

Министерство образования и науки Российской Федерации Федеральное  
государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, начальник отдела  
внутреннего контроля ООО  
«Аудиторская фирма «Авуар»  
\_\_\_\_\_ Т.В. Иванова  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

ДИСКОНТИРОВАНИЕ В УЧЕТЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ  
ПРЕДПРИЯТИЯ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРАЦИИ РОССИЙСКИХ И  
МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ  
РАБОТЕ ЮУрГУ–38.03.01.2017.010.ВКР

Руководитель ВКР, доцент

\_\_\_\_\_ Е.А. Гончар  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор ВКР, студентка группы ЭУ-402

\_\_\_\_\_ Е.Н. Норкина  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер, доцент

\_\_\_\_\_ Л.А.  
Ширшикова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Челябинск 2017

## РЕФЕРАТ

Норкина Е.Н., Дисконтирование в учете финансовых инструментов предприятия в системе интеграции российских и международных стандартов. – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-402, 2017. – 117 с., 7 табл., 27 рис., библиографический список – 40 наим.

Объект исследования – финансовые инструменты в условиях отсрочки (рассрочки) платежа.

Предмет исследования – особенности оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа с учетом сближения российских и международных стандартов.

Цель исследования – разработка методики оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа на основе интеграции российских и международных стандартов.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов. В первом разделе рассмотрены подходы к оценке финансовых инструментов с применением дисконтирования. Во втором разделе представлены новации в учете финансовых инструментов с применением дисконтирования. В третьем разделе практическая реализация системы учета финансовых инструментов на примере сквозной задачи.

Результаты работы. Исследование и анализ трудов отечественных и зарубежных ученых позволило разработать методику оценки и учета основных средств и запасов при отсрочке (рассрочке) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО.

Результаты работы могут быть использованы в качестве теоретической и методологической основы Бухгалтерским Методологическим Центром; образовательными учреждениями при разработке программ учебных дисциплин:

«Бухгалтерский учет», «Финансовый учет», «Управленческий учет»,  
«Международные стандарты финансовой отчетности».



ФИНАСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	91
3.1 Сквозная задача по учету основных долговых финансовых инструментов..	91
3.2 Финансовый анализ по результатам решения сквозной задачи.....	95
Вывод по разделу три.....	97
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	99
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	102
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	106
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский учет долговых финансовых инструментов..	106
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский учет долевых финансовых инструментов...	114
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов.....	116

## ВВЕДЕНИЕ

В течение последних лет наблюдается тенденция приближения российских стандартов учета к международным. Об этом свидетельствует появление проектов федеральных стандартов бухгалтерского учета, отдельные положения которых заимствованы с определенной долей корректировки из МСФО. В рамках нашего исследования уделено внимание стоимостным оценкам в учете финансовых инструментов по МСФО, проектам ФСБУ. В настоящий момент Бухгалтерским Методологическим Центром разработаны проекты стандартов по основным средствам, по нематериальным активам, по запасам, по долговым инструментам. Наиболее высокий резонанс с выпуском этих проектов имеет дисконтирование в учете активов и обязательств. А именно, это касается в первую очередь оценки активов, приобретаемых и реализуемых с отсрочкой или рассрочкой платежа.

В отношении основных средств, запасов и кредиторской задолженности в операциях приобретения, возникают вопросы:

- 1) по какой стоимости отражать активы, обязательства, доходы в условиях отсрочки (рассрочки) платежа в момент первоначального признания в бухгалтерском учете предприятия;
- 2) в каких случаях и каким образом должен производиться пересчет справедливой стоимости активов, обязательств и доходов в дальнейшем;
- 3) какие изменения происходят в бухгалтерском учете финансовых инструментов в связи со сближением российских и международных стандартов;
- 4) как повлияет применение новых подходов к оценке финансовых инструментов на показатели ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности предприятия.

Перечисленные вопросы предопределили цель исследования – разработка методики оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки

(рассрочки) платежа на основе интеграции российских и международных стандартов.

Степень разработанности проблемы. Тематика научного исследования потребовала ознакомления с трудами отечественных и зарубежных ученых в области оценки и учета финансовых инструментов; в области стоимостных оценок активов и обязательств с применением дисконтирования; в области организации учета активов и обязательств с применением дисконтирования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) раскрыть понятия цены сделки, дисконтированной стоимости, амортизированной стоимости, справедливой стоимости, рыночной стоимости;
- 2) представить классификацию финансовых инструментов;
- 3) определить вид стоимости финансовых инструментов в момент признания в условиях отсрочки (рассрочки) платежа;
- 4) обозначить и раскрыть новации методики бухгалтерского учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с проектами ФСБУ, МСФО;
- 5) определить порядок пересчета стоимости финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа и представить методологию бухгалтерского учета связанных с этих операций;
- 6) рассмотреть на примере методику оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа;
- 7) определить влияние дисконтирования на показатели финансового состояния предприятия по результатам решения сквозной задачи.

Предмет исследования – особенности оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа с учетом сближения российских и международных стандартов.

Объект исследования – финансовые инструменты в условиях отсрочки (рассрочки) платежа.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых в области оценки и учета финансовых инструментов; в области стоимостных оценок активов и обязательств с применением дисконтирования; в области организации учета активов и обязательств с применением дисконтирования. В работе использованы положения РСБУ, МСФО и проектов ФСБУ.

Основными методами исследования являются сравнительный, системный и структурный анализ, экономико-математическое моделирование.

Информационную базу исследования составили стандарты (РСБУ, МСФО и проектов ФСБУ), научные и практические журналы, расчетные данные, полученные в результате исследования.

Результаты, полученные в ходе исследования:

1) установлено, что в условиях отсрочки (рассрочки) платежа в момент признания финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, определяемой методом дисконтирования денежных потоков доходного подхода. В момент признания справедливая стоимость активов равна справедливой стоимости обязательств. В момент признания справедливая стоимость выручки равна справедливой стоимости дебиторской задолженности;

2) определен порядок пересчета справедливой стоимости финансовых инструментов и связанных с ними активов для двух вариантов учетной политики: пересчет производится при наступлении даты оплаты, пересчет производится на конец отчетного периода в связи с изменением временной стоимости денег;

3) разработана методика оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО;

4) произведена апробация предложенной методики оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО на проектом примере.



5) произведена апробация предложенной методики оценки и учета запасов и кредиторской задолженности для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО на проектном примере;

б) произведена апробация предложенной методики оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО на примере сквозной задачи, по результатам которой проведен финансовый анализ в сравнении показателей ФСБУ (МСФО) и РСБУ. В результате установлено, что дисконтирование изменяет показатели финансового благополучия предприятия.

Практическая значимость исследования в появлении возможности с использованием теоретико-методологических разработок организовать систему бухгалтерского учета на предприятии в соответствии с последними реформами, связанными со сближением российских и международных стандартов, признаками чего является появление проектов ФСБУ.

# 1 ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ С ПРИМЕНЕНИЕМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ

## 1.1 Стоимостные оценки в учете активов и обязательств в системе интеграции российских и международных стандартов

В МСФО и отчасти в проектах ФСБУ фигурируют понятия цены сделки, дисконтированной, амортизированной и приведенной стоимости.

Определение цены сделки содержится в п. 47 МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, некоторые налоги с продаж). Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие [10]. Согласно п. 51 указанного стандарта, сумма возмещения может варьироваться ввиду скидок, специальных скидок, возврата средств, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты, штрафов или других аналогичных статей. То есть, по сути, цена сделки – это номинальная стоимость [1, 4].

Определение дисконтированной стоимости активов в стандартах отсутствует, но оно раскрыто массово в других источниках, отражающих одну и ту же суть. Согласно общему представлению, дисконтированная стоимость актива – это приведенная (текущая) стоимость актива, определяемая с учетом фактора временной стоимости денег посредством приведения будущих ожидаемых денежных потоков, связанных с активом, к текущей дате, через применение ставки дисконтирования. Для расчета ставки дисконтирования в большинстве случаев применяются модель оценки капитальных активов CAPM и модель средневзвешенной стоимости капитала WACC.

Средневзвешенная стоимость капитала (как ставка дисконтирования для бездолгового денежного потока) рассчитывается по следующей формуле:

- (1)
- где
- доля собственного капитала в инвестированном капитале компании;
  - доля долгосрочной задолженности в инвестированном капитале компании;
  - ставка дохода на собственный капитал;
  - стоимость заемного капитала;
  - эффективная ставка налога на прибыль.

Ставку дохода на собственный капитал ( $R_e$ ) можно рассчитать по модели CAPM по следующей формуле:

(2)

- где
- безрисковая ставка дохода;
  - коэффициент бета (характеризует чувствительность оцениваемого актива к изменениям рыночной доходности (рассчитывается по статистическим данным и выражает вариабельность доходности актива по отношению к среднерыночной доходности);
  - среднерыночная ставка дохода;
  - рыночная премия за риск.

Для непубличных компаний вышеприведенная формула CAPM для расчета ставки дисконтирования могут дополняться показателями и – премиями за малый размер и специфические риски соответственно:

(3)

где – дополнительная норма доходности за риск инвестирования в конкретную компанию;

– дополнительная норма доходности за риск инвестирования в малую компанию.

Зачастую по модели CAPM производится на расчет стоимости собственного капитала (ставки дохода на собственный капитал), а сразу расчет ставки дисконтирования [3].

Известен еще метод кумулятивного построения (Buildupmethod, BUP) для расчета ставки дисконтирования, суть которого схематично представлена на рисунке 1.

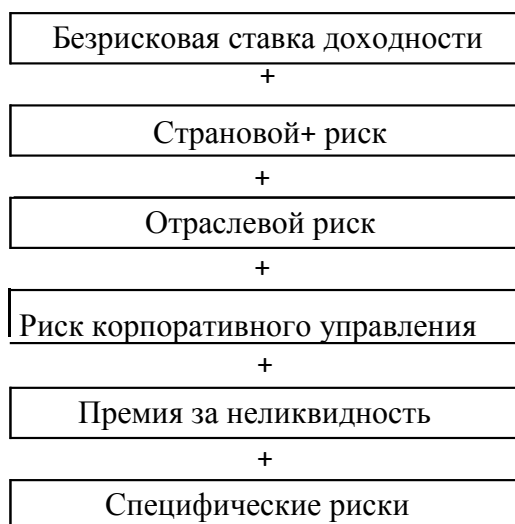


Рисунок 1 – Расчет ставки дисконтирования методом кумулятивного построения

Понятие амортизированной стоимости (правда, применительно к финансовым активам и обязательствам) раскрывается в Международных стандартах финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», трактовки которых в этой части предполагают одинаковую сущность. Согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», амортизированная стоимость финансового

актива или финансового обязательства – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности [7, 12].

Согласно (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки [5, 12].

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Эффективная ставка процента – это аналог показателя внутренней нормы доходности (IRR), применяемого при оценке эффективности инвестиционных проектов. Экономический смысл IRR состоит в следующем: это максимальная цена, по которой имеет смысл привлекать ресурсы, чтобы инвестиционный проект остался безубыточным. По аналогии, говоря об экономическом смысле эффективной ставки процента, можно утверждать, что это

максимальный процент (цена), под который можно привлекать актив, чтобы в течение периода отсрочки (рассрочки) платежа, его стоимость была полностью амортизирована [6, 7, 12, 13].

В виде формулы для расчета эффективной ставки процента вышеописанную ее сущность можно представить следующим образом:

$$(4)$$

где  $V$  – балансовая стоимость финансового актива или обязательства, руб.;

$C_n$  – денежные потоки, связанные с финансовым активом или обязательством, за период  $n$ , руб.;

$n$  – общее количество периодов между платежами в течение периода рассрочки (при отсрочке  $n = k$  и соответствует длительности отсрочки платежа);

$r$  – эффективная ставка процента.

Понятие справедливой стоимости содержится в Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», согласно п.24 которого, справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода), независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Подходы и методы оценки справедливой стоимости активов представлены на рисунке 2 [15, 22].

В таблице 1, составленной руководителем департамента методологии и корпоративной отчетности компании «СТС Медиа» Ольгой Литвиненко, подробно раскрыты методы оценки справедливой стоимости активов и обязательств в рамках трех применяемых подходов: рыночного, доходного и затратного. Достоинства и недостатки рыночного подхода, доходного подхода и

затратного подхода к оценке справедливой стоимости объектов, систематизированные Ольгой Литвиненко, представлены в таблицах 2, 3, 4 соответственно. В таблице 5 представлены рекомендации Ольги Литвиненко относительно выбора подходов к оценке справедливой стоимости в зависимости от природы объекта [25].



Рисунок 2 – Подходы и методы оценки справедливой стоимости активов



Таблица 1 – Подходы к оценке справедливой стоимости

Рыночный подход	Доходный подход	Затратный подход
Метод сравнения сопоставимых компаний (guidelinecomparanymethod) –используется в основном при оценке финансовых инструментов	Метод дисконтирования денежных потоков (discountedcashflowmethod) – наиболее популярный метод в рамках доходного подхода, чаще всего используется при оценке бизнеса	Метод скорректированных чистых активов (adjustednetassetsmethod) –может использоваться при оценке бизнеса
Метод сравнения сопоставимых сделок (comparabletransactionsmethod)	Метод избыточных прибылей (multi-periodexcessearningsmethod) – используется при оценке гудвила и прочих НМА	Метод стоимости замещения или восстановительной стоимости (replacementor reproductioncostmethod) – может использоваться при оценке основных средств
Методсравненияпрямых продаж (direct sales comparison method)	Метод освобождения от роялти (relieffromroyaltymethod) – используется при оценке торговых знаков, патентов	Метод выигрыша в себестоимости (costsavingsapproach) – может использоваться при оценке различных видов НМА
—	Метод оценки опционов (optionsmethod) –используется для расчета справедливой стоимости опционов, например по модели Блэка-Сколеса (BlackScholesmodel)	—

Таблица 2 – Рыночный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Данный подход наиболее точно отражает рыночную стоимость активов (обязательств) или бизнеса	Не всегда возможно определить основной рынок для отдельных видов сделок
При использовании данного подхода в наименьшей степени применяются нерыночные оценки и допущения	Могут быть сложности в оценке сопоставимых рыночных сделок из-за отсутствия общедоступной информации
Данный подход наилучшим образом определяет справедливую стоимость в понимании регулирующих органов и разработчиков стандарта	Возможны грубые ошибки при корректировках выбранных рыночных сделок-аналогов
—	Справедливая стоимость, полученная с помощью рыночного подхода, подвержена изменению из-за волатильности рынка (например, снижение рыночной капитализации компании вследствие ухудшения экономической ситуации в стране)

