учета также возникает необходимость в определении этой «возможности». Согласно философии А. Баумгартена: «Принцип основания» - всякое возможное или имеет основание, или нет. Если оно имеет основание, его основанием является нечто. ... Следовательно, основанием всякого возможного – это нечто, или, всякое возможное обоснованно». Баумгартен определял возможное (от лат. «possibile»), как «то, что не содержит противоречие». Согласно «принципу связанного с обеих сторон» [63] - «Всякое возможное есть основание или обоснованное следствие». Так, метафизически, мы пробуем придать отличительной «возможности» ПФИ логический смысл, который не противоречит правилам бухгалтерского учета, а заключается в его сущности, как объекта учета.

Согласно ст.5 ФЗ №402 «О бухгалтерском учете»: «к объектам учета относятся: факты хозяйственной жизни, активы, обязательства, источники

финансирования деятельности, доходы, расходы и иные объекты» [64].

Информация представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Описание объектов бухгалтерского учета в соответствии с ФЗ №402 «О бухгалтерском учете»

№П/п	Наименование	Описание
1	Факты хозяйственной жизни	«Сделка, событие, операция, которые оказывают или способны оказать влияние на финансовое положение экономического субъекта, финансовый результат его деятельности и (или) движение денежных средств» [ФЗ от 06.12.2011 №402-ФЗ, ст.3, п.8]
2	Активы	«Все имущество, принадлежащее организации на праве собственности, владения или пользования, а также задолженность юридических и физических лиц»
3	Обязательства	«Источники приобретения активов организации (собственные и заемные средства)»
4	Источники финансирования деятельности	«Все хозяйственные средства, которые организация уже имеет или собирается приобрести, были или могут быть получены за счет каких-либо источников (пассивов), собственных (капитал, прибыль, резервы) или заемных средств (кредиты, займы, кредиторская задолженность)»
5	Доходы	В соответствии с пунктом 2 ПБУ 9/99 Доходом организации «признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации»
6	Расходы	Согласно п. п. 5 Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденного Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н расходами по обычным видам деятельности являются «расходы, связанные с изготовлением продукции и продажей продукции, приобретением и продажей товаров. Такими расходами также считаются расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг»
7	Иные объекты	В случае, если это установлено федеральными стандартами.

[Источник – составлено автором]

Таким образом, содержащаяся информация в таблице выше демонстрирует описание объектов бухгалтерского учета согласно Федеральному закону №402-ФЗ от 2011 года, в котором впервые утвержден «факт хозяйственной жизни» (далее «ФХЖ») включая его элементы в качестве объекта учета, т.к. ранее в Положении о бухгалтерском учете и отчетности от 1992г. устанавливался только «факт хозяйственной деятельности». Который, по нашему мнению, недостаточно полно раскрывал элементы объекта учета. Для

уточнения мы даем определения элементам фактов хозяйственной жизни. Информация представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Описание элементов факта хозяйственной жизни предприятия согласно ФЗ №402 «О бухгалтерском учете»

№ П/п	Элементы ФХЖ	Описание	Источник
1	Сделка	«действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей»	Ст.153 ГК РФ
2	Событие	«это то, что произошло»	ГК РФ не определяет. Словарь русского языка С.И. Ожегова
3	Операция	«отдельное действие в ряду других подобных»	

[Источник – составлено автором]

На основании представленной информации можно сделать следующие выводы. Во-первых, только определение сделки присутствует в Гражданском кодексе, а «событие» и «операцию» ГК не определяет. Во-вторых, событие и операция могут иметь менее двух участников, в отличие от сделки, которая заключается от двух и более участников. В-третьих, в отличие от события и операции, результатом сделки является, минимум двустороннее, установление, изменение или прекращение требований и обязательств.

Поэтому, по нашему мнению, сделка, как факт хозяйственной жизни, является более логичной интерпретацией производных финансовых инструментов в качестве объектов бухгалтерского учета. В связи с чем, предлагается к рассмотрению следующая идентификация ПФИ [Шичалина В.А.]: «производные финансовые инструменты – это сделка, возникающая после определения требований или обязательств участников (сторон) срочного договора, отражающего операции с рисковыми объектами учета, размер и содержание которых зависят от базового актива, но не всегда подлежат исполнению» [28].

Из данного определения можно заключить, что производные финансовые инструменты отождествляют не с договором, а со сделкой. Таблица 9 содержит информацию, характеризующие квалификационные признаки, присущие

процессу заключения сделки и место в них ПФИ [65].

Таблица 9 – Квалификационные признаки сделки с ПФИ

№П/п	Признак сделки	Характеристика	Соответствие операции с ПФИ сделки
1	Сделки основаны на воле их участников;	Воля является субъективным элементом сделки и представляет собой желание, намерение лица породить определенные юридические права и обязанности. Этим признаком сделки отличаются от событий.	- соответствует намерению заключить операцию с ПФИ;
2	Сделка — это действие;	Действие является внешним выражением воли лица и объективным элементом. Действие, направленное на реализацию воли лица, в юридической литературе также называют волеизъявлением.	- соответствует намерению заключить операцию с ПФИ;
3	Сделка представляет собой единство субъективного и объективного элементов;	Если волеизъявление не соответствует самой внутренней воле участника сделки, например совершение сделки под влиянием насилия, обмана, это влечет за собой признание ее недействительной.	- соответствует намерению заключить операцию с ПФИ;
4	Сделка — это правомерный поведенческий акт;	Этот признак позволяет отграничить сделки от неправомερных действий (деликтов).	- соответствует процедуре заключения операции с ПФИ;
5	Специальная направленность сделок;	На создание гражданских прав и обязанностей, достижение определенного правового результата. Этим признаком сделка отличается от юридических поступков.	- соответствует процедуре заключения операции с ПФИ;
6	Сделка порождает гражданские правоотношения;	1) Сделка является юридическим фактом. (ст. 153 ГК РФ). 2) Сделка является фактом хозяйственной жизни. (ФЗ №402 «О бухгалтерском учете»)	- соответствует процедуре заключения операции с ПФИ;

[Источник – составлено автором]

На основании данных в таблице 9 можно сделать заключение, что указанные признаки сделки подходят намерениям совершения операций с ПФИ и согласованию определенных условий, которые будут прописываться в форме договора, либо стандартизированном для биржевого ПФИ, либо по правилам СРО для внебиржевого ПФИ.

Независимо от того, что данная квалификация может распространяться и

на другие объекты бухгалтерского учета такие как: основные средства, , материально-производственные запасы, нематериальные активы, финансовые инструменты и другие. Они уже являются объектами учета и регулируются соответствующими положениями: ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов». В случае с производными финансовыми инструментами, основой существующих интерпретаций является юридическое толкование, что не совсем правильно. В связи с чем, целью предложенного определения является приближение ПФИ к бухгалтерскому учету, в частности к его объектам.

По нашему мнению, среди авторов ранее были попытки идентификации ПФИ и приближения их с точки зрения совершения сделки. Одним из вариантов было соотнесение ПФИ со срочной сделкой, где величина обязательств у одной стороны оценивалась фиксировано, а величина обязательств у другой оценивалась относительно стоимостного значения базисного актива [66, с. 29].

Т.Ю. Сафонова в своих поздних выступлениях на обучающих семинарах компании КПМГ квалифицирует ПФИ в качестве сделки: «производный финансовый инструмент – это сделка в отношении определенного базового актива, требования и обязательства по которой определяются с учетом показателей, фиксированных на дату заключения сделки, и исполняются не ранее третьего рабочего дня с даты ее заключения в порядке, установленном сторонами сделки» [67].

Данное определение автор раскрывает только для биржевых ПФИ. Но в качестве совершенствования методического инструментария бухгалтерского учета, мы можем ориентироваться на описываемое экспертное мнение.

В предложенной нами трактовке производные финансовые инструменты определяются через факт хозяйственной жизни, а в определении Т.Ю. Сафоновой через принадлежность базисному активу, что по нашему мнению, может ограничивать сферу идентификации ПФИ. Т.к. сущность ПФИ



напрямую связана с базисным активом, который может являться наступаемым событием в будущем.

Все это доказывает, что с точки зрения бухгалтерского учета определение производных финансовых инструментов логично сближать со сделкой. Такое определение производных финансовых инструментов показывает, что в результате совершения сделки, после заключения договора, у одной стороны появляется актив, а у другой обязательство. В данном случае, по нашему мнению, сохраняется сближение трактовок с МСФО (IFRS) 9. Результат от такой сделки будет отражаться в Бухгалтерском балансе и в Отчете о финансовых результатах компании.

### ***1.3 Признание статуса Резидента СПВ в качестве внебиржевого типа производных финансовых инструментов***

Изучение вопроса о бухгалтерском учете производных финансовых инструментах показало, на сколько актуальна и мотивирована данная сфера. Более того, производные финансовые инструменты расширяются и видоизменяются постоянно, что отвечает запросам современного бизнес-сообщества, а также его намерениям по сохранению и развитию предпринимательства в условиях крайней нестабильности.

Как уже упоминалось ранее, производные инструменты могут быть как биржевыми, когда контроль за ними полностью стандартизирован биржей, а также и внебиржевыми, без участия организованного рынка ценных бумаг.

Наше внимание привлекают внебиржевые инструменты, которые становятся с каждым годом все более востребованы. Более того, по нашему мнению, такие инструменты вуалируются под разного рода: бонусы, «статусы», привилегии, экономические права, получаемые в результате участия в различного рода программах и т.д. Отметим, что по мнению Т.М. Конопляник различного рода вуалирования влияют на прозрачность финансовой отчетности [68].

Поэтому для данного исследования мы проанализируем бонусы/привилегии, получаемые от регистрации в качестве *Резидента свободного порта Владивосток* (далее СПВ), которые потенциально выступают внебиржевыми производными финансовыми инструментами [69].

Мотивацией изучения статуса резидента СПВ подтверждается ростом заинтересованности в его получении среди компаний, а также владение таким экономическим правом на налоговые льготы для резидентов СПВ и, как следствие, их влияние на инвестиционную привлекательность и стоимость компании резидента [70].

Отметим, что получение от государства таких бонусов, как правило, положительно сказывается на оздоровлении предпринимательского климата. На настоящее время, в рамках программы по развитию Дальнего Востока, статус резидента СПВ распространяется на 22 муниципальных образования, образовано более 2 120 резидентов СПВ, создано более 87 000 рабочих мест, общий объем инвестиций составляет более 1 088 млрд.руб [71]. Более того, список предоставления таких «экономических прав особого назначения» растет.

Сейчас на Дальнем Востоке существует ряд привилегий, бонусов, которые могут получить компании в качестве поддержки бизнеса:

- ТОР (стать резидентом Территории опережающего развития);
- СПВ (стать резидентом Свободного порта Владивосток);
- САР (для международных компаний получение привилегий в Специальном административном районе);
- АЗРФ (получение резидента Арктической Зоны РФ).

Все это позволило нам сделать вывод, что получение таких экономических прав является не только актуальным, но и действующим «антирисковым» механизмом для развития предпринимательской деятельности на определенных географических территориях России.

Данная программа получила свое начало после утверждения закона ФЗ №212 «О свободном порте Владивосток» [72]. Также нормативно данный

статус регулируется: приказами Минвостокразвития России №163 от 17.09.2015г.; №169 от 01.09.2015г.; №170 от 01.09.2015г.; №187 от 28.09.2015г.; №170 от 07.09.2018г.[73]; Постановлением Правительства РФ №1123 от 10.10.15г. [74]; Распоряжениями Правительства РФ №1917-р от 11.09.18г.; №1711-р от 09.09.15г. [75].

Технической реализацией программы, а также консультационным и документальным сопровождением существующих и потенциальных резидентов СПВ занимается Корпорация развития Дальнего Востока и Арктики. АО «Корпорация развития Дальнего Востока и Арктики» (далее АО «КРДВиА») является управляющей компанией Арктической зоны Российской Федерации и территорий опережающего социально-экономического развития, свободного порта Владивосток в дальневосточных и арктических субъектах РФ.

По нашему мнению, получение статуса Резидента СПВ является бонусом или экономическим правом на получение ряда налоговых льгот – внебиржевым производным финансовым инструментом [76]. Данная правительственная программа призвана содействовать развитию бизнеса, инфраструктуры, привлечению инвестиций и участников предпринимательской деятельности в Дальневосточный регион. Режим «Свободный порт Владивосток» охватывает 22 муниципальных образований, действующих на 5 регионах ДВ РФ.

В представленной таблице 10 ниже информации содержится перечисление привилегий от получения резидентства Свободного порта Владивосток [77].

Таблица 10 – Привилегии статуса Резидента СПВ

№П/п	Привилегии	Значение для СПВ	Общее (без СПВ)
1	<b>Налоговые льготы:</b>		
1.1	налог на прибыль	0% (первые 5 лет)	20%
		12 % (на следующие 5 лет)	
1.2	налог на землю	0% (на первые 3 года)	0%-0,3%
1.3	налог на имущество организаций	0% (на первые 5 лет)	2%
		не более 0,5 % (на следующие 5 лет)	
1.4	единый социальный налог (ПФР, ФСС, ФОМС)	7,6 %	30%
2	<b>Административные преференции:</b>		

№П/ п	Привилегии	Значение для СПВ	Общее (без СПВ)
2.1	Привлечение иностранной рабочей силы без учета квот;		
2.2	Сокращенные сроки проведения контрольных проверок;		
2.3	Режим «одного окна» для инвестора;		
2.4	Возможность применения процедуры свободной таможенной зоны (СТЗ);		
2.5	Право управляющей компании на защиту резидента в суде		
<b>Итого (обобщенно):</b>	налоговая нагрузка на первые 5 лет = <u>7,6%</u> ; налоговая нагрузка на следующие 5 лет = <u>19,6%</u> ;		<u>&gt;= 52%</u> ;

[Источник – составлено автором]

Представленная информация раскрывает получаемые привилегии и льготы, что представляют собой наличие у компании «статуса Резидента СПВ», а именно «бонус», который обеспечивает экономию по налоговой нагрузке компании: на первые пять лет - около 7,6% налогов, последующие пять лет – около 20% налогов, в т.ч. прочие административные льготы. В обычных условиях, без статуса резидента СПВ, у компаний нагрузка по налогам достигает более 50%. В целом, обладая таким «бонусом» компания экономит в первые 5 лет более 40% налогов, а во вторые 5 лет - более 30%. Т.е. такое экономическое право, получаемое по государственной программе, дает компании налоговую экономию более чем в половину от общей налоговой нагрузки. Однако, для участия в программе компании необходимо соответствовать установленным требованиям:

- иметь зарегистрированное юридическое лицо на территории распространения режима СВП, в т.ч. ИП [73];
- образованная компания должна намереваться реализовывать новые виды деятельности [78];
- минимальный размер капитальных вложений в основные средства за первые 3 года после получения статуса СПВ должен быть не менее 5 млн.руб.;
- у юридического лица, в т.ч. ИП, не должно быть недоимок и задолженностей по страховым и налоговым платежам, и прочим обязательным платежам в бюджет РФ за прошедший календарный год, размер которых

превышает 25% балансовой стоимости активов за последний отчетный период [73];

- компания должна быть действующей, ведущей непрерывную деятельность, не находящаяся в стадии банкротства, ликвидации или реорганизации;

- виды деятельности, неподходящие под осуществление участниками-резидентами режима СВП, определяются заключением наблюдательного совета СВП.

Полагаем, что статус резидента Свободного порта Владивосток является внебиржевым производным финансовым инструментом. С целью построения логики исследования проведена сравнительная характеристика по квалификационным признакам определения статуса резидента в качестве: производного финансового инструмента (ПФИ), нематериального актива (НМА) и финансового вложения (ФВ). Квалификационные признаки нематериального актива и финансового вложения согласуются с действующими Положениями по бухгалтерскому учету, квалификационные условия производного финансового инструмента отвечают международным стандартам, в связи с отсутствием критериев соответствия в ПБУ РФ. Информация представлена в таблице 11.

Таблица 11 – О квалификации «экономического права» резидента СПВ в качестве производного финансового инструмента

№П/п	Квалификационные признаки	Требование о соответствии «статуса резидента СПВ»	Наличие соответствия
<b>1.</b>	<b>Квалификационные признаки ПФИ (МСФО (IFRS) 9 [42])</b>		
1.1	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;	Нефинансовая переменная – наступления обстоятельства - появление права на льготы по налоговой нагрузке при приобретении «статуса».	Соответствует

№П/п	Квалификационные признаки	Требование о соответствии «статуса резидента СПВ»	Наличие соответствия
1.2	Для приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция	Оплата финансовых консультационных услуг за разработку, написание бизнес плана: от 15тыс.руб. до 150 тыс.руб. для малых компаний; до 1.000.тыс.руб. для крупных компаний. Не менее 5 млн.руб. капитальных вложений за 3 года с момента получения резидентства.	Соответствует  Является гарантийным обеспечением проекта.
1.3	Расчеты по нему осуществляются в будущем;	Действие льгот только после получения резидентства на первые 5 лет и на последующие 5 лет.	Соответствует
1.4	По результату совершения сделки, оформляется договор/контракт/соглашение;	Оформляется Свидетельством о выполнении Соглашения с УК – АО «КРДВиА».	Соответствует
<b>2.</b>	<b>Квалификационные признаки ФИ (ПБУ 19/02) [79]</b>		
2.1	Наличие правильно оформленных документов, которые подтверждают существование права компании на финансовые вложения;	Соответствуют в качестве производных финансовых инструментов.	Соответствует частично
2.2	Переход к компании финансовых рисков, вызванных финансовыми вложениями;	Не соответствует	Не соответствует
2.3	Способность приносить экономические выгоды в потенциале в виде процентов, дивидендов или прироста их стоимости;	Приносит выгоду в качестве обладания «экономическим правом» (особого назначения) на налоговые льготы. Соответствует ПФИ.	Соответствует частично
<b>3.</b>	<b>Квалификационные признаки НМА (ПБУ 14/07) [80]</b>		
3.1	Отсутствие физической формы;	«Экономическое право» на налоговые льготы не имеет физической формы, но подтверждается Свидетельством о выполнении Соглашения.	Соответствует частично
3.2	Применение в различных рабочих процессах компании (к примеру, НМА могут потребоваться для организации управленческих или производственных процессов);	Не соответствует	Не соответствует
3.3	Нахождение в обороте в течение не менее года;	Экономическое право действует не менее 3 лет, в соответствии с критерием о капитальных вложениях.	Соответствует частично

№П/п	Квалификационные признаки	Требование о соответствии «статуса резидента СПВ»	Наличие соответствия
3.4	Из НМА можно извлечь прибыль в текущем времени, или же они обеспечат реализацию финансовых целей в рамках стратегического планирования;	Приносит выгоду в качестве обладания «экономическим правом» на налоговые льготы.	Соответствует
3.5	Правильное оформление (если у компании есть права, но они не оформлены законодательно, то полноценными активами их назвать сложно);	Оформляется Свидетельством о выполнении Соглашения с УК – АО «КРДВиА».	Соответствует
3.6	Активы могут быть переданы другим лицам.	Статус Резидента нельзя отделить и передать другим лицам или компаниям, он не подлежит продаже или дарению. Однако, статус можно «потерять», если не соблюдаются условия бизнес-плана.	Не соответствует

[Источник – составлено автором]

Представленная информация раскрывает характеристики, которые содержатся в Приложении А международного стандарта МСФО (IFRS) 9, в редакции от 17 февраля 2021 года, согласно которому, при соответствии всех трех признаков, договор может квалифицироваться как производный финансовый инструмент.

Проведение сравнительной характеристики позволяет сделать некоторые уточнения, свидетельствующие в пользу квалификации статуса Резидента Свободного порта Владивосток в качестве внебиржевого ПФИ:

- 1) компания, получившая статус резидента, получает набор привилегий, которые имеют количественное измерение, а именно – право экономии на налоговых выплатах около 30% (см. выше таблицу 10);
- 2) полученный бонус имеет «обратную силу», а именно: при не исполнении условий, прописанных в бизнес-плане, компания лишается статуса резидента СПВ, возвращается к уплате налогов по общим правилам и возмещает неуплаченные платежи по налогам во время существования льгот. Иными словами, право можно потерять;

3) право экономии на налоговых выплатах при резидентстве конечно, а именно, статус резидента ограничен действием Соглашения об осуществлении деятельности на территории СПВ.

4) данная операция завершена юридическим соглашением – договором (Свидетельством о выполнении Соглашения), которое заключается с управляющей компанией – АО «Корпорацией развития ДВ и Арктики», в которой определяется срок действия такого соглашения. Договор можно продлить дополнительным соглашением при соблюдении требований резидентства.

В соответствии с внесением изменений от 21.09.2021г. в п. 1 Указания ЦБ РФ №3565-У «О видах ПФИ», Центральный Банк РФ расширяет перечень базисных активов, которые лежат в основе расчетных ПФИ [81]. Новый проект указания содержит следующее: «Базисным активом производного финансового инструмента также являются наступление обстоятельства, соответствующего условиям предусмотренным договором». По мнению В.С. Ульянова «с точки зрения бухгалтерского учета, договоры, в которых базисный актив определяется как наступление события, логично рассматривать как договоры страхования, а не как срочный договор с производным финансовым инструментом» [66]. Но с данным мнением мы не согласимся. Правильно, что основой договора страхования становится оберегание компании от возможных убытков. Однако, «наступление определенного события», в нашем представлении, не стоит рассматривать только в случае страхования от неблагоприятного инцидента или риска. Его можно также трактовать, как обстоятельство, которое способно принести компании экономические выгоды в будущем. Производные финансовые инструменты выполняют среди прочих и функцию защиты от неблагоприятных явлений, в качестве хеджирования, но их многообразие расширяет сферу применения. Потому целью бухгалтерского учета становится адаптация таких многообразных сделок в системе учета и отражения их в отчетности.



На основании выше представленного проекта указания и расширению списка, полагаем, что получение статуса резидента СПВ подпадает под действующее нововведение.

Базисным активом данного внебиржевого ПФИ является – наступление обстоятельства приобретения статуса Резидента СПВ, предусмотренного соглашением. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 описанный вид базисного актива является «нефинансовой переменной» (см. таблицу 11), что не противоречит вводимым изменениям редакции указания ЦБ РФ.

Премия – это стоимость получения статуса, а именно оплата финансовых, консультационных и сопровождающих услуг.

Гарантийное обязательство по встроенному опциону – инвестиции в капитальные вложения не менее 5 млн.руб., которые необходимо реализовать в течении первых 3 лет с момента получения статуса Резидента.

Полагаем, что перечисленные особенности программы представляют перед нами «бонус» – разновидность производного финансового инструмента, а именно встроенного опционного договора. Традиционный опцион, вне зависимости от того биржевой он или внебиржевой, отчуждаем от стороны по договору. В данном случае, «статус Резидента СПВ» продать/передать/подарить другому юридическому лицу нельзя. В связи с чем, полагаем, «статус Резидента СПВ» - это встроенный опционный договор.

Следуя логике проводимого исследования, такой статус СПВ-бонус, соответствует критерию сделки и объекту бухгалтерского учета.

Объект учета – сделка на получение привилегий от резидентства, которую заключает компания с Корпорацией развития ДВ и Арктики (управляющей компанией), регулирующая всю процедуру реализации правительственной программы.

Первоначальная оценка осуществляется по справедливой стоимости - методом профессионального суждения и методом аналогии – на основании рыночных и аналогичных стоимостей финансовых услуг по написанию бизнес-

планов для компании, собирающихся подаваться на статус Резидента Свободного порта Владивосток.

Последующая переоценка – на отчетную дату и на момент продажи компании-резидента Свободного порта Владивосток.

Метод переоценки на дату продажи – методом профессионального суждения об определении стоимости компании, владеющей «статусом Резидента СПВ», методом аналогии – на основании рыночных данных о стоимостях продаваемых компаний-резидентов, методом дисконтированного денежного потока.

Таким образом, компания получает от Корпорации развития ДВ и Арктики *производный финансовый инструмент – неотделимое встроенное опционное право*, которое представляет собой *право на пользование льготами*, но на определенных условиях. Данный «статус Резидента СПВ» мы обозначаем как «экономическое право», заведомо отделяя его от нематериальных активов, которым относятся «экономические права особого назначения» и объекты интеллектуальной собственности [82].

И у компании теоретически есть выбор: воспользоваться данным правом или нет. Потому что, при не соблюдении условий, прописанных в бизнес-плане, компания теряет статус резидента.

Несмотря на актуальность данного вопроса, наличие экономического права никак не отражается в финансовой отчетности. Хотя данный факт способен влиять на инвестиционную привлекательность компании, на мнение пользователей финансовой отчетности при принятии различных управленческих решений как: продажа компании, расширение, слияние и пр. Предложения по совершенствованию учета данного экономического права рассмотрены в разделе 3.2.2 данной работы.

#### ***1.4 Место внебиржевых ПФИ в классификации производных финансовых инструментов и ее влияние на организацию их бухгалтерского учета***

Проведенное исследование в первом и втором разделе данной главы позволило изучить возникновение термина «деривативы», а также проследить формирование современного определения производных. В данной части работы затронуты вопросы классификации производных инструментов с точки зрения бухгалтерского учета.

В российских бухгалтерских регуляторах классификация производных финансовых инструментов отсутствует. Классификация, представленная в МСФО раскрывает систематизацию финансовых инструментов по общему признаку: финансовые активы и обязательства, и долевыми инструментами. Производные входят в классификацию по МСФО. Но их раскрытие ограничивается перечислением их типов по заключению договоров: форварды, фьючерсы, опционы и свопы [34, с. 211]. По такому общему признаку производные определяются мировой экономической наукой в настоящее время. Тем не менее, не все названные выше финансовые инструменты схожи по своему экономическому содержанию и правовой природе.

В нормативно-законодательной литературе РФ расширенная классификация производных представлена в Приложении № 3 Указания ЦБ РФ от 30 апреля 2014 г. № 3253-У [83]. В данной классификации производные систематизированы по атрибутам и кодам различных видов ПФИ, а также по различным условиям, например, по стилю, по барьерному условию, по наличию условия досрочного исполнения [Приложение 1].

Такая классификация составлена по требованиям и принципам Национального расчетного депозитария, что необходимо во время регистрации ПФИ. Обращаем внимание, что данная систематизация подходит только для тех ПФИ, которые обращаются на организованном рынке ценных бумаг, не обращающиеся ПФИ она не включает. Классификация ПФИ по их видам представлена в Банком России в соответствии с Указанием Банка России от

16.02.2015 г. № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», что продемонстрировано в таблице 12.

Таблица 12 – Классификация ПФИ по видам согласно Указаниям Банка РФ от 16.02.2015 №3565-У

№П/п	Вид ПФИ	Определение
1	Фьючерс	«договор/контракт, согласно которому стороны обязуются совершить сделку по заранее обговоренным условиям»;
2	Опцион	«договор/контракт, по которому покупатель опциона получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговоренной формуле, в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени при условии наступления оговоренного события или без такового»;
3	Форвард	«договор/контракт, по которому одна сторона (продавец) обязуется в определённый договором срок передать товар (базовый актив) другой стороне (покупателю) или исполнить альтернативное денежное обязательство, а покупатель обязуется принять и оплатить этот базовый актив, и (или) по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя базового актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором»;
4	Своп	«договор/контракт, по которому продается актив и одновременно принимается обязательство выкупить его обратно по фиксированной цене»;

[Источник – составлено автором]

Представленная классификация содержит подробное описание их видов. Однако, в ней также отсутствует информация о внебиржевых ПФИ. По мнению Ю.А. Астаховой классификация объектов исследования способствует грамотному и объективному их отражению их в отчетности [84, с. 29]. Сущность, содержание, конструкция различных инструментов, стратегия компании по их использованию, сроки действия сделок определяют выбор метода их бухгалтерской оценки. Изучение работ разных авторов позволило аккумулировать опыт классификации производных финансовых инструментов. Информация представлена в таблице 13.

Таблица 13 – Классификации производных финансовых инструментов по предлагаемым критериям и признакам разными авторами

№П/п	Автор	Описание
<b>По критериям</b>		
1	В.С. Ульянов [66, с. 29]	По отдельным видам ПФИ с точки зрения их отражения в бухгалтерском учете по критериям: <ul style="list-style-type: none"> <li>- по обязательности исполнения;</li> <li>- по форме содержания;</li> <li>- по срокам исполнения;</li> <li>- по форме исполнения обязательств;</li> <li>- по финансовому назначению;</li> <li>- по обязательности внесения ГО;</li> <li>- по способу оценки;</li> <li>- по базовому активу.</li> </ul>
2	Т.Ю. Сафонова [34, с. 229]	По классификационным критериям: <ul style="list-style-type: none"> <li>- в зависимости от порядка исполнения;</li> <li>- по виду базисного актива;</li> <li>- по месту заключения;</li> <li>- по степени производности;</li> <li>- по срокам исполнения;</li> <li>- по экономической природе.</li> </ul>
3	Ю.А. Тарасова [18, с. 35]	По классификационным критериям: <ul style="list-style-type: none"> <li>- по цели заключения;</li> <li>- по месту заключения;</li> <li>- по способу заключения;</li> <li>- по типу инструмента;</li> <li>- по виду базового актива;</li> <li>- по порядку исполнения;</li> <li>- по срокам исполнения;</li> <li>- по виду экономических отношений;</li> <li>- по форме обращения;</li> <li>- по степени производности;</li> <li>- по характеру механизма взаимодействия участников рынка;</li> <li>- по порядку отражения в СНС.</li> </ul>
<b>По признакам</b>		
4	Ю.С. Чикиров [85, с. 26]	В основе деления на тот или иной вид ПФИ по классификационным признакам: <ul style="list-style-type: none"> <li>- по виду экономических отношений;</li> <li>- по видам базовых активов;</li> <li>- по степени производности;</li> <li>- по месту заключения сделки;</li> <li>- в зависимости от порядка исполнения;</li> <li>- по срокам исполнения.</li> </ul>
5	Ю.А. Астахова [84, с. 30]	В общей классификации финансовых инструментов, по признаку: в зависимости от базисной переменной <ul style="list-style-type: none"> <li>- первичные;</li> <li>- производные.</li> </ul>
6	Л.А. Чайковская, Ю.А. Якушева [86]	По функциональным признакам: <ul style="list-style-type: none"> <li>- деривативы общего назначения;</li> <li>- деривативы специального назначения (договор реструктуризации долга, договор цессии, факторинга и пр.)</li> </ul>

[Источник – составлено автором]

Представленная информация позволяет нам сделать вывод, что авторы имеют идентичные подходы к формированию классификации ПФИ. В целом

выделяется два типа систематизации: по критериям для обобщенной систематизации и по свойствам, признакам, которые присущи ПФИ. С целью совершенствования методического обеспечения внебиржевых производных финансовых инструментов, определим в изученных классификациях, представленных выше авторов место внебиржевых ПФИ. Информация представлена в таблице 14.

Таблица 14 - Место внебиржевых ПФИ в классификациях производных финансовых инструментов

№П/п	Автор	Место внебиржевых ПФИ в классификациях производных финансовых инструментов
<b>По критериям</b>		
1	В.С. Ульянов [66, с. 29]	- по способу оценки ПФИ: - внебиржевые контракты, оцениваемые на базе аналогичных биржевых ПФИ; - внебиржевые контракты, оценка которых осуществляется с применением математических моделей.
2	Т.Ю. Сафонова [34, с. 229]	В классификации ПФИ, по критерию: - по месту заключения – биржевые, внебиржевые. - по экономической природе: в сравнении условий заключения форвардных и фьючерсных контрактов: форвардный контракт – внебиржевой; фьючерсный контракт – биржевой.
3	Ю.А. Тарасова [18, с. 35]	В общей классификации ПФИ, по критериям: - по месту заключения: биржевые, внебиржевые; - по способу заключения: заключаемые через посредника, заключаемые напрямую; - по характеру механизма взаимодействия участников рынков: регулируемые нормами закона, регулируемые нормативными договорными документами, нерегулируемые согласно статусу ценной бумаги.
<b>По признакам</b>		
4	Ю.С. Чикиров [85, с. 26]	по месту заключения сделки – внебиржевые и биржевые.
5	Ю.А. Астахова [84, с. 30]	в общей классификации финансовых инструментов, по признаку: по наличию рыночной котировки – рыночные; нерыночные.

[Источник – составлено автором]

Представленная информация демонстрирует место внебиржевых ПФИ в рассмотренных выше классификациях производных финансовых инструментов. Изучение работ разных авторов показывает, что внебиржевые ПФИ специалисты чаще классифицируют по критерию «по месту заключения» и по «наличию рыночной котировки», что отражает их суть исходя из первоначального смысла, заключенного в названии – «внебиржевые». Отдельно

систематизацию внебиржевых ПФИ авторы не рассматривали.

По нашему мнению, для целей бухгалтерского учета наибольший интерес представляет подход В.С. Ульянова. Автор систематизировал традиционные производные финансовые инструменты с точки зрения их отражения в бухгалтерском учете, а особенность внебиржевых ПФИ определил в своей классификации по критерию «по способу оценки»: определение стоимости методом аналогии или математическими методами.

Классификация по способу отражения информации в учете, на наш взгляд, наиболее удачная. В целях совершенствования и модернизации систематизации производных финансовых инструментов, в т.ч. внебиржевых, предлагается внести дополнения в классификацию, предложенную В.С. Ульяновым с точки зрения их отражения в бухгалтерском учете.

Дополнить классификацию следующим критериями:

1) «по количеству участников сделки с ПФИ»: простые ПФИ – две стороны участников расчетов; встроенные ПФИ – более двух сторон участников расчетов;

2) «по связи операций ПФИ с ОРЦБ» («организованный рынок ценных бумаг»): - ПФИ, осуществляемые на организованном рынке ценных бумаг; - ПФИ, осуществляемые вне организованного рынка ценных бумаг.

Данное дополнение предлагается ввести в виду того, что, по нашему мнению, термин «биржа» является самодеятельным в аспекте определения места назначения операций с производными финансовыми инструментами. В широком смысле биржа – это элемент инфраструктуры и может иметь разные значения в зависимости от назначения, например: «фондовая биржа», «валютная биржа», «биржа труда» и другие. В целях совершенствования методического инструментария предлагается использовать термины, законодательно утвержденные и определяющие профессиональность. Термин «организованный рынок ценных бумаг» впервые встречается в ФЗ-46 от 5 марта 1999г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» [87]. Данный критерий определяет способ оценки ПФИ, что

отражено в следующем предложении ниже.

3) «по методу оценки ПФИ, для осуществляемых вне организованного рынка ценных бумаг»:

- ПФИ, для которых используются качественные методы оценки (метод профессионального суждения, экспертный метод, метод Дельфи и другие);

- ПФИ, для которых используются количественные методы оценки (метод дисконтированных денежных потоков, методы оценки опционов и другие);

4) «по объекту сделки с ПФИ»: сделки с форвардными контрактами; сделки с опционными контрактами; сделки со своп-договорами.

Данное дополнение основывается на утверждении, что операции с ПФИ идентифицируются как сделка, является «фактом хозяйственной жизни» предприятия и является объектом бухгалтерского учета. При дополнении такого критерия в классификацию, последующий учет допускается вести по аналитическим субсчетам, учитывающих эту систематизацию.

