

Международный бухгалтерский учет



**Формирование информации о производных
финансовых инструментах в учете и отчетности**

Конвергенция между МСФО и ОПБУ США

**Сущность аудита маркетинга
и процедуры его проведения**

**Учет и анализ инвестиций
в автоматизированные информационные системы**

**Сравнительный анализ налоговых систем
Канады, России, Японии**

**Бухгалтерский учет флота
судоходной компании в Украине**

7 (253) – 2013
ФЕВРАЛЬ

**ПОДПИСКА ВО ВСЕХ
ОТДЕЛЕНИЯХ СВЯЗИ:**
– индекс 48997 – каталог
агентства «Роспечать»
– индекс 83847 – каталог
УФПС РФ «Пресса России»
– индекс 34136 – каталог
российской прессы
«Почта России»

Доступ и подписка
на электронную версию журнала
– www.elibrary.ru, www.dilib.ru
Журнал зарегистрирован
в Государственном комитете
Российской Федерации по печати.
Свидетельство о регистрации
№ 017854

Учредитель:

ООО «Издательский дом
«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

Издатель:

ООО «Информсервис»

Главный редактор:

Л.А. Чалдаева, доктор

экономических наук, профессор

Зам. главного редактора:

С.И. Гализдра, Л.А. Мункуева

Редакционный совет:

Ф.Ф. Бутынец, доктор

экономических наук, профессор

М.А. Вахрушина, доктор

экономических наук, профессор

Д. Галасси, доктор экономических наук,

профессор

В.Г. Гетьман, доктор экономических

наук, профессор

М.М. Гурская, кандидат

экономических наук, доцент

В.С. Карагод, доктор экономических

наук, профессор

М.И. Кутер, доктор экономических наук,

профессор

С.В. Панкова, доктор экономических

наук, профессор

Ж. Ришар, доктор экономических наук,

профессор

В.Я. Соколов, доктор экономических

наук, профессор

И.Р. Сухарев, кандидат

экономических наук

В.А. Терехова, доктор

экономических наук, профессор

Верстка: Н.И. Бранделис

Корректор: А.М. Лейбович

Редакция журнала:

111401, Москва, а/я 10

Телефон/факс: (495) 721-85-75,

E-mail: post@fin-izdat.ru

Адрес в Internet:

<http://www.fin-izdat.ru>

© ООО «Издательский дом

«ФИНАНСЫ и КРЕДИТ»

© ООО «Информсервис»

Подписано в печать 28.01.2013.

Формат 60x90 1/8. Цена договорная.

Объем 7,5 п.л. Тираж 6 300 экз.

Отпечатано в ООО «КТК»,

г. Красноармейск Московской обл.

Тел.: (495) 993-16-23.

Журнал рекомендован ВАК Минобрнауки
России для публикации научных работ, от-
ражающих основное научное содержание
кандидатских и докторских диссертаций.

Журнал реферирован в ВИНИТИ РАН.

Перепечатка материалов и использова-
ние их в любой форме, в том числе
и в электронных СМИ, возможны только
с письменного разрешения редакции

Международный бухгалтерский учет

НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ
ВЫХОДИТ 4 РАЗА В МЕСЯЦ

7 (253) – 2013 февраль

СОДЕРЖАНИЕ

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА

- *Сапожникова Н. Г.* Проблемы формирования информации о производных финансовых инструментах в корпоративном учете и отчетности 2

НА ПУТИ К МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

- *Макушина Е. Ю.* Конвергенция между МСФО и ОПБУ США. Классификация и оценка финансовых активов 10

АУДИТОРСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- *Панкова С. В., Пасечникова Л. В.* Сущность аудита маркетинга и процедуры его проведения 22

ПРОБЛЕМЫ. МНЕНИЯ. РЕШЕНИЯ

- *Лесина Т. В.* Функциональный учет и функциональный анализ инвестиций в автоматизированные информационные системы 31

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

- *Митюрникова Л. А., Ревякина Т. Ю.* Сравнительный анализ налоговых систем Канады, России, Японии 37

ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ

- *Евдокимов В. В., Грицишен Д. А., Тарасенко С. В.* Бухгалтерский учет флота судоходной компании в Украине 47

На страницах журнала Вы получите квалифицированные консультации
и ответы на все Ваши вопросы, которые следует направлять по адресу редакции.