Таблица 3 – Доходный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Стоимость актива или бизнеса равна текущей стоимости всех будущих выгод, генерируемых данным активом или бизнесом	Прогноз будущих денежных потоков может отличаться от фактических результатов
Входящие данные, используемые в модели, могут быть изменены в зависимости от специфики оцениваемого объекта или бизнеса, например ставка риска, рост в прогнозном периоде, уровень прогнозируемого денежного потока и т. д.	Компания может неправильно выбрать ставку дисконтирования или неправильно оценить рискованность будущих денежных потоков, что серьезно повлияет на оценку справедливой стоимости
—	Расчет модели достаточно простой, и это может привести к упрощению, недостатку анализа или использованию нецелесообразных данных (например, завышенного коэффициента роста в прогнозном периоде или неправильной ставки дисконтирования)

Таблица 4 – Затратный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Затратный подход может обеспечить: минимальную стоимость для активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке; максимальную стоимость для активов, которые легко заменяются и ликвидны на рынке.	Подход не дает прямого анализа экономических выгод, связанных с оцениваемым активом или бизнесом
Исторические (понесенные) затраты достаточно легко получить и проверить	Данный подход может быть неприменим для стоимостного анализа определенных видов активов, например: нематериальных активов, активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке, так как эти активы не могут быть легко замещены или восстановлены аналогичными объектами
Подход дает возможность решить, что лучше: воспроизвести объект или его купить	Поправки на альтернативные издержки или потенциальное обесценение активов часто не принимаются во внимание при расчете затратным подходом

Таблица 5 – Выбор подхода в зависимости от природы оцениваемого объекта

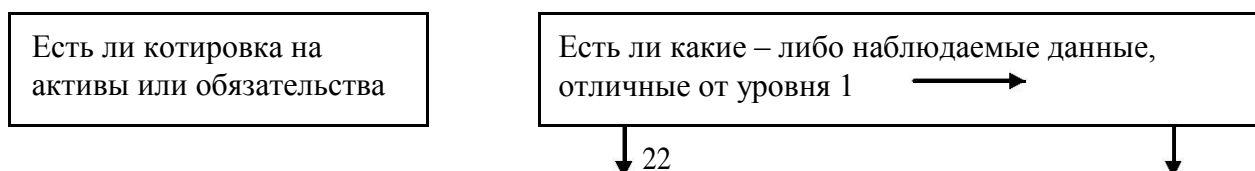
Вид оцениваемого объекта	Рыночный подход	Доходный подход	Затратный подход
Оценка бизнеса	+	+	+
Недвижимое имущество	+	+	+
Машины и оборудование	+	+	+
Нематериальные активы	–	+	–
Финансовые активы	+	+	–

Согласно п. 72 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», для того чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, настоящий МСФО устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням (п. 76 – 90). В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдается ценовым котировкам (некорректируемым) активных рынков для идентичных активов или обязательств (исходные данные Уровня 1) и наименьший приоритет – ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные Уровня 3) [8, 15]. Таким образом, иерархия справедливой стоимости (для нефинансовых активов) представлена следующим образом:

- 1) уровень 1 – рыночные котировки;
- 2) уровень 2 – другие наблюдаемые исходные данные;
- 3) уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные.

Согласно п. 67 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны в максимальной степени использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и сводить к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Схема применения этапов оценки по иерархии источников и способов определения справедливой стоимости представлена на рисунке 3.



Уровень 1 (без применения котировок)

Рисунок 3 – Схема применения этапов оценки по иерархии источников и способов определения справедливой стоимости

Уровень 2 (котировки)  
Уровень 3 (модели оценки)

Согласно п. 67 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны в максимальной степени использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и сводить к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Согласно п. 74 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», доступность релевантных исходных данных и их относительная субъективность могут повлиять на выбор уместных методов оценки (п. 61). Однако в рамках иерархии справедливой стоимости приоритеты расставляются по исходным данным, используемым в методах оценки, а не по методам оценки, используемым для оценки справедливой стоимости. Например, оценка справедливой стоимости, полученная с использованием расчета приведенной стоимости, может быть отнесена к Уровню 2 или Уровню 3 в зависимости от исходных данных, которые являются значительными для оценки в целом, и уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти исходные данные [26].

Для третьего уровня иерархии справедливой стоимости нефинансовых активов МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» предъявляет требование описания методики оценки.

Если сравнивать понятие «справедливой стоимости» по МСФО с понятием «рыночная стоимость», как его трактует Закон № 135 – ФЗ «Об оценочной деятельности», то мы увидим, что эти определения практически не отличаются друг от друга.

Так, согласно ст. 3. Закона № 135 – ФЗ «Об оценочной деятельности», рыночная стоимость объекта оценки - наиболее вероятная цена, по которой

данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- 1) одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- 2) стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- 3) объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- 4) цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- 5) платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Согласно п. 24 (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода), независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Но это только формально, если под справедливой стоимостью для целей МСФО (IAS) «Основные средства», в зависимости от конкретных обстоятельств, понимается либо стоимость реальных сделок, либо стоимость замещения, либо стоимость исходя из дисконтированного дохода, то для целей закона № 135 – ФЗ и стандартов оценки рыночная стоимость определяется исходя из сочетания сравнительного, доходного и затратного подходов (п. 18 Постановления Правительства РФ от 6 июля 2001 г. № 519 «Об утверждении стандартов оценки») [27, 39].

В заключении данного раздела отметим, что разнообразие стоимостных оценок в учете активов и обязательств предопределяет трудности в выборе подходящего вида стоимости при решении прикладных задач. В частности, споры возникают при квалификации вида стоимости финансовых инструментов, в случаях отсрочки (рассрочки) платежа, авторское разрешение которых представлено в ходе дальнейшего исследования [21, 32].

## 1.2 Оценка стоимости финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежа в системе интеграции российских и международных стандартов

Оценка по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции на добровольной основе между участниками рынка на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки, с учетом расходов на транспортировку (если применимо) и без корректировки на сумму затрат по сделке [25, 39].

Обычные операции – это вид операций, которые проводятся на рынке на протяжении определенного периода до даты оценки, достаточного для того, чтобы наблюдать рыночную деятельность, обычную и общепринятую в отношении операций с участием таких активов или обязательств. Это не принудительная операция (например, принудительная ликвидация или вынужденная реализация).

Участники рынка – это покупатели и продавцы на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые обладают всеми нижеуказанными характеристиками: независимы друг от друга, хорошо

осведомлены, могут участвовать в операции, желают участвовать в совершении операции [11, 40].

Объектом оценки является конкретный актив или обязательство. Поэтому при оценке актива или обязательства необходимо принимать во внимание специфические для данного объекта характеристики, которые рассматривали бы другие участники рынка при определении его цены.

Основной рынок это доступный компании рынок с наибольшим объемом сделок с оцениваемым активом или обязательством. Для определения основного рынка необходимо среди доступных рынков определить основной рынок, и, если нет доказательств обратного, основным рынком считается рынок, на котором компания заключает сделки по продаже активов (передаче обязательств).

В случае отсутствия основного рынка рассматривается наиболее выгодный рынок. Наиболее выгодный рынок – это рынок, на котором актив был бы продан за наибольшую (а обязательство передано за наименьшую) сумму с учетом транзакционных затрат и затрат на транспортировку.

Цена, действующая на основном (или наиболее выгодном) рынке, использованная для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не должна корректироваться с учетом затрат по сделке.

Затраты по сделке должны отражаться в учёте в соответствии с применимыми МСФО.

Затраты по сделке не являются характеристикой актива или обязательства; они скорее являются специфическими для сделки и будут отличаться в зависимости от того, как компания вступает в сделку в отношении актива или обязательства.

Затраты по сделке не включают транспортные расходы. Если местонахождение является характеристикой актива (как, например, может быть в случае с товаром), цена на основном (или наиболее выгодном) рынке должна корректироваться с учетом расходов, при наличии таковых, которые были бы

понесены на транспортировку актива от его текущего местонахождения до данного рынка [9, 16].

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемые по справедливой стоимости, производится по следующим категориям (иерархии) источников и способов определения справедливой стоимости.

Уровень 1 – котируемые цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств, доступ к которым у компании есть на дату оценки.

Уровень 2 – исходные данные, отличные от котируемых рыночных цен, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для актива или обязательства напрямую, или косвенно.

Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные для активов и обязательств.

Иерархия справедливой стоимости отдаёт наибольший приоритет котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов и обязательств и наименьший приоритет ненаблюдаемым исходным данным. При этом наибольший приоритет отдаётся исходным данным, применяемым в методах оценки, нежели методам оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет текущую цену спроса нефинансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активных биржевом либо внебиржевом рынках по данным рыночных котировок дилеров либо других профессиональных участников рынка ценных бумаг (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке участников рынка ценных бумаг [14].

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на открытых финансовых рынках, и эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на коммерческих условиях.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, но исходные данные являются наблюдаемыми для актива или



обязательства напрямую, или косвенно, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- 1) использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- 2) использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки [12, 24]. Такие методики могут включать:

- 1) доходный подход (например, метод оценки по приведенной стоимости, при котором учитываются будущие потоки денежных средств, которые участник рынка ожидал бы получить от обязательства или долевого инструмента, который он удерживает как актив (пункты B10 и B11 МСФО (IFRS) 13);
- 2) рыночный подход (например, используя котированные цены на аналогичные обязательства или долевые инструменты, удерживаемые другими сторонами как активы; см. пункты B5 – B7 МСФО (IFRS) 13).

Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами.

При первоначальном признании справедливая стоимость финансовых инструментов, как правило, соответствует цене операции, уплаченной за приобретение актива или полученной за принятие обязательства (входная цена). Напротив, справедливая стоимость актива или обязательства – это цена, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства (выходная цена) [31]. Если цена сделки не равна справедливой стоимости при первоначальной оценке, разница признаётся в отчёте о прибылях и убытках.

При оценке справедливой стоимости обязательства компания должна учитывать влияние своего кредитного риска (кредитоспособность) и любые другие факторы, которые могли бы повлиять на вероятность того, будет ли обязательство выполнено или нет. Такое влияние может отличаться в зависимости от обязательства, например, условия требования обеспечить поддержку кредитного качества, связанного с обязательством, при наличии таковых.

Справедливая стоимость обязательства отражает влияние риска невыполнения обязательств на основе его единицы учета. Эмитент обязательства, выпущенного с неотделимым требованием обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны, которое отражается в учете отдельно от обязательства, не должен включать влияние требования обеспечить поддержку кредитного качества третьей стороны (например, гарантия погашения долга третьей стороны) в оценку справедливой стоимости обязательства.

После первоначального признания (при последующем признании) справедливая стоимость финансовых инструментов, оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [8].

Согласно МСФО (IFRS) 9 прекращено действие положения относительно возможности оценки не котируемых инвестиций в долевые финансовые инструменты по стоимости приобретения, если справедливая стоимость не может быть определена с помощью надёжных методов оценки [12]. Однако, стандарт предусматривает, что стоимость приобретения может соответствовать справедливой стоимости, когда, например, отсутствует достаточно данных для определения справедливой стоимости, или, когда существует широкий диапазон данных о возможной справедливой стоимости инструмента, и стоимость приобретения представляет собой наиболее репрезентативный показатель оценки внутри указанного диапазона [16]. Также стандарт предусматривает ряд критериев, когда стоимость приобретения не может быть признана соответствующей справедливой стоимости. Например, когда существует

существенный разброс данных о результатах деятельности сравниваемых объектов. При принятии решения о соответствии стоимости приобретения финансового инструмента его оценке по справедливой стоимости руководство экономического субъекта должно рассматривать все доступные данные.

Амортизируемая стоимость финансового инструмента.

Амортизируемая (рванная) стоимость финансового инструмента – это стоимость, по которой инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат основной суммы долга и процентов, увеличенная на сумму начисленных процентов, представляющих собой сумму накопленной амортизации разницы между (дисконтированной) стоимостью инструмента на дату первоначального признания и стоимостью инструмента на дату его погашения [26].

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, как правило, соответствующей цене операции, уплаченной за приобретение актива или подлежащей передаче за принятие обязательства, увеличенной при приобретении финансового актива и, соответственно, уменьшенной при оплате финансового обязательства на сумму затрат на совершение сделки, непосредственно относящихся к осуществлению операции.

Затраты на совершение сделки, непосредственно относящиеся к осуществлению операции, включают затраты по сделке и транспортные расходы. Затраты по сделке включают расходы на продажу актива или передачу обязательства на основном (или наиболее выгодном) для актива или обязательства рынке, которые непосредственно относятся на выбытие актива или передачу обязательства и удовлетворяют следующим критериям:

- 1) затраты возникают непосредственно из операции и являются существенными;
- 2) компания не понесла бы такие расходы, если бы решение продать актив или передать обязательство не было бы принято.

Транспортные расходы – это затраты, которые были бы понесены при транспортировке актива от его текущего местонахождения до места его основного (или наиболее выгодного) рынка.

Накопленные начисленные процентные доходы и процентные расходы, включая накопленные купонный доход и дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих финансовых активов и обязательств.

Для определения амортизируемой стоимости финансовых инструментов, используются методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки).

Метод эффективной процентной ставки заключается в распределении процентных доходов или процентных расходов в течение периода действия финансового инструмента с целью обеспечения непрерывного начисления процентов (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая наиболее точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки – платежи или поступления (исключая будущие кредитные убытки) в течение срока действия финансового инструмента или более короткого периода, если уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с плавающей процентной ставкой до следующей даты изменения плавающей ставки за исключением премий или скидок, которые отражает кредитный спред, заложенный в плавающей ставке, или другие переменные, которые не относятся к рыночным факторам, влияющим на ставки. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока действия финансового инструмента [29, 37]. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой в течение всего срока действия инструмента

до даты погашения. Расчет дисконтированной стоимости включает все расходы, непосредственно связанные с уплатой соответствующих комиссионных вознаграждений, выплаченных и полученных сторонами сделки, и которые влияют на размер эффективной процентной ставки.

Порядок определения амортизируемой стоимости финансовых инструментов по методу эффективной процентной ставки с приложением входных данных, алгоритма расчёта, схемы бухгалтерских проводок по учёту финансовых инструментов, в т.ч. с учётом обесценения финансовых активов, приведён в приложении к стандарту «Расчёт амортизируемой стоимости».

Нормативное регулирование учёта финансовых инструментов в соответствии с МСФО:

1) приказ Минфина РФ от № 160 н «О введении в действие международных стандартов финансовой отчётности и разъяснений международных стандартов финансовой отчётности на территории Российской Федерации».

Дата вступления в силу – со дня официального опубликования МСФО и разъяснений к ним в журнале «Бухгалтерский учет», являющимся официальным печатным изданием для опубликования документов МСФО. МСФО были опубликованы с 19.03.2011 по 15.02.2012;

2) приказ Минфина РФ от № 106 н «О введении в действие и прекращении действия документов международных стандартов финансовой отчетности на территории РФ».

Приказ вводит в действие: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств), МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в связи с применением МСФО (IFRS) 9) [7, 9, 11].

Дата вступления в силу – для добровольного применения организациями - со дня их официального опубликования в журнале «Бухгалтерский учет»; для

обязательного применения организациями – в сроки, определенные в этих документах.