5) «по оценочным категориям и бизнес-моделям»:

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Представленные дополнения основываются на методах оценки финансовых инструментов, рекомендуемых МСФО, которые существуют в сложившейся практике. Применение предложенных методов оценки раскрывается во второй главе диссертационного исследования, в разделе 2.3.



## **Глава 2 Анализ действующих методик учета внебиржевых производных финансовых инструментов**

### ***2.1 Методические подходы к организации учета внебиржевых производных финансовых инструментов в практике российских субъектов***

Заинтересованность экономического сообщества в сделках с производными финансовыми инструментами обусловлена ростом общей неопределенности и предпринимательских рисков, характеризующих в настоящее время состояние рыночной экономики в целом. В особенности, наблюдается рост операций по внебиржевым сделкам, как наиболее рискованным объектам учета. В связи с чем, появляется необходимость учетной стабилизации сделок не только со стороны нормативно-законодательного регулирования учета сделок с производными финансовыми инструментами, в т.ч. внебиржевые ПФИ, но и разработки и создания оптимальной учетной методики, необходимой для полного и качественного процесса учета сделок с ПФИ.

Под методическим обеспечением бухгалтерского учета ведения операций и сделок с производными финансовыми инструментами мы понимаем совокупность учетных методов и приемов, обеспечивающих формирование и оценку учетных показателей, отражающих ПФИ и результаты от операций с ними, для целей их достоверного и прозрачного раскрытия в финансовой отчетности. Как и в работах П.В. Мезенцева, мы придерживаемся мнения, «что основными элементами метода бухгалтерского учета, формирующими учетные показатели, являются бухгалтерские счета и двойная запись», предназначенные для формирования синтетической, аналитической и контрольной информации по учету ПФИ, а так же их оценка, необходимая для раскрытия их в финансовой отчетности [На основании: 88]. В совокупности они представляют собой комплекс учетных и оценочных процедур, обеспечивающих организацию, ведение и контроль процесса учета соглашений по сделкам с биржевыми производными финансовыми инструментами, в т.ч. с

внебиржевыми ПФИ, и отражение результатов по операциям с ними в отчетности.

Как было показано в разделе 1.2, среди Положений по бухгалтерскому учету (ПБУ РФ) отсутствует специализированное положение по учету операций с финансовыми инструментами, включая операции с производными финансовыми инструментами, в т.ч. внебиржевыми ПФИ. Несмотря на это, как показывает анализ экономической литературы, многими исследователями и специалистами были опубликованы материалы, отражающие их достаточно различные взгляды на эти новые и сложные вопросы, связанные с методическими подходами к учету операций по сделкам с производными финансовыми инструментами. Наряду с этим сложность заключается в том, что практически все авторы рассматривали вопросы учета ПФИ на разных их видах, хотя они по экономической сущности достаточно идентичны, но по операционной конструкции разнообразны.

С течением времени и в условиях повышения заинтересованности совершения сделок с ПФИ, в т.ч. внебиржевыми ПФИ, специалисты стали формировать методики, предусматривающие их учет в системе синтетических и аналитических балансовых счетов. Однако, при этом по-разному предлагали отражать объекты учета, составляющие операции по учету ПФИ, выделяя либо расчетные операции, либо операции, связанные с отражением «Требований» и «Обязательств», возникающих в условиях сделок с ПФИ. Анализ методических подходов, сформировавшиеся в бухгалтерском учете сделок и соглашений с производными финансовыми инструментами, описываемых в экономических источниках, посвященных указанной тематике, позволил обобщить его результаты и выделить основные из них.

Методические подходы к организации учетных процедур, связанных с ПФИ в российской учетной практике, и результатами от их применения, на наш взгляд, могут быть классифицированы по трем основным направлениям, к которым относятся:

- «Забалансовый» подход, основанный на применении забалансовых счетов;

- «Балансовый» подход, основанный на применении системы балансовых счетов;
- «Смешанный» подход, формирующий методику учета ПФИ с применением забалансовых и балансовых счетов;

В данном разделе мы рассмотрим и проанализируем организацию учетных процедур, направленных на формирование синтетической, аналитической и контрольной информации, раскрывающей учетные показатели, отражающие внебиржевые ПФИ, которые не связаны с организованным рынком ценных бумаг. Однако, традиционным внебиржевым ПФИ является только форвард (расчетный, поставочный, валютный), другими являются: внебиржевые опционы и свопы. По своему функциональному назначению, форвард является аналогом фьючерса на внебиржевом рынке ценных бумаг, т.е. заключаются между сторонами напрямую без участия третьего контрагента - биржи. Анализ экономической литературы показал, что существующая практика не содержит специализированных рекомендаций по отражению внебиржевых опционов. Авторы в основном предлагают методики учета стандартизированных опционов, обращающиеся на биржевом или организованном рынке ценных бумаг, где в сделках присутствует посредник (брокер), которому начисляется вознаграждение. Также проанализирован опыт с внебиржевыми валютными и процентными свопами. В связи с чем, с целью аккумуляции имеющейся практики в данном разделе, мы обобщили существующий опыт по учету форвардов, опционов и свопов. Рассмотрим подробно каждый из трех методических подходов к организации учета ПФИ.

### *2.1.1 Забалансовый подход к учету производных финансовых инструментов*

Сформировавшаяся российская бухгалтерская практика по учету на забалансовых счетах сделок и соглашений с производными финансовыми инструментами, по нашему мнению, образовалась ввиду нескольких причин: отсутствием отдельного специализированного положения по бухгалтерскому

учету ПФИ, недостатка практического опыта в отражении подобных новых для нашей экономики операций и во избежание допущения ошибок в бухгалтерском, и как следствии, налоговом учете. Как отмечал Гетьман В.Г. производные финансовые инструменты в российском ПБУ 19/02 остались «за кадром», однако их применение постоянно растет. В связи с чем, автор рекомендует по крайней мере отражать оперативную информацию о таких срочных сделках на забалансовых счетах. [89, с.12].

Практические рекомендации по учету ПФИ составленные большинством авторов (Н.Н. Парасоцкая, Е.А. Татарко, Ю.С. Чикиров, И.В. Сафонова, Е.Ю. Астахова, Р. Будаев, О.Г. Житлухина и другие) основаны на забалансовом подходе. Однако, многие из их выступают за совершенствование забалансового подхода и предлагают варианты учета балансовым (Е.А. Татарко, Ю.С. Чикиров, В.С. Ульянов) или смешанный методом (Ю.А. Астахова, Е.А. Середюк, Ю.А. Тарасова, Т.Ю. Сафонова, В.С. Ульянов) которые рассмотрены в разделах 2.1.2. и 2.1.3.

Ведение учета за балансом законодательно предусматривает 11 забалансовых счетов [90]. Однако, не для всех объектов такие счета установлены. В таких случаях организация вправе сама вводить новые счета и субсчета к уже имеющимся, что необходимо прописать в учетной политике компании. Согласно определению, которое дано в Инструкции «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению», утвержденной приказом Минфина России от 31 октября 2000г. № 94н, забалансовые счета бухгалтерского учета условно подразделяются на три группы:

- 1 группа: забалансовые счета по учету имущества, которое не принадлежит организации;
- 2 группа: забалансовые счета по учету обеспечений и обязательств;
- 3 группа: забалансовые счета по учету иного имущества.

Ввиду того, что при операциях с ПФИ, возникают действительные права требования или обязательства на покупку/продажу базового актива, поэтому организациям необходимо учитывать полученные или выданные обеспечения под возникающие, в этом случае, обязательства и платежи. Отсюда для применения забалансового метода учета ПФИ соответствуют счета второй группы. И поэтому, как показывает изучение экономических источников, для этих целей предлагается или рекомендуется использовать следующие счета, которые входят во вторую группу [91, 66]:

- 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» (для учета прав требования покупки на базовый актив);

- 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» (для учета обязанности продажи базового актива).

На этих счетах в соответствии с действующим планом осуществляется обобщение информации о наличии прав и обязательств компании, а также обеспечивается контроль за ее хозяйственной деятельностью. А ввиду того, что при операциях с ПФИ, возникают действительные права требования или обязательство на покупку/продажу базового актива, отсюда у организации возникает необходимость учитывать обеспечение полученное или выданное.

Однако в случае загруженности счетов 008 и 009, как предлагают некоторые специалисты можно вводить новые счета отсутствующие в действующем плане счетов: счет 012 «Фьючерсные контракты», счет 013 «Форвардные контракты», счет 014 «Оptionные контракты», счет 015 «Прочие деривативы». Такое обособленное ведение учета операций с ПФИ делает его более показательным и информативным [85].

На балансовых счетах отражаются связанные со сделками ПФИ расчеты и движения денежных средств, в частности отражение поступления или списания вариационной маржи и оплата услуг брокера. Если сделки внебиржевые, то оплата услуг брокеру не осуществляется.

Среди авторов дискуссионным вопросом является методика учета разных видов форвардов: поставочных, расчетных и валютных. Существующая

практика показывает, что с помощью только забалансового метода ведется учет поставочных форвардов, так как учет расчетных форвардов представлен не только забалансовой, но и балансовой методикой (см. раздел 2.1.2)

Потому для учета требований и обязательств по поставочным форвардам синтетические счета утвержденным планом счетов не предусмотрены. Одним из предлагаемых вариантов специального забалансового счета рекомендуется следующий: «Расчеты по форвардным договорам» [91]. На прочие доходы и расходы, сч. 91 «Прочие доходы и расходы» участников данной сделки будет относиться разница между первоначальной и рыночной ценой договора. [Приложение 2.1, Приложение 2.2]

Аналогичным методом рекомендуется вести забалансовый учет сделок с расчетными форвардами. Предлагаются следующие варианты забалансовых счетов по учету требований и обязательств сторон сделки: «Расчеты по форвардным договорам» (для требований); «Обязательства по форвардным договорам» (для обязательств) [92]. Так же как и в предыдущем описании, на прочие доходы и расходы, сч. 91 «Прочие доходы и расходы» участников данной сделки будет относиться разница между первоначальной и рыночной ценой договора. [Приложение 2.3, Приложение 2.4]

Одним из наиболее противоречивых по учету ПФИ являются опционные контракты. Некоторые авторы выступают за преобразование и уточнение забалансовых счетов для опционов: 008 «Обязательства полученные» (у держателя опциона) и 009 «Обязательства выданные» (у лица, обязанного по опциону) [93]. [Приложение 2.5, Приложение 2.6] Согласно другому мнению, опционные контракты, кроме опциона эмитента, должны быть отражены за балансом, так как они не подходят под критерии финансовых вложений, на основании ПБУ 19/02. И учет стоимости принятых прав и обязательств вести на традиционных забалансовых счетах 008 и 009 без преобразования. Требования по приобретенным правам на базисные активы по опциону отражаются в составе расходов будущих периодов на счете 97 «Расходы будущих периодов». При наступлении исполнения опционного контракта расходы списываются со

сч. 97 на сч. 91/2 «Прочие расходы» [94]. Несмотря на то, что Н.Н. Парасоцкая квалифицирует учет опционов как «забалансовый», существуют виды опционов, которые можно отнести к смешанному типу учета. Пример – поставочный опцион на покупку ценных бумаг. В данной сделке мы наблюдаем совмещение забалансового учета приобретенного обязательства и балансового учета опционной премии.

Продемонстрированные методики включают достаточно традиционные сделки. Однако, в случае если осуществляется операция по сделке с ПФИ, которая носит характер корпоративного управления, например, оформление форвардного договора на временную передачу доли бизнеса, то движения по счетам расчетов или денежных средств также не будет, но такая сделка отражает управленческие движения в контроле компании. Для демонстрации сделки, носящей характер корпоративного управления, приведен возможный пример с передачей доли бизнеса для получения необходимого кредита для пополнения оборотных средств.

Возможная ситуация: В ООО «ВЭСКО» (Общество с ограниченной ответственностью «Восточная энергосервисная компания») два учредителя, доли распределены 50% на 50%, по 25000 руб. каждый. Уставный капитал 50000 руб. Один учредитель (А) занимает должность генерального директора. Другой учредитель (Б) является номинальным, текущее руководство компании не осуществляет. Для получения краткосрочного кредита на пополнение оборотных средств в банке по программе поддержки малого и среднего бизнеса учредителю (А) необходимо увеличить свою долю ООО «ВЭСКО». Данное требование банка, чтоб у генерального директора было не менее 80% доли общества. В связи с чем, учредитель (А) составляет для учредителя (Б) договор на временную передачу части доли ООО «ВЭСКО» от учредителя (Б) к учредителю (А), 30%. Через пол года доли снова распределяются 50% на 50%.

Комментарий: данную операцию можно закрепить устной договоренностью и составить протокол заседания акционеров, где прописать дарение части доли общества, что не повлечет за собой учетных процедур.

Однако, учредитель (Б) стремится сохранить свои 50% доли общества и зафиксировать действие во избежание «забывчивости» устного обещания.

Данная сделка соответствует ПФИ, а именно форвардному договору на передачу доли бизнеса на определенный срок в будущем. Оформляется форвардным договором. Подтверждением являются проводки на забалансовых счетах организации и уточнение в бухгалтерской справке об осуществляемом движении доли.

В целях проведения операции на забалансовых счетах вводится следующий субсчет:

009	«Обеспечения обязательств и платежей выданные»
009.01	«Обеспечения обязательств под переданную долю общества»

В забалансовом учете будут сделаны соответствующие записи:

- Дт 009.01 «Обеспечения обязательств под переданную долю общества» - 15000 руб. – передана доля учредителя (Б) в размере 30% учредителю (А) в качестве гарантии по договору форварда.

Через полгода в соответствии с условиями заключенного договора форварда, доля возвращается учредителю (Б) .

- Кт 009.01 «Обеспечения обязательств под переданную долю общества» - 15000 руб. – произведен возврат доли учредителя (А) в размере 30% учредителю (Б) в соответствии с договором.

В связи с тем, что описанная сделка не оказывает влияния на результат от финансовой деятельности и состав активов и пассивов компании, перемещение доли учитывалось за балансом. Однако, в целях управленческого учета и корпоративного управления сделка зафиксирована и будет отражена бухгалтером в приложении к бухгалтерскому балансу.

Приведенный пример, по нашему мнению, показывает, что забалансовый метод учета операций с внебиржевыми ПФИ целесообразно применять в случае сделок с корпоративным управлением, где наблюдается внутреннее перемещение контроля частей бизнеса. Такие перемещения изменяют структуру долевого управления, но не сказываются на финансовом результате



компании и структуре ее баланса. Кроме того, забалансовый метод позволяет избежать риски устных договоренностей, например их невыполнение, и гарантировать регистрацию и исполнение сделки.

Однако к недостаткам указанного метода учета следует отнести на наш взгляд, тот факт, что данные забалансовых счетов не включаются в основные системные формы финансовых отчетов организации: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых, а лишь отражается справочно в пояснительной записке, а это ведет к снижению достоверности представляемой отчетности, т.к. в ней не раскрывается информация о наличии существенных убытков или прибыли от операций с ПФИ, влияющая на показатель чистой прибыли или валюту бухгалтерского баланса [95]. Поэтому, неслучайно, в банковском учете учета при отражении требований или обязательств, возникающих по операциям с ПФИ, на «внебалансовых» счетах ведется не по простой системе учета, а с использованием двойной записи, которая, как известно, обеспечивает контрольную функцию учета [96].

Вдобавок отметим, что согласно пояснениям письма Минфина №ПЗ-5/2011 от 22.06.2011 «О раскрытии информации о забалансовых статьях в годовой бухгалтерской отчетности» утверждается перечень обязательных к раскрытию данных в пояснительной записке для организаций, за балансом которых ведется учет ПФИ [97]. Требуется информировать пользователей отчетности не только о виде ПФИ, цели удержания и базисных активах ПФИ, но и о справедливой стоимости этих активов по состоянию на 31 декабря отчетного года. И также требуется информировать о финансовых результатах от операций с ПФИ, не признанных в годовой бухгалтерской отчетности. Однако методических рекомендаций по их расчету нормативное законодательство не приводит, отсюда организациям самостоятельно необходимо формировать соответствующие методики и отражать их в своей учетной политике, что повышает трудоемкость организации учета, затрудняет формирование полезной информации.

### *2.1.2 Балансовый подход к учету производных финансовых инструментов*

Вторым широко практикуемым и модифицированным подходом в российском учете ПФИ является балансовый вопреки тому, что утвержденная методика отсутствует. Балансовый подход, по нашему мнению, сформировался благодаря практическим рекомендациям тех авторов, которые выступали за совершенствование бухгалтерского учета ПФИ, избежание появления у организации забалансовых рисков и в целях минимизации искажения данных отчетности, а также с целью сближения и адаптации международных практик. Варианты балансовых методик представили: С.В. Банк, Е.А. Татарко, Ю.С. Чикиров, В.С. Ульянов.

Балансовый подход берет свое начало из МСФО. В отличие от забалансового учета, целью отражения на балансовых счетах ПФИ является демонстрация причастности стороны к договору по заключенной сделке: или в активе (по требованию) или в пассиве (по обязательству). Вследствие чего является необходимым в наличие специальных счетов для учетного отражения ПФИ.

С целью развития учета и сближения РПБУ с МСФО, С.В. Банк, Е.А. Татарко и Ю.С. Чикиров предлагают ввести балансовый активно-пассивный счет для всех видов ПФИ «Производные финансовые инструменты», на котором по дебету отражаются возникающие права на получение финансовых активов или денежных средств, а по кредиту – возникающие обязательства или задолженности по поставке финансовых активов или уплате денежных средств. К данному счету предлагается открыть субсчета, соответствующие виду ПФИ: 1. Фьючерсные контракты, 2. Опционные контракты; 3. Форвардные контракты; 4. Варранты; 5. Свопы.

Более детализированная балансовая методика представлена в случае заключения сделки с валютным форвардом. Возникающие обязательства и права по валютным форвардам предлагают отражать на балансе организации на специальном счете: «Производные финансовые инструменты», сс.

«Форвардные контракты» [98]. Первоначально он будет отражаться с нулевой оценкой. При падении или увеличении цены форварда, разница отражается как потенциальная прибыль или убыток на счетах 97 и 98 со специализированными субсчетами: 97 «Потенциальные убытки по форвардным контрактам», 98 «Потенциальные прибыли по форвардным контрактам». Доход или расход по форвардной операции отражается на счете 91. [Приложение 2.7]

Также среди практических рекомендаций имеется мнение, что валютную форвардную сделку на основании ПБУ 19/02 можно характеризовать в качестве финансовых вложений на основании перечисленных требований: наличие надлежаще оформленных документов, переход к организации финансовых рисков, вероятность нести организации экономические выгоды [99]. Учитываться такая сделка будет на счете 58 «Финансовые вложения» без детализации. Валютный форвардный договор переоцениваться не будет, т.к. в соответствии с ПБУ 3/2006 переоценка осуществляется только для финансовых вложений в ценные бумаги. [Приложение 2.8]

Среди авторских методик также есть предложение по балансовому методу учета расчетных форвардов на поставку товаров. Для этого метода предлагается использовать балансовые счета для отражения требований и обязательств по указанным сделкам с расчетными форвардами. А именно: сч. 65/3 «Расчеты по форвардам», субсчета сс. «Требования по поставке базового актива», сс. «Обязательства по оплате базового актива» - при совершении сделки и покупки базового актива. В противоположной сделке при продаже базового актива рекомендуется использовать: сч. 65/3 «Расчеты по форвардам», субсчета сс. «Требования по оплате базового актива», сс. «Обязательства по поставке базового актива» [66]. Движение базового актива будет отражаться на аналитическом счете обязательства и корреспондирующей записи по тому счету, что соответствует базовому активу (н/р сч. 41 «Товары», сч. 10 «Материалы»). Финансовый результат от совершения расчетов по такой сделке отражается на сч. 91 «Прочие доходы и расходы». [Приложение 2.9]

Аналогично Ульянов В.С. предлагает балансовую методику по учету валютных и процентных свопов на аналитическом счете 65/4 «Расчеты по свопам». Для отражения требований и обязательств автор предлагает открыть к указанному счету следующие субсчета: «Требования по поставке валюты», «Требования по оплате валюты», «Обязательства по поставке валюты» и «Обязательства по оплате валюты». При отражении финансового результата (прибыль и/или убыток) по заключенным договорам по свопам также используется сч. 91 «Прочие доходы и расходы». По операциям с процентными свопами существует особенность, касающаяся неттинга по процентам требований и обязательств сторон сделки и уплаты соответствующей разницы одной из сторон. Отражение таких процентов осуществляется с использованием сч. 98 и сч. 97 (доходы и расходы будущих периодов). Использование таких счетов объясняется тем, что результат расчета по сделке, как правило, не совпадает с датой ее заключения. [Приложение 2.10]

Некоторые практические рекомендации предлагают отражать валютные свопы в соответствии с Инструкцией по применению Плана счетов бухгалтерского учета № 94н, на счете 76 «Прочие дебиторы и кредиторы», но со специальным субсчетом «Валютный своп» [100]. Результаты сделки своп-контракта отражаются с помощью 91 счета на основании ПБУ 9/99 и 10/99. [Приложение 2.11] Однако, на наш взгляд, авторская методика является более логичной и усовершенствованной для отражения операций со свопами. Так как их выделение на специализированном счете более целесообразно в целях бухгалтерского учета и не переполняет 76 счет.

Среди видов опционных контрактов, по мнению Е.А. Татарко, выделяется одна категорию опциона, которую можно определить в качестве финансового вложения по критериям ПБУ 19/02, а именно «опцион эмитента». Учет опциона эмитента подпадает под балансовый метод учета финансовых вложений с помощью счета 58-5 «Приобретенные опционы». Прочие виды опционов, форвардов и свопов автор предлагает вести на универсальном активно-пассивном счете «Производные финансовые инструменты». [Приложение 2.12]

Аналогично Н.Г. Сапожникова операции по опциону у эмитента относит на сч. 58 «Финансовые вложения», т.к. он отражается в составе эмиссионных ценных бумаг. [Приложение 2.13]

### *2.1.3 Смешанный подход к учету производных финансовых инструментов*

Следующей распространенной практикой учета ПФИ в России является смешанный подход. Данный подход сочетает в себе забалансовый учет договоров ПФИ и отражение требований и обязательств по договорам на балансовых счетах. Следующие авторы представили варианты смешанной методики: Р. Будаев [101], Ю.А. Астахова [84], О.Г. Житлухина [102], И.В. Сафонова и Е.Ю. Астахова, Ю.А. Тарасова.

Смешанная авторская методика представлена на примере ПФИ, номинированных в валюте в расчетах с банком: валютные форварды, валютные опционы и валютные свопы. Такие валютные ПФИ предлагается учитывать согласно правилам финансовых вложений, а первоначальное признание осуществлять на забалансовых счетах. Таким образом, предлагается ввести следующие субсчета к сч.58 «Финансовые вложения»: 58.5 «валютный форвард»; 58.6 «валютный опцион», 58.7 «валютный своп» и дополнить субсчетами второго порядка в соответствии с различными видами иностранной валюты. Например для валютного форварда: 58.5.1 «Валютный форвард в евро»; 58.5.2 «Валютный форвард в долларах США»; 58.5.3 «Валютный форвард в фунтах стерлингов» и другие [101]. Для учета таких ПФИ в валюте, на момент заключения договора для первоначального признания автор выделяет следующие забалансовые счета: 012 «Валютные форварды до срока исполнения»; 013 «Валютные опционы до срока исполнения»; 014 «Валютные свопы до срока исполнения». В связи с расширением валютного функционала предлагается соответственно для уточнения и разделения ввести забалансовые субсчета: 1. евро; 2. доллары США; 3. фунты стерлингов и другие. Доходы или

расходы по ПФИ отражаются на 91 счете. Представленная методика на примере валютного форварда. [Приложение 2.14]

Другой авторский подход для аккумулирования различных видов ПФИ на балансовых счетах предлагает использовать ранее не задействованный синтетический сч. 72 «Расчеты по операциям с инструментами срочных сделок». Для учета финансового результата по сделкам с производными финансовыми инструментами, автор предлагает на обособленном сч. 93 «Доходы и расходы по производным финансовым инструментам». Данное решение автор объясняет необходимостью оперативного получения информации об эффективности операций, а также для их дальнейшего отражения в Отчете о движении денежных средств. Для забалансового отражения договоров ПФИ используются традиционные сч. 008 и 009 [84].

В совместной работе И.В. Сафонова и Е.Ю. Астахова рассматривают методики учета поставочных и расчетных опционов. Они рассматривают их только в качестве стандартизированного биржевого контракта. Но мы полагаем, что представленные методики можно адаптировать и для внебиржевых опционов. Авторы представляют смешанную методику и отмечают, что учет опционов в РФ традиционно ведется забалансовым методом, т.е. базовые активы сделок с опционами отражаются на забалансовых счетах, а проведение расчетов, отражение требований и обязательств на балансовых счетах. В связи с чем, авторы представляют две методики по учету опционной премии [95].

В первом варианте держатель опциона отражает расходы по уплате премии на сч. 97 «Расходы будущих периодов» и списывает их или в течении периода действия права или в момент оприходования биржевого актива как расходы на его приобретение. Сумма обязательств отражается на забалансовых счетах. [Приложения 2.15]

Во втором варианте сумма уплаченная на опционную премию отражается как прочий расход по дебету сч. 91 «Прочие доходы и расходы». При оприходовании биржевого актива, сумма опционной премии признается

прочим доходом и отражается по дебету сч. 58 «Финансовые вложения» и кредиту сч. 91 «Прочие доходы и расходы».

В случае, если держатель опциона имеет своей целью не исполнение приобретенного опциона, то понесенные затраты по опционной премии можно неотлагательно относить на счет финансовых результатов (сч. 91), в состав прочих расходов. [Приложение 2.16]

Следующий вариант учета опционов строится на том предложении, что отражение опционной премии на балансе должно зависеть от базисного актива. Например, в случае если базисным активом выступают акции и другие ценные бумаги, то опционную премию логично учитывать на счете 58 «Финансовые вложения», на отдельном субсчете «Опционы» в корреспонденции со сч. 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами». Обязательство по опционной сделке отражается на забалансовом счете 008. А если базисным активом будут являться: товары, валюта, процентные ставки, то отражать можно как «Прочие расходы» в корреспонденции со сч. «Расчетные счета». [102]

Ю.А. Тарасова также предлагает смешанный балансовый и забалансовый метод учета и рассматривает его на примере сделок с форвардами и свопами и задействованием новых счетов [18, с. 86]. Автор представляет следующий порядок такого смешанного учета. При первоначальном признании учет ведется на забалансовых счетах 008 и 009. Учет расходов или доходов на специальных счетах «Требования по ПФИ» и «Обязательства по ПФИ». Суммы по переоценки предлагается отражать на таких счетах как 64/1 «Требования по ПФИ» и 62/2 «Обязательства по ПФИ». Результаты по доходам или расходам отражать на сч. 91/3 «Доходы по ПФИ» и сч. 91/4 «Расходы по ПФИ» [Приложение 2.17]. Подобным образом Ю.А. Тарасова рекомендует учет сделок по свопам и специализированные счета для них.

В целях совершенствования балансового учета ПФИ, автор предлагает внедрить в план счетов следующие два дополнительных [18, с. 86]: счет «Требования по ПФИ», входящий во II раздел актива Бухгалтерского баланса; счет «Обязательства по ПФИ», входящий в V раздел пассива Бухгалтерского

баланса. Требования и обязательства по ПФИ будут оцениваться по справедливой стоимости и отражаться на соответствующих счетах. Для учета разных видов ПФИ будут открываться необходимые субсчета. Для расчетов предлагается использовать вместо сч. 76 счета активно-пассивный сч. 64 «Расчеты по ПФИ», где 64/1 «Требования по ПФИ», 64/2 «Обязательства по ПФИ». Для расчетов по промежуточным платежам используется активно-пассивный синтетический сч. 65 «Промежуточные платежи по ПФИ». Для отражения доходов и расходов к сч. 91 открыть субсчета 91/3 «Доходы по ПФИ» и 91/4 «Расходы по ПФИ» и показывать изменения справедливой стоимости по ним.

Представленные варианты смешанных методик показывают авторские разработки по совершенствованию учета ПФИ и их сближение с существующими утвержденными ПБУ.

Изучение представленных методик позволяет нам сделать вывод, что среди специалистов отсутствует единое мнение, какая из методик более предпочтительная для учета ПФИ, в т.ч. внебиржевых. Существует мнение, что для некредитных организаций целесообразно использовать забалансовый подход для учета внебиржевых ПФИ (форвардов, свопов и внебиржевых опционов). А балансовый подход применять для ПФИ, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Мы считаем, что данное высказывание справедливо. Однако, постоянно растущее разнообразие внебиржевых производных финансовых инструментов и их влияние на деятельность компании позволяет говорить об их балансовом учете, так как возрастает их значимость в отношении корпоративного управления и принятия управленческих решений (см. п.1.3). Представленный опыт демонстрирует попытки совершенствования и развития учета производных финансовых инструментов, в т.ч. и внебиржевых. В связи с чем, многообразие предложенных методик дает нам понять, что формирование единого подхода для учета ПФИ практически нецелесообразно, так как в зависимости от вида сделки и ее цели, учет может быть с помощью забалансовой, балансовой или



смешанной методике. Поэтому мы считаем, что данное многообразие методик учета и многовариантность авторских методов необходимо систематизировать, наполнить методическим обеспечением, что и приведет к ситуационному учетному результату.

## ***2.2 Особенности организации учета встроенных или сложных производных финансовых инструментов в аспекте внебиржевых ПФИ***

Вместе с тем, как настоящий период, который можно охарактеризовать высоким уровнем неопределенности, то с целью минимизации финансовых рисков, компании сталкиваются с еще одной разновидностью ПФИ – встроенными производными финансовыми инструментами (далее ВПФИ или «встроенные ПФИ»). Они соответствуют предложенному критерию «по виду внебиржевых ПФИ» классификации в разделе 1.4 данной работы, где внебиржевые ПФИ подразделяются на простые и встроенные.

Особенностью встроенных производных финансовых инструментов является то, что они могут быть включены (встроены) в другое соглашение. Именно поэтому их сущность выражается в названии. Распространенными примера встроенных ПФИ – кредитный договор, куда включается возможность изменения процентной ставки; договор аренды, с оплатой в единицах иностранной валюты и с коридором колебания курсов [103]. А также «экономические права» специального назначения, которые передаются по соглашению или договору, при соблюдении определенных условий. Практически такие встроенные ПФИ могут быть «статусы» или «бонусы», получаемые компанией при соблюдении условий, как например, «статус Резидента Свободного порта Владивосток». Данный пример рассмотрен более подробно в разделе 3.2.2 данной работы. Различные практические и теоретические аспекты учета встроенных ПФИ отражены в работах следующих авторов: Е.А. Середюка [91], Ю.А. Тарасовой [18], И.М. Пожарицкой [104], В.А. Шичалиной [105]. Несмотря на то, что в нормативной литературе нет специализированного положения по учету встроенных ПФИ, мы

аккумулировали все упоминания о встроенных в следующих документах и разделах:

1) Положение от 05 ноября 2015г. №502-П Банка РФ «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению», раздел III. Встроенные производные финансовые инструменты и депозитные составляющие.

2) Положение от 2 сентября 2015г. № 488-П Центрального Банка РФ «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями».

В целях сближения с МСФО и формировании отечественных методических рекомендаций обращают внимание на такие стандарты как: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также US GAAP (FAS) 133. Тем не менее, перечисленные положения Центрального Банка РФ затрагивают интересующие аспекты о встроенных ПФИ и распространяются они на: финансовые организации выборочного типа (кредитные компании микро типа, потребительские кооперативы кредитного типа, ломбарды и пр.), а также негосударственные пенсионные фонды. Это вызывает противоречие и неясность ситуации в отношении возникновения таких же положений и отраслевых стандартов для некредитных организаций со стороны регулирующих органов, ведь со стороны бизнес сообщества также растет интерес на такие сделки. Организацию учетного обеспечения встроенных ПФИ мы рассмотрели с точки зрения наличия: определения встроенных ПФИ для целей бухгалтерского учета; квалификационных требований для договоров со встроенными производными финансовыми инструментами с целью их идентификации и организации их учета.

Анализ экономической литературы показал отсутствие авторских формулировок определения встроенных ПФИ. В основном авторы определяют

встроенные ПФИ в соответствии с международным стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а именно: «это компонент гибридного договора, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной аналогично денежным потокам самостоятельно произведенного инструмента» [103]. Недообеспеченность отечественной терминологической базы затрудняет признание встроенные ПФИ с точки зрения объектов бухгалтерского учета, их оценки, переоценки и отражения в отчетности. Что отрицательно сказывается на реализации основных бухгалтерских принципов и формировании бухгалтерской отчетности, что в конечном счете влияет на достоверность финансовых показателей.

Наиболее сложным моментом является идентификация встроенного ПФИ в договорах. Отметим, что в отраслевом стандарте в п. 6.3 Положения от 05.11.2015 №502-П прописаны переменные, которые при анализе договора определяют его как встроенный ПФИ. Положение об отраслевом стандарте №502-П Банка РФ содержит перечень переменных, которые определяют наличие в договоре ПФИ встроенного инструмента [106]. Информация представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Перечень финансовых и нефинансовых переменных для определения наличия встроенного договора по Положению Банка РФ №502-П

№П/п	Финансовые переменные	Нефинансовые переменные
1	ставка процента;	-продолжительность периода уплаты взносов по договору; -прочие переменные.
2	цена финансового инструмента;	
3	цена товара;	
4	курс обменных валют;	
5	индекс цен или ставок;	
6	кредитный рейтинг / кредитный индекс;	
7	другая переменная (при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специальной для стороны договора)	

[Источник – составлено автором]

Описанные переменные являются ключевыми, благодаря которым становится возможным определить изменения движения денежных поступлений и выплат, всех или частично. Такие движения в денежных потоках и определяют наличие встроенного ПФИ в договор.

МСФО (IFRS) 9 содержит требование, на наш взгляд, одно из основных, если ПФИ по основному договору можно передать или заключить с другим контрагентом, то он является «отделимым» и учитывается как самостоятельные ПФИ, а не встроенный. Что важно для целей организации их бухгалтерского учета.

Также вопрос аутентификации встроенных инструментов в условиях договора значится и в работе Ю.А. Тарасовой. Автор предлагает порядок по выявлению таких инструментов на основании глубокого анализа прописанных договорных условий, формулировки которых указывают на изменение денежных потоков, трансформацию получаемых сумм в оговоренные договором периоды [18, с. 45]. Из чего следует несколько существенных выводов: во-первых, наличие строгих фиксированных получаемых сумм по договору указывает на отсутствие встроенного ПФИ; во-вторых, если получаемые суммы изменчивые, то необходимо обратить внимание на: формулы в ценообразовании, существование дополнительного права на покупку/продажу, возможности требования обмена и прочее. Такие критерии указывают на наличие встроенного ПФИ в договоре.