Точка зрения редакции не всегда совпадает с точкой зрения авторов публикуемых статей.
Ответственность за достоверность информации в рекламных объявлениях несут
рекламодатели.

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ).
Статьи рецензируются.

УДК 657.1

ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ О ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТАХ В КОРПОРАТИВНОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ

Н. Г. САПОЖНИКОВА,

*доктор экономических наук, профессор,
заведующая кафедрой бухгалтерского учета*

E-mail: sapozh@yadex.ru

Воронежский государственный университет

В статье рассмотрены теоретические и методические аспекты российской и международной систем учета производных финансовых инструментов, в том числе опционов, форвардов, фьючерсов, свопов. Представлены методы признания и оценки производных финансовых инструментов, порядок их раскрытия в финансовой отчетности и корреспонденция счетов.

Ключевые слова: производные финансовые инструменты, опцион, фьючерс, форвард, своп, базисные активы, первоначальная и вариационная маржа.

В настоящее время операции с производными финансовыми инструментами становятся нормой для корпораций, что во многом обусловлено незначительными первоначальными вложениями, возможностью получения дохода, способом хеджирования рисков. В стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 г. предполагается расширение спектра производных финансовых инструментов, развитие срочного рынка и отмечается, что рынок производных финансовых инструментов позволя-

ет снижать риски при совершении сделок с базисными активами, а также создает дополнительную возможность справедливого ценообразования на базисные активы. В документе подчеркивается необходимость:

— обеспечения учета прав на финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами, и обращения этих инструментов по правилам учета обращения ценных бумаг;

— распределения рисков, связанных с деятельностью посредников на рынке финансовых инструментов;

— обеспечения защиты прав владельцев финансовых инструментов [5].

В Положении о видах производных финансовых инструментов они классифицируются на поставочные и расчетные, биржевые и внебиржевые [4]. Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в редакции от 29.12.2012) опцион эмитента рассматривается как эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотрен-

ный в ней срок или при наступлении указанных обстоятельств определенного количества акций эмитента по цене, определенной в опционе эмитента. Опцион эмитента является именной ценной бумагой. Принятие решения о размещении опционов эмитента и их размещение осуществляются в соответствии с установленными федеральными законами правилами размещения ценных бумаг, конвертируемых в акции. Биржи публикуют условия опционных контрактов, которыми они торгуют. Условия внебиржевых опционов менее прозрачны и обычно не публикуются. Опционы могут исполняться по ценам, равным цене базисного актива, а также выше или ниже базовой цены.

Поставочные договоры на покупку предусматривают обязанность одной из сторон (лица, обязанного по опционному договору) уплачивать денежные средства в зависимости от изменения цен на ценные бумаги, а также продать другой стороне (лицу, уполномоченному по опционному договору) соответствующие ценные бумаги по ее требованию, которое может быть заявлено в определенный период или в определенную дату в будущем.

Поставочные договоры на продажу предусматривают обязанность одной стороны купить у другой стороны (лица, уполномоченного по опционному договору) соответствующие ценные бумаги по ее требованию, которое может быть заявлено в определенном периоде или в определенную дату в будущем по цене, определенной при заключении опционного договора.

Расчетные опционные договоры предусматривают исключительную обязанность одной из

сторон (лица, обязанного по опционному договору) уплачивать денежные средства в зависимости от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений фондовых индексов.

Процедура эмиссии опционов включает принятие решения, являющегося основанием для размещения ценных бумаг, утверждение решения о выпуске, государственную регистрацию выпуска, размещение опционов, государственную регистрацию отчета об итогах выпуска. Опцион эмитента исполняется путем его конвертации в дополнительные акции по требованию владельца опциона. Если в течение срока, установленного для заявления требования владельца опциона эмитента о его конвертации в дополнительные акции, указанное в требовании не будет заявлено, права по опциону эмитента прекращаются и такие опционы погашаются.

При осуществлении эмиссии с последующим выкупом акций инвестором инвестиционная премия рассматривается как часть оплаты, полученная в результате размещения акций. Разница между текущей рыночной стоимостью акций и их номинальной стоимостью относится на добавочный капитал корпорации. Факты хозяйственной жизни, связанные с опционами на продажу, представлены в табл. 1.