Приказ прекращает действие Разъяснений КРМФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» со дня вступления в силу на территории РФ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

3) приказ Минфина РФ от № 36 н «О введении в действие и прекращении действия документов международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации».

Приказ вводит в действие серию новых и изменённых стандартов, вступающих в действие в 2013 году, о консолидации, оценке по справедливой стоимости МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (представление статей прочего совокупного дохода).

Дата вступления в силу – со дня официального опубликования МСФО и разъяснений к ним в журнале «Бухгалтерский учет», являющимся официальным средством массовой информации для публикации МСФО. МСФО были опубликованы с 19.03.2011 по 15.02.2012;

4) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Цель стандарта – стандарт в части, завершённой на данный момент, устанавливает порядок классификации и оценки финансовых активов и обязательств. Полностью завершённый стандарт будет регулировать все вопросы учета финансовых инструментов. Стандарт заменяет и вносит изменения в определенные разделы МСФО (IAS) 39 с даты применения, если применяется досрочно. МСФО (IFRS) 9 – это крупный проект по учету финансовых инструментов, который КМСФО ведет совместно с FASB.

Дата вступления в силу – годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 01.01.2018. МСФО (IAS) 8 требует ретроспективное применение изменений в МСФО, если в новом или измененном стандарте прямо не установлены иные требования;

5) МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» [8].

Стандарт применяется, когда другой МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости или раскрытие об оценке по справедливой стоимости (и оценку по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу). Стандарт регламентирует определение оценки по справедливой стоимости, формулирует указания по методике расчета справедливой стоимости и определяет необходимые раскрытия в отношении оценке по справедливой стоимости.

Дата вступления в силу – годовые отчетные периоды, начинающиеся с 01.01.2013;

6) МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

Цель стандарта – установить принципы классификации и представления финансовых инструментов в качестве обязательств или в составе капитала, а также принципы взаимозачёта финансовых активов и обязательств. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся 01.01.2005 [9];

7) МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Цель стандарта – установить принципы признания, прекращения признания и оценки финансовых активов и обязательств. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся не ранее 01.01.2005 [7];

8) КРМСФО (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» [12].

Цель разъяснения – установить принципы учёта, определяющие, когда нужно учитывать встроенный производный инструмент отдельно от основного договора. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся 01.06.2006 или после этой даты;

9) КРМСФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистой инвестиции в иностранное подразделение». Цель разъяснения – установить принципы учёта, определяющие, что валюта представления отчетности не создает риска, в отношении которого предприятие может применять принципы учета, поэтому материнское предприятие может обозначить в качестве хеджируемого риска

только курсовые разницы между собственной функциональной валютой и функциональной валютой иностранного подразделения; при этом инструменты хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение могут принадлежать любым предприятиям, входящим в группу, если выполняются требования, касающиеся определения, эффективности и документального оформления сделок хеджирования чистых инвестиций [5]. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся 01.10.2008 или после этой даты;

10) КРМСФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами».

Цель разъяснения – установить принципы учёта выпуска долевого инструмента в счет погашения финансового обязательства. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся 01.07.2010 или после этой даты;

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

Цель стандарта – Определить порядок раскрытия информации, позволяющий пользователям финансовой отчетности оценивать значимость финансовых инструментов для предприятия, характер и степень связанных с ними рисков и способ их управления предприятием. Дата вступления в силу – годовые периоды, начавшиеся не ранее 01.01.2007. Поправки (декабрь 2011 года) к обязательным раскрытиям по соглашениям взаимозачета вступают в силу 01.01.2013;

12) МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» Цель стандарта – определить порядок учета операций (сделок) в иностранной валюте. Дата вступления в силу – годовые отчетные периоды, начавшиеся не ранее 01.01.2015;

13) МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Цель стандарта – установить общие принципы представления финансовой отчетности общего назначения. Дата вступления в силу – годовые отчетные периоды, начавшиеся не ранее 01.01.2009;

14) МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в учётной политике и ошибки».



## Классификация финансовых инструментов.

Финансовые инструменты подразделяются на первичные и вторичные (или производные). К первичным инструментам относятся кредиты, займы, облигации, другие долговые ценные бумаги, долевые ценные бумаги. К вторичным, или производным, относятся финансовые опционы, фьючерсы, форвардные контракты, свопы. Производный финансовый инструмент (дериватов) имеет 2 основных признака «производности». Во-первых, в его основе всегда лежит базисный актив – товар, акция, облигация, вексель, валюта, фондовый индекс. Во-вторых, его цена определяется на основе цены базисного актива [40].

В основе многих финансовых инструментов лежат ценные бумаги, более того, большинство финансовых инструментов представляют собой ценные бумаги. Согласно ГК РФ ценная бумага – это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. При передаче ценной бумаги к новому владельцу автоматически переходят все удостоверяемые ею права в совокупности, в том числе и неимущественного характера, если таковые подразумеваются исходя из сущности данной ценной бумаги (например, право голоса).

Ценные бумаги обладают рядом фундаментальных качеств. Это предъявляемость, обращаемость, доступность для гражданского оборота, стандартность и серийность, ликвидность, риск.

Предъявляемость – отличительная особенность ценных бумаг от других объектов гражданских прав, поскольку по общему правилу при исполнении гражданско-правовой сделки не требуется предъявление документа, подтверждающего заключение данной сделки.

Обращаемость означает способность быть объектом купли-продажи на рынке.

Доступность для гражданского оборота выражает способность ценной бумаги быть объектом других гражданских отношений, включая отношения займа, наследования, дарения и др.

Стандартность подразумевает наличие некоторого типового набора реквизитов, их содержания, способов выпуска, обмена и т.п., что и обеспечивает возможность ценной бумаги выступать в качестве товара на фондовом рынке.

Свойство ликвидности отражает рыночность ценной бумаги, означая, что при желании ее владелец может конвертировать в деньги [19].

Риск означает, что любые операции с ценными бумагами не являются безрисковыми, т.е. ожидаемый доход не может быть предопределен.

Основными показателями, характеризующими ценные бумаги, являются: курс, дивиденды и проценты, доходность, объем эмиссии, объем сделок, срочность. Курсы ценных бумаг отражаются серией показателей – курс на момент открытия и закрытия биржи; нижнее и верхнее значение курса в течение дня; курс, предлагаемый продавцом и покупателем.

#### Вывод по главе первой

В заключении данного раздела отметим, что разнообразие стоимостных оценок в учете активов и обязательств предопределяет трудности в выборе подходящего вида стоимости при решении прикладных задач. В частности, споры возникают при квалификации вида стоимости финансовых инструментов, в случаях отсрочки (рассрочки) платежа, авторское разрешение которых представлено в ходе дальнейшего исследования.

В завершении данного раздела, на основании анализа приведенных положений МСФО и проектов ФСБУ подведем итоги.

В результате операции приобретения на условиях отсрочки (рассрочки) платежа на одну и ту же сумму, с одной стороны, нематериальные активы или запасы, оцениваемые по дисконтированной стоимости (рисунок 1) и

одновременно, с другой стороны, кредиторская задолженность поставщикам, оцениваемая по справедливой стоимости (рисунок 1).

Таким образом дисконтированная стоимость финансовых инструментов равна справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Так как сумма активов и обязательств – одна, то и оценка стоимости должна быть одинаковая

Справедливая стоимость актива или обязательства может определяться на основании трех подходов (рыночный, доходный и затратный) в зависимости от располагаемой информации. Дисконтированная стоимость актива – это, по сути, справедливая стоимость, определенная доходным подходом путем дисконтирования. То есть, в случае приобретения актива с отсрочкой (рассрочкой) платежа, дисконтированная стоимость актива есть справедливая стоимость актива и она равна справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Само собой, возникает вопрос – почему она равна не справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Дело в том, что справедливая стоимость обязательства определяется через эффективную ставку процента, которая является эквивалентом внутренней нормы доходности. Но при оценке стоимости кредиторской задолженности целесообразно учитывать и риски (ликвидности, кредитный и т.д.), поэтому ставка дисконтирования надо полагать должна отличаться от эффективной ставки процента [37].

Ответ на вытекающий вопрос подтверждает правильность ранее сделанного вывода относительно того, что дисконтированная стоимость актива есть справедливая стоимость актива и она равна справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Таким образом, в условиях отсрочки (рассрочки) платежа активы и обязательства оцениваются в момент признания по справедливой стоимости.

Использование в бухгалтерском учете оценки по справедливой стоимости предопределяет появление двухкомпонентной структуры номинальной

стоимости активов, обязательств и доходов. Так, на примере финансовых инструментов, первоначальная стоимость приобретенных финансовых инструментов складывается из двух компонентов:

1) справедливая стоимость финансовых инструментов равная справедливой стоимости кредиторской задолженности;

2) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью финансового инструмента.

Аналогична ситуация с кредиторской задолженностью.

## 2. НОВАЦИИ В УЧЕТЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ С ПРИМЕНЕНИЕМ ДИСКОНТИРОВАНИЯ

### 2.1. Методические основы учета долговых финансовых инструментов в системе интеграции российских и международных стандартов

К долговым финансовым инструментам можно отнести такие формы инвестиций как:

1) депозит в банке (срочный вклад, депозитный сертификат) – наиболее распространенный вид преумножения сбережений среди граждан: достаточно просто отнести деньги в банк, положить имеющуюся сумму на вклад и регулярно начать получать доход; как правило, доходность таких инвестиций не превышает в настоящее время 7 – 10 % годовых в зависимости от суммы и срока вклада;

2) коммерческие векселя – не часто используемый населением финансовый инструмент, позволяющий купить долги крупных промышленных и инвестиционных компаний в виде простых векселей и заработать определенный процент, предъявив векселя должнику к погашению; риск подобных операций зависит от репутации компании-должника; к примеру, векселя Сбербанка РФ или ОАО Газпром имеют доходность не более 5 – 7 % годовых;

3) облигации (как государственные, так и корпоративные) – наиболее перспективный вид «долговых» инвестиций: Вы можете приобрести облигации разных компаний. Как правило, наиболее надежные заемщики позволят Вам получить доход порядка 5 – 7 %, а малоизвестные и потому потенциально рискованные – до 13 – 15 % годовых.

Определяющим риском инвестирования в долговые финансовые инструменты является риск дефолта – невыполнения обязательства по возврату средств или выплаты процентов [18]. Характерно, что за всю историю рынка корпоративных облигаций в России пока не было зафиксировано ни одного дефолта эмитентов,

хотя в секторе государственных заимствований в 1998 г. Правительством РФ был объявлен дефолт по государственным казначейским облигациям (ГКО).

Пример 2. Предприятие 01.06.2016г. получило кредит на покупку товаров для их последующей перепродажи в размере 2 млн руб. под годовую ставку 20 % в рассрочку на 2 года. Согласно графику платежей, расчеты по кредиту производятся в два этапа: первый платеж через 14 мес. (01.08.2017), второй платеж еще через год (01.08.2018).

01.01.2017 г. предприятие получило товар от поставщика за 2 млн руб. (в том числе НДС – 18 %) в рассрочку на 2 года. Согласно графику платежей, расчеты производятся в два этапа: первый платеж (40 %) в начале второго года договора (01.01.2018), второй платеж (60 %) – в конце срока действия договора (01.01.2019).

В конце 2017 г. была реализована продукция на сумму 3,5 млн руб. (в том числе НДС – 18 %) в рассрочку на 2 года. Согласно графику платежей, расчеты производятся в два этапа: первый платеж (40 %) в конце 2018 г. (28.12.2018), второй платеж (60 %) – в конце 2019 г. (28.12.2019).

Ставка дисконтирования составляет 25 % и состоит из без рискованной ставки и премий (за риск ликвидности и кредитный риск) [31].

В приложении А представлена таблица бухгалтерского учета долговых финансовых инструментов, приобретаемых на условиях рассрочки платежа.

Комментарии к расчетам таблицы А.

Расчет суммы по операции 1.1 от 01.06.2016 г.

В результате операции 1.1 формируется справедливая стоимость долгосрочного кредита, рассчитывается по формуле:

(5)

где  $\text{---}$  – справедливая стоимость долгосрочного кредита, руб.;

– ставка дисконтирования;  
– период, соответствующий оставшемуся сроку до погашения кредиторской задолженности.

По формуле (5) рассчитывается справедливая стоимость долгосрочного кредита:

\_\_\_\_\_

Расчет суммы по операции 1.2 от 01.06.2016 г.

По данной операции определяется разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита:

- ,

(6)

где – разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита, руб.

По формуле (6) рассчитывается разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита:

–

Расчет суммы по операции 2.1 от 01.01.2017 г.

По данной операции определяется справедливая стоимость товара без НДС (справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС):

\_\_\_\_\_

,

(7)

где – справедливая стоимость кредиторской задолженности (справедливая стоимость товаров) без НДС, руб.;

– цена сделки с НДС, руб.

По формуле (7) рассчитывается справедливая стоимость товара без НДС:

\_\_\_\_\_

Расчет суммы по операции 2.2 от 01.01.2017 г.

По данной операции определяется НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара:

(8)

где – НДС, входящий в справедливую стоимость кредиторской задолженности (справедливую стоимость товаров), руб.

По формуле (8) рассчитывается НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара:

Расчет суммы по операции 2.3 от 01.01.2017 г.

По данной операции разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС):

\_\_\_\_\_ – \_\_\_\_\_, (9)

где \_\_\_\_\_ – разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС, руб.

По формуле (9) рассчитывается разница между ценой сделки и справедливой стоимостью:

\_\_\_\_\_ – \_\_\_\_\_

Расчет суммы по операции 2.4 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается отложенный налоговый актив:



(10)

где – отложенный налоговый актив, руб.;

– ставка налога на прибыль.

По формуле (10) рассчитывается отложенный налоговый актив:

122 033,90

Расчет суммы по операции 2.5 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается НДС, исчисленный с разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности):

(11)

где – НДС, входящий в разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью товара, руб.

По формуле (11) рассчитывается НДС исчисленный с разницы между ценой сделки и справедливой стоимости товара:

Расчет суммы по операции 2.6 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара (справедливой стоимости кредиторской задолженности), рассчитывается по формуле (8).

Расчет суммы по операции 3.1 от 01.06.2017 г.

По данной операции годовой процент (20 %) от справедливой стоимости кредита:

(12)

где – справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту;

П – годовой процент по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (12) рассчитывается годовой процент от справедливой стоимости:

Расчет суммы по операции 3.2 от 01.06.2017 г.

По данной операции отражается годовой процент (20 %) от разницы номинальной и справедливой стоимостью кредита:

(13)

где – разница между номинальной и справедливой стоимостью процентов по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (13) рассчитывается годовой процент от разницы номинальной и справедливой стоимости:

Расчет суммы по операции 3.3 от 01.06.2017 г.

По данной операции отражается отложенный налоговый актив:

(14)

где – отложенный налоговый актив, руб.;

– ставка налога на прибыль.

По формуле (14) рассчитывается отложенный налоговый актив:

Расчет суммы по операции 4 от 01.08.2017 г.