Идентификацию встроенных ПФИ с помощью комплекса процедур предлагает в своей работе Е.А. Середюк [91]. Автор предлагает методику, состоящую из 4 шагов, основанную на требованиях МСФО и US GAAP. Во-первых, проведение анализа на идентификацию ПФИ. Во-вторых, анализ исключений. В-третьих, оценка встроенного ПФИ. В-четвертых, вести учет отдельно встроенного ПФИ от основного договора. Автор адаптирует требование стандарта US GAAP и в 1-ый этап включает определение, предусмотрен ли соответствующим договором нетто-расчет. Поскольку данное положение не распространяется на контракты с поставкой активов (фьючерсы,

опционы), оно подходит для инструментов, предполагающих обмен активами/обязательствами на определенное время, например свопов. Для наличия производного финансового инструмента в договоре необходимо удостовериться по двум параметрам: 1) договор не предполагает нетто-расчетов; 2) у компании нет возможности осуществления нетто-расчетов путем заключения встречных договоров с остальными участниками рынка.

Таким образом, в целях расширения и совершенствования методологической базы, логично использовать описываемый авторами опыт и их практические предложения.

Учитывая значимость изучаемого вопроса, отметим, что критерии идентификации встроенного договора в российских положениях, представлены только для договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Наличие подобных систематизированных критериев, перечисленных переменных и поставленные задачи исследования позволяют брать за основу вышеупомянутые стандарты, и методом аналогии и сравнения разрабатывать предложения и рекомендации по дискуссионным вопросам встроенных производных финансовых инструментов, но уже в аспекте коммерческих организаций и компаний, не подпадающих под действие перечисленных положений ЦБ РФ. Предложены авторские дополненные критерии для аутентификации встроенных ПФИ для некредитных организаций в разделе 3.1 данной работы.

В российской практике бухгалтерский учет встроенных производных финансовых инструментов организован аналогично порядку учета традиционных ПФИ, которые были рассмотрены в пунктах 2.1.1–2.1.3 данного раздела. Это связано с наследуемой сложившейся практикой учета операций с такими сделками и распространенного метода аналогии, т.к. сделки со встроенными ПФИ вызывают не менее сложные вопросы, что и обычные. Отечественная практика построена с учетом принципов МСФО по встроенным, т.к. это отвечает вопросам сближения ПБУ и МСФО.

Следует отметить, что изучение экономической литературы показало крайне мало работ, посвященных вопросам учета встроенных ПФИ и содержащих примеры таких сделок. По нашему мнению, это свидетельствует, что заключение таких сделок происходит крайне редко в силу: а) отсутствия таковой практики; б) заведомо, по первой причине, встроенные сделки классифицируют как отделимые или обычные ПФИ. Встроенные ПФИ в случае, если они отделяются от основного договора, учитываются как традиционные ПФИ в случае, если они неотделимые, то учитываются как самостоятельные «встроенные ПФИ».

С целью написания данного раздела будут рассмотрены два подхода по учету встроенных ПФИ: смешанный и балансовый. Забалансовый учет в случае со встроенными ПФИ применяться технически не может, так как в силу «многослойности» конструкции операции, все этапы такой встроенной сделки невозможно учитывать только на забалансовых счетах.

Приведенные примеры описывают возможные ситуации с использованием внебиржевых встроенных ПФИ некредитными организациями.

Смешанный подход по учету сделки со встроенным (неотделимым) внебиржевым производным финансовым инструментом на примере 2.

Пример 2. Ситуация: В Обществе с ограниченной ответственностью «Восточная энергосервисная компания» (ООО «ВЭСКО») два учредителя: генеральный директор А.Ю. Бондарь (50% доли) и А.А. Ветров (50%), по 25 000 руб у каждого, уставный капитал 50 000руб. ООО «ВЭСКО» начинает испытывать трудности, так как подрядчики вовремя не выполнили свои обязательства, а компании необходим кредит для выполнения следующего контракта на поставку и монтаж тепловых счетчиков. Учредители договариваются следующим образом: ООО «ВЭСКО» берет краткосрочный займ у учредителя А.А. Ветрова в размере 2000 000 руб. сроком на 10 месяцев. Займ будет беспроцентным. Однако, условием беспроцентного займа является форвардный договор на передачу 30% доли учредителя А.Ю. Бондаря, генерального директора ООО «ВЭСКО», А.А. Ветрову, что позволяет ему

принимать контрольные управленческие решения. Таким образом, данная ситуация характеризуется внебиржевым встроенным ПФИ, с базовым активом в виде займа в 2000 000 руб., а встроенное условие отсутствие процентов дает право на контрольное управление в компании и 30% доли, но временно, на период краткосрочного займа.

Корреспонденция счетов будет выглядеть следующим образом:

1) Заключен договор на краткосрочный беспроцентный заем с учредителем А.А. Ветровым на 2 000 000 руб. на 10 месяцев:

- Дт 51 «Расчетный счет» / Кт 66 «Расчет по краткосрочным кредитам и займам» - получен краткосрочный заем от учредителя – 2 000 000руб.;

2) Заключен договор встроенного форварда с учредителем А.А. Ветровым на временную передачу доли в размере 30% или 15 000руб.

В целях проведения корреспонденции счетов вводится следующий субсчет:

009	«Обеспечения обязательств и платежей выданные»
009.01	«Обеспечения обязательств под переданную долю общества»

В забалансовом учете будут сделаны соответствующие записи:

- Дт 009.01 «Обеспечения обязательств под переданную долю общества» - 15000 руб. – передана доля учредителя А.Ю. Бондаря в размере 30% учредителю А.А. Ветрову в качестве гарантии по договору встроенного фьючерса.

3) Через 10 месяцев согласно договору краткосрочного займа, ООО «ВЭСКО» возвращает долг А.А. Ветрову.

- Дт 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» / Кт 51 «Расчетный счет» - организация возвращает заем - 2000 000руб.;

4) В соответствии с заключенным договором фьючерса, доля возвращается учредителю А.Ю. Бондарю.

- Кт 009.01 «Обеспечения обязательств под переданную долю общества» - 15000 руб. – произведен возврат доли от учредителя А.А. Ветрова в размере 30% учредителю А.Ю. Бондарю в соответствии с договором.

Таким образом, продемонстрирован внебиржевой встроенный ПФИ смешанным подходом. Учет долей велся на забалансовых счетах, так как происходили именно структурные перемещения, которые не влияли на состояние капитала компании. Форвардный договор между учредителями был составлен и заключен во избежание невыполнения обязательств. Договор на краткосрочный заем включал встроенное условие отсутствия процентов. Краткосрочный заем учитывался на балансовых счетах организации.

Балансовый подход по учету сделки со встроенным (неотделимым) внебиржевым производным финансовым инструментом на примере 3.

Пример 3. Ситуация: Общество с ограниченной ответственностью «Восточная энергосервисная компания» (ООО «ВЭСКО») имеет два учредителя: генеральный директор А.Ю. Бондарь и А.А. Ветров. В связи с тем, что ООО «ВЭСКО» начинает испытывать финансовые трудности из-за несвоевременного поступления оплаты от контрагентов, то ООО «ВЭСКО» договаривается с учредителем А.А. Ветровым на заем денежных средств в размере 2 000 000руб. Таким образом, А.А. Ветров соглашается на долгосрочный (1,5 года) беспроцентный заем для ООО «ВЭСКО» в размере 2 000 000 руб., но с условием: А.А. Ветров знает, что через пол года ООО «ВЭСКО» заключает договор на пуско-наладку и обслуживание счетчиков тепловой энергии примерно на 5 000 000 руб с Министерством Обороны по гос. заказу. В связи с чем, ООО «ВЭСКО» обязуется заключить с ИП Ветрова А.А. субподрядный договор на 50% от исходного государственного заказа, который составляет 2 500 000руб. Если же условие не будет выполнено, то начисление процентов по кредиту в размере 10% годовых наступает спустя месяц после получения гос. заказа ООО «ВЭСКО».

Таким образом, описанная ситуация характеризуется как внебиржевой встроенный ПФИ с базовым активом - займом в 2000 000 руб., а встроенное условие отсутствие процентов дает будущую «гарантию» субподряда на 2500 000руб. Для учета форварда используется счет 58, сс «Форвардный договор».



Между ООО «ВЭСКО» и учредителем А.А. Ветровым заключено два договора: 1) договор долгосрочного займа на сумму 2 млн.руб. на 18 месяцев, в котором встроены условия как беспроцентного займа, так и наступление начисления процентов; 2) форвардный договор между ООО «ВЭСКО» и ИП Ветров А.А. на заключение субподряда по государственному заказу на сумму 2,5 млн.руб.

1) Дт 51 «Расчетный счет» / Кт 67 «Расчет по долгосрочным кредитам и займам» - получен долгосрочный заем от учредителя – 2 000 000руб.;

2) Дт 58,6 «Форвардный договор» / Кт 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» - принят на учет договор на встроенный форвард на 2 500 000 руб.;

3) Дт 51 «Расчетный счет» / Кт 62 «Расчеты с покупателями» - получили первую часть аванса по гос. заказу от Минобороны – 2 000 000 руб.;

4) Дт 60 «Расчеты с поставщиками» / Кт 51 – перечислен аванс субподрядчику ИП Ветров А.А. – 1000 000 руб.;

5) Дт 20 «Основное производство» / Кт 60 - приняты работы, выполненные субподрядчиком ИП Ветров А.А. – 1000 000 руб.;

6) Дт 62 «Расчеты с покупателями» / Кт 90/1 – отражена выручка от реализации услуг – 2 000 000 руб.;

7) Дт 51 «Расчетный счет» / Кт 62 «Расчеты с покупателями» - получили вторую часть оплаты по гос. заказу от Минобороны – 3 000 000руб.;

8) Дт 60 «Расчеты с поставщиками» / Кт 51 – перечислена оставшаяся часть по договору субподряда ИП Ветрову А.А. – 1500 000руб.;

9) Дт 20 «Основное производство» / Кт 60 «Расчеты с поставщиками» - приняты работы, выполненные субподрядчиков – 1500 000руб.;

10) Дт 62 «Расчеты с покупателями» / Кт 90/1 – отражена выручка от реализации услуг – 3 000 000 руб.;

11) Дт 91/2 / Кт 58,6 «Форвардный договор» - договор на встроенный форвард относится на расходы организации, так как срок контракта наступил и все условия были выполнены – 2 500 000 руб.;

12) Д 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» / Кт 91/1 – договор на встроенный форвард исполнен – 2 500 000 руб.;

13) Дт 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» / Кт 51 «Расчетный счет» - организация возвращает заем - 2000 000руб.;

Таким образом, продемонстрирована ситуация с заключением внебиржевого встроенного производного финансового инструмента с помощью балансового подхода. Международные стандарты (МСФО) требуют учитывать встроенные производные финансовые инструменты отдельно.

Для корректного ведения учета встроенных ПФИ необходимо наличие сформированных правил по их учету и оценке, адаптированных для российской практики и представленных в виде рекомендаций или положений по бухгалтерскому учету для некредитных компаний, а не только в специализированных положениях для негосударственных пенсионных фондов. Что будет способствовать развитию отечественного учета встроенных ПФИ, а также их сближению с МСФО.

Корректное ведение бухгалтерского учета ПФИ и встроенных инструментов позволяет иметь полную и достоверную картину и понимание финансового состояния организации. Более того, чем точнее и прозрачней является финансовая информация, тем более грамотные и экономически верные решения принимает руководство компании. Управленческие решения напрямую связаны с информационной обеспеченностью компании. Настоящая действительность сопряжена с напряженностью, вызванной различными причинами. Однако, точное понимание механизмов и способов финансового инжиниринга и совершения сделок с производными инструментами, которые в финансово-хозяйственной деятельности некредитных организаций используются все чаще и чаще, будут способствовать росту риск-менеджмента в организациях, а также финансовой и управленческой уверенности руководства. Практические рекомендации по совершенствованию методического обеспечения встроенных ПФИ представлены в разделе 3.1 данной работы.

### ***2.3 Методы оценки операций с внебиржевыми производными финансовыми инструментами и особенности оценки встроенных ПФИ, применяемых для целей учета и отчетности***

Интерес участников бизнес сообщества к устройству финансовых рынков и их влиянию на мировые цены привел к расширению диапазона использования многими компаниями срочных сделок с многообразными типами производных финансовых инструментов.

Данное направление приобретает особую актуальность в условиях современного мирового финансового кризиса, когда спекулятивные операции с финансовыми инструментами оказались в центре внимания. Спекулятивный характер операций обуславливается готовностью отдельных участников (в большинстве случаев брокеров) имитировать рынок. Вероятно, в этом и заключается первопричина негативных экономических последствий для международного предпринимательского сообщества в целом. Например, при формировании «спекулятивных пузырей» или сохраняющемся характере разрыва между справедливой ценой (рыночной стоимостью акций) и «капитальной стоимостью» (чистыми активами) у компании возникает «мыльная прибыль». В тоже время процессы установления цен на производные финансовые инструменты применяются для различных целей. Выделяем две основные цели использования ПФИ: спекулятивная и хеджирования. Некоторые авторы делают упор на третью цель – арбитражную, либо «операции без риска» [107]. На настоящий момент не подлежит сомнению, что прежний порядок обращения и регулирования производных финансовых инструментов является несостоятельным и нуждается в пересмотре. Одной из важных задач, которую следует разрешить новой системе регулирования – результативное и эффективное информационное обеспечение политики управления рисками, возникающих при использовании ПФИ, которая комплексно включает в себя: идентификацию рисков (сбор информации), анализ и оценку рисков, формирование на основании полученных данных, достоверных учетных и отчетных показателей, влияющих на результативность

и оперативность принимаемых управленческих решений. Повышение активности в участии сделок с разнообразными видами ПФИ подтверждает актуальность исследований, связанных с проблемными и спорными подходами учета производных финансовых инструментов. Принимается во внимание, что растет необходимость в их надежной оценке. Метод оценки, как один из важнейших методов бухгалтерского учета обеспечивает достоверное отражение стоимости активов и/или обязательств в финансовой отчетности и к достоверному отражению финансовых результатов.

Изучение экономических источников показало, что в бухгалтерском учете существует два подхода к организации оценки производных финансовых инструментов:

- первый метод оценки – по первоначальной стоимости (по стоимости приобретения) в соответствии с п.9 ПБУ 19/02;
- второй метод оценки – по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость».

Мнения специалистов на этот счет разделились. Одни авторы выступают за оценку ПФИ по фактически понесенным затратам (первоначальной стоимости) на совершение сделки. Другие придерживаются требований международных стандартов и предлагают придерживаться только метода оценки по справедливой стоимости (по фактическим затратам по совершению сделки), что в частности соответствует МСФО (IAS) 39 [108]. Профессор В.Я. Соколов отмечает, что оценка по справедливой стоимости, «основанная на текущей доходности», становится логичным выводом из «концепции приоритета баланса» [109]. В таблице 16 представим точки зрения авторов на вопрос о методе оценки ПФИ, которые исследовали данный аспект оценки производных финансовых инструментов.

Таблица 16 – Методы оценки ПФИ по мнению авторов

№П/п	Автор	Метод оценки ПФИ
1	Е.А. Татарко	По фактическим затратам на формирование ПФИ;
2	Ю.С. Чикиров	По фактической себестоимости контракта ПФИ; (фактические затраты по приобретению контракта)

№П/п	Автор	Метод оценки ПФИ
3	В.С. Ульянов	По справедливой стоимости;
4	Ю.А. Астахова	По справедливой стоимости;
5	Е.А. Середюк	По справедливой стоимости;
6	Ю.А. Тарасова	По справедливой стоимости;
7	Л.Н. Герасимова	По справедливой стоимости.

[Источник – составлено автором]

Осуществление оценки ПФИ по стоимости приобретения (или по фактическим затратам) может быть документально подтверждено, что свидетельствует о высокой достоверности метода и его проверяемости [94]. В тоже время он не отражает текущей рыночной стоимости.

Преимущества метода оценки по справедливой стоимости выражается в отражении текущей рыночной ситуации, которая складывается для таких целей как: объективная основа для оценки будущих денежных потоков; реальная стоимость бизнеса; сопоставимость сделок в управленческих целях для реагирования на искажения.

В целях систематизации и формирования на предприятиях эффективной системы управления рисками, МСФО (IFRS) 9 в объяснении аудиторской организации БДО (BDO) Великобритании в новой редакции фактически вводит методы бизнес-моделирования, а именно, предлагает закладывать в учетной политике предприятий типы бизнес-моделей, для управления ее финансовыми инструментами, в частности, финансовыми активами [110].

На сегодняшний день предлагается три типа модели, их выбор определяется целями приобретаемых финансовых активов: «удержание актива для получения денежных средств» (hold to collect); «удержание актива для получения денежных средств или продажи актива» (hold to collect and sell) ; «другие бизнес-модели» (other).

В таблице 17 представлены типы бизнес-моделей и стоимость, по которой оцениваются ПФИ в соответствии с МСФО(IFRS) 9.

Таблица 17 - Типы бизнес-моделей и стоимость, по которой оцениваются ПФИ в соответствии с МСФО (IFRS) 9

Цель приобретения актива	Типы модели	Стоимость	Финансовая отчетность	Для ПФИ
«удержание актива для получения денежных средств» (hold to collect)	«Консервативная бизнес-модель»	Амортизированная стоимость	не рассматриваем	не рассматриваем
«удержание актива для получения денежных средств или продажи актива» (hold to collect and sell)	«Смешанная бизнес-модель»	базирующаяся на «справедливой стоимости, отражающей результаты переоценки в составе прочего совокупного дохода»	Отчет о прочем совокупном доходе (если его нет, то Бухгалтерский баланс, III раздел.)	рассматриваем
«другие бизнес-модели» (other)	«Спекулятивная бизнес-модель»	«справедливой стоимости, отражающей результаты переоценки в составе прибыли или убытка».	Отчет о финансовом положении, I раздел, Бухгалтерского баланса.	рассматриваем

[Источник – составлено автором]

Анализ данной таблицы показывает, что не все типы бизнес-моделей, рекомендуемые МСФО, могут быть применены для целей оценки ПФИ. Так, по-нашему мнению, для учета ПФИ неприемлемой является консервативная бизнес-модель, базирующаяся на амортизированной стоимости. Эта бизнес-модель рекомендуется МСФО для управления долговыми финансовыми инструментами, которые удерживаются в системе управления для получения (или уплаты) предусмотренных договором денежных потоков (основной суммы и процентов), и которые соответствуют критерию SPPI «исключительно выплаты основного долга и процентов» (англ. “solely payments of principal and interest”) [111]. Для ПФИ, как объекта бухгалтерского учета, не свойственно его удержание на балансе организации для поступления договором денежных средств по договору, что по своей сути, не может соответствовать критерию SPPI. Из этого мы делаем вывод, что «Консервативная бизнес-модель», базирующаяся на амортизированной стоимости, не может использоваться для управления ПФИ.

Для целей учета ПФИ, включая внебиржевые ПФИ, наиболее приемлемой является бизнес-модель, базирующаяся на справедливой стоимости. Однако, как показано выше, она неоднородна по источникам списания результата, получаемого от переоценки финансовых инструментов.

По нашему мнению, для учета внебиржевых ПФИ важно исходить из такого классификационного признака ПФИ, как «в зависимости от целей их использования», по которому ПФИ, в соответствии, с ним подразделяются на:

- внебиржевые ПФИ, приобретаемые в целях хеджирования для сокращения рисков, связанных с приобретением финансовых инструментов, как рискованных активов;

- внебиржевые ПФИ, приобретаемые в целях проведения спекулятивных сделок или предназначенные для торговли.

Этот классификационный признак ПФИ непосредственно влияет на организацию оценки ПФИ, в частности на избрание бизнес-модели для управления ПФИ и на методы оценки ПФИ.

В случае, если ПФИ приобретаются для спекулятивных целей (ПФИ предназначены для торговли), то полагается, что их оценка должна осуществляться по «справедливой стоимости через прибыли и убытки». Соответственно для управления таких спекулятивных ПФИ применяется спекулятивная бизнес-модель. При этом признание их в учете должно отражаться по рыночным ценам (котировкам активного рынка, либо экспертным путем, либо путем профессионального суждения). Для них могут применяться только методы, профессионального суждения или методы, используемые экспертами и инвестиционными консультантами. Доходы или расходы от переоценки справедливой стоимости таких ПФИ на дату составления отчетности отражаются в составе отчета о прибылях и убытках (в России в «Отчете о финансовых результатах»).

Если ПФИ приобретаются для целей хеджирования (сокращения рисков), то они могут оцениваться:

- либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (СС/ПСД) и управляться смешанной бизнес-моделью (второй тип модели - «удержание актива для получения денежных средств или продажи актива» (hold to collect and sell));

- либо по справедливой стоимости через прибыли и убытки (СС/ПУ) и управляться спекулятивной бизнес-моделью (третий тип модели - «другие бизнес-модели» (other)).

При этом признание их в учете отражается по рыночным ценам (котировкам активного рынка) или по оценке консультанта, или путем профессионального суждения. Для целей составления отчетности приобретенные ПФИ, в этом случае, рассматриваются как хеджируемая статья, и доход или расход от переоценки их справедливой стоимости на дату составления отчетности отражается в составе Отчета о прочем совокупном расходе. В России - в III разделе бухгалтерском балансе с учетом изменения (корректировки) справедливой стоимости инструмента хеджирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 встроенные ПФИ признаются финансовыми активами. Однако, в случае если организация заключает сделку по ПФИ со встроенным инструментом, который можно отделить от основного договора, то он является отдельным финансовым инструментом, который оценивается по вышеприведенным правилам в соответствии с выбором бизнес-модели. Если встроенный договор не отделяется, то компания вправе оценивать весь встроенный ПФИ по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Однако, несмотря на подробные объяснения международными стандартами взаимозависимостей целей использования ПФИ и их методов оценки, анализ экономических источников показал, что специалисты, изучающие направление учета внебиржевых ПФИ, в своих работах не выделяют технические аспекты определения справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» предлагает объяснение исходных данных, задействованных для установления справедливой стоимости. Однако, в стандарте отсутствуют технические рекомендации и методы ее



расчета [112]. Стандартизированная иерархия справедливой стоимости состоит из трех уровней: первый уровень – «котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки»; второй уровень – «это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства»; третий уровень – «это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства» [Приложение 3].

Бухгалтерские нормативные регуляторы ограничиваются перечислением «видов» стоимости, по которой производится оценка ПФИ. А технические аспекты расчетов находят свое отражение среди работ по направлениям математической теории для расчета цен ПФИ, в частности опционов. По нашему мнению, в целях развития методического инструментария следует рассматривать практические рекомендации по расчету справедливой стоимости для оценки ПФИ. Хотя среди российских ученых существует мнение, что «справедливая стоимость – это не метод оценки, а ее качество» [113].

За редким исключением, интерес вызывает работа Е.А. Середюка, который один из первых предложил технический метод определения справедливой стоимости ПФИ на основе метода искусственных нейронных сетей, который входит для использования данных 3-го уровня иерархии справедливой стоимости [114]. В формате входной информации по данному методу автор упоминает о следующем: динамика изменения цены, ее индикаторы, значимые уровни и другие общепринятые рыночные показатели.

По нашему мнению, это объясняется тем, что в большинстве случаев, используются ПФИ, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг (1-й и 2-й уровень иерархии исходных данных), их справедливая стоимость определяется на ОРЦБ (организованным рынком ценных бумаг) или банком. Основами таких расчетов становятся следующие теории [115]: модель Блэка-Шоулза; метод Монте-Карло; биномиальная модель.

Наше мнение также находит отражение и в работе Ю.А. Тарасовой. Она обращает внимание, на сегодняшнее время компании сталкиваются с трудностями для определения справедливой стоимости операций с ПФИ, когда используются ненаблюдаемые исходные сведения 3-го уровня. Это также может являться основой для улучшения математического моделирования или технических методов с электронными расчетами [18, с. 101].

Для нашего исследования ненаблюдаемые исходные данные 3-го уровня являются основой определения справедливой стоимости для внебиржевых производных финансовых инструментов в некредитных организациях.

С целью улучшения методического оснащения бухгалтерского учета сделок с производными финансовыми инструментами в части оценочных процедур, были проанализированы опубликованные внутренние нормативные документы банковских структур (АО «Интерпрогрессбанк», АКБ «Ланта-Банк»), утверждающие методики определения справедливой стоимости финансовых инструментов, куда входят производные ФИ [116, 117]. Банковские методические рекомендации по формированию принципов и методов определения справедливой стоимости ПФИ представлены в приложении 4 [Приложение 4].

Важно, что опубликованные методики составлены в соответствии с нормативными актами Банка России и Международными стандартами финансовой отчетности, что позволяет нам взять их за основу при формировании методического обеспечения для определения методов оценки справедливой стоимости в целях бухгалтерского учета некредитных организаций. В частности в целях организации учета и оценки внебиржевых деривативов вызывают интерес методы определения справедливой стоимости 3-го уровня иерархии, по которому данные не являются наблюдаемыми и котируемыми на биржах.

Для формирования оценки справедливой стоимости базовых активов, как предметов срочных сделок с внебиржевыми форвардными контрактами, целесообразно применять методы, основанные сопоставлении стоимости

собственных ПФИ со стоимостью аналогичного инструмента. Для формирования оценки справедливой стоимости базовых активов, как предметов срочных сделок, с внебиржевыми опционными контрактами и свопами целесообразно применять математические модели оценки, в частности, методы технического анализа, позволяющие сформировать результаты предварительной оценки либо прогноза изменений уровня цен ПФИ и цен базовых активов, необходимых для принятия управленческих решений, и отражения их в отчетности компании.

Особенно это касается внебиржевых ПФИ, заключаемых на неорганизованном рынке, по которым, как показано выше, отсутствуют рыночные котировки. А это требует от руководства компании обеспечения полного и надежного контроля за достоверностью информации, отражающей расчетную цену ПФИ и их структурных элементов (и, прежде всего, базовых активов), которая складывается, исходя из рыночной конъюнктуры конкретного вида ПФИ и принятия управленческих решений в рискованных ситуациях.

Поэтому организацию учета внебиржевых ПФИ необходимо осуществлять на основе оценочной информации, базирующейся на справедливой стоимости его элементов, и введение для этих целей в его методическое обеспечение оценочную процедуру, ориентированную на определение прогнозной их стоимости.

По требованиям МСФО переоценка внебиржевых производных финансовых инструментов проводится на каждую отчетную дату. Оценка внебиржевых ПФИ производится по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По требованиям МСФО (IFRS) 9 на предмет обесценения финансовые активы и обязательства по внебиржевым ПФИ, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток, тестирование не проводится.

По требованиям российских положений по бухгалтерскому учету, нерыночные финансовые вложения, к которым относятся внебиржевые ПФИ, учитываются по первоначальной стоимости.

В этом случае, в учетной политике компании необходимо предусмотреть их проверку на обесценение на конец отчетного года, на 31 декабря. Минимальное требование к количеству проверок – один раз в год. В зависимости от существенности таких внебиржевых ПФИ и профессионального суждения бухгалтера, количество проверок следует увеличить. В соответствии с пп.37-37 Положения 19/02 (ПБУ) компании в праве создавать резерв под обесценение.

Согласно одному из основополагающих принципов бухгалтерского учета – принцип системности – означающего, что совокупность всех учетных данных представляет собой единую систему, позволяющую управлять хозяйственными процессами. В соответствии с данным принципом логично рассудить, что признание в учете внебиржевых производных инструментов, которые являются следствием риска, невозможно без управления данным риском. Под управлением риска подразумевается его оценка и анализ.

Потому, воспользуясь правом создания резерва под обесценения, предлагается к рассмотрению методика по «управлению резервом». Данная методика применима к тем ПФИ, базовым активом которого является курс валют. По нашему мнению, оценивание данных потенциальных финансовых рисков от обесценения должно основываться на правильном «управлении резервами», в связи с тем, что курс базисного актива имеет особенность возрастать или снижаться за определенный период времени.

В таком случае, возникает потребность закрепить в учетной политике организации определенный принцип «управления резервом», основанный на статистическом методе оценки риска, а именно методике «VAR» (value at risk). Главное отличие данной технологии заключается в определении размера резерва для целей бухгалтерского учета при помощи «распределения вероятностей Гаусса» и использовании динамического ряда. Для проведения расчетов по данной методике можно использовать обычные расчетные программы, н/р MS Excel.

Ниже в таблице 18 представлена предлагаемая формулировка принципа для закрепления в Учетной политике организации.

Таблица 18 – Отражение методики «управление резервом» в Учетной политике

№ п/п	Название	Содержание
1	Элемент учетной политики	Способ оценки риска производного инструмента при создании «управляемого резерва»
2	Оценка возможных потерь	Определение «рисковой стоимости» для размера резерва
3	Рисковая стоимость для размера резервом	Это размер убытка/прибыли, который может быть превышен с вероятностью не более X% [не будет превышен с вероятностью (100-X)%] в течение последующих n дней.
4	Способ расчета размера резерва	Оценка риска по методу VAR на основе исторического моделирования в Excel. Включая подчинение факторов риска (доходности) нормальному закону распределения (Гауссовому), используя статистические критерии – Колмогорова-Смирнова или Пирсона. Необходимо провести расчет параметров распределения доходности: математическое ожидание и стандартное отклонение, пользуясь встроенными формулами в Excel: срзнач, стандотклон. Определить – значение функции распределения (Гаусса) по заданным параметрам (математического ожидания и стандартного отклонения) при которых функция не превышает данное значение с заданной вероятностью, н/р 95,5%.
5	Движение по счетам / проводки	Создание «управляемого резерва»: - Д 91,2 / К 59 – на максимальную сумму значения резерва; Добавление синтетического счета 58,7 «транзитный резервный». Выравнивание резерва при положительном возрастании курса базисного актива: - Д 58,8 / К 91,1; Списание невходящих разниц на «транзитный резерв»: - Д 58,7 / К 58,8; Выравнивание резерва при снижении курса базисного актива: - Д 91,2 / К 58,8; Списание невходящих разниц на «транзитный резерв»: - Д 58,8 / К 58,7.

[Источник – составлено автором]

Таким образом, представлена методика, касающаяся расчета «управляемого резерва» для оценки рисков от обесценения по производным финансовым инструментам с базовым активом курсом валюты и возможное отражение этого принципа в учетной политике организации.

В данной методике показана корреляция статистических методов риск менеджмента в аспекте бухгалтерского учета, что является необходимым условием при взаимодействии рискованных элементов в виде ПФИ и системы

финансового учета. Но в аспекте нормативного регулирования, создание таких резервов не является обязательным, скорее инициативой руководства компании для управления рисками, возникающих от заключения сделок с такими рисковыми объектами учета, как производные финансовые инструменты. Для обеспечения надежности и достоверности получаемой оценочной информации по внебиржевым ПФИ применяемые методы их оценки, переоценки и обесценения должны быть закреплены в учетной политике. Предложения по определению справедливой стоимости для 3-го уровня иерархии раскрыты разделе 3.1 данной работы.

#### ***2.4 Обоснование необходимости применения ситуационного подхода для развития методического обеспечения учета внебиржевых ПФИ***

Изучая важность раскрытия информации в бухгалтерской отчетности, отметим мнение Я.В. Соколова, которое не раз цитировалось в работах различных авторов: «цель бухгалтерского учета «не в том, что случилось, а в том, что могло и прежде всего в том, что должно было случиться» [118, с 50]. Мы согласимся с автором в том, что современная задача учета брать во внимание и оценивать «уже сейчас» возможные «факторы будущего», которые в силах повлиять на мнение собственников и стоимость компании.

Рост уровня неопределенности вызывает интерес к ситуационному подходу в решении проблемных ситуаций в целях управления рисками на предприятии. В общем виде ситуационный подход означает отсутствие универсального и единого алгоритма действий при урегулировании коммерческих осложнений, а принятие решений должно учитывать контекст каждой отдельной ситуации [119].

Такой ситуационный подход можно рассмотреть с разных точек зрения предпринимательства. Например, Николас Талеб для целей управления рисками в организации ситуационный подход соотносит с антихрупкостью. По его мнению, такой подход необходимо применять, только с точки зрения

состояния организации, когда компания сталкивается с проблемами [120]. Иными словами, чем чаще руководство компании решает трудные вопросы, тем больше они становятся «антихрупкими» и тем лучше они подготовлены к новым задачам. Развитие системы ситуационного подхода мы видим также и в бухгалтерском учете. С.Ф. Легенчук определяет ситуационный подход среди перспективных направлений и тенденций развития бухгалтерского учета [121].

В своих работах он раскрывает тенденции развития финансовой отчетности, подразделяя направления перспектив для финансовой информации и для нефинансовой информации. В аспекте финансовой информации автор отмечает значительную роль предоставления информации перспективного и прогнозного характера. Также в своих работах, посвященных ситуационному подходу, указывает, что «основной целью учета становится не только определение финансового результата деятельности предприятия, но и обеспечение принятия эффективных управленческих решений на основе бухгалтерской информации» [122].

В аспекте бухгалтерского учета Г.В. Бушмелева, идентифицируя понятие ситуационного подхода, предполагает наличие информационного обеспечения для ведения учета и отражения в отчетности [123]. По мнению автора, система ситуационного учета должна обеспечивать две основные цели: составление управленческой отчетности и принятия взвешенных решений по руководству предприятием через систему показателей.

По нашему мнению, разрешением многих спорных моментов, относительно учета ПФИ и его методического обеспечения, является грамотно построенный бухгалтерско-аналитический учет, основанный на ситуационном подходе и учитывающий такие ключевые моменты, как «принятие управленческих решений», «мнение конечных бенефициаров», «последствия финансовой информации». Имеется влияние и на существенность отчетной информации, которая отражает уровень неопределенности и обладает тем необходимым запасом надежности для собственников и пользователей [124].

На основании выше сказанного актуальность ситуационного подхода вызывает интерес и мотивацию для его улучшения и совершенствования. Таким перспективным направлением для развития бухгалтерского учета мы видим в его ситуационном моделировании. По мнению Т.М.Конопляник «Сущность моделирования в бухгалтерском учете — возможность перейти от уровня заурядного описания хозяйственного процесса к абстрактно-теоретическому уровню» [125].

Основы ситуационного моделирования заложил Д.А. Поспелов. Основным элементом этого метода является «ситуация». Автор определил текущую ситуацию как совокупность всех сведений о структуре объекта и его функционировании в данный момент времени [126]. Еще один исследователь ситуационного моделирования Ю.И. Клыков, в 1974г. отождествил понятие «ситуация» с понятием «состояние» [127]. Эти категории присущи и бухгалтерскому учету, который может характеризоваться, в качестве разновидности «имитационного моделирования», в которой он выступает моделью, описывающей реальную систему финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В отличие от имитационного моделирования, где «состояние» описывают значения характеристик объектов в данный момент времени, в ситуационном моделировании в понятие «состояние» входит комплекс связей между элементами объекта и их значениями. В аспекте бухгалтерского учета, под состоянием объекта с точки зрения моделирования, мы можем понимать зависимость первоначального признания объекта в учете и конечного отражения результата в финансовой отчетности. Это непосредственно касается организации учета операций с ПФИ в т.ч. внебиржевых ПФИ, у которых отсутствуют в бухгалтерских методиках алгоритмы признания и, тем более, отражения их в отчетности. Кроме того, существует три основных подхода к моделированию бизнес-систем: процессный, системный и ситуационный. Процессный подход основан на понимании бизнес-системы как совокупности бизнес-процессов, которые и в технологии моделирования различаются



применяемыми методами. Ситуационный подход при использовании моделирования отталкивается от неотвратимости ситуации изменения бизнес-системы. Ситуационный подход используется в различных дисциплинах: менеджменте, экономике, экономическом анализе и пр. А в аспекте бизнес-моделирования ситуационный подход играет ключевую роль.