При осуществлении эмиссии с последующим выкупом акций инвестором инвестиционная премия рассматривается как часть оплаты, полученная в результате размещения акций. Разница между текущей рыночной стоимостью акций и их номинальной стоимостью относится на доба-

Таблица 1

Корреспонденция счетов по учету опционов у эмитента

№ 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

вочный капитал корпорации. Приобретенный опцион эмитента отражается инвестором в составе эмиссионных ценных бумаг [3]. Первоначальная стоимость приобретенных корпорацией опционов включает фактические затраты организации на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость (НДС) [1] и иных возмещаемых налогов. Затраты на приобретение опционов должны быть подтверждены соответствующими первичными документами: актами выполненных работ, подтверждающими оказание консультационных или информационных услуг, отчетами брокеров и дилеров о произведенных по поручению инвесторов операциях, выписками банка.

Факты хозяйственной жизни, связанные с биржевыми опционными договорами (контрактами) на покупку либо на продажу, отражаются на счетах учета расчетов, денежных средств и забалансовых счетах, а доходы и расходы (первоначальная и вариационная маржа и др.) включаются в состав прочих (табл. 2, 3).

В настоящее время на биржах обращаются различные виды фьючерсных договоров на раз-

личные базисные активы. Одним из наиболее распространенных видов сделок являются валютные фьючерсы — биржевые договоры на покупку (продажу) определенного количества денежных единиц одного государства за денежные единицы другого государства в установленный срок в будущем по оговоренному обменному курсу. Базисным активом такого договора является валюта, договор на приобретение (продажу) которой заключается по фьючерсной цене. Для фьючерсных договоров на валюту фьючерсной ценой является фьючерсный курс валюты. В валютном фьючерсе может оговариваться прямой курс иностранной валюты или кросс-курс. Это условие обязательно отражается в спецификации фьючерсного договора на валюту. Наиболее распространены валютные фьючерсы с прямым курсом. Фьючерсной ценой может выступать кросс-курс иностранной валюты, при котором стоимость контрактной валюты оговаривается в другой иностранной валюте, а оплата при поставке производится в третьей валюте по текущему спот-курсу. На разных биржах фьючерсные договоры на валюту различаются

Таблица 2

Корреспонденция счетов по учету поставочных опционов

№ п/п	Содержание факта хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>На продажу</i>			
1	Начислено за услуги брокеру	91	76
2	Перечислено за услуги брокеру	76	51
3	Отражается гарантия в обеспечение выполнения опциона	008	
4	Начислена премия по опционному договору	76	91
5	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
6	Начислена начальная (дополнительная) маржа по опционному договору	91	76
7	Перечислена начальная маржа (дополнительная) маржа по опционному договору	76	51
8	При исполнении опциона		008
<i>На покупку</i>			
9	Отражается цена опционного договора	009	
10	Начислено за услуги брокеру	91	76
11	Перечислено за услуги брокеру	76	51
12	Начислена премия по опционному договору	76	91
13	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
14	Начислена начальная маржа по опционному договору	91	76
15	Перечислена начальная маржа по опционному договору	76	51
16	Начальная маржа внесена эмиссионными ценными бумагами — базовым активом договора	58	58, 75
17	Отражается задолженность покупателей за ценные бумаги	76	91
18	Отражается учетная стоимость проданных ценных бумаг	91	58
19	Списывается сумма обеспечения опционного договора		009

Таблица 3

Корреспонденция счетов по учету расчетных опционных договоров

№ п/п	Содержание факта хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>На продажу</i>			
1	Отражается сумма обеспечения опционного договора	008	
2	Начислено за услуги брокеру	91	76
3	Перечислено за услуги брокеру	76	51
4	Начислена премия по опционному договору	76	91
5	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
6	Начислена начальная маржа по опционному договору	91	76
7	Перечислена начальная маржа по опционному договору	76	71
8	Отражается вариационная маржа	91	76
		76	91
<i>На покупку</i>			
9	Отражается цена опционного договора	009	
10	Начислено за услуги брокеру	91	76
11	Перечислено за услуги брокеру	76	51
12	Зачислена на расчетный счет премия по опционному договору	51	76
13	Начислена начальная маржа по опционному договору	91	76
14	Перечислена начальная маржа по опционному договору	76	71
15	Отражается вариационная маржа	91	76
		76	91

поставочными лотами базисного актива, сроками поставки, условиями закрытия торгов. При заключении экспортно-импортных договоров валютные фьючерсы позволяют защититься от потерь при переводе иностранной валюты в национальную, так как отпадает возможность получения дополнительных расходов при изменении курса.