По данной операции отражается часть (50 %) разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита:

(15)

где – увеличение справедливой стоимости кредита в связи с наступлением даты оплаты, руб;

– часть оплаты за долгосрочный кредит.

По формуле (15) рассчитывается часть разницы между номинальной и справедливой стоимостью:

Расчет суммы по операции 4.1 от 01.08.2017 г.

По данной операции отражается годовой процент (20 %) от разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита, рассчитывается по формуле (13).

Расчет суммы по операции 4.2 от 01.08.2017 г.

По данной операции отражается погашение отложенного налогового обязательства:

(16)

где – сумма погашенного отложенного налогового обязательства, руб

По формуле (16) рассчитывается погашение отложенного налогового обязательства:

Расчет суммы по операции 4.3 от 01.08.2017 г.

По данной операции отражается часть (50 %) номинальной стоимости долгосрочного кредита:

$$, \quad (17)$$

где — сумма погашенного долгосрочного кредита, руб.

По формуле (17) рассчитывается часть номинальной стоимости долгосрочного кредита:

Расчет суммы по операции 4.4 от 01.08.2017 г.

По данной операции годовой процент (20 %) по долгосрочному кредиту:

$$, \quad (18)$$

где — сумма погашенных процентов по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (18) рассчитывается процент по долгосрочному кредиту:

Расчет суммы по операции 5 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается цена сделки с НДС:

где — выручка с НДС, руб.

Расчет суммы по операции 5.1 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается НДС, входящий в цену сделки:

$$\text{—} , \quad (19)$$

где  $\text{НДС}$  – НДС, входящий в номинальную стоимость выручки, руб.

По формуле (19) рассчитывается НДС входящий в цену:

\_\_\_\_\_

Расчет суммы по операции 5.2 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС:

\_\_\_\_\_

(20)

где  $\text{РЗ}$  – созданный резерв по сомнительным долгам, руб.

По формуле (20) рассчитывается разница между ценой сделки и справедливой стоимостью:

\_\_\_\_\_

Расчет суммы по операции 5.3 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается отложенный налоговый актив:

$$\text{ОНА} = \text{СНП} \cdot \text{РСД}, \quad (21)$$

где ОНА – отложенный налоговый актив, руб.

По формуле (21) рассчитывается отложенный налоговый актив:

$$\text{ОНА} = 0,2 \cdot 1\,067\,796,61 = 213\,559,32 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 5.4 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается себестоимость реализованной товаров с учетом амортизации, рассчитанной исходя из справедливой стоимости товара:

где  $\text{СВ}$  – справедливая стоимость выручки, руб.

Расчет суммы по операции 5.5 от 28.12.2017 г.

По данной операции отражается обложенное налоговое обязательство:

(22)

По формуле (22) рассчитывается отложенное налоговое обязательство:

Расчет суммы по операции 6 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражается часть (40 %) разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС, подлежащая оплате на дату 01.01.2018:

(23)

где — увеличение справедливой стоимости товара, руб;

— часть оплаты поставщику за товар, руб.

По формуле (23) рассчитывается часть разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС:

Расчет суммы по операции 6.1 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражается Часть (40 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС:

(24)

где — разница между номинальной и справедливой стоимостью.

По формуле (24) рассчитывается часть разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС:

Расчет суммы по операции 6.2 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражено, НДС, исчисленный с части (40 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС:

(25)

По формуле (25) рассчитывается НДС, исчисленный с части (40 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС:

43 932,20

Расчет суммы по операции 6.3 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражено ставка налога на прибыль, умноженная на часть (40 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС:

ОНА = . (26)

По формуле (26) рассчитывается ставка налога на прибыль, умноженная на часть (40 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС:

48 813,56, руб.

Расчет суммы по операции 6.4 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражено уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара:

Расчет суммы по операции 6.5 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражена ставка налога на прибыль умноженная на разницу между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долгосрочному кредиту:

(27)

По формуле (27) рассчитывается ставка налога на прибыль умноженная на разницу между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долгосрочному кредиту:

Расчет суммы по операции 6.6 от 01.06.2018 г.

По данной операции отражена часть (40 %) цены сделки с НДС:

(28)

По формуле (28) рассчитывается часть (40 %) цены сделки с НДС:

Расчет суммы по операции 7 от 01.06.2018 г.

По данной операции отражен годовой процент (20 %) от справедливой стоимости кредита:

(29)

где — справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту,руб.

По формуле (29) рассчитывается годовой процент (20 %) от справедливой стоимости кредита:



Расчет суммы по операции 7.1 от 01.06.2018 г.

По данной операции отражен годовой процент (20 %) от разницы номинальной и справедливой стоимостью кредита:

$$= 144\,000,00 \text{ руб.}$$

где  $\Delta$  – увеличение справедливой стоимости процентов по кредиту без НДС в связи с наступлением даты оплаты, руб.

Расчет суммы по операции 7.2 от 01.06.2018 г.

По данной операции отражено отложенное налоговое обязательство:

(30)

По формуле (30) рассчитывается отложенное налоговое обязательство:

Расчет суммы по операции 8 от 01.08.2018 г.

По данной операции отражена часть (50 %) разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита:

(31)

где  $\Delta$  – увеличение справедливой стоимости кредита в связи с наступлением даты оплаты, руб;

$\Delta$  – часть оплаты за долгосрочный кредит.

По формуле (31) рассчитывается часть (50 %) разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита:

Расчет суммы по операции 8.1 от 01.08.2018 г.

По данной операции отражен годовой процент (20 %) от разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита:

$$= 144\,000,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 8.2 от 01.08.2018 г.

По данной операции погашено отложенное налоговое обязательство:

(32)

По формуле (32) рассчитывается отложенное налоговое обязательство:

Расчет суммы по операции 8.3 от 01.08.2018 г.

По данной операции отражена часть (50 %) номинальной стоимости кредита:

$$, \tag{33}$$

где — сумма погашенного долгосрочного кредита, руб.

По формуле (33) рассчитывается часть (50 %) номинальной стоимости кредита:

Расчет суммы по операции 8.4 от 01.08.2018 г.

По данной операции отражена годовой процент (20 %) по долгосрочному кредиту:

$$, \tag{34}$$

где — сумма погашенных процентов по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (34) рассчитывается годовой процент (20 %) по долгосрочному кредиту:

Расчет суммы по операции 9 от 28.12.2018 г.

По данной операции отражена часть оплаты (40 % от цены сделки с НДС):

(35)

где — часть оплаты за реализованную продукцию.

По формуле (35) рассчитывается часть оплаты (40 % от цены сделки с НДС):

Расчет суммы по операции 9.1 от 28.12.2018 г.

По данной операции отражена 40 % с разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС:

(36)

По формуле (36) рассчитывается 40 % с разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС:

Расчет суммы по операции 9.2 от 28.12.2018 г.

По данной операции отражена ставка налога на прибыль, умноженная на сумму восстановленного резерва по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей:

(37)

По формуле (37) рассчитывается ставка налога на прибыль, умноженная на сумму восстановленного резерва по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей:

руб.

Расчет суммы по операции 10 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражена часть (60 %) разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС, подлежащая оплате на дату 01.01.2019:

, (38)

где – увеличение справедливой стоимости товара, руб;

– часть оплаты поставщику за товар, руб.

По формуле (38) рассчитывается часть (60 %) разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС, подлежащая оплате на дату 01.01.2019:

432 000,00 .

Расчет суммы по операции 10.1 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражена увеличение справедливой стоимости товара в связи с наступлением даты оплаты:

, (39)

где – разница между номинальной и справедливой стоимостью.

По формуле (39) рассчитывается увеличение справедливой стоимости товара в связи с наступлением даты оплаты:

366 101,69

Расчет суммы по операции 10.2 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражен НДС, исчисленный с части (60 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС:

(40)

По формуле (40) рассчитывается НДС, исчисленный с части (60 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС

65 898,31

Расчет суммы по операции 10.3 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражена ставка налога на прибыль, умноженная на часть (60 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС:

ОНА = (41)

По формуле (41) рассчитывается ставка налога на прибыль, умноженная на часть (60 %) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС:

73 220,34, руб.

Расчет суммы по операции 10.4 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражено уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара:

Расчет суммы по операции 10.5 от 01.01.2019 г.

По данной операции погашено отложенное налоговое обязательство:

(42)

По формуле (42) рассчитывается погашенное отложенное налоговое обязательство:

73 220,34

Расчет суммы по операции 10.6 от 01.01.2019 г.

По данной операции отражена часть (60 %) цены сделки с НДС:

(43)

По формуле (43) рассчитывается часть (60 %) цены сделки с НДС:

1 200 000,00

Расчет суммы по операциям 11 от 28.12.2019 г.

По данной операции отражена часть оплаты (60 % от цены сделки с НДС):

(44)

где – часть оплаты за реализованную продукцию.

По формуле (44) рассчитывается часть оплаты (60 % от цены сделки с НДС):

2 100 000,00

Расчет суммы по операции 11.1 от 28.12.2019 г.

По данной операции отражена 60 % с разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС:

(45)

По формуле (45) рассчитывается 60 % с разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС:

640 677,97

Расчет суммы по операции 11.2 от 01.01.19 г.

По данной операции отражена ставка налога на прибыль, умноженная на сумму восстановленного резерва по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей:

(46)

По формуле (46) рассчитывается ставка налога на прибыль, умноженная на сумму восстановленного резерва по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей:

руб.

На рис. 4 представлено изменение справедливой стоимости товара и кредиторской задолженности, которые отражают всю динамику.

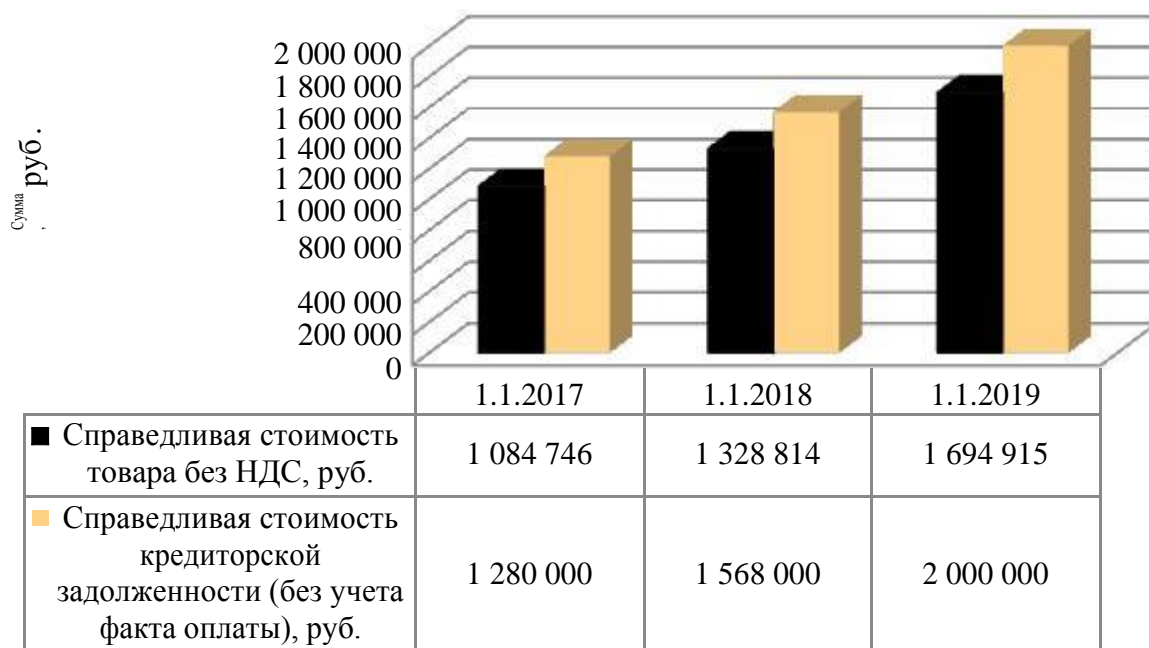


Рисунок 4 – Изменение справедливой стоимости товара и кредиторской задолженности

Справедливая стоимость кредиторской задолженности на 01.01.2017 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

\_\_\_\_\_ ,  
(47)

где \_\_\_\_\_ – справедливая стоимость кредиторской задолженности на 01.01.2017г, руб.;

\_\_\_\_\_ – цена сделки с НДС, руб.;

\_\_\_\_\_ – ставка дисконтирования;

\_\_\_\_\_ – период, соответствующий оставшемуся сроку до погашения кредиторской задолженности.

По формуле (47) рассчитывается справедливая стоимость кредиторской задолженности:

\_\_\_\_\_ ,  
Справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2017 г., рассчитывается по формуле:

$$\frac{\text{_____}}{\text{_____}} \cdot \text{_____} \quad (48)$$

где \_\_\_\_\_ – справедливая стоимость кредиторской задолженности (справедливая стоимость товаров) без НДС, руб.;

\_\_\_\_\_ – цена сделки с НДС, руб.

По формуле (48) рассчитывается справедливая стоимость товара без НДС:

$$\frac{\text{_____}}{\text{_____}}$$

Справедливая стоимость кредиторской задолженности с НДС на 01.01.2018г. рассчитывается:

$$\text{_____} \cdot \text{_____} \quad (49)$$



где — разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС.

По формуле (49) рассчитывается справедливая стоимость кредиторской задолженности:

$$610\,169 \cdot 1,18 = 1\,568\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2018 г. рассчитывается по формуле:

$$, \quad (50)$$

где — справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2018 г, руб.;

— разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС), руб.

По формуле (50) рассчитывается справедливая стоимость товара:

$$1\,328\,814 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость кредиторской задолженности с НДС на 01.01.2019 г. рассчитывается:

(51)

где — разница между номинальной и справедливой стоимостью.

По формуле (51) рассчитывается справедливая стоимость кредиторской задолженности

$$568\,000 + (0,6 \cdot 2\,000\,000) = 2\,000\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2019 г. рассчитывается:

$$1\,328\,814 + 366\,101,69 = 1\,694\,915 \text{ руб.}$$

На рис. 5 представлено изменение справедливой стоимости выручки и дебиторской задолженности, которые отражают всю динамику.