Е.С. Замбрицкая предлагает на рассмотрение в своих работах моделирование бизнес-процессов учетных операций в качестве современного направления развития бухгалтерского учета [128]. В ее работах отмечается, что самостоятельно бухгалтерский учет может быть выделен в качестве отдельного бизнес-процесса, который оканчивается принятием управленческого решения, с чем можно согласиться, т.к. бухгалтерский учет представляет собой надежную систему, элементы которой тесно взаимосвязаны между собой такими его методами, как документация, двойная запись, баланс. Кроме того автором определены структурные элементы моделирования в аспекте бухгалтерского учета, где указаны «входные данные» - это исходная информация о фактах хозяйственной жизни и «выходные данные», которые определяются как регламентированные и нерегламентированные отчеты.

С нашей точки зрения, под выходными данными в бухгалтерском учете следует понимать финансовую отчетность, формируемую на основании совершаемых операций за определенный период, которая должна быть дополнена расширенными пояснениями, раскрывающими изменения стоимости объектов учета и, прежде всего, производных финансовых инструментов, отражающихся в учете по справедливой стоимости. И, именно, такая отчетность должна являться первоосновой для принятия решения.

Однако это требует соответствующего методического обеспечения, необходимого для формирования учетной политики организации, отражающей наличие и движение производных финансовых инструментов. Бизнес-моделирование в контексте бухгалтерского учета в целях удовлетворения современных реалий бизнес сообщества вводит МСФО в систему планирования бухгалтерского учета и оценки финансовых активов и обязательств, которые в

ПБУ РФ не имеют места. По нашему мнению, в аспекте учета производных финансовых инструментов, как самых подверженных риску изменения их стоимости в процессе нахождения на балансе предприятия, данное решение является достаточно логичным и может иметь адаптацию в российском учете. Таким образом, одним из направлений совершенствования бухгалтерского учета внебиржевых производных финансовых инструментов является использования ситуационного подхода. Подробные предложения описаны в разделе 3.2 данной работы.

### **Глава 3. Основные направления совершенствования методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов и его влияние на достоверность формирования и анализ показателей финансовой отчетности организации**

#### ***3.1 Рекомендации по формированию учетных и оценочных процедур, необходимых для методического обеспечения учета внебиржевых и встроенных ПФИ***

В части разрешения вопроса об учетной единице ПФИ и отсутствия в отечественной нормативной литературе прямого указания по определению единицы учета. В соответствии с логикой проводимого исследования, отстаивается позиция договора или соглашения [для небольших организаций] или группа договоров или соглашений [для организаций с большим объемом сделок ПФИ]. Определение учетной единицы встроенных производных финансовых инструментов также предлагается в виде договора или соглашения. Однако, для их идентификации необходима четкая инструкция по выделению встроенного договора, и отдельный аналитический учет во избежание путаницы с договорами традиционных ПФИ.

Кроме того, представленная позиция связана с продолжением логики предлагаемого авторского определения ПФИ в качестве объекта учета. Согласно предложенному определению, ПФИ как объект учета, характеризуется как сделка, которая юридически подтверждается заключением договора. В связи с этим, аналитический учет внутри синтетических счетов целесообразно вести по разновидности договоров по сделкам с ПФИ, в том числе внебиржевых и встроенных ПФИ.

В соответствии с ПБУ 19/02 единица бухгалтерского учета финансовых вложений выбирается организацией самостоятельно таким образом, чтобы обеспечить формирование полной и достоверной информации об этих вложениях. Это позволяет нам сделать вывод, что договор как учетная единица – не является противоречием данного вывода.

Для совершенствования учета внебиржевых производных финансовых инструментов с целью формирования методического обеспечения, на рассмотрение выносятся следующие предложения.

1. Для обогащения учетного инструментария предлагается открыть ряд счетов, позволяющие вести учет в соответствии с характерными особенностями ПФИ.

Ранее, при идентификации ПФИ, мы пришли к выводу, что приравнивать понятия «ПФИ» и «финансовые вложения» не достаточно верно. Одной из особенностью ПФИ является возможность их классификации в финансовой отчетности не только в качестве актива, но и пассива, в то время как финансовые вложения классифицируются исключительно в качестве активов организации.

Поэтому, применимо к ПФИ (в том числе обращающихся на внебиржевом рынке), необходимо определить два вида счетов: один будет отражать в учете и отчетности финансовые активы, возникающие при операциях с ПФИ, второй – финансовые обязательства, возникающие при операциях с ПФИ.

В экономической литературе, как было показано выше, существуют некоторые предложения относительно введения новых счетов, отсутствующих в регламентированном законодательством рабочем плане счетов. Например, ряд авторов предлагает введение специализированных балансовых счетов для отражения расчетов по ПФИ: например, сч. 64 «Расчеты по ПФИ» [Ю.А. Тарасова] или сч. 65 «Расчеты по производным финансовым инструментам» [В.С. Ульянов].

Критикуя исследователей, обозначим, что для отражения ПФИ в учетных регистрах называть счет «Расчеты с ПФИ», по нашему мнению, не совсем правильно, поскольку «экономическая сущность ПФИ заключается прежде всего в возникновении при их использовании финансовых активов, по которым ожидается увеличение экономической выгоды или финансовых обязательств, по которым ожидается уменьшение экономической выгоды для организации».

Такая формулировка позаимствована из банковских методических рекомендаций, что позволит расширить учетную практическую методологию коммерческих организаций [На основании: 129].

И в связи с этим характерным свойством ПФИ более правильно назвать счета для учета ПФИ, в т.ч. и внебиржевых «Финансовые активы» и «Финансовые обязательства».

В действующем плане счетов на данный момент содержатся счета, отражающие те или иные финансовые инструменты и способные отражать суть и специфику ПФИ с незначительным преобразованием. Так в качестве финансовых активов, возникающих при использовании ПФИ мы предлагаем использовать счет 58 «Финансовые вложения», который с целью организации учета ПФИ необходимо переименовать в счет «Финансовые активы». Данная модификация не будет противоречить национальному законодательству, поскольку объекты учета, отражаемые по счету 58 являются финансовыми активами по МСФО (паи, акции, займы и пр.). Для целей ведения аналитического учета, к рассматриваемому счету 58 «Финансовые активы», следует открыть субсчет первого порядка 8 «Требования по сделкам с ПФИ». Для встроенных ПФИ, классифицируемым как актив, необходимо по нашему мнению, открыть отдельный субсчет первого порядка 9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ».

В качестве финансовых обязательств от сделок с ПФИ, мы считаем целесообразными вести учет на счетах 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». Аналогично, финансовым активам, встает необходимость в модификации названий счетов на «Финансовые обязательства», а именно: 66 «Краткосрочные финансовые обязательства», 67 «Долгосрочные финансовые обязательства». Для ведения аналитики по данным счетам, мы предлагаем открыть субсчет первого порядка 8 «Обязательства по сделкам с ПФИ». Для встроенных ПФИ, необходимо по нашему мнению, открыть субсчет первого порядка 9 «Обязательства по сделкам со встроенными ПФИ».

Предложенные счета по учету внебиржевых ПФИ рекомендуется отражать в учетной политике в рабочем плане счетов, представленном в Приложении 5. [Приложение 5]

Для целей ведения автоматизированного учета в выбранном компанией программном продукте, а также в связи с многообразием видов внебиржевых ПФИ, рекомендуем следующую градацию учетных категорий для целей аналитического учета внебиржевых ПФИ:

1. Форвардный договор;
2. Опционный договор;
3. Договор своп.

На каждый вид внебиржевых ПФИ, по нашему мнению, следует открыть субсчет второго порядка в соответствии с указанной градацией: например, счет 58.8.1 – финансовый актив, возникший при заключении сделки с внебиржевым ПФИ, по форвардному договору и т.п.

В связи с тем, для конкретного вида ПФИ, юридически обеспеченного договором, поэтому, аналитический учет по счетам предполагается вести в соответствии с заключенной сделкой. Вид договора по операциям с конкретными ПФИ относится на соответствующий аналитический счет.

Действующий план счетов также содержит счета, которые подходят для отражения за балансом условных прав требования покупки базового актива – счет 008 «Обеспечения обязательств полученные», для отражения условной обязанности продажи базового актива – счет 009 «Обеспечения обязательств выданные». Для сохранения единообразия субсчетов первого и второго порядка как в балансовых счетах отражения операций с ПФИ, так и на забалансовых счетах отражения базового актива ПФИ, мы предлагаем открыть субсчет первого порядка 8 «Покупка/Продажа базового актива» и субсчета второго порядка от одного до трех в соответствии с приведенной выше градацией по видам ПФИ. Например, счет 008.8.1 отражает условное право в отношении базового актива, возникшее по результатам заключения форвардного договора. В таблице 19 представлены типовые учетные записи, которые мы рекомендуем

использовать при формировании показателей ПФИ в виде форвардного договора с целью получения спекулятивной прибыли.

Таблица 19 – Типовые учетные записи для формирования показателей отчетности, отражающих форвардный договор

№	Покупатель форварда			Продавец форварда		
	Дт	Кт	Содержание	Дт	Кт	Содержание
<i>На дату заключения договора:</i>						
1.	008.8.1	-	Отражено условное право будущего приобретения БА по договору форварда	009.8.1	-	Отражена условная обязанность будущей продажи БА по договору форварда
2.	58.8.1	76.X	Возникновение обязанности оплаты вариационной маржи	76.X	67.8.1	Возникновение права требования оплаты вариационной маржи
3.	76.X	51	Оплата вариационной маржи	51	76.X	Получение вариационной маржи
<i>На дату проведения переоценки (конец месяца или другой период проведения переоценки, утверждённый учетной политикой, а также на дату завершения срочного контракта):</i>						
4.	-	008.8.1	Отражена переоценка БА в случае снижения справедливой стоимости БА	009.8.1	-	Отражена переоценка БА в случае снижения справедливой стоимости БА
5.	008.8.1	-	Отражена переоценка БА в случае повышения справедливой стоимости БА	-	009.8.1	Отражена переоценка БА в случае повышения справедливой стоимости БА
6.	91.02	58.8.1	Отражена обязанность оплаты изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка в случае снижения его справедливой стоимости	67.8.1	91.01	Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли в случае снижения его справедливой стоимости
7.	58.8.1	91.01	Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли в случае повышения его справедливой стоимости	91.02	67.8.1	Отражена обязанность оплаты изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка в случае повышения его справедливой стоимости
<i>На дату закрытия позиции по форварду и реализации базового актива:</i>						
8.	10, 41, 43, 58 и др.	76.X	Признание в учете базисного актива	91.02	10, 41, 43, 58 и др.	Списание с учета базисного актива

№	Покупатель форварда			Продавец форварда		
	Дт	Кт	Содержание	Дт	Кт	Содержание
9.	76.X	58.8.1	Списание ПФА и прекращение признания прибыли	67.8.1	62.X	Право требования на получение денежных средств в оплату базисного актива
10.	76.X (91.02)	91.01 (76.X)	Доход (расход) от покупки БА	62.X	91.01	Выручка от реализации
11.	-	-	-	91.02	62.X	Признание расхода от продажи БА (при необходимости)
12.	-	008.8.1	Списание условного права покупателя в отношении будущей покупки базового актива	-	009.8.1	Списание условная обязанность будущей продажи БА по договору форварда

[Источник – составлено автором]

Как видно из предложенной таблицы, проводки по отражению операций с внебиржевым ПФИ необходимо, по нашему мнению, проводить на дату заключения договора, на дату проведения переоценки и на дату закрытия позиции по форварду и реализации базового актива.

Стоит отметить, что на основании ситуационного подхода могут возникнуть и другие операции, проводки по ним не были перечислены выше и будут формироваться на основании конкретных условиях. Счета балансового и забалансового учета позволят отражать в учете и отчетности более достоверную информацию и информировать пользователей о возможных убытках или дополнительной доходности компании.

2. Исходя из предложенного определения ПФИ, где они рассматриваются в качестве объекта бухгалтерского учета, а именно, сделки. Поскольку структурно производные финансовые инструменты представляют из себя достаточно сложные объекты, то выносятся следующие рекомендации по обозначению параметров таких сделок с ПФИ со структурным распределением их элементов на определенные счета. Информация представлена в таблице 20. При формировании элементов вышперечисленных сделок с видами ПФИ, были учтены структурные особенности каждого внебиржевого типа инструмента.



Таблица 20 – Параметры сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами, в т.ч. встроенными ПФИ

№П/п	Сделка с видом ПФИ	Элементы сделки		Отражение на счетах	
				Забалансовые счета	Балансовые счета
1	Форвард	Базовый актив [для расчетного / финансового форварда]	Курс валют, ценные бумаги, процентные ставки и пр.	008.8.1; 009.8.1	-
		Базовый актив [для поставочного / товарного форварда]	Товар, валюта, промышленная продукция, энергоресурсы, сырье и пр.	-	10, 15, 20, 23, 41, 43, 52 и др.
		Требование по форварду	требование по приобретению имущественных прав/денежных средств/финансовых вложений по цене договора (цена форварда)	-	58.8.1
		Обязательство по форварду	обязательства по передаче имущественных прав/денежных средств/финансовых вложений по цене договора (цена форварда)	-	66.8.1; 67.8.1
		Контрагент / сторона по договору	Банк, покупатель/продавец форварда и др.	-	60; 62; 76
2	Внебиржевой опцион	Базовый актив [для расчетный внебиржевого опциона]	Курс валют, доля участия в бизнесе, наступление обстоятельства, погода и пр.	008.8.2; 009.8.2	-
		Требование по внебиржевому опциону	Право (не обязательство) купить или продать БА по договору	-	58.8.2
		Обязательство по внебиржевому опциону	Обязательство (не право) продать или купить БА по договору	-	66.8.2; 67.8.2
		Контрагент / сторона по договору	Покупатель / продавец внебиржевого опциона	-	60; 62; 76
3	Внебиржевой своп	Базовый актив [для имущественных поставочных свопов]	Товар, продукция, валюта и др.	-	10, 15, 20, 23, 41, 43, 52 и др.
		Базовый актив [для имущественных расчетных свопов]	Процентная ставка, индекс, кредитное событие и пр.	008.8.3; 009.8.3	-
		Требование по внебиржевому свопу	Право требования по договору внебиржевого свопа	-	58.8.3
		Обязательство по внебиржевому свопу	Исполнение обязательств по договору внебиржевого свопа	-	66.8.3; 67.8.3
		Контрагент / сторона по договору	Покупатель и продавцы договора своп	-	60; 62; 76

[Источник – составлено автором]

Необходимо четкое понимание структуры сделки по каждому виду внебиржевого ПФИ. Нередко, в экономической литературе встречаются

противоречивые сведения по видам данных операций, способные ввести в заблуждения. Например, учет одного и того же вида базового актива у разных ПФИ ведется разными подходами (забалансовым и/или балансовым). В связи с отличиями в конструкциях: форвардов, внебиржевых опционах и свопах.

Структура сделок с ПФИ в целом представляется так:

1) Предмет сделки – форвард, внебиржевой опцион, своп – предмет требования или обязательства, в отношении которого реализуется базовый актив по заранее обговоренным условиям: количества, качества, места, времени и пр.;

2) Базисный актив – ценные бумаги, товары, обстоятельства, изменение расчетных величин, погодные условия и прочее;

3) Требования по договору – размер стоимости прав требований, приобретаемых по договору;

4) Обязательства по договору – размер стоимости прав обязательств, в соответствии с заключенным договором;

5) Стороны по договору – покупатель/продавец ПФИ. В традиционном договоре с внебиржевым ПФИ количество сторон две. В случае наличия встроенного ПФИ, количество сторон сделки увеличивается.

Вносим следующие уточнения по вышепредставленной таблице 19. Форвардный договор является внебиржевым аналогом фьючерского договора. В случае, если целью форвардного договора значится физическая поставка – поставочный форвардный договор, с вещественным форматом базового актива. Поставочный базовый актив отражается на соответствующих ему балансовых счетах. В противоположном случае, заключение форвардного договора не заканчивается физической поставкой товара – это расчетный форвардный договор, базовый актив которого значится расчетной величиной. Расчетный базовый актив целесообразно отражать на забалансовых счетах.

Опционы являются самым распространенным видом производных финансовых инструментов (фондовый опцион, валютный опцион, процентные опционы, опцион на фьючерс и другие). Не смотря на их многообразие, почти

все виды опционов являются стандартизированными, с участием третьего контрагента Биржи. Это связано в первую очередь с управлением возникающих рисков, т.к. опционный договор – это покупка и/или продажа права на совершение операции в будущем. Таким образом, внебиржевые опционы, как правило, расчетные. Базовый актив внебиржевых опционов представляет сложную категорию, в которую входят и нефинансовые переменные: наступления определенных событий, погода и прочее, что вызывает сложности в бухгалтерском учете. Потому, логично представляется, что учет «нефинансового» базового актива по внебиржевому опционному договору ведется на специальном забалансовом счете. Возникающие требования, обязательства отражаются на балансе организации.

Распространенными видами внебиржевых свопов являются: имущественные поставочные и имущественные расчетные договоры своп. Поставочные свопы содержат в условиях договора ответственность за поставку/передачу товара, в отличие от расчетных, которые содержат договоренности об уплате денежных средств, зависящих от изменения базового актива. Аналогично форвардным договорам, поставочные виды базового актива отражаются на балансовых счетах, расчетные – на забалансовых, т.к. представляют собой обеспечение обязательств по выданным и полученным платежам.

По нашему мнению, целесообразно отражать требования и обязательства по договорам с внебиржевыми ПФИ на балансовых счетах, в целях формирования «финансовых активов» и/или «финансовых обязательств».

Перечисленные параметры сделок с внебиржевыми ПФИ также подходят и для встроенных ПФИ. Распределение по указанным счетам можно применять для забалансового, балансового и смешанного учета ПФИ. Номера кодов счетов для встроенных ПФИ, а также указанное распределение элементов сделок по счетам соответствует рекомендациям, представленных в приложении 5 [Приложение 5].

3. С целью совершенствования методов оценки справедливой стоимости по внебиржевым договорам ПФИ, которые в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость», относятся к третьему уровню иерархии исходной информации, предлагаются на рассмотрения адаптированные методики банков для некредитных организаций. Информация представлена в таблице 21.

В связи с этим, методы определения справедливой стоимости внебиржевых ПФИ предлагается условно разделить предложенные допущения на: качественные методы и количественные методы.

Таблица 21 – Методы определения справедливой стоимости внебиржевых ПФИ для некредитных организаций

№П/п	Метод	Описание	Источники информации
<b>Методы определения справедливой стоимости третьего уровня иерархии:</b>			<b>не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки</b>
1.	Качественный метод		<ul style="list-style-type: none"> <li>- устав организации;</li> <li>- характеристики финансовых инструментов при помощи, которых структурирована инвестиционная сделка;</li> <li>- иные документы, относящиеся к деятельности компании, в том числе предоставляемые контрагенту по договору об информационном обмене</li> </ul>
	Метод мотивированного профессионального суждения, экспертная оценка, метод Дельфи.		
2.	Количественный метод (для опционных контрактов)		<ul style="list-style-type: none"> <li>- информация о денежных потоках предприятия;</li> <li>- информация о корпоративной стратегии;</li> <li>- прогнозы ожидаемой прибыли;</li> <li>- затраты по приобретению опциона;</li> <li>- данные управленческого и финансового учета.</li> </ul>
	метод дисконтированных денежных потоков	по способу оценки стоимости активов компании на основе метода дисконтированного денежного потока, основывается на теории реальных опционов.	

[Источник – составлено автором]

Качественный метод определения справедливой стоимости внебиржевых ПФИ основывается на методе мотивированного профессионального суждения. Институт проблем предпринимательства дает следующее определение профессиональному суждению — это заключение ответственного работника о

деталей признания и оценки объекта учета в бухгалтерской отчетности [130]. В случае отсутствия данных активного рынка (первый уровень иерархии), а также наблюдаемых или аналогичных данных (второй уровень иерархии), предлагаемый метод является необходимым допущением для определения ненаблюдаемых исходных данных в отношении актива или обязательства и профессиональной оценки по измерению их стоимости, в частности внебиржевого объекта по сделке с ПФИ. Могут включаться методы: экспертных оценок и «метод Дельфи».

Количественный метод определения справедливой стоимости внебиржевых ПФИ – по способу оценки стоимости активов компании на основе метода дисконтированного денежного потока (Discounted cash flow, DCF). Данный метод основывается на теории реальных опционов, что во время принятия решения о запуске проекта существует достаточно много неопределенностей в отношении дальнейшего развития проекта [131]. Различные операции корпоративного управления, инвестиционные проекты требуют управленческой гибкости, а использование реальных опционов в таких проектах позволяет повысить оценку их ожидаемой экономической эффективности [132]. Метод впервые был рассмотрен в 1977г, в работе С. Майерса. Для удобства расчетов можно использовать MS Excel. Алгоритм представлен в таблице 22.

Таблица 22 – Расчет справедливой стоимости внебиржевого опциона по методу дисконтированного денежного потока

№П/п	Этап	Описание
1.	Рассчитываем чистую приведенную стоимость проекта (NPV)	Потребуется ставка дисконтирования / норма доходности.(R) Ставку дисконтирования считают, как ключевую ставку ЦБ + риски. $NPV = \text{сумма денежных потоков (CF)} / (1+R)^1 - \text{затраты на проект.}$
2.	Рассмотрим позитивный и негативный прогноз	Расчет по формуле NPV негативного и позитивного сценария с одинаковой вероятностью.
3.	Определение стоимости опциона	Стоимость опциона определяется исходя из разницы позитивного и негативного NPV проекта.

[Источник – 88]

По нашему мнению, внебиржевые ПФИ могут характеризоваться «реальными опционами». Например: опцион на отказ от инвестиций; опцион на расширение бизнеса; опцион на сокращение инвестиций; опцион на отсрочку инвестиций. Предлагаем адаптировать такой алгоритм расчета цены опциона по методу DCF для целей бухгалтерского учета.

По нашему мнению, метод дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости внебиржевых ПФИ в бухгалтерском учете, в частности внебиржевых опционов является оптимальным. Это связано в первую очередь с относительно небольшой трудозатратностью метода, близостью расчетов с бухгалтерским учетом. Так как специалисты бухгалтерского учета не всегда имеют квалификацию специалистов финансовых рынков, в силу обладания других функциональных обязанностей. Но специалисты учета обладают актуальной информацией о денежных потоках и их формировании, так что, в данном случае метод определения стоимости максимально приближен к сфере бухгалтерского учета.

На основании вышеприведенной информации в целях совершенствования методического обеспечения по внебиржевым производным, в части определения справедливой стоимости предлагаем закрепить в учетной политике предприятия методы оценки для ПФИ, обращающихся на неорганизованных рынках ЦБ, согласно третьему уровню Иерархии справедливой стоимости:

- 1) Качественный метод - метод мотивированного профессионального суждения для определения справедливой стоимости производных на неактивных рынках;

- 2) Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: устав организации; характеристики финансовых инструментов при помощи, которых структурирована инвестиционная сделка; иные документы, относящиеся к деятельности компании, в том числе предоставляемые контрагенту по договору об информационном обмене.

3) Количественный метод – метод дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости производных на неактивных рынках.

4) Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: информация о денежных потоках предприятия; информация о корпоративной стратегии; прогнозы ожидаемой прибыли; затраты по приобретению опциона; данные управленческого и финансового учета.

4. С целью совершенствования процесса отражения требований и обязательств по сделкам с ПФИ в финансовой отчетности, а также гармонизаций МСФО с РПБУ выносятся следующие предложения о модификации таких форм отчетности как Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах.

Предлагается допустить внесение в Бухгалтерский баланс 4 строки с уточняющими подстроками (для внебиржевых) по тем ПФИ, которые учитываются на балансовых счетах:

- строка 1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в I раздел баланса «Внеоборотные активы» для отражения долгосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ» (организованный рынок ценных бумаг);

- строка 1216 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - во II разделе баланса «Оборотные активы» для отражения краткосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1216.1 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ»;

- строка 1416 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в IV разделе баланса «Долгосрочные обязательства», для отражения долгосрочных финансовых обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1416.1 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;

- строка 1516 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в V разделе баланса «Краткосрочные обязательства», для отражения краткосрочных финансовых обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1516.1 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ».

Предлагается допустить внесение в Отчет о финансовых результатах 2 уточняющие подстроки для расшифровки строк 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы» для отражения изменения справедливой стоимости по сделкам с производными финансовыми инструментами, которые используются организацией в спекулятивных целях:

- строка 2340.6 «Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ»;

- строка 2350.6 «Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ»;

Согласно ПБУ 4/99, однородные прочие доходы и расходы следует показывать свернуто как финансовый результат либо в строке «Прочие доходы», либо «Прочие расходы». Поэтому результат от изменения справедливой стоимости ПФИ, удерживаемых с целью получения спекулятивной прибыли, будет продемонстрировано только по одному из показателей. Кроме этого, что согласно ПБУ 9/99 и 10/99 доходы и расходы, составляющие более 5 процентов от общей суммы доходов организации,



должны найти свое отражение в отчетности. Если же показатель менее этого значения, то подробную расшифровку в пояснительной записке или в формах отчетности на дополнительных строках не требуется.

Стоит отметить, что поскольку в формах отчетности выделяется отдельная строка показателей ПФИ, то в пояснительной записке необходимо привести расшифровку указанных в отчетности сумм.

5. Для совершенствования методического обеспечения встроенных производных финансовых инструментов на рассмотрение выносятся следующие предложения.

В части определения «встроенных ПФИ» с точки зрения объекта бухгалтерского учета. С целью разрешения противоречий, указанных в разделе 2.2 данной работы, предлагается к рассмотрению для российской учетной системы определение термина «встроенный производный финансовый инструмент» в аспекте бухгалтерского учета. Иностранные стандарты предлагают определение встроенного ПФИ в качестве «компонента гибридного договора, оказывающего влияние на величину потоков денежных средств подобно самостоятельному производному инструменту». Следует отметить, что согласно ФЗ № 402 «О бухгалтерском учете», «компонент» не может являться объектом бухгалтерского учета. Однако, следуя логике существования встроенного ПФИ, он является частью (встроенными в договор ПФИ) производного финансового инструмента, и следуя предложению о признании ПФИ в качестве объекта учета – сделки [28], предлагается вынести на обсуждение следующую авторскую формулировку определения встроенного производного финансового инструмента: «встроенный производный финансовый инструмент – это сделка, возникающая после определения прав и/или обязательств участников (сторон) по первоначальному договору самостоятельного производного финансового инструмента в следствии оказания влияния на величину потоков денежных средств».

В части формирования квалификационных требований для договоров со встроенными производными финансовыми инструментами для их идентификации.

Придерживаясь логики, прописанной в Положении Банка России от 05.11.2015 №502-П, предлагается взять за основу перечисленные переменные и включить их в авторскую разработку квалификационных требований договоров со сделками встроенных инструментов. При идентификации квалификационных требований, таких как нефинансовые переменные, можно наблюдать наличие ковенант: активных нефинансовых и пассивно нефинансовых. В переводе с английского “covenants” – «ковенанты», означает обязательство совершить или воздержаться от какого-либо действия, что чаще всего относится к привлечению денежных средств. Наличие таких ковенант в договоре и их идентификация также поможет при аутентификации в договоре встроенного ПФИ.

Дополнить алгоритм Ю.А. Тарасовой по выявлению встроенных договоров с ПФИ квалификационными требованиями к договорам, которые ускорят и расширят систему выявления встроенных ПФИ: активными нефинансовыми ковенантами и пассивными нефинансовыми ковенантами. Информация представлена в таблице 23.

Таблица 23 – Квалификационные требования к договорам встроенных ПФИ

№П/п	Квалификационные требования к договору ВПФИ	Описание
1.	<b><u>Нефинансовые переменные:</u></b>	продолжительность периода оплат по договору; получение прав на экономические выгоды;
1.1	<b><u>Активные нефинансовые ковенанты</u></b>	обязательства совершить какое-либо действие; создание условий для совершения каких-либо действий, операций; предоставление гарантий для совершения каких-либо действий, операций;
	Примеры для формулировок:	<i>«...обеспечить достижение экономических показателей, получение существенных документов, распоряжений, заключений, и т.д.»</i>
1.2	<b><u>Пассивные нефинансовые ковенанты</u></b>	обязательства не совершать какого-либо действия; не допускать совершения какого-либо события; предоставление гарантий для не совершения каких-либо действий;

№П/п	Квалификационные требования к договору ВПФИ	Описание
	Примеры для формулировок:	<i>«..не продавать имущество, находящееся в залоге, не допускать просрочки по погашению кредита или не допускать исковых требований выше установленного порога...»</i>

[Источник – составлено автором]

Таким образом, наличие перечисленных квалификационных требований повышает уровень идентификации сложных ПФИ, как встроенных, что позволяет вести их учет более корректно и прозрачно, что также соответствует основным принципам бухгалтерского учета и повышает уровень финансового менеджмента организации.

### ***3.2 Предложения по раскрытию в отчетности показателей, отражающих операции с внебиржевыми производными финансовыми инструментами и связанные с ними финансовые результаты с помощью ситуационного подхода***

В данной работе совершенствование методического обеспечения учета ПФИ, в т.ч. внебиржевых, рассматривается как один из методов управления рисками организации. Такая конвергенция неслучайна, и она связана с антикризисным управлением финансов, что в первую очередь касается построения учетной системы.

С целью сохранения логики аргументированных предложений по совершенствованию учета внебиржевых ПФИ, мы рассматриваем учетный процесс с точки зрения моделирования. Американские исследователи такие как: Б. Нидлз, Х. Андерсен, Д. Колдуэлл напрямую представляют бухучет как направление как одно из традиционных направлений моделирования, с чем мы также соглашаемся [приводится по: 133].

Бухгалтерский учет состоит из таких элементов моделирования как: цифровая кодировка, цифровой алгоритм описания ситуации/задачи, текстовые ограничители и группировка и обобщение данных. В таблице 24 представлены

элементы учетного моделирования с их подробным описанием на примере учета внебиржевых ПФИ.

Таблица 24 – Учетные элементы бухгалтерского моделирования на примере учета внебиржевых ПФИ

№П/п	Элементы моделирования	Описание	Учетные элементы внебиржевых ПФИ
1	цифровая кодировка	бухгалтерские счета (балансовые, забалансовые), наличие плана счетов;	008,009, 58, 66, 67 и прочие
2	цифровой алгоритм	бухгалтерские проводки в виде: а) двойная запись на балансовых счетах с помощью дебета (ДТ) и кредита (Кт); б) одиночная запись на забалансовых счетах либо с помощью дебета (ДТ) либо кредита (Кт);	- забалансовый учет ПФИ; - балансовый учет ПФИ - смешанный учет ПФИ;
3	текстовые ограничения	законы, стандарты, положения, нормативные документы;	МСФО; US GAAP; ПБУ; ФЗ;
4	группировка, обобщение данных	балансовый отчет, который формируется на основании цифровых кодировок и алгоритмов	Бухгалтерский баланс, (+ пояснительная записка) Отчет о финансовых результатах;

[Источник – составлено автором]

Данные в таблице уточняют, что бухгалтерский учет представляет системное учетное моделирование, результатом которого является финансовая модель (отчет). По нашему мнению, управление не только базируется на учетном процессе, который формирует информационную базу для финансового анализа и обеспечивает контроль за хозяйственно-финансовой деятельностью предприятия, но и непосредственно связано с прогнозированием и планированием.. Модель строится с учетом ее прогнозных оценок и планируемого конечного финансового результата, что в рамках управления компании является: величина прибыль, состояние рентабельности, а в рамках учетного регулирования: показатели финансовой отчетности.

В переводе с греческого языка «метод – это путь к цели». В связи с тем, что учетный процесс является контрольной системой, то нашей целью является дополнить его элементами планирования и моделирования для минимизации рисков компании. Обозначим, что результатом любого планирования или

бизнес-моделирования является наличие определенных значений экономических показатели или появление прогнозируемых последствий. В контексте бухгалтерского учета: последствия – это управленческие решения, принимаемые пользователями на основании отраженных в финансовой отчетности показателей, характеризующих финансовое состояние.

В связи с чем, совершенствование моделирования учетного процесса внебиржевых производных финансовых инструментов предлагается с помощью метода ситуационного подхода.

Повышенная неопределенность в настоящей экономической действительности повышает уровень значения раскрытия публичной финансовой информации о финансовом состоянии организации. Информативность руководства компании, ее внешних пользователей играет важную роль в принятии управленческих решений. Иначе говоря, раскрытая информация является катализатором дальнейших действий пользователей этой отчетности. Формирование раскрытой информации приобретает не менее важный момент.

В аспектах данной работы, тема актуальности учета финансовых инструментов, в том числе производных, приводит к разрешению одного из самых насущных учетных вопросов – их раскрытии в финансовой отчетности.

Несмотря на то, что вопросы развития бухгалтерского учета с точки зрения «ситуационности» поднимаются разными исследователями и специалистами, изучение экономической литературы показало, что в основном авторы предлагают общие теоретические положения и направления развития ситуационного подхода, но работы не содержат предложений по практическим инструкциям для применения такого подхода.

В связи с чем мы считаем, что результатом данной работы является представление практического алгоритма ситуационного моделирования бухгалтерского учета на примере построения учета и раскрытия в отчетности операций с внебиржевыми ПФИ.

### *3.2.1 Основные положения практического алгоритма ситуационного моделирования бухгалтерского учета на примере операций с внебиржевыми ПФИ*

Практическая организация ситуационного моделирования в бухгалтерском учете строится на взаимозависимости учета и экономического анализа, а также значимости последствий финансовой информации для пользователей, ее планировании и прогнозировании. Результатом такой взаимозависимости является наличие анализа финансового состояния организации на основании данных финансовой отчетности [134]. Ранее методика проведения анализа финансового состояния организации была утверждена Приказом ФСФО РФ от 23.01.2001 №16 «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций», которая сейчас регламентирована новым ФЗ от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [135]. Также существует приказ Министерства экономического развития и торговли РФ от 21.04.2006г. «Об утверждении методики проведения федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» [136].

Приведенные нормативные документы позволяют обеспечить взаимосвязь учета и экономического анализа, необходимую для использования ситуационного подхода в бухгалтерском учете. Реализацию ситуационного подхода в бухгалтерском учете, на примере учета операций с ПФИ, целесообразно, по нашему мнению, строить согласно следующего алгоритма:

1 этап: выбор метода учета ПФИ (забалансовый, балансовый, смешанный) с учетом планирования последствий, а именно, финансовых результатов;

2 этап: формирование финансовой отчетности;

3 этап: взаимоувязка показателей экономического анализа и строк финансовой отчетности;

4 этап: проведение расчетов и получение финансовых результатов, и их сравнение с планируемыми показателями.