Фьючерсные договоры на акции могут быть поставочными или расчетными, но большинство их носит расчетный характер. Индексные фьючерсы исполняются посредством проведения взаиморасчетов по разнице значений фондового индекса. Базисным активом процентного фьючерса могут выступать облигации, ноты, банковские депозиты. Доходы и расходы инвесторов зависят от изменения рыночных процентных ставок. Базисным активом депозитного фьючерса является депозитный вклад в банк (устанавливается биржей) на определенный период. Расчетный центр биржи осуществляет расчет между продавцом и покупателем по выплате разницы между фактической депозитной ставкой по договору с банком и депозитной ставкой по фьючерсному договору.

Биржевой характер фьючерсного договора не обеспечивает «гибкости» производного инструмента, так как участники могут не устраивать условия. В то же время биржевой характер сделок

является преимуществом фьючерсов, гарантирующих поиск контрагента, исполнение договора, позволяющих вернуть вложенные средства, провести обратную сделку.

Для учета фьючерсных договоров (контрактов) используются счета учета расчетов, денежных средств и забалансовые счета 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные», 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» (табл. 4—6).

Форвардные договоры не включаются в состав финансовых вложений корпораций, поэтому требования и обязательства сторон по расчетному форвардному договору отражаются в забалансовом учете на счетах «Расчеты по форвардным договорам» и «Обязательства по форвардным договорам» и списываются при проведении расчетов по договору. Разница между ценой договора и рыночной ценой рассматривается как прочие доходы/расходы участников сделки и учитывается на счете 91 «Прочие доходы и расходы». Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» необходимо вести по каждому виду прочих доходов и расходов с целью обеспечения возможности выявления финансового результата по каждому факту хозяйственной деятельности. Факты хозяйственной жизни, отражаемые пос-

Таблица 4

**Корреспонденция счетов по учету расчетов с использованием поставочных
фьючерсных договоров у покупателей**

№ п/п	Содержание фактов хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>При заключении фьючерсного договора</i>			
1	Оплачены услуги брокера	76	51
2	Оплачено за открытие позиции	76	51
3	Внесена первоначальная маржа	76	51
4	Отражается вариационная маржа	91	76
		76	91
5	Оплачена вариационная маржа	76	51
6	Зачислена вариационная маржа	51	76
7	Отражается цена фьючерсного договора	008	
<i>При исполнении фьючерсного договора</i>			
8	Приняты к учету поступившие активы	07, 08, 10, 58 и др.	76
9	Отражается НДС по приобретенному базисному активу	19	76
10	Оплата первоначальной маржи, услуг брокеров, расчетных (клиринговых) центров включена в стоимость базисного актива, отнесена на прочие расходы	07, 08, 10, 58, 91 и др.	76
11	Списывается сумма обеспечения фьючерсного договора		008

Таблица 5

**Корреспонденция счетов по отражению расчетов
с использованием поставочных фьючерсных договоров у продавца**

№ п/п	Содержание фактов хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
1	Отражается цена фьючерсного договора	009	
2	Оплачены услуги брокера	76	51
3	Оплачено за открытие позиции	76	51
4	Внесена первоначальная маржа	76	51
5	Отражается вариационная маржа	91	76
		76	91
6	Оплачена вариационная маржа	76	51
7	Зачислена вариационная маржа	51	76
8	Отражается задолженность покупателей	76	90, 91
9	Начислен НДС	90, 91	68
10	Отражается учетная стоимость базисных активов	90, 91	07, 08, 41, 43, 58 и др.
11	Отражается поступление денежных средств в оплату активов	51	76
12	Оплата первоначальной маржи, услуг брокеров, расчетных (клиринговых) центров включена в расходы на продажу, прочие расходы	44, 91	76
13	Списывается сумма обеспечения фьючерсного договора		009

Таблица 6

**Корреспонденция счетов по учету расчетов с использованием расчетных
фьючерсных договоров**

№ п/п	Содержание фактов хозяйственной жизни	Корреспонденция счетов	
		Дебет	Кредит
<i>При заключении фьючерсного договора покупателем</i>			
1	Отражается сумма обеспечения фьючерсного договора	008	
2	Оплачены услуги брокера	76	51
3	Оплачено за открытие позиции	76	51