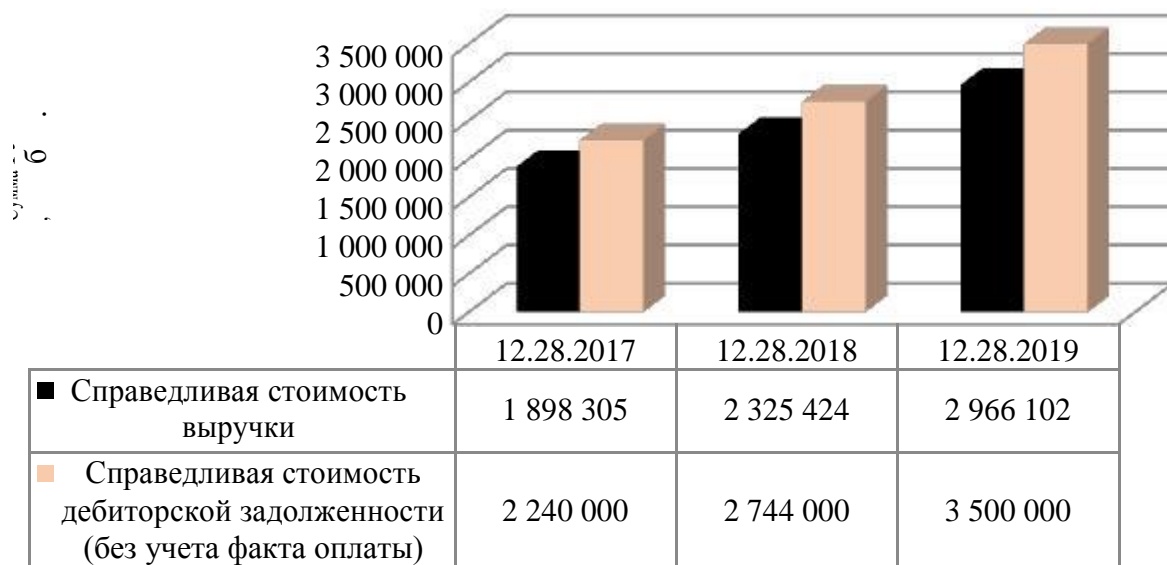


Рисунок 5 – Изменение справедливой стоимости выручки и дебиторской задолженности

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2017 г. рассчитывается по формуле:

$$\text{СДСЗ} = \frac{\text{В}}{1 + \text{НДС}}, \quad (52)$$

где  $\text{В}$  – выручка с НДС, руб.

$\text{СДСЗ}$  – справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2017 г, руб.;

По формуле (52) рассчитывается справедливая стоимость дебиторской задолженности:

$$\text{СДСЗ} = 2\,240\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость выручки 28.12.2017г. рассчитывается по формуле:

$$\text{СВ} = \text{СДСЗ} \cdot (1 + \text{НДС}), \quad (53)$$

где \_\_\_\_\_ – справедливая стоимость товара на 28.12.2017г, руб.,  
– выручка с НДС, руб.

По формуле (53) рассчитывается справедливая стоимость выручки:

$$\text{_____} = 1\,898\,305 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2018 г. рассчитывается по формуле:

$$= \text{_____} \cdot 1,18. \quad (54)$$

По формуле (54) рассчитывается справедливая стоимость дебиторской задолженности:

$$= 2\,240\,000 + \text{_____} \cdot 1,18 = 2\,744\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость выручки на 28.12.2018г. рассчитывается по формуле:

$$\cdot \quad (55)$$

По формуле (55) рассчитывается справедливая стоимость выручки:

$$1\,898\,305 + \text{_____} = 2\,325\,424 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2019 г. рассчитывается по формуле:

$$= \text{_____} \cdot 1,18. \quad (56)$$

По формуле (56) рассчитывается справедливая стоимость дебиторской задолженности:

$$= 2\,744\,000 + 640\,677,97 \cdot 1,18 = 3\,500\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость выручки на 28.12.201г. рассчитывается по формуле:

(57)

По формуле (57) рассчитывается справедливая стоимость выручки:

$$= 2\,325\,424 + 640\,677,97 = 2\,966\,102 \text{ руб.}$$

На рис. 6 представлено изменение справедливой стоимости долгосрочного кредита.

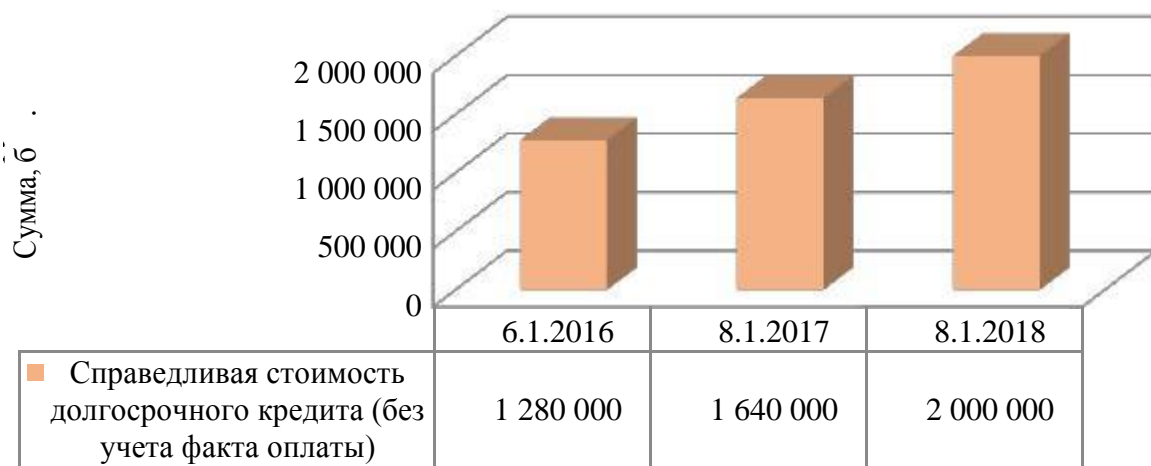


Рисунок 6 – Изменение справедливой стоимости долгосрочного кредита

Справедливая стоимость долгосрочного кредита на 01.06.2016г. рассчитывается по формуле:

(58)

где  $S$  – справедливая стоимость долгосрочного кредита, руб.;

$r$  – ставка дисконтирования;

$t$  – период, соответствующий оставшемуся сроку до погашения кредиторской задолженности.

По формуле (58) рассчитывается справедливая стоимость долгосрочного кредита:

$$\frac{\text{Справедливая стоимость долгосрочного кредита на 01.08.2017г.}}{\text{рассчитывается по формуле:}} = \dots, \quad (59)$$

где – разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита, руб.

По формуле (59) рассчитывается справедливая стоимость долгосрочного кредита:

$$\text{Справедливая стоимость долгосрочного кредита на 01.08.2018г.} = 1\,640\,000 \text{ руб.}$$
$$\text{рассчитывается по формуле:} = \dots. \quad (60)$$

По формуле (60) рассчитывается справедливая стоимость долгосрочного кредита:

$$1\,640\,000 \quad 2\,000\,000 \text{ руб.}$$

На рис. 7 представлено изменение справедливой стоимости процентов по долгосрочному кредиту.

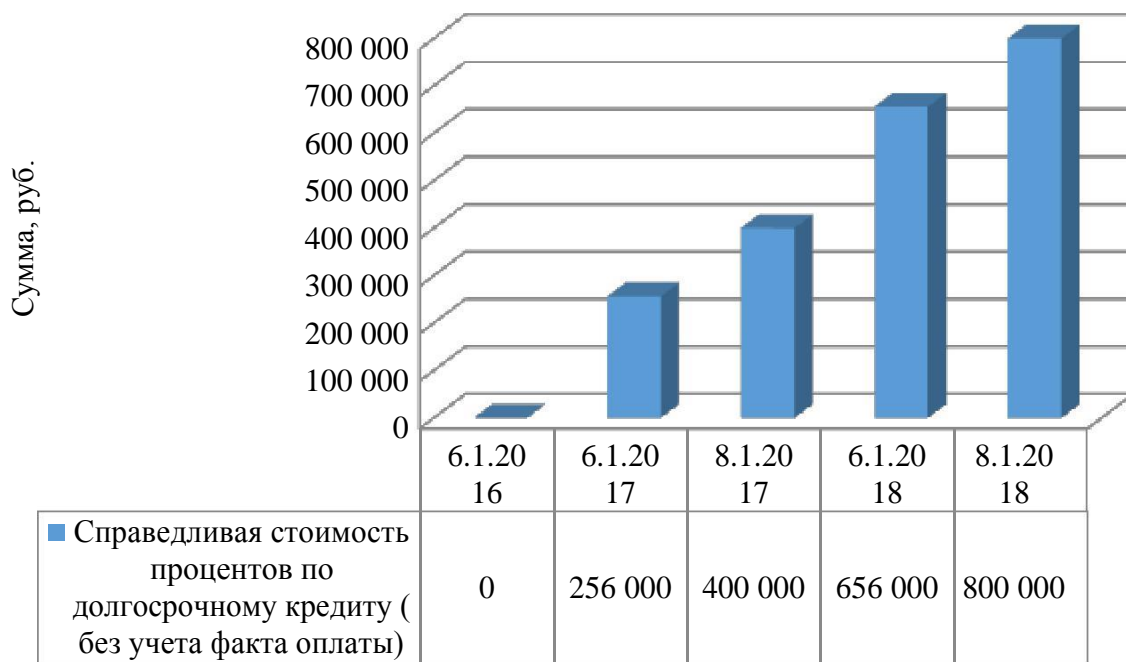


Рисунок 7 – Изменение справедливой стоимости процентов по долгосрочному кредиту.

Справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту на 01.06.2016 г. равна 0.

Справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту на 01.06.2017 г. рассчитывается по формуле:

(61)

где  $P$  – справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту, руб.;

$\Pi$  – годовой процент по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (61) рассчитывается справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту;

Справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту на 01.08.2017г. рассчитывается по формуле:

(62)

где – разница между номинальной и справедливой стоимостью процентов по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (62) рассчитывается справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту:

= 400 000 руб.

Справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту на 01.06.2018г. рассчитывается по формуле:

(63)

где – справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту, руб.;

П – годовой процент по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (63) рассчитывается справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту:

$$400\ 000 + \quad = 656\ 000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту на 01.08.2018г. рассчитывается по формуле:

(64)

По формуле (64) рассчитывается справедливая стоимость процентов по долгосрочному кредиту:

$$656\ 000 + 144\ 000,00 = 800\ 000 \text{ руб.}$$

Оценка по РСБУ.

На рис. 8 представлено изменение справедливой стоимости кредиторской задолженности по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

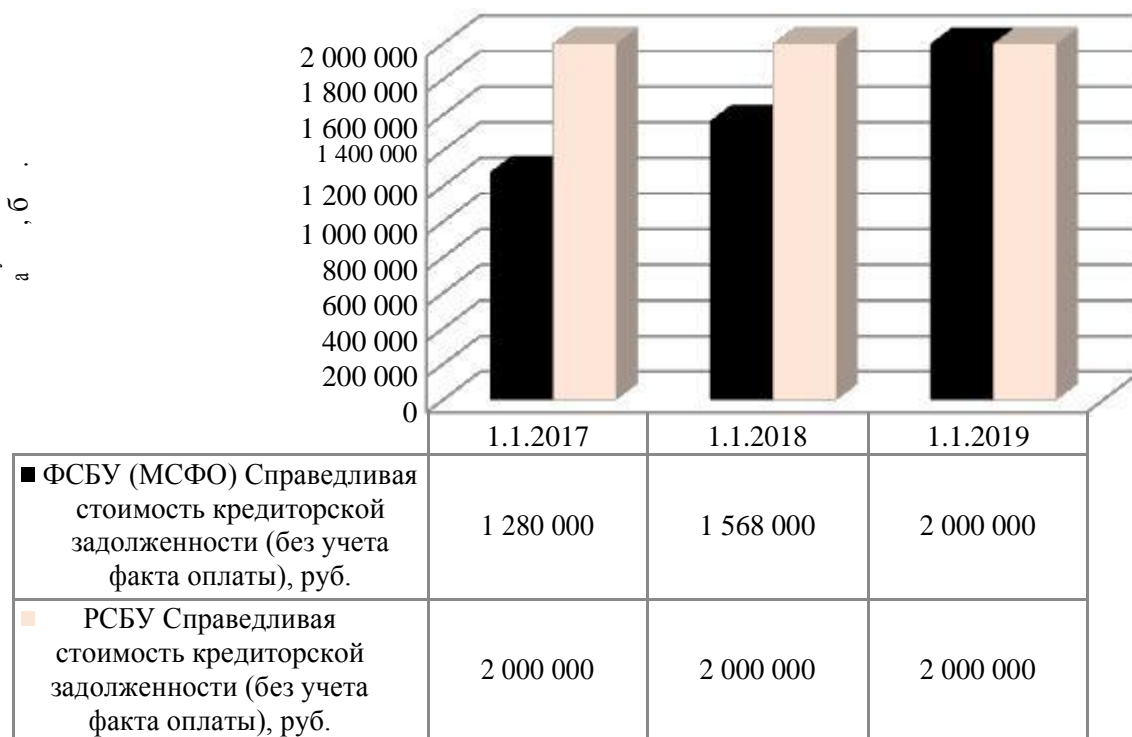


Рисунок 8 – Изменение справедливой стоимости кредиторской задолженности по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость кредиторской задолженности на 01.01.2017 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

где  $A$  – справедливая стоимость кредиторской задолженности на 01.01.2017 г., руб.;

$B$  – цена сделки с НДС, руб.;

Справедливая стоимость кредиторской задолженности с НДС на 01.01.2018 г. и на 01.01.2019 г. равна справедливой стоимости кредиторской задолженности с НДС на 01.01.2017 г.



На рис. 9 представлено изменение справедливой стоимости товара по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

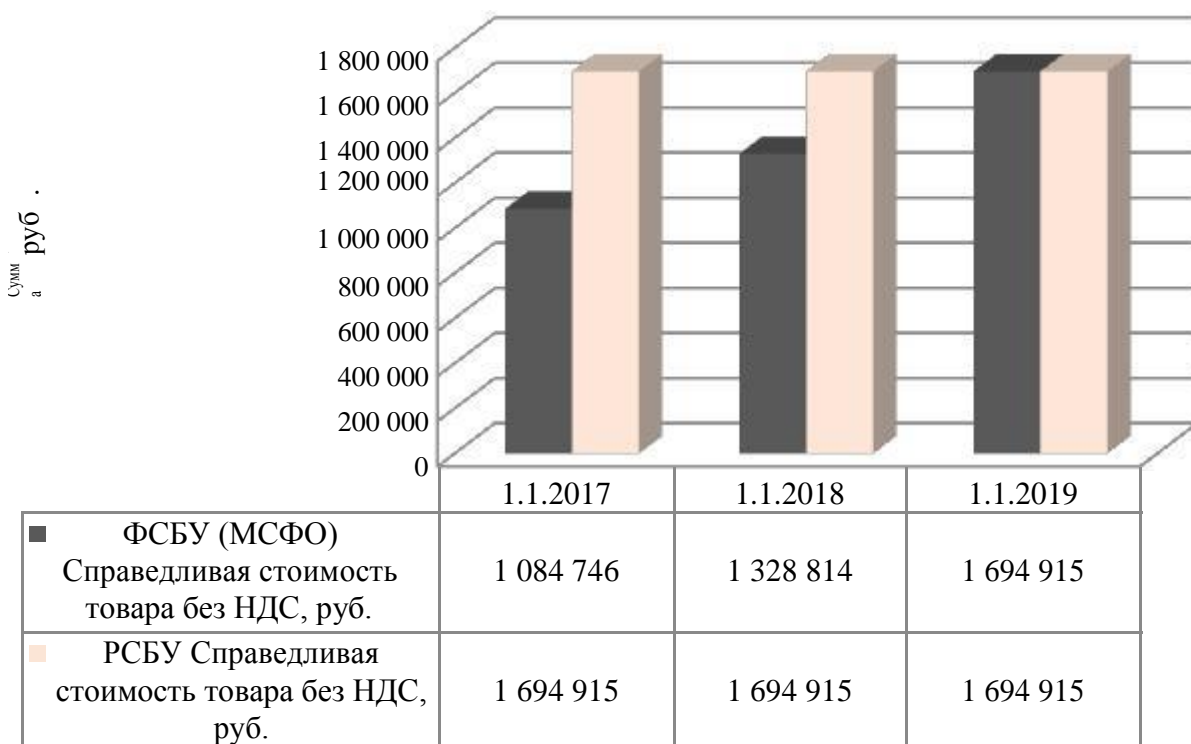


Рисунок 9 – Изменение справедливой стоимости товара по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2017г. рассчитывается по формуле:

$$1\ 694\ 915$$

где – справедливая стоимость кредиторской задолженности (справедливая стоимость товаров) без НДС, руб.;

– цена сделки без НДС, руб.