Как видно, в аспекте ситуационного подхода к моделированию бухгалтерского учета производных финансовых инструментов, он строится на следующем положении – учет ПФИ, в т.ч. и внебиржевых, ведется на основании выбранного учетного метода: забалансового, балансового или смешанного, и учитывает последствия отражения ПФИ в финансовой отчетности организации и их влияния на экономические показатели. В результате проведения такой взаимоувязки производится расчет показателей экономической деятельности предприятия, которые отражают целостную картину о финансовом состоянии компании. Такими основными экономическими показателями являются: показатели финансовой устойчивости, рентабельности и ликвидности. В связи с чем выбранный методический подход (забалансовый, балансовый, смешанный) к учету производных финансовых инструментом, в т.ч. внебиржевых, влияет на взаимоувязку показателей отчетности, что вытекает из цели системы учета и информации, и подтверждается мнением Н.А.Каморджановой о необходимости «действовать так, как выгодно для получения информации и достижения целей организации» [137].

Если первоначальное признание производных финансовых инструментов ведется на забалансовых счетах, то на показатели отчетности влияние будет оказано незначительное, а если на балансовых, то изменения произойдут в показателях отчетности как бухгалтерского баланса, так и отчета о финансовых результатах.

Информация о формировании строк актива и пассива Бухгалтерского баланса по данным кодов счетов и расчетов показателей финансовой отчетности с учетом предложенных модификаций (см. п. 3.1) представлена в приложении 6.1 [Приложение 6.1]. Данные о формировании строк Отчета и финансовых результатах по данным кодов счетов и расчетов показателей финансовой отчетности с учетом предложенных модификаций (см. п. 3.1) представлены в приложении 6.2 [Приложение 6.2].

Таким образом, учитывая информацию в приложениях 6.1 и 6.2, прогнозируя и планируя увеличение данных по счетам учета, формируются изменения по строкам финансовой отчетности. Особого внимания в организацию ситуационного моделирования в бухгалтерском учете заслуживает анализ финансовых коэффициентов, который представляет собой расчет соотношений отдельных показателей, позиций отчета с позициями разных форм отчетности и определение взаимосвязей показателей [138].

Ниже в таблице 25 представлена общая взаимоувязка показателей экономической деятельности организации и строк финансовой отчетности, что соответствует третьему этапу алгоритма предложенного ситуационного подхода к учету. Обратим внимание, что представленная взаимоувязка составлена по требованиям российской отчетности: Бухгалтерский баланс (форма 1) и Отчет о финансовых результатах (форма 2), который ранее именовался «Отчет о прибылях и убытках». Номера строк приведены в соответствии с утвержденным Приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н [139].

Таблица 25 – Общая взаимоувязка показателей и строк финансовой отчетности организации, включая показатели и строки отражающие ПФИ

Показатели	Значение	Расшифровка РПБУ	Увязка показателей финансовой отчетности
<b><u>Показатели финансовой устойчивости</u></b> <b><u>(используются показатели на конец отчетного периода)</u></b>			
Коэффициент финансовой устойчивости (Margin of financial safety) <i>Показывает долю активов компании, финансируемых за счет собственного капитала. Равен отношению суммы источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов к итогу актива баланса</i>	0,8 - 0,9	Если (ББ.1700=0; (ББ.1400+ББ.1300)/ББ.1700)  <u>Расшифровка строк:</u> 1700 – Валюта Баланса (Пассив) 1400 – Итог по разделу IV 1300 – Итог по разделу III <b>(в т.ч. переоценка ПФИ и обязательства по ПФИ)</b>	Бухгалтерский баланс



Показатели	Значение	Расшифровка РПБУ	Увязка показателей финансовой отчетности
<p>Коэффициент автономии собственных средств (финансовой независимости) (Equity ratio)</p> <p><i>Характеристика устойчивости финансового состояния предприятия, степень его финансовой независимости. Равен отношению собственных средств к общей сумме активов</i></p>	0,5 - 0,6	<p>Если (ББ.1700=0;0;ББ.1300/ББ.1700)</p> <p><u>Расшифровка строк:</u> 1700 – Валюта Баланса (Пассив) 1300 – Итог по разделу III (в т.ч. переоценка ПФИ, требования по операциям с ПФИ)</p>	Бухгалтерский баланс
<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами</p> <p><i>Характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости</i></p> <p><i>Равен отношению разности собственного капитала и внеоборотных активов предприятия к его оборотным активам</i></p>	>=0,1	<p>если(ББ.1200=0;0;ББ.1300-ББ.1100)/ББ.1200)</p> <p><u>Расшифровка строк:</u> 1100 – Итог по разделу I 1200 – Итог по разделу II 1300 – Итог по разделу III (в т.ч. переоценка ПФИ и долгосрочные и краткосрочные требования по ПФИ)</p>	Бухгалтерский баланс
<p><b><u>Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность (используются средние показатели за период)</u></b></p>			
<p>Рентабельность собственного капитала (ROE - Return on shereholders' equity)</p> <p><i>Показывает отдачу на инвестиции акционеров</i></p>	0,1 - 0,15	<p>если((ББ.1300+ББ.1530)=0;0;(ОФР.2400)/(ББ.1300+ББ.1530))</p> <p><u>Расшифровка строк:</u> 1300 – Итог по разделу III 1530 – Доходы будущих периодов 2400 – Итог Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (в т.ч. переоценка ПФИ)</p>	Бухгалтерский баланс / Отчет о финансовых результатах
<p>Рентабельность активов (ROA - Return on assets)</p> <p><i>Показывает способность зарабатывать прибыль</i></p>	0,05-0,1	<p>если(ББ.1600=0;0;ОФР.2400/ББ.1600)</p> <p><u>Расшифровка строк:</u> 1600 – Валюта баланса (Актив) 2400 – Итог Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (в т.ч. долгосрочные и краткосрочные требования по ПФИ)</p>	Бухгалтерский баланс / Отчет о финансовых результатах

Показатели	Значение	Расшифровка РПБУ	Увязка показателей финансовой отчетности
Общая рентабельность <i>Показывает долю чистой прибыли в каждом заработанном "рубле", %</i>	чем выше, тем лучше	если(ОФР.2110=0;0;(ОФР.2400/ОФР.2110))  <u>Расшифровка строк:</u> 2110 – Выручка 2400 - Итог Чистая прибыль (убыток) отчетного периода <b>(в т.ч. доходы и расходы по переоценке ПФИ)</b>	Отчет о финансовых результатах
Рентабельность продаж (ROS - Return on sales) <i>Показывает долю прибыли от продаж в каждом заработанном "рубле", %</i>	чем выше, тем лучше	если(ОФР.2110=0;0;(ОФР.2200/ОФР.2110))  <u>Расшифровка строк:</u> 2110 – Выручка 2200 – Прибыль / убыток от продаж <b>(в т.ч. доходы и расходы по переоценке ПФИ)</b>	Отчет о финансовых результатах
ЕВИТДА, тыс. руб. <i>Доходы до уплаты налога на прибыль, процентов и амортизации</i>		ОФР.2300- ОФР.2330+"амортизация" раздела Расходы по обычным видам деятельности по элементам затрат  <u>Расшифровка строк:</u> 2300 – Прибыль убыток до налогообложения 2330 – Проценты к уплате <b>(в т.ч. корректировка на суммы переоценки ПФИ)</b>	Отчет о финансовых результатах
<b>Показатели, характеризующие ликвидность (используются средние показатели за период)</b>			
Коэффициент текущей ликвидности (Current liquidity ratio) <i>Показывает, достаточно ли средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств</i>	1,0 - 1,5	ЕСЛИ((ББ.1500-ББ.1530)=0;0;(ББ.1200-долгосрочная ДЗ)/(ББ.1500-ББ.1530))  <u>Расшифровка строк:</u> 1500 – Итог по разделу V 1530 – Доходы будущих периодов 1200 – Итог по разделу II <b>(в т.ч. краткосрочные требования по ПФИ и краткосрочные обязательства по ПФИ)</b>	Бухгалтерский баланс

Показатели	Значение	Расшифровка РПБУ	Увязка показателей финансовой отчетности
Коэффициент быстрой ликвидности (Quick ratio) <i>Отражает платежные возможности для своевременного и быстрого погашения краткосрочной задолженности</i>	0,5 - 0,8	если(ББ.1500-ББ.1530)=0;0;(ББ.1200-ББ.1210-ББ.1220-долгосрочная ДЗ)/(ББ.1500-ББ.1530))  <u>Расшифровка строк:</u> 1500 – Итог по разделу V 1530 – Доходы будущих периодов 1200 – Итог по разделу II 1210 – Запасы 1220 – Налог на добавленную стоимость <b>(в т.ч. краткосрочные требования по ПФИ и краткосрочные обязательства по ПФИ)</b>	Бухгалтерский баланс
Коэффициент абсолютной ликвидности (Equity ratio) <i>Показывает, какую часть краткосрочной задолженности возможно погасить в кратчайшее время</i>	0,2 - 0,5	если(ББ.1500-ББ.1530)=0;0;(ББ.1240+ББ.1250)/(ББ.1500-ББ.1530))  <u>Расшифровка строк:</u> 1500 – Итог по разделу V 1530 – Доходы будущих периодов 1240 – Финансовые вложения 1250 – Денежные средства <b>(в т.ч. краткосрочные требования по ПФИ и краткосрочные обязательства по ПФИ в течение 3х мес.)</b>	Бухгалтерский баланс

[Источник – составлено автором]

Из таблицы видно, что на основании выше приведенной информации формируется алгоритм взаимосвязи данных отчетности и экономических показателей, характеризующих финансовое состояние организации. Результаты которого необходимы, как для внутренних, так и внешних пользователей, а также это обеспечивает построение практической организация ситуационного моделирования в бухгалтерском учете. Как уже было отмечено в разделе 2.3, новая редакция МСФО (IFRS) 9 вводит метод тестирования по бизнес-модели

для управления финансовыми активами. По МСФО производные финансовые инструменты классифицируются как финансовый актив. С целью адаптации международных стандартов предлагается учесть механизм определения типа бизнес-модели в общую схему ситуационного подхода к бухгалтерскому учету. Введение принципа бизнес-моделирования по МСФО также основывается на положении, что в зависимости от типа модели, раскрытие информации о производных финансовых инструментах меняется, что обусловлено требованиями и стратегией руководства компании.

В таблице 26 представлена авторская схема моделирования системы бухгалтерского учета с использованием ситуационного подхода для учета внебиржевых производных финансовых инструментов.

Таблица 26 – Схема «ситуационного моделирования» на примере учета внебиржевых производных финансовых инструментов

<b>I. Первоначальное признание ПФИ</b>			
<b>По РПБУ</b>		<b>По МСФО и РПБУ</b>	
<b>Забалансовый подход</b>	<b>Балансовый подход</b>	<b>Смешанный подход</b>	
<u>Забалансовые счета:</u> 008.8 «Обеспечения обязательств и платежей полученных», субсчет «Покупка базового актива»; 009.8 «Обеспечения обязательств и платежей выданных», субсчет «Продажа базового актива»; 008.9 «Обеспечения обязательств и платежей полученных» по встроенным ПФИ; 009.9 «Обеспечения обязательств и платежей выданных» по встроенным ПФИ.	<u>На выделенных балансовых счетах:</u> 58.8 «Требования по сделкам с ПФИ», 58.9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ», 66.8 «Обязательства по сделкам с ПФИ», 66.9 «Обязательства по сделкам со встроенными ПФИ», 67.8 «Обязательства по сделкам с ПФИ», 67.9 «Обязательства по сделкам со встроенными ПФИ»,	<u>На выделенных забалансовых счетах:</u> 008.8 «Обеспечения обязательств и платежей полученных», субсчет «Покупка базового актива», (008.9 по встроенным ПФИ); 009.8 «Обеспечения обязательств и платежей выданных», субсчет «Продажа базового актива», (009.9 по встроенным ПФИ). <u>И на выделенных балансовых счетах:</u> 58.8 «Требования по операциям с ПФИ», 58.9 «Требования по операциям со встроенными ПФИ», 66.8 / 67.8 «Обязательства по операциям с ПФИ», 66.9 / 67.9 «Обязательства по операциям со встроенными ПФИ».	
<b>ПОСЛЕДСТВИЯ</b>			
<i>Не отражается</i> в Бухгалтерском Балансе в составе активов и пассивов, а раскрывается в бухгалтерской справке	<i>Отражаются</i> в Бухгалтерском Балансе в составе 1 и 2 раздела Актива или 4 и 5 раздела пассива баланса	<i>Балансовые счета отражаются</i> в Бухгалтерском Балансе в составе 1 и 2 раздела Актива или 4 и 5 раздела пассива баланса, <i>Забалансовые счета не отражаются</i> в Бухгалтерском Балансе в составе активов и пассивов, а раскрывается в составе за балансом	
<b>II. Оценка ПФИ</b>			
<b>По РПБУ</b>	<b>По МСФО и РПБУ</b>		
По первоначальной стоимости	По амортизированной стоимости (для ПФИ не используются)	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД)	Учет по справедливой стоимости через прибыль или убыток
	<b>БИЗНЕС-МОДЕЛЬ</b>		
	<b>I Тип модели</b>	<b>II Тип модели</b>	<b>III Тип модели</b>
	удержание ФА для перепродажи или для получения денежных средств актива для получения денежных средств» (hold to collect) <b>(для ПФИ не используются)</b>	удержание ПФИ для перепродажи или для инвестиционных целей актива для получения денежных средств или продажи актива» (hold to collect and sell)	«другие бизнес-модели» (other)
	<i>Консервативный тип</i>	<i>Смешанный тип</i>	<i>Спекулятивный тип</i>
<b>ПОСЛЕДСТВИЯ</b>			
По первоначальной стоимости	<i>СП Через прочий совокупный доход</i>		<i>СП Через прибыль или убыток</i>
в отчет «О финансовых результатах» (ОФР) в составе прочих доходов и расходов	<i>МСФО</i> в отчет «О прочем совокупном доходе»	<i>РПБУ</i> В Бухгалтерском балансе в составе «Финансовые активы» (усл.)	в отчете «О финансовых результатах» (ОФР) в составе прочих доходов и расходов

[Источник – составлено автором]

Несмотря на подробное описание, учетной информации, отраженной в данной схеме, необходимо дать несколько пояснений, которые следуют из международного стандарта МСФО (IFRS) 9:

1) производные финансовые инструменты, в т.ч. встроенные ПФИ должны оцениваться только по справедливой стоимости;

2) оценку по «амортизированной стоимости» МСФО рекомендует производить по тем финансовые инструменты, которые удерживаются для получения (или уплаты) предусмотренных договором денежных потоков (основной суммы и процентов). Однако на ПФИ это требование не распространяется;

3) представленные бизнес-модели действуют для управления ПФИ, что определяются, как было показано в 2.3 разделе, целями их приобретения. Однако, есть модель – «Прочие», куда попадают другие цели приобретения производных. И в наше схеме такая модель соответствует типу «спекулятивная» бизнес-модель. Схема предполагает логику отражения первоначального учета внебиржевых ПФИ, их оценку в соответствии с определенной бизнес-моделью, а также отражение в отчетности полученных результатов. Мы можем провести соответствие с «входящими данными» и «исходными данными», что является необходимым условием наличия в модели цели;

4) требования о наличии бизнес-модели по управлению финансовыми активами вводится только международными стандартами финансовой отчетности, в российской практике данное требование отсутствует. Однако, его можно использовать и адаптировать в систему управленческого учета, в т.ч. и с целью совершенствования учетного процесса внебиржевых ПФИ.

Особенностью моделирования учета является прогнозирование его последствий, под чем понимается расчет финансовых показателей, демонстрирующих настоящее финансовое положение компании.

В связи с чем, данный момент является наиболее весомым и полностью зависит от первоначально выбранной стратегии учета. Ниже в представленной

таблице 27 показано воздействие учета на значение конечных финансовых показателей.

Таблица 27 – Взаимосвязь отражения внебиржевых ПФИ в отчетности и влияние на финансовые показатели деятельности организации

Методика учета внебиржевых ПФИ		Результат отражения в финансовой отчетности компании	Результат влияния на экономические показатели деятельности компании
Смешанный метод учета внебиржевых ПФИ	Забалансовый метод	<u>Бухгалтерский баланс</u> – не отражается; <u>Управленческий отчет о финансовых результатах</u> – «Прочие доходы / расходы»	<i>Влияние на:</i> Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность; Показатели рентабельности; Рентабельность продаж, EBITDA; Показатели, характеризующие ликвидность
	Балансовый метод	<u>Бухгалтерский баланс</u> – счет 51 - Раздел II ББ (А); счет 58 – Раздел I, II ББ (А); счет 67 - Раздел IV, V ББ (Б); счет 76 – Раздел III ББ (А) + счет 83 «Собственный капитал» (А)	Влияние на: Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; Коэффициент автономии собственных средств;
		<u>Отчет о финансовых результатах</u> – счет 91,1 / 91,2 - «Прочие доходы / расходы»	Влияние на: Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность; Рентабельность собственного капитала, Рентабельность активов, Общая рентабельность, Рентабельность продаж, EBITDA; Показатели, характеризующие ликвидность: Коэффициент текущей/быстрой/абсолютной ликвидности.

[Источник – составлено автором]

Представленная в таблице информация демонстрирует три метода учета производных финансовых инструментов и их прогнозных последствий в финансовой отчетности организации.

Понимание сути показателей строк основных форм финансовой отчетности (Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах) должно повлиять на развитие эффективности учета и осознание важности

правильного выбора необходимого метода учета: либо «забалансового учета», либо «балансового учета» для организации и ведения учета внебиржевых ПФИ.

В связи с чем мы предлагаем на рассмотрение схему построения ситуационного моделирования учета ПФИ, где представлена взаимосвязь и порядок формирования информации: от постановки на бухгалтерские счета внебиржевых производных финансовых инструментов до последствий их отражения в учете. В существующей системе учета определение прогнозных последствий еще не проработано, что по-нашему мнению, представляет интерес для принятия управленческих решений.

Представим карту ситуационного моделирования учетных записей для формирования показателей в финансовой отчетности по сделке с внебиржевым форвардом. Информация представлена в таблице 28.

Таблица 28 – Карта ситуационного моделирования учетных записей по сделке с внебиржевым форвардом

№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ	Продавец внебиржевого ПФИ	
<b>I этап</b>	Заключение внебиржевого договора на форвардную сделку между покупателем и продавцом базисного актива;		
<b>Планирование учета и последствий отражения в финансовой отчетности:</b>			
1	По какой системе учитывается: РПБУ и/или МСФО?		
2	Какая цель использования внебиржевого ПФИ: спекулятивная или с целью хеджирования?		
3	Определение типа модели для выбора метода отражения изменения справедливой стоимости		
4	Выбор учетного подхода: забалансовый, балансовый, смешанный.		
1.1	РПБУ	РПБУ/МСФО	РПБУ/МСФО
1.2	Цель удерживания форварда: любая или неопределенная	Цель удерживания форварда: хеджирование	Цель удерживания форварда: спекуляция
1.3	-	<i>Смешанный тип</i>	<i>Спекулятивный тип</i>
1.4	Забалансовый подход	Подходы: балансовый и/или смешанный	
<b>II этап</b>	Описание учетных записей при использовании смешанного подхода		
2.1	Отражение стоимости базового актива, определенного в форвардном контракте на забалансовом счете		
	– Условное право покупателя в отношении будущей покупки базового актива	Дт 008.8.1	
	– Условная обязанность продавца в отношении будущей покупки базового актива	Дт 009.8.1	
2.2	Отражение стоимости за форвардный договор на забалансовом счете		
	– Стоимость форвардного договора, установленная по договору	Дт 008.8.1	
	– Стоимость форвардного договора, установленная по договору	Дт 009.8.1	



№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ	Продавец внебиржевого ПФИ		
<b>III этап</b>	Проводки по отслеживанию изменений рыночной стоимости обязательств по форварду и по базовому активу на забалансовых счетах вне зависимости от избранной модели			
<i>Вариант 1 – «проигрыш покупателя форварда» (снижение рыночной стоимости форварда и базового актива по сравнению с его ценой по срочной сделке)</i>				
3.1	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости	Кт 008.8.1	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости	Дт 009.8.1
<i>Вариант 2 – «выигрыш покупателя форварда» (повышение рыночной стоимости форварда и базового актива по сравнению с его ценой по срочной сделке)</i>				
3.2	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости	Дт 008.8.1	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости	Кт 009.8.1
<b>IV этап</b>	Реализация сделки по операциям с базисным активом на дату завершения контракта с учетом результата переоценки по форварду и базовому активу			
4.1.1	– Признание в учете базисного актива	Дт 10 (58 и др.БА) Кт 76продав.БА	– Списание с учета базисного актива	Дт 91.02 Кт 10 (58 и др.)
4.1.2	– Выбытие денежных средств по оплате базисного актива (отрицательный ДП)	Дт 76продав.БА Кт 51	– Поступление денежных средств по проданному базисному активу (положительный ДП)	Дт 51 Кт 62покупБА
Следующие проводка по учету переоценки форварда зависит от изменения справедливой стоимости и цели удерживания ПФИ				
<b>Цель удерживания форварда: спекуляция</b>				
<i>Вариант 1 – «проигрыш покупателя форварда» (снижение рыночной стоимости форварда по сравнению с его ценой по форвардной сделке)</i>				
4.2.1	– Обязанность оплаты изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка (прочие расходы) по отражению проигрыша	Дт 91.02 Кт 58.8.1	– Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли по отражению выигрыша	Дт 66.8.1 (67.8.1) Кт 91.01
<i>Вариант 2 – «выигрыш покупателя форварда» (повышение рыночной стоимости форварда по сравнению с его ценой по опционной сделке)</i>				
4.2.2	– Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли по отражению выигрыша	Дт 58.8.1 Кт 91.01	– Обязанность оплаты изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка (прочие расходы) по отражению проигрыша	Дт 91.02 Кт 66.8.1 (67.8.1)
<b>Цель удерживания форварда: хеджирование</b>				
<i>Вариант 1 – «проигрыш покупателя форварда» (снижение рыночной стоимости опциона по сравнению с его ценой по форвардной сделке)</i>				
4.2.3	– Обязанность оплаты изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка (уценка ПФА) по отражению проигрыша	Дт 83 Кт 58.8.1	– Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли (дооценка ПФО) по отражению выигрыша	Дт 66.8.1 (67.8.1) Кт 83

№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ	Продавец внебиржевого ПФИ	
<i>Вариант 2 – «выигрыш покупателя форварда» (повышение рыночной стоимости форварда по сравнению с его ценой по форвардной сделке)</i>			
4.2.4	– Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение прибыли (дооценка ПФА) по отражению выигрыша	Дт 58.8.1 Кт 83	– Обязанность оплаты разницы от изменения справедливой стоимости форварда и возникновение убытка (уценка ПФО) по отражению проигрыша Дт 83 Кт 66.8.1 (67.8.1)
4.2.5	– Списание ПФА и прекращение признания прибыли	Дт 76 76продав.БА Кт 58.8.1	– Право требования на получение денежных средств в оплату базисного актива Дт 66.8.1 (67.8.1) Кт 62покупБА
4.2.6	Доход от покупки базового актива	Дт 76 76продав.БА Кт 91.01	Выручка от реализации Дт 62покупБА Кт 91.01
4.2.7	-	-	Расход от продажи базового актива (при необходимости) Дт 91.02 Кт 62покупБА
<b>V этап</b>	Списание стоимости форварда и по базового актива на забалансовых счетах		
5	– Условное право покупателя в отношении будущей покупки базового актива	Кт 008.8.1	– Условная обязанность продавца в отношении будущей покупки базового актива Кт 009.8.1
<b>VI этап</b>	Отражение последствий в финансовой отчетности (при смешанном подходе)		
6.1.1	Спекулятивный тип / РПБУ	в отчете «О финансовых результатах» (ОФР)	в составе прочих доходов и расходов уточняющая модификация строк: 2340.6 – Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ; 2350.6 - Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ;
		в Бухгалтерском балансе I раздел ББ:	1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		II раздел ББ:	1216 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1216.1 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		IV раздел ББ:	1416 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1416.1 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		V раздел ББ:	1516 «Краткосрочные обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1516.1 «Краткосрочные обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;

№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ	Продавец внебиржевого ПФИ
6.1.2	Смешанный тип / РПБУ	в отчете «О финансовых результатах» (ОФР) в составе прочих доходов и расходов уточняющая модификация строк: 2340.6 – Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ; 2350.6 - Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ;
		в Бухгалтерском балансе I раздел ББ: 1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		II раздел ББ: 1216 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1216.1 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		в Бухгалтерском балансе III раздел ББ 1320 – Собственный капитал;
		IV раздел ББ: 1416 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1416.1 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;
		V раздел ББ: 1516 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1516.1 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ»;

[Источник – Составлено автором]

Как видно из таблицы, представленная карта ситуационного моделирования учетных записей по заключению сделок с внебиржевыми типами ПФИ, в нашем случае, на примере операций с внебиржевым форвардом, базируется на смешанном методе учета внебиржевых ПФИ, как наиболее рациональном методе для реализации ситуационного подхода в бухгалтерском учете. Однако, надо отметить, что международные стандарты выступают за отражение всех операций в отчетности компании и признании их в активах или в пассивах с применением балансовых счетов, т.к. забалансовый учет производных финансовых инструментов в МСФО не рассматривается. Предложенная карта ситуационного моделирования учетных записей по

операциям с внебиржевыми типами ПФИ, демонстрирующая взаимосвязь между первоначальным признанием внебиржевых ПФИ и их влиянием на формирование и оценку конечного финансового результата построена в соответствии с требованиями национального регулятора бухгалтерского учета.

Предполагается, что демонстрация такой взаимосвязи позволит контролировать учетную систему производных финансовых инструментов и учитывать изменение конечных финансовых показателей, на которых основывается мнение пользователей и принимаются управленческие решения. Обращаем внимание, что данная схема соответствует основным положениям как ПБУ, так и МСФО, а также основополагающим бухгалтерским принципам: прозрачности, достоверности, а также правдивости и уместности, те качественные характеристики, которые увеличивают уверенность пользователей финансовой отчетности [140]. Однако, в связи с различием стандартов, введением бизнес-моделирования, предлагается ситуационный подход, который исключает универсальный метод учета ПФИ.

На основании вышепредставленной информации мы демонстрируем основные выводы относительно раскрытия информации о внебиржевых производных финансовых инструментах в отчетности организации:

1) на рассмотрение предлагается использовать «ситуационный подход» для моделирования бухгалтерского учета, что соответствует современным тенденциям развития бухгалтерского учета. При этом важно, что различные системы управления используют ситуационный или процессный метод. Однако, по нашему мнению, при организации учета внебиржевых ПФИ является логичным и возможным использование для этих целей ситуационного подхода, обеспечивающего повышение надежности и полезности управления финансового учета организации;

2) предлагается авторский алгоритм «ситуационного моделирования учета ПФИ», который основывается на требованиях МСФО и РПБУ относительно оценки производных финансовых инструментов и их отражения в отчетности, а также бизнес-моделями, используемыми в международной

учетной практике. Предложенный алгоритм учитывает методы учета, оценки, отражения в отчетности внебиржевых ПФИ и раскрытия ретро-последствий финансовой информации, а также обеспечивает планирование их влияния на финансовые показатели деятельности компании.

### *3.2.2 Оценка чувствительности показателей финансового состояния в зависимости от способа отражения внебиржевых ПФИ в финансовой отчетности*

Рассмотрим эту ситуацию на примере одного из резидентов – Общество с ограниченной ответственностью «Востокпромснасть», информация о котором указана в публичном реестре АО «Корпорация развития Дальнего Востока и Арктики».

ООО «Востокпромснасть», генеральный директор Неустроев Р.В.; свидетельство о регистрации лица в качестве резидента СПВ №25000000037 от 15.06.2016г. Номер и дата соглашения об осуществлении деятельности на территории СПВ: СПВ-37/16 от 15.06.2016, соглашение действует до 15.06.2036г. Дополнительное соглашение №1 от 28.02.2020г. Описание деятельности: производство канатов, верёвок, шпагата и сетей; перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами, транспортная обработка грузов. В компании два учредителя: Роганин Валерий Николаевич, доля в Обществе 99%, 297 тыс.руб., Соколов Василий Владимирович, доля в Обществе 1%, 3 тыс.руб. Среднесписочная численность работников – 21 человек. Финансовая отчетность компании-резидента за период с 2016 г. (начало действия Соглашения о статусе резидента СПВ) по 2020 г. представлена в Приложении 7.

Первичный анализ отчетности показал, что наличие экономического права никак не отражается в показателях компании, например: в бухгалтерском балансе - в НМА, в ПФИ или в ФИ. А Отчет о финансовых результатах отображает только формирование прибыли, но не показывает имущественные или другие экономические права особого назначения. Однако, статус резидента

приносит компании выгоды и привилегии, которые были представлены ранее в разделе 1.3, что является стимулирующим для ведения деятельности.

Согласно представленному алгоритму «ситуационного моделирования» (см. Раздел 3.2) для формирования мнения о компании необходимо проведение анализа финансового состояния организации по данным ее отчетности. Был проведен анализ основных 9 финансовых коэффициентов по отчетности ООО «Востокпромснасть». Информация о результатах проведения анализа Резидента Свободного порта Владивосток ООО «Востокпромснасть» за период с 2016 по 2020 гг. представлена в таблице 29.

Таблица 29 – Анализ финансового состояния ООО «Востокпромснасть»

<b>Финансовые показатели</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Финансовая устойчивость</b>					
Коэффициент автономии (финансовой устойчивости)	0,64	0,43	0,37	0,38	0,12
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,57	0,35	0,26	0,17	-0,16
Коэффициент покрытия инвестиций	0,86	0,57	0,48	0,56	0,35
<b>Ликвидность</b>					
Коэффициент текущей ликвидности	5,99	2,01	1,66	1,70	1,18
Коэффициент быстрой ликвидности	2,16	1,08	1,01	1,09	0,87
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,30	0,21	0,16	0,34	0,09
<b>Рентабельность</b>					
Рентабельность продаж	6,19	0,63	12,37	16,86	12,95
Рентабельность активов	7,11	0,60	11,24	29,57	10,56
Рентабельность собственного капитала	11,12	1,39	30,58	77,27	91,13

[Источник – составлено автором]

На основании представленных результатов, можно сделать следующий вывод о финансовом положении компании: резидент существует с 2016 года по настоящее время. Анализ показывает, что в 2016-2018 годах показатели финансовой устойчивости были низкими. Положительный рост наблюдается с 2019 года. К 2020 году коэффициент покрытия инвестиций достиг рекомендуемого значения. Коэффициенты ликвидности в целом соответствуют рекомендованным значениям, также в 2020 году наблюдается повышенный рост по сравнению с 2019 годом. Это связано со снижением значительной доли дебиторской задолженности, которая образовывалась несколько лет с 2016 по 2019 годы. В 2020 году она была погашена более чем на 50%, что снизило долговую нагрузку на компанию и увеличило ликвидность ее активов.

Показатели рентабельности в целом также соответствуют рекомендованным значениям. Однако, наблюдается их резкое снижение в 2019 году. Данное обстоятельство связано со значительным уменьшением показателей продаж и выручки более чем на 50%. Такое снижение произошло в связи с повсеместным снижением продаж и экспортной деятельности из-за ограничений, введенных из-за эпидемиологической ситуации COVID-19. Однако, в 2020 году показатели рентабельности показывают значительный рост и восстановление объемов продаж и экспортной деятельности.

По нашему мнению, финансовое состояние организации в целом является устойчивым. Более того, грамотное руководство, принятие дополнительных управленческих решений может способствовать повышению финансовой активности предприятия.

Одним из таких управленческих решений, по нашему мнению, может являться продажа части доли предприятия, взамен на дополнительную спонсорскую помощь, которая приведет к расширению компании и повышению ее рентабельности и ликвидности, расширение деятельности на территории дальневосточного региона.

В связи, с чем мы полагаем, что обладание таким «статусом резидента» должно повышать стоимость компании, несмотря на «среднее» финансовое состояние. В качестве повышения инвестиционной привлекательности мы полагаем, что наличие «экономического права» должно отображаться в отчетности компании, как внебиржевой производный финансовый инструмент. Допускаем наличие следующих положений:

1) «Статус резидента СПВ» - встроенное опционное право принимается к учету смешанным подходом, что означает: базовым активом является наступление определенного события, а именно получение статуса резидента СПВ, после чего компания получает налоговые льготы и прочие административные преференции. Такой базовый актив при смешанном подходе рекомендуется учитывать на забалансовом счете 008.9.2 «Покупка базового актива по сделке с встроенным опционом»;

2) Само «экономическое право» - бонус – представляет из себя «Долгосрочные финансовые активы по операциям с ПФИ», рекомендованный балансовый счет 58.9.2 «Требования по операциям со встроенными ПФИ», «Опционы».

3) Оценка такого «экономического права» - бонуса – рыночная (справедливая) стоимость услуг по написанию бизнес-плана, составлению заявки, консультационные и сопроводительные услуги, сопровождающие весь процесс получения статуса резидента (от составления заявки до заключения дополнительного соглашения) – в среднем от 50 тыс.руб. до 1,500 тыс.руб, в зависимости от сложности компании и ее объемов. Для данного примера рассмотрим стоимость таких услуг в размере 100 тыс.руб.

4) Переоценка такого бонуса рассчитывается следующим образом – стоимость умножается на процент от получаемой экономии/выгоды по налоговой нагрузке. Как было представлено в таблице 3.6, в первые 5 лет наблюдается экономия от «права» в размере 40%, а в следующие 5 лет – 30%, что отражает изменение справедливой стоимости по ПФИ, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (по требованиям МСФО (IFRS) 13);

5) Результаты от переоценки отражаются в составе прочих доходов в отчете о финансовом результате на рекомендованной уточняющей строке 2340.6 «Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ», что соответствует по требованиям МСФО (IFRS) 9 отражать изменение справедливой стоимости через прибыль или убыток;

6) «Статус резидента СПВ» учитывается как «встроенный внебиржевой ПФИ» в составе активов Бухгалтерского баланса – I раздел, уточняющая подстрока 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ» (организованный рынок ценных бумаг);

7) Допускаем, что в описываемой ситуации «Статус резидента СПВ» отражается в долгосрочных финансовых активах, т.к. действие статуса распространяется на время от 5 до 10 лет при условии соблюдения требований бизнес плана и без «потери» резидентства;



8) Тестирование на обесценение внебиржевых ПФИ проводить не требуется.

Таким образом, был проведен учет смешанным подходом описываемого встроенного опционного права. Ниже представлены бухгалтерские корреспонденции счетов в компании Резидента, при получении этого права в таблице 30.

Таблица 30 – Карта ситуационного моделирования учетных записей по сделке со встроенным опционным договором, предоставляющего экономическое право «статус Резидента» с помощью смешанного метода учета

№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ / Приобретение «статуса Резидента» (СПВ)	
<b>I этап</b>	Заключение внебиржевого договора на встроенную опционную сделку между покупателем и продавцом базисного актива – опцион на приобретение;	
<b>Планирование учета и последствий отражения в финансовой отчетности:</b>		
1	По какой системе учитывается: РПБУ;	
2	Какая цель использования внебиржевого ПФИ: спекулятивная;	
3	Определение типа модели для выбора метода отражения изменения справедливой стоимости: спекулятивная / для встроенных СП через прибыль или убыток.	
4	Выбор учетного подхода: смешанный.	
<b>II этап</b>	Описание учетных записей при использовании смешанного подхода	
1	Подготовка бизнес-плана и заявки для получения статуса Резидента СПВ	
1.1	Оплата консультационных финансовых услуг по формированию бизнес-плана, сопровождению подачи заявки и прочее.	Дт 76 (Финансовые консультанты (продав БА – АО «КРДВиА») / Кт 51
2	<b>В день получения регистрационного номера для рассмотрения документов на Резидентство</b>	
2.1	Отражение стоимости базового актива, определенного во встроенном опционном контракте на забалансовом счете / <i>Возникновение требования по получению статуса Резидента. Расчетная инвестиционная стоимость компании.</i>	
	Условное право покупателя в отношении будущего приобретения базового актива	Дт 008.9.2
3	<b>В день получения свидетельства о присуждении «Статуса Резидента» / Возникновение учетных показателей в связи с уплатой (для покупателя) и получением (для продавца) опционной премии</b>	
3.1	Отражена стоимость бизнес-плана / Обязанность уплаты опционной премии	Дт 58.9.2 Кт 76 (продав БА – АО «КРДВиА»)
3.2	Выбытие денежных средств по уплате опционной премии	Дт 76 (продав БА – АО «КРДВиА») / Кт 51
3.3	Признание в учете финансового актива – наличие экономического права «Статуса Резидента» СПВ	Дт 58.9.2 Кт 76 (продав БА – АО «КРДВиА»)
4	Возникновение учетных показателей в связи с отражением результата изменения справедливой стоимости встроенного опционного экономического права, формируемой на отчетную дату (или на момент продажи компании)	

№П/п	Покупатель внебиржевого ПФИ / Приобретение «статуса Резидента» (СПВ)		
<i>Вариант 1 – «проигрыш покупателя опциона» (снижение рыночной стоимости встроенного опциона по сравнению с его ценой по опционной сделке)</i>			
4.1.1	Обязанность оплаты изменения справедливой стоимости опциона и возникновение убытка (прочие расходы) по отражению проигрыша		Дт 91.02 Кт 58.9.2
<i>Вариант 2 – «выигрыш покупателя опциона» (повышение рыночной стоимости встроенного опциона по сравнению с его ценой по опционной сделке)</i>			
4.1.2	Право требования получения разницы от изменения справедливой стоимости опциона и возникновение прибыли по отражению выигрыша		Дт 58.9.2 Кт 91.01
Одновременно следует отслеживать изменение рыночной стоимости базового актива на забалансовых счетах вне зависимости от избранной модели			
<i>Вариант 1 – «проигрыш покупателя опциона» (снижение рыночной стоимости базового актива по сравнению с его ценой по опционной сделке)</i>			
4.2.1	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости		Кт 008.9.2
<i>Вариант 2 – «выигрыш покупателя опциона» (повышение рыночной стоимости базового актива по сравнению с его ценой по опционной сделке)</i>			
4.2.2	Отражена переоценка базового актива по справедливой стоимости		Дт 008.9.2
<b>III этап</b> Отражение последствий в финансовой отчетности (при смешанном подходе)			
5	Спекулятивный тип	в отчете «О финансовых результатах» (ОФР)	в составе прочих доходов и расходов уточняющая модификация строк: 2340.6 – Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ; 2350.6 Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ;
		в Бухгалтерском балансе I раздел ББ:	1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами»; 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, необращающиеся на ОРЦБ»;

[Источник – составлено автором]

Представленная корреспонденция счетов отражает процесс получения статуса Резидента Свободного порта Владивосток, встроенного опционного договора по смешанной методике учета производных финансовых инструментов. Уточним, что «условное право покупателя в отношении будущего приобретения базового актива», отраженное на забалансе, представляет собой «наступление определенного события», а именно получение резиденства и владение преференций от него. Условная оценка такого права представляет собой разницу в стоимости ООО

«Востокпромснасть» при владении статуса Резидента СПВ и при его отсутствии.

В связи с чем, была проведена оценка стоимости компании ООО «Востокпромснасть» в обоих случаях (со статусом и без) методом дисконтированного денежного потока. Основой расчета является прибыль, которую компания получает при владении «статуса Резидента СПВ» при сравнении с той ситуацией, когда она этим статусом не владеет, и показатель средневзвешенной стоимости капитала WACC (“weighted average cost of capital”). Расчет WACC был проведен по данным финансовой отчетности компании (Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах).

Алгоритм расчета:  $WACC = \text{стоимость собственного капитала [чистая прибыль (стр.2400) / собственный капитал (стр.1300)] * вес акционерного капитала [заемный капитал (стр.1400 + стр.1500) / (заемный капитал + собственный капитал)] + (1-процентную ставку налога на прибыль) * вес заемного капитала [заемный капитал / (собственный капитал + заемный капитал)] * стоимость заемного капитала [проценты к уплате (стр.2330) / заемный капитал]$ . Далее мы рассчитывали дисконтированный денежный поток с учетом прибыли и WACC.

Таким образом, мы получили расчетную стоимость компании «со статусом СПВ» - 16,1 млн.руб., «без статуса СПВ» - 13,4 млн.руб. В результате проведенных расчетов мы получили разницу стоимости компании со статусом СПВ и без него, которая составила 2,5 млн.руб. (точнее 2 586 894руб.), что мы и будем условно отражать на забалансовом учете. Полученная разница является условной стоимостью «встроенного опциона», так как он не отделим от компании. Мы не может продать это право. Это право только увеличивает справедливую стоимость компании (примерно на 17%), которая также необходима при совершении корпоративных сделок собственников: на момент ее продажи, расширения, привлечения партнеров и разделение долей участия в бизнесе и прочие.

Информация о добавлении в активы компании «бонуса» представлена во фрагменте «модифицированного» Бухгалтерского баланса рассматриваемой компании в таблице 31.

Таблица 31 – Фрагмент измененного раздела I Бухгалтерского баланса ООО «Востокпромснасть»

Код	Описание	2020	2019	2018	2017	2016
1110	Нематериальные активы	0		0		0
1120	Результаты исследований и разработок	0		0		0
1130	Нематериальные поисковые активы	0		0		0
1140	Материальные поисковые активы	0		0		0
1150	Основные средства	4 595 000	6 452 000	8 351 000	9 850 000	7 000 000
1160	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0		0
1170	Финансовые вложения	0		0		0
1176	Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами	384 160	274 400	196 000	140 000	100 000
1176.1	Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	384 160	274 400	196 000	140 000	100 000
1180	Отложенные налоговые активы	0	0	0		0
1190	Прочие внеоборотные активы	0	0	0		0
1100	Итого внеоборотных активов	4 979 160	6 726 400	8 547 000	9 990 000	7 100 000
1210	Запасы	15 320 000	19 926 000	19 232 000	10 291 000	5 920 000
1220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0
1230	Дебиторская задолженность	3 441 000	18 920 000	25 245 000	12 624 000	15 110 000
1240	Финансовые вложения	0	0	0	0	0
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	5 196 000	4 462 000	4 735 000	5 761 000	1 730 000
1260	Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0
1200	Итого оборотных средств	23 957 000	43 308 000	49 212 000	28 676 000	22 760 000

[Источник – составлено автором]

В представленном балансе наблюдается отраженный «Долгосрочный финансовый актив по сделкам с ПФИ» с присвоенным номером 1176 и уточняющий подстрокой 1176.1. В приложениях к отчетности необходимо сделать обязательное разъяснение о «долгосрочном финансовом активе»: что такой бонус «является приобретенным экономическим правом (особого назначения) на получение статуса резидента Свободного порта Владивосток, дающее привилегии и льготы по налоговой нагрузке», с детальным описанием.

Обращаем внимание, что существование «долгосрочного финансового актива» показано за каждый год и величина его увеличивается путем переоценки. Результат такой переоценки отражен в Отчете о финансовых результатах в составе «Прочих доходов», что представлено в таблице 32.

Таблица 32 – Измененный Отчет о финансовых результатах ООО «Востокпромснасть»

Код	Описание	2020	2019	2018	2017	2016
2110	Выручка	32 797 000	47 550 000	52 336 000	67 550 000	24 270 000
2120	Себестоимость продаж	30 632 000	47 088 000	45 661 000	55 940 000	21 110 000
2100	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2 165 000</b>	<b>462 000</b>	<b>6 675 000</b>	<b>11 610 000</b>	<b>3 160 000</b>
2210	Коммерческие расходы	0	0	0	0	
2220	Управленческие расходы	0	0	0	0	
2200	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2 165 000</b>	<b>462 000</b>	<b>6 675 000</b>	<b>11 610 000</b>	<b>3 160 000</b>
2310	Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	
2320	Проценты к получению	0	0	0	0	
2330	Проценты к уплате	0	0	0	0	
2340	Прочие доходы		0	0	0	9 000
2340.6	Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ	109 760	78 400	56 000	40 000	
2350	Прочие расходы	75 000	100 000	141 000	167 000	0
2300	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2 090 000</b>	<b>362 000</b>	<b>6 534 000</b>	<b>11 443 000</b>	<b>3 160 000</b>
2410	Налог на прибыль	61 000	63 000	62 000	51 000	16 000
2411	Текущий налог на прибыль	0	0	0		
2412	Отложенные налог на прибыль	0	0	0	0	
2421	Постоянные налоговые обязательства	0	0	0	0	
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0	0	0	
2450	Изменение отложенных налоговых активов	0	0	0	0	
2460	Прочее	0	0	0	0	
2400	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2 029 000</b>	<b>299 000</b>	<b>6 472 000</b>	<b>11 392 000</b>	<b>3 144 000</b>

[Источник – составлено автором]

В представленном Отчете о финансовых результатах отражаются изменения от переоценки рассматриваемого бонуса – внебиржевого ПФИ. Следует добавить, что результаты от переоценки, показываемые в прочих доходах или расходах, в соответствии с ПБУ 9/99 и 10/99, не следует отражать на отдельных строках или в пояснительной записке, если они составляют менее 5 процентов от общей суммы доходов организации. В 2020 году изменение от

переоценки составило 5,4%, а в 2019 году – 26,2%, в остальных годах менее 5%. Это связано с изменением финансового положения компании, в частности с падением продаж и снижением активности деятельности в период повсеместной эпидемиологической ситуации COVID-19. Также в целях проведения данного исследования и тестирования модели ситуационного учета нами было принято решение о выделении специальной строки в составе Прочих доходов для отражения изменения справедливой стоимости по сделкам с внебиржевыми ПФИ и привлечении внимания к тому факту, что компании ООО «Востокпромснасть» является обладателем экономического права.

В соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности и российских положений по бухгалтерскому учету относительно отражения внебиржевых ПФИ в других формах бухгалтерской отчетности таких как: Отчет об изменениях капитала, Отчет о движении денежных средств, не требуется. Потому, в дополнительных корректировках нет необходимости.

Для представления изменений в анализе финансовых коэффициентов, которые повлекли за собой отражение внебиржевого опционного права в финансовой отчетности, был проведен финансовый анализ «модифицируемой» финансовой отчетности (усл. «с внебиржевым ПФИ»). И проанализированы изменения по расчету финансовых показателей в сравнении с «немодифицированной» финансовой отчетностью (усл. «без внебиржевого ПФИ»). Сравнение полученных результатов от обеих проведенных взаимоувязок показателей финансового состояния представлено в таблице 33.

Изучив изменения представленных показателей после отражения финансового актива компании, наблюдаем, что изменения, хоть и незначительные, но имеются. Проведенный анализ показал, что отражение «долгосрочного финансового актива» не влияет на показатели ликвидности, т.е. на платежеспособность внебиржевые производные финансовые инструменты никак не повлияют, но имеется положительное влияние на показатели рентабельности и незначительное отрицательное влияние на показатели финансовой устойчивости в последние годы 2019-2020гг.

Таблица 33 – Изменения взаимосвязки показателей финансового состояния ООО «Востокпромснасть» по модифицированной отчетности

<b>Финансовые коэффициенты</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Финансовая устойчивость</b>					
Коэффициент автономии (финансовой устойчивости)	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	<u>-0,02</u>	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00
Коэффициент покрытия инвестиций	<u>-0,01</u>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ликвидность</b>					
Коэффициент текущей ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент быстрой ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Рентабельность</b>					
Рентабельность продаж	<u>0,04</u>	<u>0,03</u>	<u>0,02</u>	<u>0,02</u>	<u>0,01</u>
Рентабельность активов	<u>-0,05</u>	<u>0,02</u>	<u>-0,02</u>	<u>-0,08</u>	<u>-0,02</u>
Рентабельность собственного капитала	<u>0,07</u>	<u>0,06</u>	<u>0,06</u>	<u>0,07</u>	<u>0,09</u>

[Источник – составлено автором]

По нашему мнению, такое малозаметное влияние рассматриваемого бонуса связано в первую очередь с тем, что «плата» за получение Статуса резидента СПВ первоначально была очень низкая по сравнению с «получаемой выгодой» в виде экономии на налоговой нагрузке и прочих преференций. Поэтому отраженная сумма «долгосрочного финансового актива» кажется незначительной и несущественной по сравнению с оборотами компании и значением ее внеоборотных активов.

Однако, это не мешает нам сделать вывод, что отражение финансового актива, хоть и такого незначительного по стоимости, но имеет влияние на изменение финансовых показателей после проведения анализа финансового состояния: снижение на 1-2 пункта Коэффициента автономии (финансовой устойчивости), Коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, Коэффициента покрытия инвестиций; увеличение в среднем на 3-5 пунктов Рентабельности продаж, Рентабельности собственного капитала.

В целом, отражение в финансовой отчетности наличие такого экономического права у компании положительно сказывается на показателях финансового состояния организации.

Таким образом, основные выводы по разделу, следующие:

1) в качестве производного инструмента рассматривается уникальный бонус, который предоставляется участникам-резидентам Свободного порта Владивосток – экономического право на определенные льготы, которые доступны только участникам программы. Данный бонус был определен как «внебиржевой ПФИ» благодаря проведенному тесту на соответствие квалификационным признакам;

2) предложен новый вид внебиржевого производного финансового инструмента – «статус Резидента Свободного Порта Владивосток», в качестве неотделимого встроенного опционного договора.

3) на примере одного из резидентов СПВ ООО «Востокпромснасть» продемонстрирован предложенный «ситуационный подход» к моделированию учета «статуса Резидента СПВ»;

4) продемонстрирована взаимосвязь отражения в отчетности такого ПФИ в составе активов на показатели финансовой устойчивости и рентабельности;

5) тестирование модели «ситуационного подхода» к учету показало, что принятие к учету (смешанным способом) и отражению в отчетности таких незначительных по сумме ПФИ может влиять на конечные показатели, а также это соответствует основным бухгалтерским принципам – прозрачности, достоверности и пр. А также отражение переоценки данного внебиржевого ПФИ в составе Отчета о финансовых результатах.

Таким образом, также следует обратить внимание, что представленная авторская разработка привлекает внимание к специфичным инструментам, которые используются государством для стимулирования предпринимательской активности в регионах. В настоящее время наблюдается расширение количества подобных программ.

Отметим, что в получении статуса Резидента СПВ традиционно заинтересованы представители малого и среднего бизнеса, в отличие от крупного. Это связано с тем, что малые (и средние) предприятия больше чем



остальные заинтересованы в получении налоговых преференций и экономии, особенно на начальном этапе предпринимательской деятельности.

В связи с чем, внебиржевые производные финансовые инструменты становятся объектом интереса новой категории предпринимательского сообщества, что в целом положительно сказывается и на развитии учетной системы и повышения финансовой и инвестиционной заинтересованности участников бизнеса, что в состоянии привести к новым формам предпринимательской активности и стать катализатором повышения благосостояния регионов.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

По результатам выполненного диссертационного исследования автором сформулированы наиболее значимые вывод и рекомендации, представленные ниже:

**Определена значимость производных финансовых инструментов в историческом аспекте и в современных реалиях с точки зрения бухгалтерского учета.**

1. Прототипы современных производных финансовых инструментов существовали с древнейших времен, так как возникала необходимость в минимизации рисков получения убытков от коммерческой деятельности;

2. Современное значение термин «дериватив» приобрел только после 1982г. для обозначения всех видов производных финансовых инструментов;

3. Развитие комбинационности и функциональности производных финансовых инструментов напрямую зависело от уровня экономического, социального и производственного развития человечества. Становление экономики формировало условия управления рисков, что закладывалось в новые разновидности производных;

4. Первоначально рынок производных был внебиржевым, но с появлением организационных площадок, операции с производными финансовыми инструментами стали биржевыми;

5. Не все операции с производными осуществляются на организованных рынках. С 1971 года рынок внебиржевых производных стал подразделяться на организационный внебиржевой рынок производных и неорганизационный внебиржевой рынок.

**Предложена авторская идентификация понятия производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета: «производные финансовые инструменты – это сделки, возникающие после определения требований или обязательств участников (сторон) срочного договора, отражающего операции с рисковыми объектами учета, размер и**

**содержание которых зависят от базового актива, но не всегда подлежат исполнению».**

1. Продемонстрированное определение не отождествляет производные инструменты с «договором», с юридической категорией, как это представлено другими авторами. Отличие объясняется тем фактом, что заключение сделки по ПФИ, конечно, с юридической точки зрения представляется заключением договора или контракта, или даже дополнительным соглашением (в отдельных случаях, как например, «опцион на долю в бизнесе»), но с бухгалтерской точки зрения, происходит уточнение их категориального толкования в качестве объектов учета «факт хозяйственной жизни»;

2. Рекомендованное определение носит категориальный характер объекта учета, который подпадает под требования в ФЗ № 402 «О бухгалтерском учете». Согласно которому к объектам бухгалтерского учета относятся: факты хозяйственной жизни, активы, обязательства, источники финансирования деятельности, доходы, расходы и иные объекты. К фактам хозяйственной жизни относятся - сделка, событие, операция, которые оказывают или способны оказать влияние на финансовое положение экономического субъекта, финансовый результат его деятельности и (или) движение денежных средств. Из предложенного определения следует, что производные отождествляют не с договором, а со сделкой.

3. Логика представленного определения сближается с трактовкой МСФО (IFRS) 9, результаты совершенной операции с ПФИ могут быть представлены в качестве показателей, которые отражаются в финансовой отчетности: Бухгалтерском балансе, Отчете о финансовом положении.

**Изучение классификации производных финансовых инструментов позволило определить место внебиржевых ПФИ в ней и предложить внести следующие дополнения в классификацию, с точки зрения их отражения в бухгалтерском учете.**

Дополнить классификацию следующим критериями:

3) «по количеству участников сделки с ПФИ»: простые ПФИ – две стороны участников расчетов; встроенные ПФИ – более двух сторон участников расчетов;

4) «по связи операций ПФИ с ОРЦБ» («организованный рынок ценных бумаг»): - ПФИ, осуществляемые на организованном рынке ценных бумаг; - ПФИ, осуществляемые вне организованного рынка ценных бумаг.

Данное дополнение предлагается ввести в виду того, что, по нашему мнению, термин «биржа» является самостоятельным в аспекте определения места назначения операций с производными финансовыми инструментами. В широком смысле биржа – это элемент инфраструктуры и может иметь разные значения в зависимости от назначения, например: «фондовая биржа», «валютная биржа», «биржа труда» и другие. В целях совершенствования методического инструментария предлагается использовать термины, законодательно утвержденные и определяющие профессиональность. Термин «организованный рынок ценных бумаг» впервые встречается в ФЗ-46 от 5 марта 1999г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Данный критерий определяет способ оценки ПФИ, что отражено в следующем предложении ниже.

3) «по методу оценки ПФИ, для осуществляемых вне организованного рынка ценных бумаг»:

- ПФИ, для которых используются качественные методы оценки (метод профессионального суждения, экспертный метод, метод Дельфи и другие);

- ПФИ, для которых используются количественные методы оценки (метод дисконтированных денежных потоков, методы оценки опционов и другие);

4) «по объекту сделки с ПФИ»: сделки с форвардными контрактами; сделки с опционными контрактами; сделки со своп-договорами.

Данное дополнение основывается на утверждении, что операции с ПФИ идентифицируются как сделка, является «фактом хозяйственной жизни» предприятия и является объектом бухгалтерского учета. При дополнении такого критерия в классификацию, последующий учет допускается вести по

аналитическим субсчетам, учитывающих эту систематизацию.

5) «по оценочным категориям и бизнес-моделям»:

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;

- ПФИ, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Представленные допущения основывается на методах оценки производных финансовых инструментах, которые существуют в сложившейся практике и рекомендует их использование в аспекте бухгалтерского учета.

**Изучение методических подходов к организации российской практики учета внебиржевых производных финансовых инструментов позволило выявить следующее:**

1) Рост интереса к операциям с производными финансовыми инструментами побудил специалистов в области бухгалтерского учета, не смотря на отсутствие законодательно утвержденной методики и положения, сформировать собственные рекомендации.

2) Учет операций с биржевыми ПФИ ведется: либо с использованием забалансовых счетов, либо только с использованием балансовых счетов, базирующихся на применении счетов «финансовых вложений». В настоящее время, имеются рекомендации, предлагающие смешанную методику учета ПФИ, которая наиболее подходит для учета внебиржевых ПФИ. Она предполагает: учитывать базовый актив по ПФИ на забалансовых счетах, а отражение требований и обязательств осуществлять на балансовых счетах. В зависимости от принятой практики учета, каждая организация решает самостоятельно, на основании какого подхода вести учет ПФИ.

3) В зависимости от того, какой подход выбирает организация для учета ПФИ и отражения их в отчетности компании, изменяются величины экономических показателей при анализе отчетности организации. Для учета операций с внебиржевыми ПФИ более целесообразно, по нашему мнению, применять смешанный подход организации их учета, т.к. он позволяет

формировать более углубленную аналитическую учетную информацию, связанную с ПФИ, и достоверно отражать ее в финансовой отчетности, что является необходимым условием для проведения качественного анализа финансового состояния организации и принятия на его основе эффективных управленческих решений.

4) В связи с чем, мы полагаем, что бухгалтерский учет внебиржевых производных финансовых инструментов целесообразно вести на основании ситуационного подхода, который взаимоотношится со смешанным методом, но нуждается в конкретных корректировках, связанных со спецификой каждого вида внебиржевого ПФИ.

**Изучение особенностей организации учета встроенных или сложных производных финансовых инструментов в аспекте внебиржевых ПФИ показало следующее:**

В целях совершенствования учета встроенных производных финансовых инструментов необходимо внести предложения в части их определения в аспекте бухгалтерского учета, методов их оценки и уточнения квалификационных признаков для идентификации встроенных договоров от прочих договоров производных финансовых инструментов, например, отражающих специальные «экономические права» (статусы Резидентов и прочие).

**Рекомендации по формированию учетных и оценочных процедур, необходимых для методического обеспечения учета внебиржевых ПФИ содержат следующее:**

В целях совершенствования методического обеспечения по внебиржевым производным, в части определения справедливой стоимости предлагаем закрепить в учетной политике предприятия методы оценки для ПФИ, обращающихся на неорганизованных рынках ЦБ, согласно третьему уровню иерархии:

1) Качественный метод - метод мотивированного профессионального суждения для определения справедливой стоимости производных на неактивных рынках;

Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: устав организации; характеристики финансовых инструментов при помощи, которых структурирована инвестиционная сделка; иные документы, относящиеся к деятельности компании, в том числе предоставляемые контрагенту по договору об информационном обмене.

2) Количественный метод – метод дисконтированных денежных потоков для определения справедливой стоимости внебиржевых производных финансовых инструментов на неактивных рынках.

Источники информации, не классифицируемые в соответствии с иерархией справедливой стоимости, но необходимые для осуществления оценки будут являться: информация о денежных потоках предприятия; информация о корпоративной стратегии; прогнозы ожидаемой прибыли; затраты по приобретению опциона; данные управленческого и финансового учета.

Для совершенствования учета встроенных производных финансовых, включая «экономические права» (и бонусы) на рассмотрение выносятся следующие предложения.

1. В части определения «встроенных ПФИ» с точки зрения бухгалтерского учета: «встроенный производный финансовый инструмент – это сделка, возникающая после определения прав и/или обязательств участников (сторон) по первоначальному договору самостоятельного производного инструмента в следствии оказания влияния на величину потоков денежных средств».

2. В части организации учета встроенных производных финансовых инструментов:

- организовать для учета операций с встроенными ПФИ в рабочем плане счетов предусмотреть обособленный счет 58 «Финансовые вложения», субсчет 9 «Встроенные ПФИ»;

- организовать аналитические счета по договорам встроенных ПФИ: 1. встроенные форварды; 2. встроенные опционные договоры; 3. встроенные своп контракты;

- проводить оценку встроенных ПФИ, содержащих «экономические права» (статусы, бонусы и пр.) с помощью метода профессионального мотивированного суждения или метода дисконтированного денежного потока.

3. В части формирования квалификационных требований для договоров со встроенными производными финансовыми инструментами для их идентификации.

Дополнить алгоритм по выявлению встроенных договоров с ПФИ квалификационными требованиями к договорам, которые ускорят и расширят систему выявления встроенных ПФИ: активными нефинансовыми ковенантами - «обязательства совершить какое-либо действие» (н/р «обеспечить достижение экономических показателей, получение существенных документов, распоряжений, заключений, и т.д.»); пассивными нефинансовыми ковенантами – «обязательства не совершать какого-либо действия или не допускать какого-либо события» (н/р «не продавать имущество, находящееся в залоге, не допускать просрочки по погашению кредита или не допускать исковых требований выше установленного порога» и др.).

**Обозначить следующие предложения по раскрытию в отчетности показателей, отражающих требования и обязательства с внебиржевыми производными финансовыми инструментами.** Предлагается допустить внесение в Бухгалтерский баланс 4 строки с уточняющими подстроками (для внебиржевых) по тем ПФИ, которые учитываются на балансовых счетах:

- строка 1176 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в I раздел баланса



«Внеоборотные активы» для отражения долгосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1176.1 «Долгосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ» (организованный рынок ценных бумаг);

- строка 1216 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с производными финансовыми инструментами» - во II разделе баланса «Оборотные активы» для отражения краткосрочных требований по ПФИ, по которым ожидается увеличение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1216.1 «Краткосрочные финансовые активы по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ»;

- строка 1416 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в IV разделе баланса «Долгосрочные обязательства», для отражения долгосрочных обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1416.1 «Долгосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ»;

- строка 1516 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами» - в V разделе баланса «Краткосрочные обязательства», для отражения краткосрочных обязательств по ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод;

- уточняющая подстрока 1516.1 «Краткосрочные финансовые обязательства по сделкам с ПФИ, обращающиеся на ОРЦБ».

Предлагается допустить внесение в Отчет о финансовых результатах 2 уточняющие подстроки для расшифровки строк 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы» для отражения изменения справедливой стоимости по сделкам с производными финансовыми инструментами, которые используются организацией в спекулятивных целях:

- строка 2340.6 «Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ»;

- строка 2350.6 «Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ».

**Признание статуса Резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» в качестве внебиржевого типа ПФИ.**

1. В качестве внебиржевого производного финансового инструмента рассматривается уникальный бонус, который предоставляется участникам-резидентам Свободного порта Владивосток – экономическое право на определенные льготы, которые доступны только участникам программы. Данный бонус был определен как «внебиржевой ПФИ» благодаря проведенному тесту на соответствие квалификационным признакам;

2. Предложенный вид внебиржевого производного финансового инструмента – «статус Резидента Свободного Порта Владивосток» является неотделимым встроенным опционным договором. Данный статус представляет собой – уникальное экономическое права в виде неотделяемого актива, первоначальную стоимость которого можно определить и возможно классифицировать в качестве внебиржевого ПФИ;

3. По виду внебиржевых ПФИ – встроенный ПФИ с количеством участников расчетов более двух, так как в определении указанного соглашения участвует три стороны: государство – представляет Министерство РФ по развитию Дальнего Востока и Арктики и полпреду РФ, резидент СПВ – компания, получившая статус Резидента Свободного порта Владивосток, третья сторона – налоговый орган, контролирующий исполнение льготных налоговых условий;

4. По объекту бухгалтерского учета – сделка со встроенным опционным договором. В данном случае, «статус Резидента СПВ» продать или передать другому лицу нельзя;

5. По связи операций ПФИ с ОРЦБ («организованный рынок ценных бумаг») – осуществляемые вне организованного рынка ценных бумаг. Рассматриваемый статус Резидента не торгуется на организованном рынке, его

получают при соблюдении определённым требований, разработанных АО «КРДВиА»;

б. По методу оценки: ПФИ, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг: на основании качественных и количественных методах (соответствующие 3-ому уровню иерархии справедливой стоимости).

**Рассмотрение учетного процесса нового вида внебиржевого ПФИ «статуса Резидента СПВ» с помощью ситуационного подхода.** На примере одного из резидентов СПВ ООО «Востокпромснаб» продемонстрирован предложенный «ситуационный подход» к моделированию учета производных инструментов (внебиржевых); продемонстрирована взаимосвязь отражения в отчетности такого ПФИ в составе активов на показатели финансовой устойчивости и рентабельности; определены выводы и последствия для пользователей информации и ее изменения. Тестирование модели «ситуационного подхода» к учету показало, что принятие к учету и отражению в отчетности таких незначительных по сумме ПФИ может влиять на конечные показатели, а также это соответствует основным бухгалтерским принципам – прозрачности, достоверности и пр.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Электронный англо-русский словарь Мультитран. [Электронный ресурс] // Сайт электронного словаря Мультитран – Режим доступа: <https://www.multitrans.com/m.exe?s=derivative&l1=2&l2=1>
2. Кембриджский словарь. [Электронный ресурс] // Сайт электронного словаря Кембриджский словарь – Режим доступа: <https://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/derivative>
3. Электронный этимологический словарь. [Электронный ресурс] // Сайт электронного этимологического словаря – Режим доступа: <https://www.etymonline.com/word/derivative>
4. Judith V. Grabiner The origins of Cauchy's Theory of the derivative / Grabiner V. Judith. *Historia Mathematica* 5 (1978), p.379-409.
5. Ernst J. Weber A short History of Derivative Security Markets / Weber J. Ernst. University of Western Australia, Crawley WA 6009 (2008), 49p.
6. Justia US Law / Am. Stock Exch., Inc. v. Commodity Futures Trading, 528 F. Supp. 1145 (S.D.N.Y. 1982) January 5, 1982. №. 81 Civ. 5665. [Electronic resource] // Official site of Justia US Law – Regime available: <https://law.justia.com/cases/federal/districtcourts/FSupp/528/1145/1765608>
7. Иванченко И.С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И.С. Иванченко. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 261с.
8. Торговое право. Шершеневич Г.Ф. Том I. Введение. Торговые деятели. Изд. четвертое. СПб. По изданию 1908 г. // Allpravo.Ru. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.allpravo.ru/library/doc1785p0/instrum1786/>
9. Жак Л. Опасные игры с деривативами: Полувековая история провалов от Citibank до Varings, Socié'te' Ge'ne'rale и AIG / Лоран Жак ; Пер. с англ. — М.: Альпина Паблишер, 2012. — 339 с.
10. Иващенко А.С. Основные черты социально-экономических и политических структур Японии в период Сёгуната Токугава (1603-1867гг.) //

А.С. Иващенко, Ежеквартальный рецензируемый, реферируемый научный журнал «Вестник АГУ». Выпуск 2 (199) 2017. С.40 -51.

11. Савина А.Е. Роль деривативов в возникновении и развитии мирового финансового кризиса // А.Е. Савина. Творчество молодых ученых, 2010г. с.153-156.

12. Букирь М.Я. Кредитные ноты для начинающих [Электронный ресурс] // М.Я. Букирь, Инвестиционный банкинг, 2006, №2. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

13. Определение стандартизированных ПФИ. Методология Citadele Bank: «Описание рисков, связанных с финансовыми инструментами» [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка Citadele – Режим доступа: [http://www.citadelebank.ru/common/img/uploaded/doc/finansu\\_instrume\\_saist\\_risku\\_ru.pdf](http://www.citadelebank.ru/common/img/uploaded/doc/finansu_instrume_saist_risku_ru.pdf)

14. Дегтярь А.Е. Этапы развития операций с производными финансовыми инструментами // А.Е. Дегтярь, Теоретические аспекты юриспруденции и вопросы правоприменения. сб. ст. по материалам XX междунар. науч.-практ. конф. – № 2 (20). – М., Изд. «Интернаука», 2019. – с. 7-11.

15. Лебедев Д.С. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: в схемах и таблицах // Д.С. Лебедев. Учебное пособие, «Проспект», 2016.

16. Лексис В. Торговля /Проф. Вильгельм Лексис; Под ред. и с доп. относительно России М. И. Боголепова. 1 – 2. – Рига: Наука и жизнь, 1914. – 160 с.128

17. Козырь Н.С., Гетманова А.В. Перспективы развития рынка деривативов в России [Электронный ресурс] // Современные технологии управления. — №6 (66). - Режим доступа: <https://sovman.ru/article/6603/>

18. Тарасова Ю.А. Развитие бухгалтерского учета и аудита производных финансовых инструментов: дис. ... канд.экон.наук.: 08.00.12 / Тарасова Юлия Александровна. – СПб., 2018. – 203с.