Справедливая стоимость товара без НДС на 01.01.2018 г. и на 01.01.2019 г. равна справедливой стоимости товара без НДС на 01.01.2017 г.

На рис. 10 представлено изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

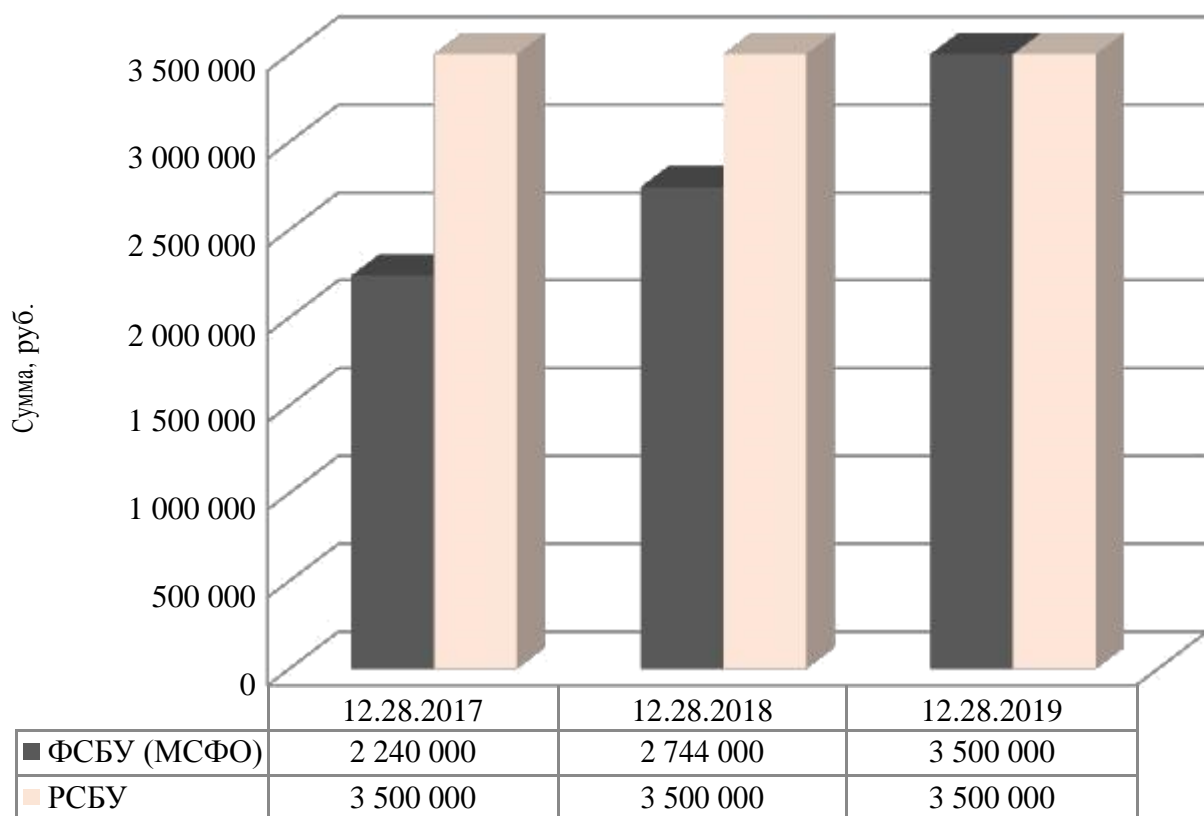


Рисунок 10 – Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2017 г. рассчитывается по формуле:

$$= \text{руб.},$$

где ВР – выручка руб.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 28.12.2018 г. и на 28.12.2019 г. равна справедливой стоимости дебиторской задолженности на 28.12.2017 г.

На рис. 11 представлено изменение справедливой стоимости выручки по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

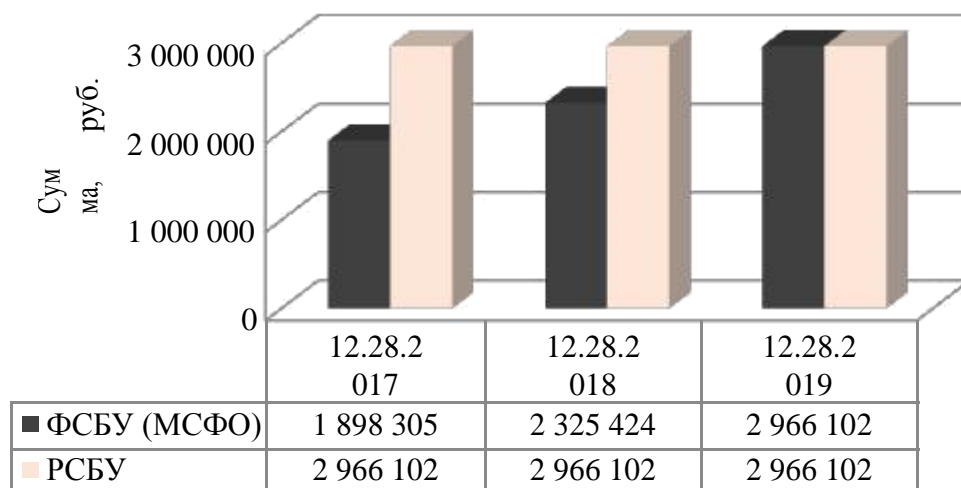


Рисунок 11 – Изменение справедливой стоимости выручки по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость выручки 28.12.2017 г. рассчитывается по формуле:

$$= 2\,966\,102 \text{ руб.},$$

где — номинальная стоимость выручки, руб.

Справедливая стоимость выручки на 28.12.2018 г. и на 28.12.2019 г. равна справедливой стоимости выручки на 28.12.2017 г.

## 2.2. Методические основы учета долевых финансовых инструментов в системе интеграции российских и международных стандартов

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании, оставшихся после вычета всех ее обязательств. Признается, если нет обязанности передать деньги или другие финансовые активы. Пример долевого инструмента – обыкновенная акция.

Также долевым инструментом признается, если есть вероятное обязательство предоставить свои долевые инструменты (фиксированное количество). Например, реализованные опционы на приобретение акций.

Учет долевых инструментов по МСФО ведется в соответствии со стандартом МСФО IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации», МСФО IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Некоторые финансовые инструменты имеют юридическую форму долевого инструмента, являясь по сути своей обязательствами.

В соответствии с МСФО IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации», при первоначальном признании инструмента эмитент должен классифицировать его как обязательство или собственный капитал, в соответствии с содержанием договора [9].

Доходы и убытки, связанные с погашением или рефинансированием финансовых обязательств, признаются в отчете о прибылях и убытках, в то время как погашение или рефинансирование долевых инструментов представляются в отчетности как изменения в составе капитала.

Пример. Предприятие 01.01.2016 г. приобрело акции на сумму 215 тыс. руб. в рассрочку на 2 года. Согласно графику платежей, расчеты по кредиту производятся в два этапа: первый платеж (70 %) в начале второго года договора (01.01.2017), второй платеж (30 %) – в конце срока действия договора (01.01.2018).

01.07.2016 г. были реализованы акции на сумму 205 тыс. руб. в рассрочку на 2 года. Согласно графику платежей, расчеты производятся в два этапа: первый платеж (60 %) в начале второго года договора (01.07.2017), второй платеж (40 %) – в конце срока действия договора (01.07.2018).

Ставка дисконтирования составляет 25 % и состоит из без рискованной ставки и премий (за риск ликвидности и кредитный риск).

В приложении Б представлена таблица бухгалтерского учета долевых финансовых инструментов, приобретаемых на условиях рассрочки платежа

Комментарии к расчетам таблицы Б.

Расчет суммы по операции 1.1 от 01.01.2016 г.

В результате операции 1.1 формируется справедливая стоимость акций, рассчитывается по формуле:

$$\text{_____} , \tag{65}$$

где \_\_\_\_\_ – справедливая стоимость акций, руб.;

По формуле (65) рассчитывается справедливая стоимость акций, рассчитывается по формуле:

$$\text{_____} \quad 137\,600,00$$

Расчет суммы по операции 1.2 от 01.01.2016 г.

По данной операции определяется разницы между номинальной и справедливой стоимостью:

$$\text{_____} - \text{_____} , \tag{66}$$

где \_\_\_\_\_ – разница между номинальной и справедливой стоимостью акций, руб.;

По формуле (66) рассчитывается разницы между номинальной и справедливой стоимостью:

$$- 137\,600,00 \quad 77\,400,00$$

Расчет суммы по операции 1.3 от 01.01.2016 г.

По данной операции отражен отложенный налоговый актив:

$$\text{_____} , \tag{67}$$

где \_\_\_\_\_ – отложенный налоговый актив, руб.;

\_\_\_\_\_ – ставка налога на прибыль.

По формуле (67) рассчитывается отложенный налоговый актив:

15 480,00

Расчет суммы по операции 2.1 от 01.07.2016 г.

По данной операции определяется цена сделки:

205 000,00 руб.

где \_\_\_\_\_ - сумма цены сделки, руб.

Расчет суммы по операции 2.2 от 01.07.2016 г.

По данной операции отражена разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

$$\text{_____} - \text{_____} \quad (68)$$

где \_\_\_\_\_ – разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций.

По формуле (68) рассчитывается разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

$$\text{_____} - \text{_____} = 73800,00$$

Расчет суммы по операции 2.3 от 01.07.2016 г.

По данной операции отложенный налоговый актив:

$$\text{ОНА} = \text{СНП} \cdot \text{_____} \quad (69)$$

где ОНА – отложенный налоговый актив, руб.

По формуле (69) рассчитывается отложенный налоговый актив:

$$\text{ОНА} = 0,2 \cdot 73\,800,00 = 14\,760,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 2.4 от 01.06.2017 г.

По данной операции справедливая стоимость акций:

$$\text{_____} \cdot \text{_____} \quad (70)$$

где — справедливая стоимость акций реализованных, руб.

По формуле (70) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$\text{—————} \quad 131\,200,00$$

Расчет суммы по операции 3.1 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается часть оплаты 70 % за купленные акции:

(71)

где — разница между номинальной и справедливой стоимостью процентов по долгосрочному кредиту, руб.

По формуле (71) рассчитывается часть оплаты 70 % за купленные акции:

$$150\,500,00$$

Расчет суммы по операции 3.2 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты:

(72)

где — увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты, руб.

По формуле (72) рассчитывается увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты:

$$77\,400,00 = 54\,180,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 3.3 от 01.01.2017 г.

По данной операции погашен отложенный налоговый актив:

(73)

По формуле (73) рассчитывается погашенный отложенный налоговый актив:

$$54\,180,00 \quad 10\,836,00$$

Расчет суммы по операции 3.4 от 01.01.2017 г.

По данной операции отражается часть (70 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, подлежащая оплате на дату 01.08.2017:

$$= 54\,180,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 4.1 от 01.07.2017 г.

По данной операции отражается часть оплаты 60 % за проданные акции:

(74)

По формуле (74) рассчитывается часть оплаты 60 % за проданные акции:

$$123\,000,00$$

Расчет суммы по операции 4.2 от 01.07.2017 г.

По данной операции отражается часть (60 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

(75)

По формуле (75) рассчитывается часть (60 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

$$73\,800,00 = 44\,280,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 4.3 от 01.07.2017 г.

По данной операции погашен отложенный налоговый актив:

(76)

По формуле (76) рассчитывается погашенный отложенный налоговый актив:



Расчет суммы по операции 5.1 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражается часть оплаты 30 % за купленные акции:

(77)

По формуле (77) рассчитывается часть оплаты 30 % за купленные акции:

64 500,00

Расчет суммы по операции 5.2 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражается увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты:

(78)

По формуле (78) рассчитывается увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты:

77 400,00 = 23 220,00 руб.

Расчет суммы по операции 5.3 от 01.01.2018 г.

По данной операции погашен отложенный налоговый актив:

(79)

По формуле (79) рассчитывается погашенный отложенный налоговый актив:

23 220,00 4 644,00

Расчет суммы по операции 5.4 от 01.01.2018 г.

По данной операции отражается часть (30 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, подлежащая оплате на дату 01.08.2017:

Расчет суммы по операции 6.1 от 01.07.2018 г.

По данной операции отражается часть оплаты 40 % за проданные акции:

(80)

По формуле (80) рассчитывается часть оплаты 40 % за проданные акции:

82 000,00

Расчет суммы по операции 6.2 от 01.07.2018 г.

По данной операции отражается часть (40 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

(81)

По формуле (81) рассчитывается часть (40 %) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

$73\,800,00 = 29\,520,00$  руб.

Расчет суммы по операции 6.3 от 01.07.2018 г.

По данной операции погашен отложенный налоговый актив:

(82)

По формуле (81) рассчитывается погашенный отложенный налоговый актив:

.

На рис. 12 представлено изменение справедливой стоимости акций приобретенных, которые отражают всю динамику.