19. Дудкина Н.В. Внебиржевой рынок ценных бумаг: проблемы и возможности // Н.В. Дудкина. Инновации и инвестиции. №12. 2019. с.137-139.
20. Самсонова С.С. Мировой рынок внебиржевых деривативов: реформы и текущее состояние // С.С. Самсонова, Финансовый рынок. №18 (204), 2014. с.57-68.
21. About ISDA [Electronic Resource] // Official website ISDA – Regime available: <https://www.isda.org/about-isda/>
22. Отличия рынка стандартизированных ПФИ от внебиржевых. Рынок стандартизированных ПФИ. Инфографика Московской Биржи. [Электронный ресурс] // Официальный сайт Международной Московской Валютной Биржи - Режим доступа: <https://www.moex.com/s850>
23. Федеральный Закон от 07.02.2011 №7-ФЗ (ред. от 02.07.2021) «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_110267/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_110267/)
24. Bank of International Settlements. OTC derivatives outstanding 2013-2018. [Electronic resource] // Official website of Bank of International Settlements – Regime available :<https://stats.bis.org/statx/srs/table/d5.1>
25. Bank of International Settlements. BIS OTC derivatives statistics: explanatory notes. Reporting basis. [Electronic resource] // Official website of Bank of International Settlements – Regime available: [https://www.bis.org/statistics/derstats/otc\\_explanatory\\_notes.pdf](https://www.bis.org/statistics/derstats/otc_explanatory_notes.pdf)
26. Leaders’ Statement, The Pittsburgh Summit, September 24–25, 2009. [Electronic resource] // Official website of Pittsburg Summit – Regime available: [http://www.fsb.org/wp-content/uploads/g20\\_leaders\\_declaration\\_pittsburgh\\_2009.pdf](http://www.fsb.org/wp-content/uploads/g20_leaders_declaration_pittsburgh_2009.pdf).
27. Положение «О поэтапном введении обязательного маржирования внебиржевых ПФИ, в отношении которых не осуществляется централизованный клиринг», Департамент развития финансовых рынков ЦБ РФ [Электронный ресурс] // Официальный сайт Центрального Банка РФ – Режим доступа: [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/84145/presentation\\_170413.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/84145/presentation_170413.pdf)

28. Шичалина В.А. О совершенствовании понятийного аппарата деривативов в аспекте бухгалтерского учета // В.А. Шичалина, Научно-практический журнал: «Научный вестник: финансы, банки, инвестиции», №2 (51) 2020. – 246-253с.
29. Гончаренко А.П. «Мыльные пузыри» мировой экономики [Электронный ресурс] // А.П. Гончаренко. Современные инновации. 2017. №4 (18) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/mylnye-puzyri-mirovoy-ekonomiki>
30. Козырь Н.С., Гетманова А.В. Перспективы развития рынка деривативов в России [Электронный ресурс ] // А.В. Гетманова, Н.С. Козырь, Современные технологии управления, №6 (66) - Режим доступа: <https://sovman.ru/article/6603/>
31. Рынок ценных бумаг: учебник / [В. А. Татьянников, Е. А. Разумовская, Т. В. Решетникова, Ю. В. Куваева, М. И. Львова]; под общ. ред. В. А. Татьянникова; М-во науки и высшего обр. Рос. Федерации, Урал. гос. экон. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. – 496 с
32. В.В. Ковалев. Инвестиции: Учебник [Электронный ресурс] // Под ред В.В. Ковалева, В В. Иванова, В.А. Лялина — М.: ООО «ТК Велби»,2003. — 440 с. 2003 – Режим доступа: <https://pravo.studio/investitsii-uchebniki/investitsii-uchebnik-pod-red-kovalева-ivanova.html>
33. Финансовый учет: учебник [Электронный ресурс] // под ред. В.Г. Гетьмана. – 6-е изд. Перераб. И доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 622с.+ Доп.материалы. - Режим доступа: <http://www.znanium.com>
34. Сафонова Т.Ю. Двойственный характер управления рисками в системе построения и регулирования рынка производных финансовых инструментов в Российской федерации: дис. ... док.экон.наук.:08.00.10 / Сафонова Татьяна Юрьевна. – Мск., 2017. – 498с.
35. Постановлении от 28.12.1991г. «Об утверждении положения о выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

36. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
37. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 02.07.2021) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
38. Указание Центрального Банка России от 16.02.2015г. №3565-У «О видах производных финансовых инструментов» (Зарегистрировано в Минюсте России 27 марта 2015 г. № 36575) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
39. Положение Центрального Банка РФ от 04.07.2011 № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
40. Положение Центрального Банка РФ от 25.10.2017 № 612-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета объектов бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
41. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», введенный в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 28.12.2015 №217н [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
42. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенный в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 26.08.2015 №133н [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
43. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», введенный в действие на территории РФ



Приказом Минфина России от 28.12.2015 №217н [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

44. Рекомендация Р-31/2013-КпР «Производные финансовые инструменты», составленные НКО Фонд «НРБУ «Бухгалтерский методологический центр» [Электронный ресурс] // Официальный сайт НКО НРБУ «Бухгалтерский методологический центр» - Режим доступа: <http://bmcenter.ru/>

45. Житлухина О.Г. Об идентификации финансовых инструментов как совокупности финансовых фактов хозяйственной жизни в аспекте объекта бухгалтерского учета. Международный бухгалтерский учет №5 (№395), 2016 с.2-13.

46. Райнер Г. Внебиржевые срочные сделки при банкротстве: Сравнительно-правовое исследование актуальных инициатив по реформированию российского законодательства [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

47. Греков М.Н. Правовая природа неттинга в деривативных договорах // Актуальные проблемы российского права. 2015. № 2. С. 84 - 91.

48. Медведева Ю.И. Производные финансовые инструменты: правовые аспекты регулирования срочных сделок на внебиржевых финансовых рынках / Ю.И. Медведева [Электронный ресурс] // Предпринимательское право. Приложение «Право и бизнес». 2016, №2. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

49. Середюк Е.А. Учетно-оценочный механизм функционирования производных финансовых инструментов в промышленности [Электронный ресурс] // Официальный сайт Финансового университет при Правительстве РФ — Режим доступа: [www.fa.ru](http://www.fa.ru).

50. Удотов А.О. К вопросу о понятии «производный финансовый инструмент» / А.О. Удотов // Налоги. — 2016. — №4, -39с.

51. Галанова В.А., Басова А.И. Рынок ценных бумаг: Учебник / Под ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 448 с.
52. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: учебник / В.А. Галанов. – 2-е изд, перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 221 с.
53. Буренин, А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: учебное пособие / А.Н. Буренин. – М.: 1 Федеративная Книготорговая Компания, 1998. – 352 с.
54. Swan E.J. Building the global market: A 4000 year history of derivatives. London: Kluwer Law International Ltd., 2000. P.27-50/278-284
55. Moser, James T. Financial Derivatives: pricing and risk management / James T. Moser [Electronic resource] // The Economist. — 2017. — №2 [1]. — Access Mode: [www.scopus.com](http://www.scopus.com)
56. Zhen Hua Hu. Accounting for financial derivatives and its effects on earnings volatility / Hua Hu Zhen [Electronic resource] // The Economist. — 2017. — № 3. — Access Mode: [www.scopus.com](http://www.scopus.com)
57. Бернштейн П. Против Богов. Укрощение риска / Питер Л. Берштейн. - М.: Олимп-Бизнес, 2000. - 400 с.
58. Стандартная документация для срочных сделок на финансовых рынках. Согласованы ФСФР России от 28.12.2011г. НАУФОР. [Электронный ресурс] // Официальный сайт Национальной ассоциации участников фондового рынка – Режим доступа: [http://spfi.naufor.ru/files/Standart\\_docs.pdf](http://spfi.naufor.ru/files/Standart_docs.pdf)
59. Хабаров С.А. Специфика правообъектности производных финансовых инструментов, закрепляемых ими имущественных прав и ценных бумаг [Электронный ресурс] // С.А. Хабаров. Мудрый Юрист. – Режим доступа: <https://wiselawyer.ru/poleznoe/81583-specifika-pravoobektnosti-proizvodnykh-finansovykh-instrumentov-zakreplyaemykh-imushhestvennykh>
60. Прозерский В.В. Обретение эстетики как философской науки в творчестве Александра Готтлиба Баумгартена // В.В. Прозерский, Terra Aestheticae 1 (1) 2018: Historia, с. 18-38.

61. Основы научных исследований : учеб. пособие / [А. А. Бубенчи- О-75 ков и др.] ; Минобрнауки России, ОмГТУ. – Омск : Изд-во ОмГТУ, 2019. [Электронный ресурс] // Официальный сайт ОмГТУ – Режим доступа: [https://www.omgtu.ru/general\\_information/institutes/energy\\_institute/the\\_department\\_quot\\_electrical\\_industrial\\_enterprises/ТГК-11/Bubenchikov\\_A\\_A\\_i\\_dr\\_\\_UP\\_Osnovy\\_nauchnykh\\_issledovaniy.pdf](https://www.omgtu.ru/general_information/institutes/energy_institute/the_department_quot_electrical_industrial_enterprises/ТГК-11/Bubenchikov_A_A_i_dr__UP_Osnovy_nauchnykh_issledovaniy.pdf)
62. Лутченко В.А., Житлухина О.Г. Разработка признаков, на основании которых производится определение производных финансовых инструментов в качестве объектов финансового учета в Российской Федерации // В.А. Лутченко, О.Г. Житлухина Экономика и предпринимательство. 2016. №16. Стр. 697-700.
63. Позднева М.М., Иванова В.Л., Антонова Т.В. Прологомены к метафизике, Ч.1. Отнотология. Прологомены // М.М. Позднева, В.Л. Иванова, Т.В. Антонова. 4-е изд. Галле в Магдебурге, 1757г.
64. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
65. Шевчук Д. Условия действительности сделок // Д. Шевчук. Финансовая газета, №27, июль 2009. [Электронный ресурс]. URL: <http://base.garant.ru/5744649/>
66. Ульянов В.С. Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов (деривативов) в компаниях, не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг: дис. ... канд.экон.наук.: 08.00.12 / Ульянов Василий Сергеевич. – СПб., 2011. – 169с.
67. Сафонова Т.Ю. Экономическая природы и основные виды ПФИ Блок 1. Понятие финансового инструмента. [Электронный ресурс] // Т.Ю. Сафонова. 2016. The Presentation – Режим доступа: <https://thepresentation.ru/finansy/ekonomicheskaya-priroda-i-osnovnye-vidy-pfi-blok-1-ponyatie-finansovogo-instrumenta>

68. Коноплянник Т.М., Николаенко А.В. Прозрачность отчетности как необходимое условие развития научной мысли и управления [Электронный ресурс] // ПСЭ. 2016. №3 (59) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/prozrachnost-otchetnosti-kak-neobhodimoe-uslovie-razvitiya-nauchnoy-mysli-i-upravleniya>
69. Свободный порт Владивосток, условия получения статуса резидента. Корпорация развития Дальнего Востока [Электронный ресурс] // Официальный сайт Корпорации развития Дальнего Востока и Арктики – Режим доступа: <https://erdc.ru/about-spv/>
70. Пак, Сон Чжун. Специальные административно-налоговые режимы территорий опережающего социально-экономического развития и свободного порта Владивосток: ошибки и риски для иностранного инвестора / Чжун Сон Пак, М. Е. Кривелевич, А. И. Фисенко [Электронный ресурс] // Трансграничная экономика. Владивосток, 2019. Ч.3 – Режим доступа: [http://crossborderconomy.ru/6\\_arhiv.html](http://crossborderconomy.ru/6_arhiv.html)
71. Реестр резидентов Свободного порта Владивосток, 2021. Корпорация развития Дальнего Востока [Электронный ресурс] // Официальный сайт Корпорации развития Дальнего Востока и Арктики – Режим доступа: <https://erdc.ru/upload/reestr-spv.pdf>
72. Федеральный закон от 24.07.2009 № 212-ФЗ (ред. от 19.12.2016, с изм. от 31.10.2019) «О свободном порте Владивосток» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
73. Приказы Минвостокразвития России №163 от 17.09.2015г.; №169 от 01.09.2015г.; №170 от 01.09.2015г.; №187 от 28.09.2015г.; №170 от 07.09.2018г. [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
74. Постановление Правительства РФ от 20.10.2015 № 1123 «Об утверждении критериев отбора резидентов свободного порта Владивосток» [Электронный

ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

75. Распоряжения Правительства РФ №1917-р от 11.09.18г.; №1711-р от 09.09.15г. [Электронный ресурс]. // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

76. Шичалина В.А. Признание статусов резидентов административно-налоговых режимов в качестве внебиржевых производных финансовых инструментов / В.А. Шичалина // Управленческий учет, №12-3 (2021). С.798-805

77. Привилегии статуса резидента Свободного порта Владивосток [Электронный ресурс] // Официальный сайт Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», Дальний Восток и Арктика – Режим доступа: [https://www.fondvostok.ru/instruments\\_of\\_state\\_support/free\\_port/](https://www.fondvostok.ru/instruments_of_state_support/free_port/)

78. Постановление Правительства РФ от 20.10.2015 N 1123 (ред. от 28.12.2021) «Об утверждении критериев отбора резидентов свободного порта Владивосток» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

79. Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, введенное Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 №126н (ред. от 06.04.2015) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

80. Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007, введенное Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 №153н (ред. от 16.05.2016) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

81. Проект указания Банка России «О внесении изменений в пункт 1 Указания Банка России от 16.02.2015 года №3565-У «О видах ПФИ» от 21.09.2021г. Банк России [Электронный ресурс] // Официальный сайт

- Центрального Банка РФ – Режим доступа:  
<https://cbr.ru/StaticHtml/File/41186/210921-52-1.pdf>
82. Ткачук Н.В. Бухгалтерский учет: учебное пособие / Н.В. Ткачук. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2020. – 147 с. [Электронный ресурс] // Электронная библиотека РИНЦ, E-library – Режим доступа:  
[https://elibrary.ru/download/elibrary\\_44820965\\_27669808.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_44820965_27669808.pdf)
83. Указание Банка России от 30.04.2014 № 3253-У (ред. от 07.09.2015) «О порядке ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), сроках предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации (Банк России)» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
84. Астахова Ю.А. Современные подходы к учету финансовых инструментов. дис. ... канд.экон.наук.:08.00.12 / Астахова Юлия Александровна. – Москва., 2013. – 175с.
85. Чикиров Ю.С. Управленческий учет и анализ производных финансовых инструментов в коммерческих организациях. дис. ... канд.экон.наук.:08.00.12 / Чикиров Юрия Сергеевич. – Казань., 2010. – 277с.
86. Чайковская Л.А., Якушева Ю.А. Организационные и методологические подходы к отражению условных активов и обязательств хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] // «Международный бухгалтерский учет», 2007, № 2. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
87. Федеральный закон от 05.03.1999 № ФЗ-46 (последняя редакция) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

88. Жилицкая Т.А. К вопросу о сущности, содержании и значимости двойной записи // Т.А. Жилицкая. Проблемы теории бухгалтерского учета, Бухгалтерский учет и анализ, №7, 2002.
89. Гетьман В.Г. Совершенствование учета финансовых вложений [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет. 2011. №46 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-ucheta-finansovyh-vlozheniy-1>
90. Инструкция «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению», утвержденной приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н. [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
91. Середюк Е.А. Учетно-оценочный механизм функционирования производных финансовых инструментов в промышленности. дис. ... канд.экон.наук.:08.00.12 / Середюк Евгений Александрович. – Москва., 2014. – 166с.
92. Сапожникова Н.Г. Проблемы формирования информации о производных финансовых инструментах в корпоративном учете и отчетности // Н.Г. Сапожникова, Международный бухгалтерский учет. Проблемы учета, №7 (253) – 2013. С. 2-8.
93. Парасоцкая Н.Н. Особенности бухгалтерского учета фьючерсов // Н.Н. Парасоцкая, Все для бухгалтера. Проблемы учета, №10 (262) – 2011г.
94. Татарко Е.А. Организация бухгалтерского учета финансовых инструментов на предприятии. дис. ... канд.экон.наук.:08.00.12 / Татарко Евгений Анатольевич. – Саратов., 2010. – 166с.
95. Сафонова И.В., Астахова Е.Ю. Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов: особенности учета опционных контрактов [Электронный ресурс] // Е.Ю. Астахова, И.В. Сафонова. Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет, 2010. №5. [Электронный

ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

96. Сафонова Т.Ю., Операции с производными финансовыми инструментами: учет, налоги, правовое регулирование: монография. М.: Альпина Паблишер, 2018. 441 с.

97. Письмо Минфина РФ от 22.06.2011 № ПЗ-5/2011 «О раскрытии информации о забалансовых статьях в годовой бухгалтерской отчетности организации» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

98. Банк С.В. Методология финансового учета, анализа и аудита операций с деривативами в период гармонизации и адаптации к международным стандартам. дис. ... док.экон.наук.:08.00.12 / Банк Сергей Валерьевич. – Орел., 2008. – 304с.

99. Кулагина О. Порядок учета хозяйственных операций, связанных с исполнением форвардного контракта на покупку валюту [Электронный ресурс] // О. Кулагина. Все для бухгалтера, №7, 2009. – Режим доступа: [https://www.intercom-audit.ru/experts/2009/07/20/experts\\_239.html](https://www.intercom-audit.ru/experts/2009/07/20/experts_239.html)

100. Об отражении в бухгалтерском учете организаций операций по заключенному договору с банком-брокером по направлению «Валютный своп» [Электронный ресурс] // Акцион – Бухгалтерия. Главбух, 19.07.2019г. – Режим доступа: <https://www.glavbukh.ru/hl/308749-valyutnyy-svop-uchet-operatsiy>

101. Будаев Р. Производные финансовые инструменты: от РСБУ к МСФО [Электронный ресурс] // Р. Будаев. Журнал «Актуальная бухгалтерия», №8-2013 – Режим доступа: [https://gaap.ru/articles/Proizvodnye\\_finansovye\\_instrumenty\\_ot\\_RSBU\\_k\\_MSFO/](https://gaap.ru/articles/Proizvodnye_finansovye_instrumenty_ot_RSBU_k_MSFO/)

102. Житлухина О. Г. Производные финансовые инструменты в аспекте бухгалтерского финансового учета [Электронный ресурс] // Вестник ТГЭУ. 2011. №2 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/proizvodnye-finansovye-instrumenty-v-aspekte-buhgalterskogo-finansovogo-ucheta>



103. Тарасова Ю.А. Учет встроенных производных финансовых инструментов [Электронный ресурс] // Вестник Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова. 2017;(4):87-92 – Режим доступа: <https://doi.org/10.21686/2413-2829-2017-4-87-92>
104. И. М. Пожарицкая Встроенные производные финансовые инструменты: особенности признания и оценки в страховании [Электронный ресурс] // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. №11-2 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/vstroennye-proizvodnye-finansovye-instrumenty-osobennosti-priznaniya-i-otsenki-v-strahovanii>
105. Шичалина В.А. Особенности организации учета встроенных производных финансовых инструментов // В.А. Шичалина. Научно-практический журнал: «Финансовый бизнес», №5. 2021. – 109-113с.
106. Положение Банка России от 05.11.2015 № 502-П (ред. от 17.08.2020) «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
107. Левин В.С., Матвеева Т.А. Классификация производных финансовых инструментов [Электронный ресурс] // Финансы и кредит. 2011. №39 (471) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/klassifikatsiya-proizvodnyh-finansovyh-instrumentov-1>.
108. Гетьман В.Г. Совершенствование МСФО по финансовым инструментам [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет. 2005. №6 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovershenstvovanie-msfo-po-finansovym-instrumentam>
109. Соколов В.Я. Тенденции развития учета // Бухгалтерский учет. — 2004. — № 11. — С. 5-7.

110. IFRS 9 Explained / BDO United Kingdom. [Электронный ресурс] // Official website of BDO UK – Mode available: <https://www.bdo.co.uk/en-gb/insights/business-edge/business-edge-2017/ifrs-9-explained-business-models>
111. Краткий обзор стандарта Deloitte: МСФО (IFRS) 9: «Финансовые инструменты». Наблюдения Deloitte. 2016 [Электронный ресурс] // Официальный сайт аудиторской организации Deloitte Россия – Режим доступа: <https://www2.deloitte.com/ru/ru.html>
112. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Справедливая стоимость», введенный в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 28.12.2015 №217н [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
113. Соколов В.Я. Оценки: их виды и значение // Бухгалтерский учет. 1996. № 12. С. 55–59.
114. Середюк Е.А. Вопросы совершенствования методики оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов [Электронный ресурс] // Е.А. Середюк, УЭКС. 2014. №12 (72) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/voprosy-sovershenstvovaniya-metodiki-otsenki-spravedlivoy-stoimosti-proizvodnyh-finansovyh-instrumentov>
115. Шведов А.С. О математических методах, используемых при работе с опционами // А.С. Шведов. Лекционные и методические материалы. Экономический журнал ВШЭ, №3. 1998. с.385-409.
116. Методика определения Справедливой стоимости финансовых инструментов «Интерпрогрессбанк» (Акционерное общество). Утверждено Правлением Банка ИПБ (АО) от 16.10.2019г. [Электронный ресурс] // Официальный сайт АО «Интерпрогрессбанк» - Режим доступа: [https://ipb.ru/doc/metodika\\_16.10.2019.pdf](https://ipb.ru/doc/metodika_16.10.2019.pdf)
117. Методика определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в АКБ «Ланта-Банк» (АО). Утверждено Правлением Банка АКБ № 744 от 21.10.2019г. [Электронный ресурс] // Официальный сайт

- АКБ «Ланта-Банк» - Режим доступа:  
<https://www.lanta.ru/novosibirsk/914/document/metodika-opredeleniya-spravedlivoy-stoimosti-proizvodnykh-finansovykh-instrumentov-data-raskrytiya-27-07-2017/>
118. Соколов Я.В. Отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной жизни организации / Я.В. Соколов., М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. 2007. №13. С. 49-52.
119. Менеджмент: основы методологии : практ. рук-во / А. В. Орлова ; М-во образования РБ, Гом. гос. ун-т им. Ф. Скорины. – Гомель: ГГУ им. Ф. Скорины, 2014. – 48 с.
120. Талеб Н. Нассим Антихрупкость. Как извлечь выгоду из хаоса. / Нассим Н. Талеб. Азбука-Аттикус, 2014.
121. Легенчук С.Ф. Мировые тенденции развития бухгалтерского учета в условиях постиндустриальной экономики [Электронный ресурс] // Международный бухгалтерский учет. 2011. №8 - Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/mirovye-tendentsii-razvitiya-buhgalterskogo-ucheta-v-usloviyah-postindustrialnoy-ekonomiki>
122. Легенчук С.Ф. Тенденции развития теории бухгалтерского учета в англоязычных странах [Электронный ресурс] // Легенчук С.Ф. Международный бухгалтерский учет, 2010, №8. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
123. Бушмелева Г.В. Совершенствование управленческого учета для формирования информационного обеспечения управления ситуацией [Электронный ресурс] // Г.В. Бушмелева. Вестник ННГУ. №1 (7).2005 – Режим доступа:[http://www.unn.ru/pages/elibrary/vestnik/99990193\\_West\\_econ\\_finans\\_2005\\_1\(7\)/113.pdf](http://www.unn.ru/pages/elibrary/vestnik/99990193_West_econ_finans_2005_1(7)/113.pdf)
124. Каморджанова Н.А., Гордеева М.А. Существенность информации в бухгалтерском учете // Экономика и менеджмент предприятия, Вестник Инжэкона. 2012, №2 (53).

125. Конопляник Т.М., Сергушенкова В.Ю. Моделирование как метод реализации принципа осмотрительности // Т.М. Конопляник, В.Ю. Сергушенкова, Проблемы современной экономики, №2 (66), 2018.
126. Поспелов Д. А. Ситуационное управление. Теория и практика. М. Наука, 1986. 288 с.
127. Клыков Ю. И. Ситуационное управление большими системами. М.: Энергия, 1974.
128. Замбжицкая, Е. С. Совершенствование бухгалтерского учета с использованием инструментов моделирования бизнес-процессов / Е. С. Замбжицкая, А. А. Хуснутдинова, А. К. Логейко // Финансовая экономика. – 2019. – № 9. – С. 33-38.
129. Кочетова О.Н. Разработка методического обеспечения бухгалтерского учета и аудита производных финансовых инструментов в соответствии с МСФО: дисс. маг. экон. ДВФУ, Владивосток, 2020.
130. Определение «профессиональное суждение» [Электронный ресурс] // Марка Аудит. ЧОУ ПДО Институт проблем предпринимательства, 06.05.2009 – Режим доступа: <https://www.ipnpu.ru/article.php?idarticle=006158>
131. Абрамов Г. Ф., Малюга К. А. Оценка инвестиционных проектов с использованием реальных опционов [Электронный ресурс] // Вестник евразийской науки. 2014. №2 (21) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-investitsionnyh-proektov-s-ispolzovaniem-realnyh-optcionov>.
132. Sokolov R.V. Real options in the information system design [Electronic resource] // R.V. Sokolov, Economic-mathematical methods and models, № 5(228), 2015 - Mode available: <https://economy.spbstu.ru/userfiles/files/articles/2015/5/sokolov.pdf>
133. Наговицына О.В. Использование метода моделирования в формировании учетного процесса // О.В. Наговицына, Проблемы учета, №4 (250) – 2013. 12-22с.

134. Шеремет А. Д., Козельцева Е. А. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие. — М.: Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова, 2020. — 200 с.
135. Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (последняя редакция) «О несостоятельности (банкротстве)» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
136. Приказ Министерства экономического развития и торговли РФ от 21.04.2006г. «Об утверждении методики проведения федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
137. Каморджанова Н.А., Жемчуева К.А. Бухгалтерский учет и психология: монография. СПб.: СПбГИЭУ, 2010. 224 с.
138. Пименова А.В., Н.Н. Масино. Инновационно-инвестиционный и финансовый анализ : учебное пособие / Н.Н. Масино. – СПб. : Изд-во СПбГЭУ, 2018. – 81 с.
139. Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
140. Конопляник Т.М. Качественные характеристики отчетности в условиях цифровой экономики / Т.М. Конопляник // Стратегии развития предпринимательства в современных условиях. – 2018. – С. 143-145.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Таблица 1 – Классификация производных финансовых инструментов по Указанию Банка России от 30.04.2014 № 3253-У

№	Порядок атрибута	Пояснение	Описание элементов
Атрибуты кода классификации производных финансовых инструментов, являющихся опционами			
1	Первый атрибут	Присваивается по виду производного финансового инструмента	О - опционный договор (далее - опцион); S - своп договор (далее - своп); F - форвардный договор (далее - форвард);
2	Второй атрибут	являющихся опционами, характеризует право покупателя по опционному договору приобрести базисный актив, потребовать оплаты базисного актива, заключить соответствующий договор или потребовать уплаты денежной суммы:	Р - опцион, предоставляющий право покупателю по опциону продать базисный актив или получить выгоду продавца базисного актива (продавца по договору, являющемуся базисным активом опциона) (опцион пут); С - опцион, предоставляющий право покупателю по опциону купить базисный актив или получить выгоду покупателя базисного актива (покупателя по договору, являющемуся базисным активом опциона) (опцион колл); Z - опцион с правом выбора покупателем типа опциона в будущем.
3	Третий атрибут	являющихся опционами, присваивается по стилю опциона	А - американский опцион - покупатель опциона вправе требовать исполнения опциона в любой день в течение срока осуществления права на его исполнение; Е - европейский опцион - покупатель опциона вправе требовать его исполнения только в предусмотренную договором дату исполнения опциона; В - бермудский опцион - покупатель опциона имеет право требовать его исполнения в определенные договором даты.
4	Четвертый атрибут	являющихся опционами, присваивается по цене исполнения	Ф - фиксированная цена исполнения; L - плавающая цена исполнения, определяемая в будущем по установленным договором правилам; Х - цена исполнения опциона определяется иным способом, предусмотренным договором.
5	Пятый атрибут	являющихся опционами, присваивается по наличию и виду барьерного условия исполнения опциона	Н - условие, определяющее значение барьерной цены базисного или иного актива, при котором покупатель опциона вправе в оговоренную договором дату (период времени) требовать исполнения опциона или при которой исполнение опциона прекращается, не установлено; В - право требовать исполнения по

№	Порядок атрибута	Пояснение	Описание элементов
			<p>опциону возникает с момента, когда цена (курс) базисного или иного актива или процентная ставка достигли определенного в договоре значения барьерной цены (курса) или процентной ставки;</p> <p>D - право требовать исполнения по опциону прекращается с момента, когда цена (курс) базисного или иного актива или процентная ставка достигли определенного в договоре значения барьерной цены (курса) или процентной ставки;</p>
5	Пятый атрибут	являющихся опционами, присваивается по наличию и виду барьерного условия исполнения опциона	<p>M - право требовать исполнения по опциону возникает при условии, что цена (курс) базисного или иного актива или процентная ставка находятся в определенном в договоре диапазоне барьерных значений (максимального и минимального) цены (курса) базисного актива или процентных ставок;</p> <p>X - предусмотрены иные условия, связанные с наличием барьерных значений, при которых покупатель опциона вправе в оговоренную договором дату (период времени) требовать исполнения опциона.</p>
6	Шестой атрибут	являющихся опционами, присваивается по базисному активу	<p>E - долевые инструменты (акции, паи, депозитарные расписки на акции), индекс долевых инструментов, корзина долговых инструментов;</p> <p>D - долговые финансовые инструменты (облигации, процентные ставки), индекс долговых инструментов, корзина долевых инструментов;</p> <p>C - товары, товарный индекс, корзина товарных активов;</p> <p>V - валюта, валютный индекс, корзина валют;</p> <p>A - договор, являющийся производным финансовым инструментом;</p> <p>X - смешанный портфель, корзина неоднородных активов;</p> <p>M - иное.</p>
Атрибуты кода классификации производных финансовых инструментов, являющихся свопами			
7	Второй атрибут	являющихся свопами, характеризует разновидность свопа по видам базисных активов	<p>V - валютный своп;</p> <p>P - процентный своп;</p> <p>G - валютно-процентный своп;</p> <p>C - товарный своп;</p> <p>A - своп на ценные бумаги или на индекс;</p> <p>M - своп иных активов или смешанных</p>

№	Порядок атрибута	Пояснение	Описание элементов
			активов.
8	Третий атрибут	являющихся свопами, характеризует обязательства сторон и выражается в единицах, принятых для количественного выражения соответствующего обязательства	F - фиксированное обязательство против фиксированного обязательства; V - переменное обязательство против переменного обязательства; D - фиксированное обязательство против переменного обязательства; X - иное.
9	Четвертый атрибут	являющихся свопами, характеризует номинал свопа	A - номинал свопа амортизируется (уменьшается) во времени; H - номинал свопа увеличивается во времени; W - номинал свопа не меняется; N - номинал свопа отсутствует; X - иное.
10	Пятый атрибут	являющихся свопами, указывает на наличие иных производных финансовых инструментов в качестве базисных активов свопа	F - один или более одного из базисных активов является производным финансовым инструментом; N - ни одного базисного актива, являющегося производным финансовым инструментом.
11	Шестой атрибут	являющихся свопами, указывает на право одной из сторон изменить срок свопа	E - право одной из сторон продлить срок свопа; T - право одной из сторон сократить срок свопа; W - право одной из сторон изменить (продлить или сократить) срок свопа; N - право сторон в одностороннем порядке изменять срок свопа не установлено.
12	Седьмой атрибут	являющихся свопами, присваивается по верхним и нижним пределам, ограничивающим сумму обязательства	U - установлен верхний предел, ограничивающий сумму обязательства; D - установлен нижний предел, ограничивающий сумму обязательства; W - установлены верхний и нижний пределы, ограничивающие сумму обязательства; N - ограничений на сумму обязательств не установлено.
Атрибуты кода классификации производных финансовых инструментов, являющихся форвардами			
13	Второй	являющихся	E - долевыми инструментами (акции, паи,



№	Порядок атрибута	Пояснение	Описание элементов
	атрибут	форвардами, присваивается по видам базисных активов	депозитарные расписки на акции), индекс долевых инструментов, корзина долевых инструментов; D - долговые финансовые инструменты (облигации, процентные ставки), индекс долговых инструментов, корзина долговых инструментов; С - товары, товарный индекс, корзина товарных активов; V - валюта, валютный индекс, корзина валют; А - договор, являющийся производным финансовым инструментом; Х - смешанный инвестиционный портфель; М - иное.
14	Третий атрибут	являющихся форвардами, присваивается по количеству базисных активов	О - один базисный актив; W - корзина базисных активов с полной поставкой; S - корзина базисных активов с расчетом по одному или нескольким базисным активам на выбор одной из сторон или определенному (определенным) в соответствии с договором.
15	Четвертый атрибут	являющихся форвардами, присваивается по форвардной цене	F - фиксированная форвардная цена (курс) или процентная ставка; L - плавающая форвардная цена (курс) или процентная ставка, определяемая в будущем по установленным договором правилам; R - диапазон форвардной цены (курса) или процентной ставки, определяемый минимальным и максимальным значением цены (курса) или процентной ставки.
16	Пятый атрибут	являющихся форвардами, присваивается по наличию условия досрочного исполнения	E - одна из сторон или обе стороны имеют право требования досрочного исполнения; N - условие досрочного исполнения не установлено

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

В таблицах ниже представлена корреспонденция счетов по учету производных финансовых инструментов забалансовым подходом, балансовым и смешанным подходами:

Таблица 2.1 – Корреспонденция счетов по учету расчетного форвардного контракта у поставщика (с 91 счетом) по забалансовому методу учета Середюка Е.А.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	На дату заключения расчетного форвардного договора	Расчеты по форвардным договорам	-
2	На дату поставки базового актива поступило	62	90
3	Отражается фактическая производственная себестоимость работ, услуг основного и вспомогательного производства, принятых заказчиком	90	20,23
4	Отражается фактическая себестоимость проданных товаров	90	41
5	Отражается фактическая себестоимость проданной продукции	90	43
6	Отражена сумма НДС, причитающаяся к получению от покупателя	90	68
7	Отражается ценовая разница по расчетному форвардному договору	91	76
		76	91
8	Перечислена ценовая разница на расчетный счет покупателя	76	51
	Перечислена ценовая разница на расчетный счет поставщика	51	76
9	Поступили денежные средства от покупателей в оплату базового актива	51	62
10	На дату исполнения расчетного форвардного договора	-	Расчеты по форвардным договорам

Таблица 2.2 – Корреспонденция счетов по учету расчетного форвардного контракта у покупателя (с 91 счетом) по забалансовому методу учета Середюка Е.А.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	На дату заключения расчетного форвардного договора	Обязательства по форвардным договорам	-
2	На дату поступления базового актива покупателю	10, 15, 20, 23, 41, 43 и др.	60
3	Отражена сумма НДС по приобретенному базовому активу	19	60
4	Отражается ценовая разница по расчетному форвардному договору	76	91
		91	76
5	Перечислена ценовая разница на расчетный счет	51	76

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
	покупателя		
	Перечислена ценовая разница на расчетный счет поставщика	76	51
6	Перечислены денежные средства поставщикам в оплату базового актива	60	51
7	На дату исполнения расчетного форвардного договора	-	Обязательств а по форвардным договорам

Таблица 2.3 – Корреспонденция счетов по учету операций по расчетному форвардному договору по забалансовому подходу (с 91 счетом) по методике Сапожниковой Н.Г.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>У поставщика</i>			
1	На дату заключения расчетного форвардного договора	Расчеты по форвардным договорам	-
2	На дату поставки базисного актива покупателю	62	90
3	Отражается фактическая производственная себестоимость работ, услуг основного и вспомогательного производств, принятых заказчиком	90	20,23
4	Отражается фактическая себестоимость проданных товаров	90	41
5	Отражается фактическая производственная себестоимость проданной продукции	90	43
6	Отражена сумма НДС, причитающаяся к получению от покупателей	90	68
7	Отражена ценовая разница по расчетному форвардному договору	91	76
		76	91
8	Перечислена ценовая разница на расчетный счет покупателя	76	51
	Перечислена ценовая разница на расчетный счет поставщика	51	76
9	Поступили денежные средства от покупателей в оплату базового актива	51	62
10	На дату исполнения расчетного форвардного договора	-	Расчеты по форвардным договорам
<i>У покупателя</i>			
11	На дату заключения расчетного форвардного договора	Обязательства по форвардным договорам	-
12	На дату поставки базисного актива от поставщика	10,15,20,23, 41, 43 и др	60
13	Отражается НДС по приобретенному базисному активу	19	60
14	Отражается ценовая разница по расчетному форвардному договору	76	91
		91	76
15	Перечислено поставщикам в оплату базисного актива	60	51
16	Перечислена ценовая разница на расчетный счет	51	76

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
	покупателя		
17	Перечислена ценовая разница на расчетный счет поставщика	76	51
18	На дату исполнения расчетного форвардного договора	-	Обязательства по форвардным договорам