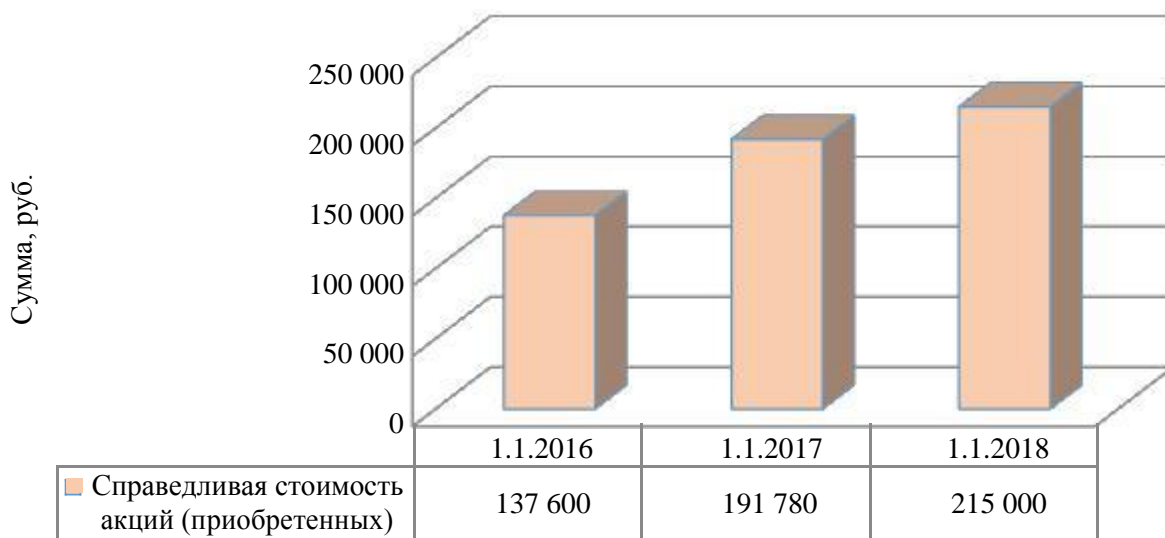


Рисунок 12 – Изменение справедливой стоимости акций приобретенных

Справедливая стоимость акций, приобретенных на 01.01.2016 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

$$\text{---} , \quad (83)$$

где  $\text{---}$  – справедливая стоимость акций, руб.;

По формуле (83) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$\text{---} = 137\,600,00$$

Справедливая стоимость акций на 01.01.2017 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

(84)

По формуле (84) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$5\,4180,00 = 191\,780 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость акций на 01.01.2018 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

(85)

По формуле (85) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$191\,780 + 23\,220,00 = 215\,000 \text{ руб.}$$

На рис. 13 представлено изменение справедливой стоимости акций реализованных, которые отражают всю динамику.

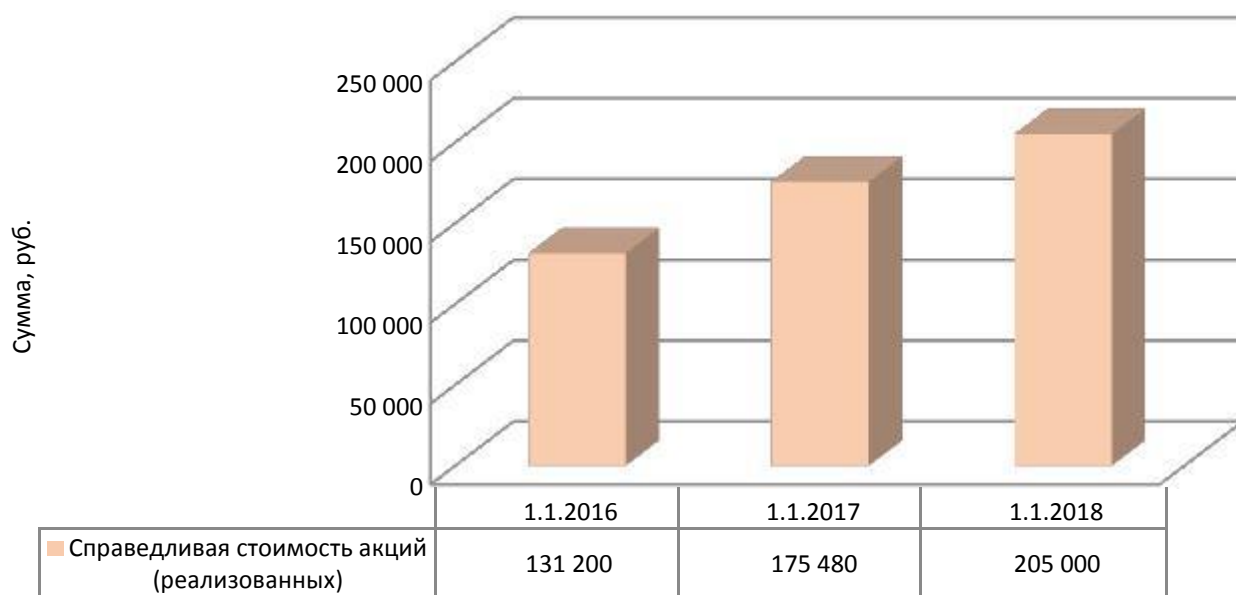


Рисунок 13 – Изменение справедливой стоимости акций реализованных

Справедливая стоимость акций, реализованных на 01.01.2016 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

(86)

где \_\_\_\_\_ ,  
 – справедливая стоимость акций, руб.;

По формуле (86) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$\text{—} \quad 131\,200$$

Справедливая стоимость акций, реализованных на 01.01.2017 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

(87)

По формуле (87) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$44\,280,00 = 175\,480 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость акций реализованных на 01.01.2018 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

(88)

По формуле (88) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$175\,480 + 73\,800,00 = 205\,000 \text{ руб.}$$

Оценка по РСБУ.

На рис. 14 представлено изменение справедливой стоимости акций приобретенных по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

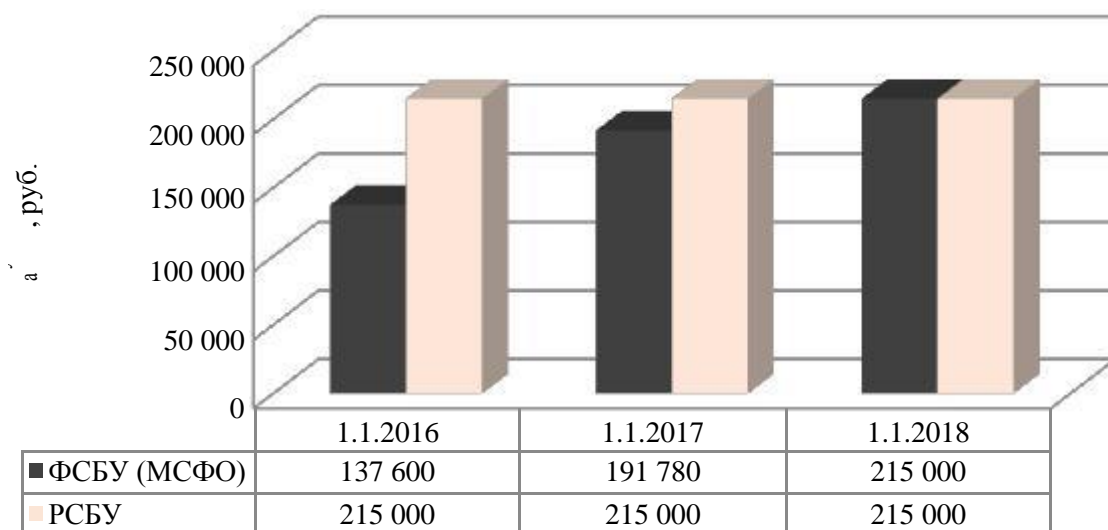


Рисунок 14 – Изменение справедливой стоимости акций, приобретенных по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость акций, приобретенных на 01.01.2016 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

Справедливая стоимость акций, приобретенных на 01.01.2017 г. и на 01.01.2018 г. равна справедливой стоимости акций на 01.01.2016 г.

На рис. 15 представлено изменение справедливой стоимости акций реализованных по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

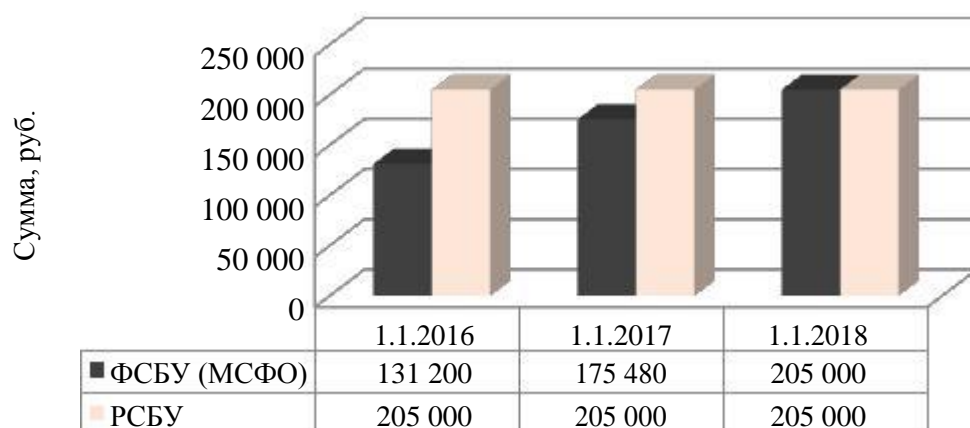


Рисунок 15 – Изменение справедливой стоимости акций, реализованных по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость акций, реализованных на 01.01.2016 г. рассчитывается исходя из цены сделки по формуле:

$$205\,000,00 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость акций, реализованных на 01.01.2017 г. и на 01.01.2018 г. равна справедливой стоимости акций на 01.01.2016 г.

### 2.3. Методические основы учета производных финансовых инструментов в системе интеграции российских и международных стандартов

Производный инструмент – это финансовый инструмент или другой договор в рамках МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 9, обладающий всеми характеристиками, указанными ниже [12]:

1) стоимость меняется в результате изменений определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса либо иной переменной при условии, что в случае с нефинансовой переменной (иногда называемой «базисной») данная переменная не относится специфически к какой-либо из сторон по договору;

2) приобретение не требует первоначальной чистой инвестиции или же первоначальная чистая инвестиция, требуемая для приобретения, меньше, чем для других видов договоров, которые, как ожидается, аналогичным образом реагировали бы на изменение рыночных факторов;

3) расчеты осуществляются в будущем.

В таблице ниже представлены примеры договоров, которые чаще всего удовлетворяют определению производных инструментов [24]. Этот список не является исчерпывающим, так как практически любой договор, содержащий базовую переменную, может являться производным инструментом.

Таблица 6 – Примеры производных финансовых инструментов

Вид договора	Основная переменная, влияющая на цену и исполнение
Процентный своп	Процентные ставки
Валютный своп	Курсы валют
Товарный своп	Цены товаров
Своп на акции	Цены акций (другой организации)
Кредитный своп	Кредитный рейтинг, кредитный индекс или цена кредита
Своп совокупного дохода	Полная справедливая стоимость базового актива и процентные ставки
Купленный или выпущенный опцион на облигацию (колл-опцион или пут-опцион)	Процентные ставки
Купленный или выпущенный валютный	Курсы валют

опцион(колл-опцион или пут-опцион)	
Купленный или выпущенный товарный опцион (колл-опцион или пут-опцион)	Цены товаров
Купленный или выпущенный опцион на акции (колл-опцион или пут-опцион)	Цены акций (другой организации)
Процентные фьючерсы, цена которых привязана к изменению стоимости государственных долговых ценных бумаг (казначейские фьючерсы)	Процентные ставки
Валютные фьючерсы	Курсы валют

Окончание таблицы 6

Вид договора	Основная переменная, влияющая на цену и исполнение
Товарные фьючерсы	Цены товаров
Процентный форвардный контракт, цена которого привязана к изменению стоимости государственных долговых ценных бумаг (казначейские фьючерсы)	Процентные ставки

Учет производных финансовых инструментов регламентирован рядом международных стандартов, а именно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»).

Пример. Предприятие 01.01.2016 г. приобрело опцион на сумму 10 тыс. руб. на право приобретения 100 акций по 1000 руб. На дату исполнения договора рыночная стоимость акции составила 115 руб.

В приложении В представлена таблица бухгалтерского учета производных финансовых инструментов, приобретаемых на условиях рассрочки платежа.

Комментарии к расчетам таблицы В.

Расчет суммы по операции 1.1 от 01.01.2016 г.



В результате операции 1.1 формируется справедливая стоимость опциона, рассчитывается по формуле:

$$\text{---} , \tag{89}$$

где --- – справедливая стоимость акций, руб.;

По формуле (89) рассчитывается справедливая стоимость опциона, рассчитывается по формуле:

$$\text{---} \quad 6\,400,00$$

Расчет суммы по операции 1.2 от 01.01.2016 г.

По данной операции определяется разницы между разницы между ценой

сделки и справедливой стоимостью:

–

$$\text{---} , \tag{90}$$

где разница между разницы между ценой сделки стоимостью, --- и справедливой руб.;

По формуле (90) рассчитывается разницы между разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью:

$$\text{---} \quad 6\,400,00 \quad 3\,600,00$$

Расчет суммы по операции 1.3 от 01.01.2016 г.

По данной операции отражен отложенный налоговый актив:

,

$$\tag{91}$$

где --- – отложенное налоговое актив, руб.;

--- – ставка налога на прибыль.

По формуле (91) рассчитывается отложенный налоговый актив:

$$720,00 \text{ руб.}$$

Расчет суммы по операции 2.1 от 01.06.2016 г.

По данной операции определяется цена сделки:

$$10\,000,00 \text{ руб.}$$

где  $\text{---}$  – сумма цены сделки, руб.

Расчет суммы по операции 2.2 от 01.06.2016 г.

По данной операции отражена справедливая стоимость акций:

$$\text{---}, \tag{92}$$

где  $\text{---}$  –  $\text{---}$  ;  
– количество акций.

По формуле (92) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$100\,000,00$$

Расчет суммы по операции 2.3 от 01.06.2016 г.

По данной операции разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

$$\text{---} 15000,00 \text{ руб.},$$

где  $\text{---}$  – разница между ценой сделки и справедливой

стоимостью акций. СТОИМОСТЬЮ

Расчет суммы по операции 2.4 от 01.06.2017 г.

По данной операции отложенный налоговый актив:

$$\text{---}, \tag{93}$$

где  $\text{---}$  – отложенный налоговый актив, руб.;

$\text{---}$  – ставка налога на прибыль.

По формуле (93) рассчитывается разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций:

3 000,00

Расчет суммы по операции 3.1 от 31.06.2016 г.

По данной операции отражается увеличение справедливой стоимости акций:

15 000,00 руб.

где  $\quad$  - увеличение справедливой стоимости акций, руб.

Расчет суммы по операции 3.2 от 31.06.2016 г.

По данной операции погашен отложенное налоговое актив:

(94)

По формуле (94) рассчитывается погашенный отложенное налоговое актив:

3 000,00

Расчет суммы по операции 3.3 от 31.06.2016 г.

По данной операции отражается увеличение кредиторской задолженности:

Расчет суммы по операции 4 от 31.12.2016 г.

По данной операции отражаются оплаченные акции по цене сделки:

Расчет суммы по операции 4.1 от 31.12.2016 г.

По данной операции отражается увеличение справедливой стоимости производных финансовых инструментов:

руб.

Расчет суммы по операции 4.2 от 31.12.2016 г.

По данной операции погашен отложенное налоговое актив:

(95)

По формуле (95) рассчитывается погашенный отложенное налоговое актив:  
720,00

Расчет суммы по операции 4.3 от 31.12.2016 г.

По данной операции увеличение справедливой стоимости запасов:

руб.