Таблица 2.4 – Корреспонденция счетов по учету операций по поставочному форвардному договору по забалансовому подходу (с 91 счетом) по методике Сапожниковой Н.Г.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>У поставщика</i>			
1	На дату заключения поставочного форвардного договора	Расчеты по форвардным договорам	-
2	На дату поставки базисного актива покупателю	62	90
3	Отражается фактическая производственная себестоимость работ, услуг основного и вспомогательного производств, принятых заказчиком	90	20,23
4	Отражается фактическая себестоимость проданных товаров	90	41
5	Отражается фактическая производственная себестоимость проданной продукции	90	43
6	Отражена сумма НДС, причитающаяся к получению от покупателей	90	68
7	Поступили денежные средства от покупателей в оплату базисного актива	51	62
8	На дату исполнения поставочного форвардного договора	-	Расчеты по форвардным договорам
<i>У покупателя</i>			
9	На дату заключения поставочного форвардного договора	Обязательства по форвардным договорам	-
10	На дату поступления базисного актива от поставщика	10,15,20,23, 41, 43 и др	60
11	Отражается НДС по приобретенному базисному активу	19	60
12	Перечислено поставщикам в оплату базисного актива	60	51
13	На дату исполнения расчетного форвардного договора	-	Обязательства по форвардным договорам

Таблица 2.5 – Корреспонденция счетов по учету операций по поставочному опциону на покупку с помощью забалансового подхода рекомендации Парасоцкой Н.Н. (1 метод – сч.91)

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Начислено вознаграждение за предоставленные услуги брокеру	91-2	76
2	Перечислено за услуги брокеру	76	51
3	Отражена сумма обеспечения выполнения опционного контракта	009	
4	Начислена опционная премия	76	91-1
5	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
6	Начислена начальная маржа по опционному договору	91-2	76
7	Перечислена начальная маржа по опционному договору	76	51
8	Отражена задолженность покупателей за ценные бумаги	76	91-1
9	Отражена учетная стоимость проданных ценных бумаг	91-2	58
10	При исполнении опциона списана сумма обеспечения выполнения опционного контракта		009

Таблица 2.6 – Корреспонденция счетов по учету операций по поставочному опциону на продажу с помощью забалансового подхода по рекомендации Парасоцкой Н.Н. (1 метод – сч.91)

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Начислено вознаграждение за предоставленные услуги брокеру	91-2	76
2	Перечислено за услуги брокеру	76	51
3	Отражена сумма гарантии обеспечения выполнения опционного контракта	008	
4	Начислена премия по опционному договору	76	91-1
5	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
6	Начислена начальная (дополнительная) маржа по опционному договору	91-2	76
7	Перечислена начальная маржа (дополнительная) по опционному договору	76	51
8	При исполнении опциона списана сумма гарантии обеспечения выполнения опционного контракта		008

В таблицах ниже представлена корреспонденция счетов по учету производных финансовых инструментов балансовым подходом:

Таблица 2.7 – Корреспонденция счетов по учету операций по форвардным контрактам с помощью балансового подхода по методике Банка С.В.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	При заключении форвардного контракта первоначально он будет отражен в нулевой оценке.	-	-
2	Рост цены форвардного контракта в результате роста цен на спот рынке	сч. «Производные финансовые инструменты», сс «Форвардные контракты»	98, сс. «Потенциальные прибыли по форвардным контрактам»
3	Падение цены форвардного контракта в результате падения цен на спот рынке	97, сс. «Потенциальные убытки по форвардным контрактам»	сч. «Производные финансовые инструменты», сс «Форвардные контракты»
4	Исполнение форвардного контракта, на котором учитывается приобретаемый базисный актив. Отражена покупка валюты по условиям форвардного контракта	52	51
5	Произведена переоценка по текущему курсу	52	сч. «Производные финансовые инструменты», сс «Форвардные контракты»
6	Отражен доход по форвардному контракту	91/2	сч. «Производные финансовые инструменты», сс «Форвардные контракты»
7	Доходы будущих периодов от форвардного контракта списаны на операционные доходы	97	91/1

Таблица 2.8 – Корреспонденция счетов по учету операций по форвардным контрактам с помощью балансового подхода по методике Кулагиной О.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Отражена задолженность банку по покупке валюты по курсу ЦБ РФ на дату заключения контракта	58	76 / покупка
2	Отнесено на финансовые результаты отклонение курса покупки от курса ЦБ РФ	76 / покупка	91.1
3	Отражена задолженность банка по продаже валюты по договорному курсу	76 / продажа	91.1
4	Списана с баланса проданная валюта по курсу ЦБ РФ	91.2	58
5	Произведен взаимозачет	76 / покупка	76 / продажа
6	Перечислена сумма неттинга	76 / покупка	51

Таблица 2.9 – Корреспонденция счетов по учету операций по расчетному форвардному договору с помощью балансовых счетов по методике Ульянова В.С.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Заключен форвардный контракт	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Обязательство по оплате базового актива»
2	Рыночная цена базового актива на отчетную дату снизилась, в учете инвестора отражается убыток	91/2 «Прочие расходы»	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»
3	Рыночная цена базового актива на отчетную дату повысилась, в учете инвестора отражается прибыль	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»	91/1 «Прочие доходы»
4	Закрытие позиции и исполнение контракта. Рыночная цена снизилась по сравнению с предыдущей оценкой, отражается убыток	91/2 «Прочие расходы»	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»
5	Списываются обязательства по оплате и уменьшаются требования по поставке базового актива	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»
6	Разница между форвардной и рыночной стоимостью базового актива поступает на расчетный счет	51 «Расчетный счет»	65/3 «Расчеты по форвардам», сс «Требование по поставке базового актива»

Таблица 2.10 – Корреспонденция счетов по учету операций по процентному свопу с помощью балансовых счетов по методике Ульянова В.С.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Заключен процентный своп. Отражаются требования и обязательства.	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»
2	Сумма процентов к получению больше, чем к уплате. Производится корректировка.	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»	98 «Доходы будущих периодов»
3	Отражается неттинг по контракту	65/4 «Расчеты по свопам», сс	65/4 «Расчеты по свопам», сс

		«Обязательства по процентам»	«Требования по процентам»
4	Разница между суммами процентных платежей поступает на расчетный счет	51 «Расчетные счета»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»
		98 «Доходы будущих периодов»	91/1 «Прочие доходы»
5	Отражаются требования и обязательства	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»
6	Сумма процентов к получению больше, чем к уплате. Производится корректировка.	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»	98 «Доходы будущих периодов»
7	Отражается неттинг по контракту	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»
8	Разница между суммами процентных платежей поступает на расчетный счет	51 «Расчетные счета»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»
		98 «Доходы будущих периодов»	91/1 «Прочие доходы»
9	Отражаются требования и обязательства	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»
10	Сумма процентов к уплате больше, чем к получению. Производится корректировка.	97 «Расходы будущих периодов»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»
11	Происходит окончательный расчет при закрытии контракта. Отражается неттинг по контракту.	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Требования по процентам»
12	Разница между суммами процентных платежей перечисляется контрагенту	65/4 «Расчеты по свопам», сс «Обязательства по процентам»	51 «Расчетные счета»
		91/2 «Прочие расходы»	97 «Расходы будущих периодов»

Таблица 2.11 – Практические рекомендации по учету операций по валютному свопу с помощью балансовых счетов

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Направлены рубли для конвертации в валюту	57	51
2	Зачислена валюта на валютный счет	52	57
3	Списана валюта, предназначенная для продажи	76, сс «Валютный своп»	52



№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<b>На дату исполнения</b>			
4	Зачислена валюта при обратном выкупе	52	76, сс «Валютный своп»
5	Отражена отрицательная маржа по валютному свопу	91/2	76, сс «Валютный своп»

Таблица 2.12 – Корреспонденция счетов по учету операций по опциону эмитента с помощью балансового счета по методике Татарко Е.А.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Перечислены денежные средства для участия в торгах на срочном рынке	76	51
2	Принят на учет опционный контракт на покупку валюты на сумму премии	Производные финансовые инструменты	76
3	Отражены дополнительные расходы, понесенные при покупке контракта	Производные финансовые инструменты	76
4	Отражена положительная переоценка опциона на дату переоценки	Производные финансовые инструменты	98
5	Отражена отрицательная переоценка опциона на дату переоценки	97	Производные финансовые инструменты
6	Стоимость контракта отнесена на расходы организации при наступлении срока исполнения контракта	90/2 (91/2)	Производные финансовые инструменты
7	Списана накопленная положительная переоценка опционного контракта	98	90/1 (91/1)
8	Списана накопленная отрицательная переоценка опционного контракта	90/2 (91/2)	97

Таблица 2.13 – Корреспонденция счетов по учету операций по опциону эмитента с помощью балансового счета по методике Сапожниковой Н.Г.

п/п	Содержание факта хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Начислено за услуги брокеру	91	76
2	Перечислено за услуги брокеру	76	51
3	Начислена премия по опционному договору	76	91
4	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
5	Начислена начальная маржа по опционному договору	91	76
6	Перечислена начальная маржа по опционному договору	76	51
7	Начальная маржа внесена эмиссионными ценными бумагами — базовым активом договора	91	58, 75
8	Начислена к возврату премия по опционному договору в связи с невозможностью проведения эмиссии	91	76
9	Возвращена премия по опционному договору	76	51

В таблицах ниже представлена корреспонденция счетов по учету производных финансовых инструментов смешанным подходом:

Таблица 2.14 – Корреспонденция счетов по учету операций по валютному форвардному контракту с помощью смешанного подхода по методике Будаева Р.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<b>1.</b>	<b>Покупка валютного форварда</b>		
1	Отражено открытие сделки покупки	012	-
2	Отражено закрытие сделки на покупку	-	012
3	Отправлены денежные средства контрагенту на покупку валютного форварда	76.5	51
4	Получены денежные средства от контрагента	52	76.5
5	Отражено закрытие позиции	76.5	58.5.2
1.1	Положительная курсовая разница		
6	Отражена положительная курсовая разница	58.5.2	91
1.2	Отрицательная курсовая разница		
7	Получены денежные средства от контрагента	52	76.5
8	Отражено закрытие позиции	76.5	58.5.2
9	Отражена отрицательная курсовая разница	91	58.5.2
<b>2</b>	<b>Продажа валютного форварда</b>		
10	Отражено открытие сделки на продажу	-	012
11	Отражено закрытие сделки на продажу	012	-
12	Получены денежные средства от контрагента на продажу валютного форварда	51	76.5
13	Отправлены денежные средства контрагенту	76.5	52
14	Отражено закрытие позиций	76.5	58.5.2
2.1	Положительная курсовая разница		
15	Отражена положительная курсовая разница	58.5.2	91
2.2	Отрицательная курсовая разница		
16	Отправлены денежные средства контрагенту	52	76.5
17	Отражено закрытие позиции	76.5	58.5.2
18	Отражена отрицательная курсовая разница	91	58.5.2

Таблица 2.15 – Корреспонденция счетов по учету операций по поставочному опциону с помощью смешанного подхода по методике Сафоновой И.В. и Астаховой Е.Ю. (1 метод – сч.97)

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<b>На дату перечисления опционной премии</b>			
1	Отражена сумма обязательства на покупку ценных бумаг	008	-
2	Перечислена опционная премия	97	51
<b>На дату исполнения договора</b>			
3	Отражена стоимость приобретенных акций	58, сс.1 «Паи и акции»	76
	Отражена сумма опционной премии	58, сс.1 «Паи и акции»	97
	Списана сумма исполненного обязательства на покупку ценных бумаг	-	008

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
	Перечислены денежные средства в оплату приобретенных акций	76	51
Если покупатель опциона откажется от права приобретения, то уплаченная опционная премия спишется следующим образом			
4	Списана сумма опционной премии при отказе от приобретения ценных бумаг	91 / 2 «Прочие расходы»	97

Таблица 2.16 – Корреспонденция счетов по учету операций по поставочному опциону с помощью смешанного подхода по методике Сафоновой И.В. и Астаховой Е.Ю. (2 метод – сч.91)

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<b>На дату перечисления опционной премии</b>			
1	Отражена сумма обязательства на покупку ценных бумаг	008	-
2	Перечислена опционная премия	91/2 «Прочие расходы»	51
<b>На дату исполнения договора</b>			
3	Отражена стоимость приобретенных акций	58, сс.1 «Паи и акции»	76
	Отражена сумма опционной премии	58, сс.1 «Паи и акции»	91 / 1 «Прочие доходы»
	Списана сумма исполненного обязательства на покупку ценных бумаг	-	008
	Перечислены денежные средства в оплату приобретенных акций	76	51

Таблица 2.17 – Корреспонденция счетов по учету операций по форвардному контракту с помощью смешанного учета по методике Тарасовой Ю.А.

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Отражено требование по форвардному договору за балансом	008	-
	Отражено обязательство по форвардному договору за балансом	009	-
2	Отражены расходы от изменения справедливой стоимости форвардного договора	91/4	Обязательства по ПФИ
	Отражена переоценка требования по форвардному договору за балансом	008	-
	Учен убыток отчетного месяца	99	91/9
3	Отражены доходы от изменения справедливой стоимости форвардного договора	Требования по ПФИ	91/3
		Обязательства по ПФИ	91/3
	Отражена переоценка требования по форвардному	008	-

№ п/п	Содержание факта хозяйственной деятельности	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
	договору за балансом		
	Учтена прибыль отчетного месяца	91/9	99
4	Отражены доходы от изменения справедливой стоимости форвардного договора	Требования по ПФИ	91/3
	Отражена переоценка требования по форвардному договору за балансом	008	-
	Отражена сумма сделки по договору	64/1	64/2
5	Отражено прекращение признания форвардного контракта	64/1	Требования по ПФИ
6	Отражены реализованные курсовые разницы по сделке	64/1	91/1
7	Получена иностранная валюта по договору	52	64/1
8	Уплачены российские рубли по договору	64/2	51
9	Списано требование с забалансового счета	-	008
10	Списано обязательство с забалансового счета	-	009
11	Учтена прибыль отчетного месяца	91/9	99

### ПРИЛОЖЕНИЕ 3

В таблицах ниже представлена иерархия справедливой стоимости согласно требованиям МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость»:

Таблица 3 – Иерархия справедливой стоимости по МСФО (IFRS) 13

Уровни иерархии справедливой стоимости	Описание	Исходные данные
1 уровень	это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки	(a) основной рынок для актива или обязательства или, при отсутствии основного рынка, наиболее выгодный рынок для актива или обязательства; и (b) может ли предприятие участвовать в операции с активом или обязательством по цене данного рынка на дату оценки
2 уровень	это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства	(a) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках. (b) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными. (c) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например: (i) ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми интервалами; (ii) подразумеваемая волатильность; и (iii) кредитные спреды. (d) подтверждаемые рынком исходные данные.
3 уровень	это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства	Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные не доступны, таким образом учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 4

В таблицах ниже представлены обобщенные банковские методические рекомендации по формированию принципов и методов определения справедливой стоимости ПФИ (АО «Интерпрогрессбанк», АКБ «Ланта-Банк»)

Таблица 4 – Обобщенные банковские методические рекомендации по формированию принципов и методов определения справедливой стоимости ПФИ

№П/п	Основные положения	Описания
<b>1</b>	<b>Основные термины</b>	
1.1	Активный рынок	Рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся участниками рынка на добровольной основе с достаточной частотой и в достаточном объеме, чтобы обеспечивать информацию о ценах на постоянной основе от бирж, дилера, брокера, ценовой службы, регулирующего органа и прочих источников информации.
1.2	Внебиржевой ПФИ	ПФИ, заключенный на внебиржевом рынке.
1.3	Справедливая стоимость ПФИ	Цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки;
<b>2</b>	<b>Исходные данные для определения справедливой стоимости ПФИ</b>	
2.1	<b>Для биржевых ПФИ (Обращающихся на организованном рынке ЦБ)</b>	
2.1.1	1-й уровень: Ценовые котировки активных рынков.	Котируемые цены на основных рынках для данного ПФИ / вида ПФИ; Учетные цены на драгоценные металлы и курсы валют, установленные Банком России; Данные, раскрываемые информационно-аналитическими системами Bloombergи ThomsonReuters, брокерами, ценовыми службами или иными информационными источниками;
2.1.2	2-ой уровень: Исходные данные не являются котлируемыми, которые прямо или косвенно, являются наблюдаемыми.	Котируемые цены или доходности по аналогичным ПФИ на активных рынках; Данные, наблюдаемые для ПФИ и подтвержденные рынком; Котируемые цены на идентичные или аналогичные ПФИ на рынках, не являющихся активными.
2.2	<b>Для внебиржевых ПФИ (Не обращающихся на организованном рынке ЦБ)</b>	
	3-й уровень: Исходные данные не являются наблюдаемыми и не могут классифицироваться в данные 1-ого и 2-ого уровней.	Оценка справедливой стоимости в отсутствие активного рынка оформляется отдельным профессиональным суждением, где дополнительно описывается текущее состояние рынка, характер оцениваемых активов, исходные данные, корректировочный коэффициент, и допущения с учетом разумных предположений.

№П/п	Основные положения	Описания
3	<b>Методы определения справедливой стоимости 3-го уровня:</b>	
3.1	Технические способы оценки:	
3.1.1	Метод дисконтирования будущих денежных потоков, ожидаемых от ПФИ по преобладающей рыночной ставке процента для аналогичных ПФИ на дату расчета справедливой стоимости;	
3.1.2	Сопоставление со стоимостью аналогичного инструмента;	
3.1.3	Математические модели оценки опционов	
3.2	Экспертная оценка	

[Источник – составлено автором]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Таблица 5 - Рекомендации по формированию раздела рабочего плана счетов для учетной политики организации, предусматривающей субсчета к счетам производных финансовых инструментов, для составления приложения к ученой политике

Номер счета и субсчета	Наименование счетов и субсчетов, отражающих ПФИ
<b>Забалансовые счета для учета операций с ПФИ</b>	
<b>сч. 008</b>	<b>«Обеспечения обязательств и платежей полученные»</b>
<b>008.8.1</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 порядка «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке с форвардом»,
<b>008.8.2</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 порядка «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке с опционом»,
<b>008.8.3</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке со свопом»,
<b>сч. 008</b>	<b>«Обеспечения обязательств и платежей полученные» по встроенным ПФИ</b>
<b>008.9.1</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 порядка «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке со встроенным форвардом»,
<b>008.9.2</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 порядка «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке со встроенным опционом»,
<b>008.9.3</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей полученные», субсчет 1 «Покупка базового актива», субсчет 2 порядка «Покупка базового актива по сделке со встроенным свопом»,
<b>сч. 009</b>	<b>«Обеспечения обязательств и платежей выданные»</b>
<b>009.8.1</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке с форвардом»,
<b>009.8.2</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке с опционом»,
<b>009.8.3</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке со свопом»,
<b>сч. 009</b>	<b>«Обеспечения обязательств и платежей выданные» по встроенным ПФИ</b>
<b>009.9.1</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке со встроенным форвардом»,
<b>009.9.2</b>	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке со встроенным



Номер счета и субсчета	Наименование счетов и субсчетов, отражающих ПФИ
	опционом»,
009.9.3	счет «Обеспечения обязательств и платежей выданные», субсчет 1 порядка «Продажа базового актива», субсчет 2 порядка «Продажа базового актива по сделке со встроенным свопом»,
<b>Балансовые счета для учета операций с ПФИ</b>	
<b>сч. 58</b>	<b>«Финансовые активы»</b>
58.8.1	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
58.8.2	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
58.8.2	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»
58.9.1	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
58.9.2	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
58.9.3	счет «Финансовые активы», субсчет 1 порядка «Требования по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»
<b>сч.66</b>	<b>«Краткосрочные финансовые обязательства»</b>
66.8.1	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
66.8.2	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
66.8.3	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»
66.9.1	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
66.9.2	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
66.9.3	счет «Краткосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»
<b>сч. 67</b>	<b>«Долгосрочные финансовые обязательства»</b>
67.8.1	счет «Долгосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
67.8.2	счет «Долгосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
67.8.3	счет «Долгосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям с ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»
67.9.1	счет «Долгосрочные финансовые обязательства»,

Номер счета и субсчета	Наименование счетов и субсчетов, отражающих ПФИ
	субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Форварды»
67.9.2	счет «Долгосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Опционы»
67.9.3	счет «Долгосрочные финансовые обязательства», субсчет 1 порядка «Обязательства по операциям со встроенными ПФИ», субсчет 2 порядка «Своп»

## ПРИЛОЖЕНИЕ 6

Таблица 6.1 – Расшифровка формирования строк актива и пассива  
Бухгалтерского баланса по кодам и счетам с учетом модификаций

Наименование показателя	Код	Данные каких счетов используются	Алгоритм расчета показателя
<b>Расшифровка строк актива баланса</b>			
Нематериальные активы	1110	04 «Нематериальные активы», 05 «Амортизация нематериальных активов»;	Д04 (без учета расходов на НИОКР) – К05
Результаты исследований и разработок	1120	04 «Нематериальные активы»;	Д04 (в части расходов на НИОКР)
Нематериальные поисковые активы	1130	08 «Вложения во внеоборотные активы», 05 «Амортизация нематериальных активов»;	Д08 – К05 (все в части нематериальных поисковых активов)
Материальные поисковые активы	1140	08 «Вложения во внеоборотные активы», 02 «Амортизация основных средств»;	Д08 – К02 (все в части материальных поисковых активов)
Основные средства	1150	01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств»;	Д01 – К02 (кроме амортизации основных средств, учитываемых на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности»)
Доходные вложения в материальные ценности	1160	03 «Доходные вложения в материальные ценности», 02 «Амортизация основных средств»;	Д03 – К02 (кроме амортизации основных средств, учитываемых на счете 01)
Финансовые вложения	1170	58 «Финансовые вложения», 55-3 «Депозитные счета», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений», 73-1 «Расчеты по предоставленным займам»;	Д58 – К59 (в части долгосрочных финансовых вложений) + Д73-1 (в части долгосрочных процентных займов)
Долгосрочные требования по сделкам с производными финансовыми инструментами	1176	58,8 «Требования по сделкам с ПФИ»; 58,9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ»;	<u><b>Модификация</b></u>
Долгосрочные требования по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	1176.1	58,8 «Требования по сделкам с ПФИ»; 58,9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ»;	<u><b>Модификация</b></u>
Отложенные	1180	09 «Отложенные налоговые активы»;	Д09

налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы	1190	07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», 97 «Расходы будущих периодов»;	Д07 + Д08 (кроме поисковых активов) + Д97 (в части расходов со сроком списания свыше 12 месяцев после отчетной даты)
Запасы	1210	10 «Материалы, 11 «Животные на выращивании и откорме», 14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей», 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей», 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства», 23 «Вспомогательные производства», 28 «Брак в производстве», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», 41 «Товары», 42 «Торговая наценка», 43 «Готовая продукция», 44 «Расходы на продажу», 45 «Товары отгруженные», 97 «Расходы будущих периодов»;	Д10 + Д11 – К14 + Д15 + Д16 + Д20 + Д21 + Д23 + Д28 + Д29 + Д41 – К42 + Д43 + Д44 + Д45 + Д97 (в части расходов со сроком списания не более 12 месяцев после отчетной даты)
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»;	Д19
Дебиторская задолженность	1230	46 «Выполненные этапы по незавершенным работам», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 63 «Резервы по сомнительным долгам», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;	Д46 + Д60 + Д62 – К63 + Д68 + Д69 + Д70 + Д71 + Д73 (за исключением процентных займов, учтенных на субсчете 73-1) + Д75 + Д76 (за минусом отраженного на счетах учета расчетов НДС с авансов выданных и полученных)
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	58 «Финансовые вложения», 55-3 «Депозитные счета», 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений», 73-1 «Расчеты по предоставленным займам»;	Д58 – К59 (в части краткосрочных финансовых вложений) + Д55-3 + Д73-1 (в части краткосрочных процентных займов)
<b>Краткосрочны</b>	<b>1216</b>	<b>58,8 «Требования по сделкам с</b>	<b><u>Модификация</u></b>

е требования по сделкам с производными финансовыми инструментами		ПФИ»; 58,9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ»;	
Краткосрочные требования по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	1216.1	58,8 «Требования по сделкам с ПФИ»; 58,9 «Требования по сделкам со встроенными ПФИ»;	<u>Модификация</u>
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 57 «Переводы в пути»;	Д50 (кроме субсчета 50-3) + Д51 + Д52 + Д55 (кроме сальдо субсчета 55-3) + Д57
Прочие оборотные активы	1260	50-3 «Денежные документы», 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;	Д50-3 + Д94
<b>Расшифровка строк пассива баланса</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	80 «Уставный капитал»;	К80
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	81 «Собственные акции (доли)»;	Д81 (в круглых скобках)
Переоценка внеоборотных активов	1340	83 «Добавочный капитал»;	К83 (в части сумм дооценки внеоборотных активов)
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	83 «Добавочный капитал»;	К83 (за исключением сумм дооценки внеоборотных активов)
Резервный капитал	1360	82 «Резервный капитал»;	К82
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	99 «Прибыли и убытки», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»;	Или К99 + К84 Или Д99 + Д84 (результат отражается в круглых скобках) Или К84 – Д99 (если значение отрицательное, отражается в круглых скобках) Или К99 – Д84 (так же)
Заемные средства	1410	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»;	К67 (в части задолженности со сроком погашения на отчетную

			дату свыше 12 месяцев)
Долгосрочные обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами	1416	67,8 «Долгосрочные обязательства по сделкам с ПФИ»; 67,9 «Долгосрочные обязательства по сделкам со встроенными ПФИ»	<u>Модификация</u>
Долгосрочные обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	1416.1	67,8 «Долгосрочные обязательства по сделкам с ПФИ»; 67,9 «Долгосрочные обязательства по сделкам со встроенными ПФИ»	<u>Модификация</u>
Отложенные налоговые обязательства	1420	77 «Отложенные налоговые обязательства»;	К77
Оценочные обязательства	1430	96 «Резервы предстоящих расходов»;	К96 (в части оценочных обязательств со сроком исполнения свыше 12 месяцев после отчетной даты)
Прочие обязательства	1450	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 86 «Целевое финансирование»;	К60 + К62 + К68 + К69 + К76 + К86 (все в части долгосрочной задолженности)
Заемные средства	1510	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»	К66 (в части задолженности со сроком погашения не более 12 месяцев на отчетную дату)
Краткосрочные обязательства по сделкам с производными финансовыми инструментами	1516	66,8 «Краткосрочные обязательства по сделкам с ПФИ»; 66,9 «Краткосрочные обязательства по сделкам со встроенными ПФИ»	<u>Модификация</u>
Краткосрочные обязательства по сделкам с ПФИ, не обращающиеся на ОРЦБ	1516.1	66,8 «Краткосрочные обязательства по сделкам с ПФИ»; 66,9 «Краткосрочные обязательства по сделкам со встроенными ПФИ»	<u>Модификация</u>
Кредиторская	1520	60 «Расчеты с поставщиками и	К60 + К62 + К68 + К69 +

задолженность		подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»;	К70 + К71 + К73 + К75 + К76 (в части краткосрочной задолженности, за минусом отраженного на счетах учета расчетов НДС с авансов выданных и полученных)
Доходы будущих периодов	1530	98 «Доходы будущих периодов»;	К98
Оценочные обязательства	1540	96 «Резервы предстоящих расходов»;	К96 (в части оценочных обязательств со сроком исполнения не более 12 месяцев после отчетной даты)
Прочие обязательства	1550	86 «Целевое финансирование»;	К86 (в части краткосрочных обязательств)

[Источник – Составлено автором]

Таблица 6.2 – Расшифровка формирования строк Отчета о финансовых результатах по кодам и счетам с учетом модификаций

Код	Наименование показателя	Что указывать
2110	Выручка	Оборот за отчетный период по кредиту счета 90 субсчет «Выручка». Берется без НДС и акцизов
2120	Себестоимость продаж	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 90 субсчет «Себестоимость продаж» / кредит счетов 21, 23, 29, 41, 43, 45
2100	Валовая прибыль (убыток)	Разница между показателем по строке «Выручка» (2110) и показателем по строке «Себестоимость продаж» (2120)
2210	Коммерческие расходы	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 90 субсчет «Себестоимость продаж» / кредит счетов 44
2220	Управленческие расходы	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 90 субсчет «Себестоимость продаж» / кредит счетов 26
2200	Прибыль (убыток) от продаж	Показатель по строке «Выручка» (2110) за минусом показателей по строкам «Себестоимость продаж» (2120), «Коммерческие расходы» (2210) и «Управленческие расходы» (2220)
2310	Доходы от участия	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 76 субсчет «Расчеты по причитающимся

Код	Наименование показателя	Что указывать
	в других организациях	дивидендам» / кредит счет 91 субсчет «Прочие доходы»
2320	Проценты к получению	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 76 субсчет «Расчеты по процентам полученным» счет 73 субсчет «Расчеты по предоставленным займам» / кредит счет 91 субсчет «Прочие доходы»
2330	Проценты к уплате	Сумма следующих проводок, сделанных за отчетный период: дебет счет 91 субсчет «Прочие расходы» / кредит счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» <b><u>(модификация – «Краткосрочные финансовые обязательства»)</u></b> , 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» <b><u>(модификация – «Долгосрочные финансовые обязательства»)</u></b>
2340	Прочие доходы	Оборот за отчетный период по кредиту счета 91 субсчет «Прочие доходы» за минусом показателей по строкам «Доходы от участия в других организациях» (2310) и «Проценты к получению» (2320)
<b>2340.6</b>	<b>Прочие доходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ</b>	<b>Уточняющая модификация</b>
2350	Прочие расходы	Оборот за отчетный период по дебету счета 91 субсчет «Прочие расходы» за минусом показателей по строке «Проценты к уплате» (2330)
<b>2350.6</b>	<b>Прочие расходы от изменения справедливой стоимости по сделкам с ПФИ</b>	<b>Уточняющая модификация</b>
2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	Сумма строк: «Прибыль (убыток) от продаж» (2200) «Доходы от участия в других организациях» (2310) «Проценты к получению» (2320) «Проценты к уплате» (2330), берется с минусом «Прочие доходы» (2340) «Прочие расходы» (2350), берется с минусом
2410	Налог на прибыль	Сумма показателей по строкам 2411 и 2412
2411	Текущий налог на прибыль	Налог на прибыль по данным налогового учета за отчетный период (не заполняют компании на спецрежимах)
2412	Отложенный налог	Величина, равная по сумме либо отложенному налоговому активу, либо отложенному налоговому обязательству



<b>Код</b>	<b>Наименование показателя</b>	<b>Что указывать</b>
	на прибыль	
2460	Прочее	Ее заполняют компании на спецрежимах вместо строки «Текущий налог на прибыль» (2411). Здесь указывают сумму единого налога к уплате
2400	Чистая прибыль (убыток)	Сумма строк: «Прибыль (убыток) до налогообложения (2300) «Налог на прибыль» (2410) «Прочее» (2460)

[Источник – Составлено автором]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 7

### Финансовая отчетность резидента Свободного порта Владивосток ООО «Востокпромснасть» Бухгалтерский баланс ООО «Востокпромснасть»

Код	Описание	2020	2019	2018	2017	2016
1110	Нематериальные активы	0	0	0	0	0
1120	Результаты исследований и разработок	0	0	0	0	0
1130	Нематериальные поисковые активы	0	0	0	0	0
1140	Материальные поисковые активы	0	0	0	0	0
1150	Основные средства	4 595 000	6 452 000	8 351 000	9 850 000	7 000 000
1160	Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0
1170	Финансовые вложения	0	0	0	0	0
1180	Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0
1190	Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0
1100	<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>4 595 000</b>	<b>6 452 000</b>	<b>8 351 000</b>	<b>9 850 000</b>	<b>7 000 000</b>
1210	Запасы	15 320 000	19 926 000	19 232 000	10 291 000	5 920 000
1220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0
1230	Дебиторская задолженность	3 441 000	18 920 000	25 245 000	12 624 000	15 110 000
1240	Финансовые вложения	0	0	0	0	0
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	5 196 000	4 462 000	4 735 000	5 761 000	1 730 000
1260	Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0
1200	<b>Итого оборотных средств</b>	<b>23 957 000</b>	<b>43 308 000</b>	<b>49 212 000</b>	<b>28 676 000</b>	<b>22 760 000</b>
1600	<b>Баланс (актив)</b>	<b>28 552 000</b>	<b>49 760 000</b>	<b>57 563 000</b>	<b>38 526 000</b>	<b>29 760 000</b>
1310	Уставный капитал	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
1320	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0
1340	Переоценка внеоборотных активов	0	0	0	0	0
1350	Добавочный капитал	0	0	0	0	0
1360	Резервный капитал	0	0	0	0	0
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	17 941 000	21 164 000	20 865 000	14 443 000	3 150 000
1300	<b>Итого капитал</b>	<b>18 241 000</b>	<b>21 464 000</b>	<b>21 165 000</b>	<b>14 743 000</b>	<b>3 450 000</b>
1410	Долгосрочные заемные средства	6 310 000	6 713 000	6 713 000	6 913 000	7 060 000
1420	Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0
1430	Оценочные обязательства	0	0	0	0	0
1450	Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
1400	<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>6 310 000</b>	<b>6 713 000</b>	<b>6 713 000</b>	<b>6 913 000</b>	<b>7 060 000</b>
1510	Краткосрочные заемные средства	0	0	0	0	3 020 000
1520	Краткосрочная кредиторская задолженность	4 001 000	21 583 000	29 685 000	16 870 000	16 230 000
1530	Доходы будущих периодов	0	0	0	0	0
1540	Оценочные обязательства	0	0	0	0	0
1550	Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	0	0
1500	<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>4 001 000</b>	<b>21 583 000</b>	<b>29 685 000</b>	<b>16 870 000</b>	<b>19 250 000</b>
1700	<b>Баланс (Пассив)</b>	<b>28 552 000</b>	<b>49 760 000</b>	<b>57 563 000</b>	<b>38 526 000</b>	<b>29 760 000</b>

## Отчет о финансовых результатах ООО «Востокпромснасть»

Код	Описание	2020	2019	2018	2017	2016
2110	Выручка	32 797 000	47 550 000	52 336 000	67 550 000	24 270 000
2120	Себестоимость продаж	30 632 000	47 088 000	45 661 000	55 940 000	21 110 000
2100	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2 165 000</b>	<b>462 000</b>	<b>6 675 000</b>	<b>11 610 000</b>	<b>3 160 000</b>
2210	Коммерческие расходы	0	0	0	0	0
2220	Управленческие расходы	0	0	0	0	0
2200	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2 165 000</b>	<b>462 000</b>	<b>6 675 000</b>	<b>11 610 000</b>	<b>3 160 000</b>
2310	Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
2320	Проценты к получению	0	0	0	0	0
2330	Проценты к уплате	0	0	0	0	0
2340	Прочие доходы		0	0	0	9 000
2350	Прочие расходы	75 000	100 000	141 000	167 000	0
2300	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2 090 000</b>	<b>362 000</b>	<b>6 534 000</b>	<b>11 443 000</b>	<b>3 160 000</b>
2410	Налог на прибыль	61 000	63 000	62 000	51 000	16 000
2411	Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	0
2412	Отложенные налог на прибыль	0	0	0	0	0
2421	Постоянные налоговые обязательства	0	0	0	0	0
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0	0	0	0
2450	Изменение отложенных налоговых активов	0	0	0	0	0
2460	Прочее	0	0	0	0	0
2400	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2 029 000</b>	<b>299 000</b>	<b>6 472 000</b>	<b>11 392 000</b>	<b>3 144 000</b>