На рис. 16 представлено изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона), которые отражают всю динамику.

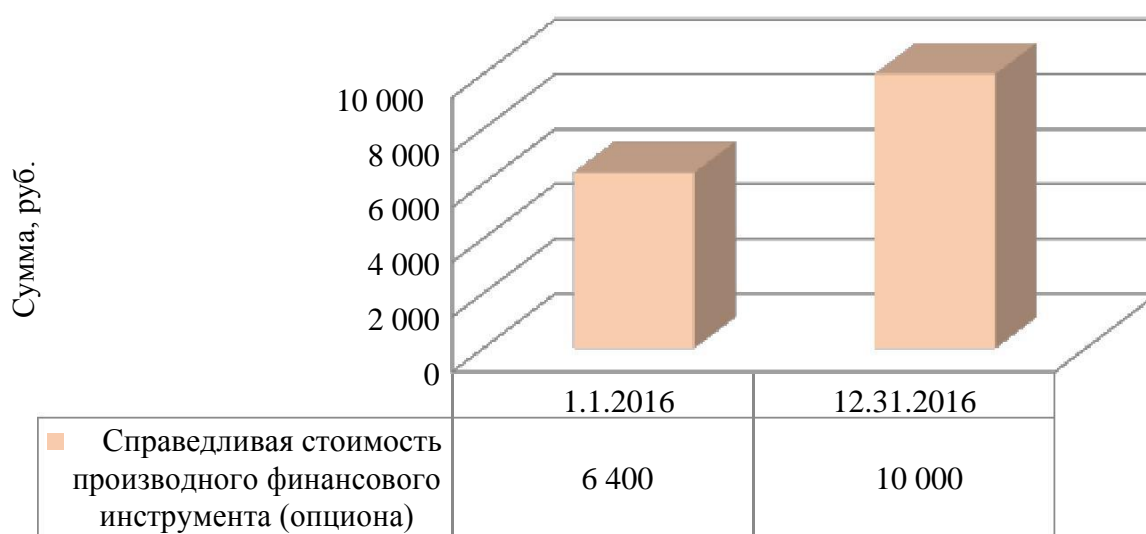


Рисунок 16 – Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона)

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (опциона) на 01.01.2016 г. рассчитывается формуле:

(96)

где — справедливая стоимость акций, руб.;

По формуле (96) рассчитывается справедливая стоимость производного финансового инструмента:

— 6 400,00

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (опциона) на 31.12.2016 г. рассчитывается формуле:

1 0 000,00 руб.

где — сумма цены сделки, руб.

На рис. 17 представлено изменение справедливой стоимости акций, которые отражают всю динамику.

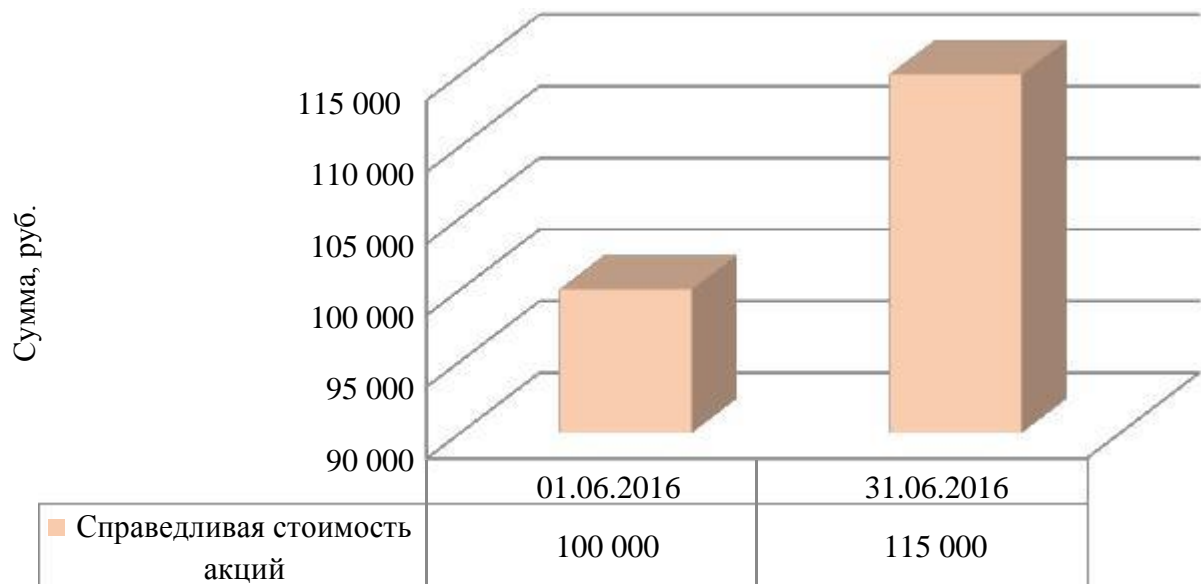


Рисунок 17 – Изменение справедливой стоимости акций

Справедливая стоимость акций на 01.01.2016 г. рассчитывается по формуле:

, (97)

где —

По формуле (97) рассчитывается справедливая стоимость акций:

100 000,00

Справедливая стоимость акций на 31.06.2016 г. рассчитывается по формуле:

(98)

По формуле (98) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$100\ 000,00 - 15\ 000,00 = 115\ 000\ \text{руб.}$$

На рис. 18 представлено изменение справедливой стоимости запасов (расходов будущих периодов), которые отражают всю динамику.

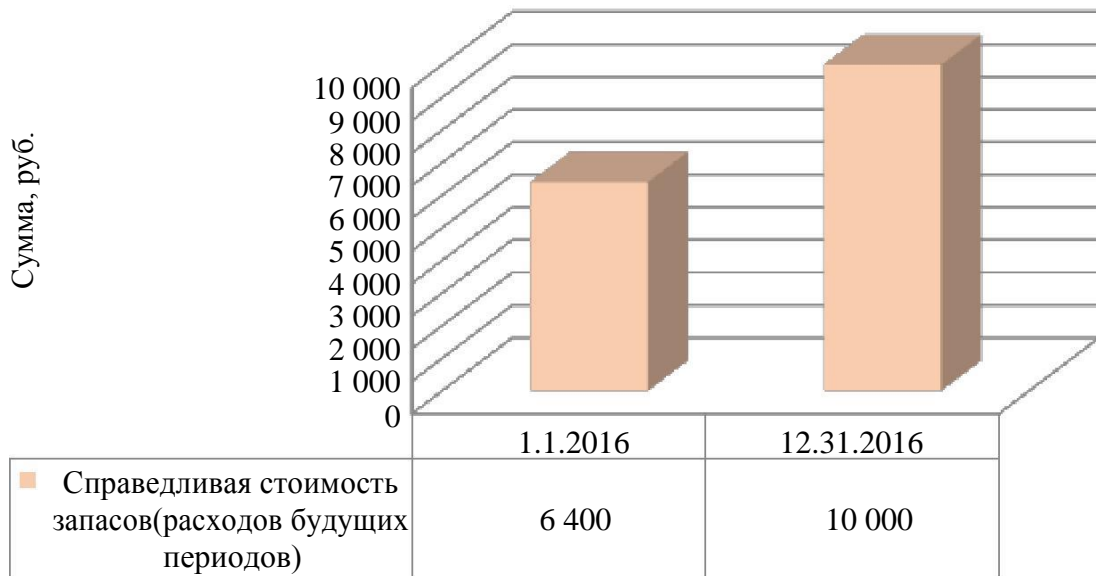


Рисунок 18 – Изменение справедливой стоимости запасов (расходов будущих периодов)

Справедливая стоимость запасов (расходов будущих периодов) на 01.01.2016 г. рассчитывается по формуле:

(99)

По формуле (99) рассчитывается справедливая стоимость запасов:

$$100\ 000,00$$

Справедливая стоимость запасов (расходов будущих периодов) на 31.06.2016г. рассчитывается по формуле:

(100)

По формуле (100) рассчитывается справедливая стоимость запасов:

$$100\ 000,00 + 15\ 000,00 = 115\ 000\ \text{руб.}$$

На рис. 19 представлено изменение справедливой стоимости кредиторской задолженности, которые отражают всю динамику.

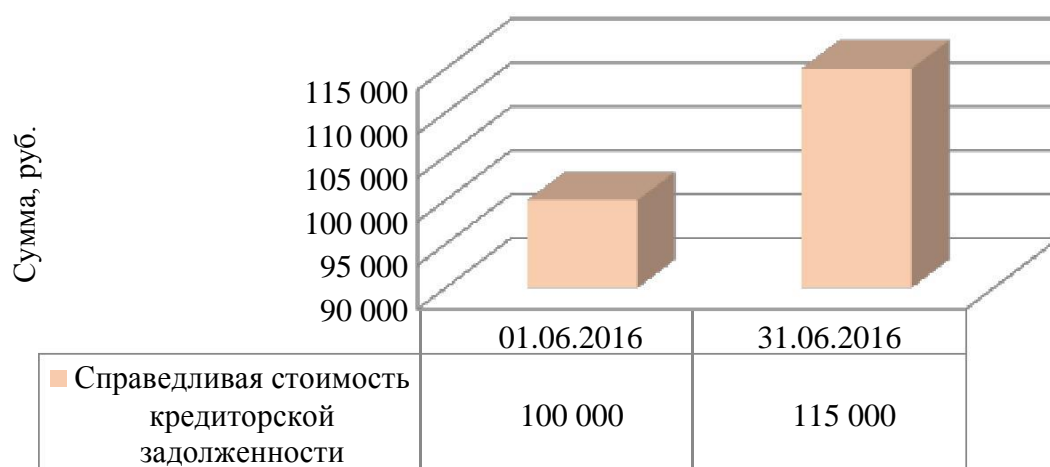


Рисунок 19 – Изменение справедливой стоимости кредиторской задолженности

Справедливая стоимость кредиторской задолженности на 01.01.2016 г. рассчитывается по формуле:

$$\cdot \quad (101)$$

По формуле (101) рассчитывается справедливая стоимость кредиторской задолженности:

100 000,00

Справедливая стоимость кредиторской задолженности на 31.06.2016 г. рассчитывается по формуле:

$$\cdot \quad (102)$$

По формуле (102) рассчитывается справедливая стоимость кредиторской задолженности:

$$100\ 000,00 + 15\ 000,00 = 115\ 000\ \text{руб.}$$

Оценка по РСБУ.

На рис. 20 представлено изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона) по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.



Рисунок 20 – Изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона) по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (опциона) на 01.01.2016 г. рассчитывается формуле:

$$10\,000,00 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость производного финансового инструмента (опциона) 31.12.2016 г. равна справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона) на 01.01.2016 г.

На рис. 21 представлено изменение справедливой стоимости акций по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.



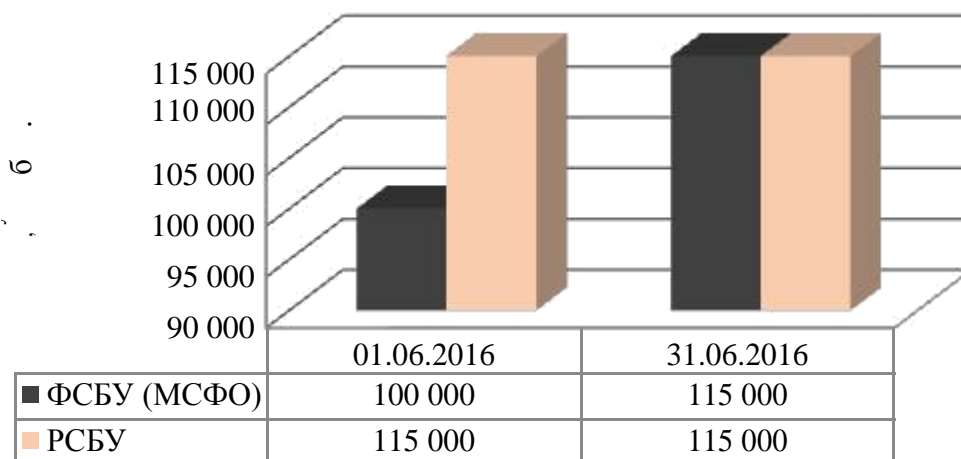


Рисунок 21 – Изменение справедливой стоимости акций по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость акций на 01.06.2016 г. рассчитывается по формуле:

(103)

По формуле (103) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$100\,000,00 + 15\,000,00 = 115\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость акций на 31.06.2016 г. равна справедливой стоимости акций на 01.06.2016 г.

На рис. 22 представлено изменение справедливой стоимости запасов (расходов будущих периодов) по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

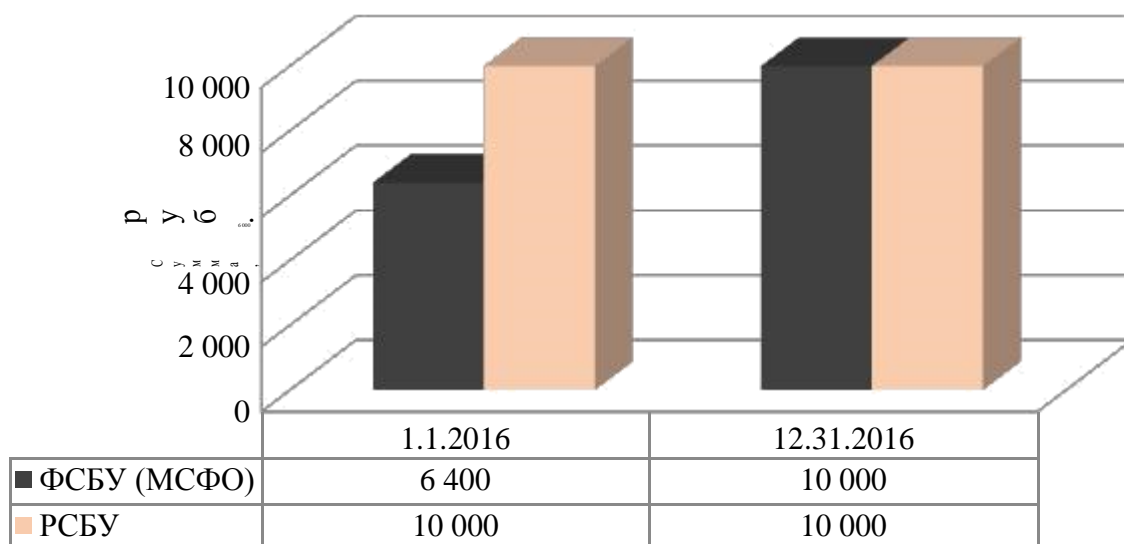


Рисунок 22 – Изменение справедливой стоимости запасов (расходов будущих периодов) по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость запасов (расходов будущих периодов) на 01.01.2016 г. рассчитывается формуле:

$$10\,000,00 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость запасов (расходов будущих периодов) 31.12.2016 г. равна справедливой стоимости производного финансового инструмента (опциона) на 01.01.2016 г.

На рис. 23 представлено изменение справедливой стоимости акций по МСФО и РСБУ, которые отражают всю динамику.

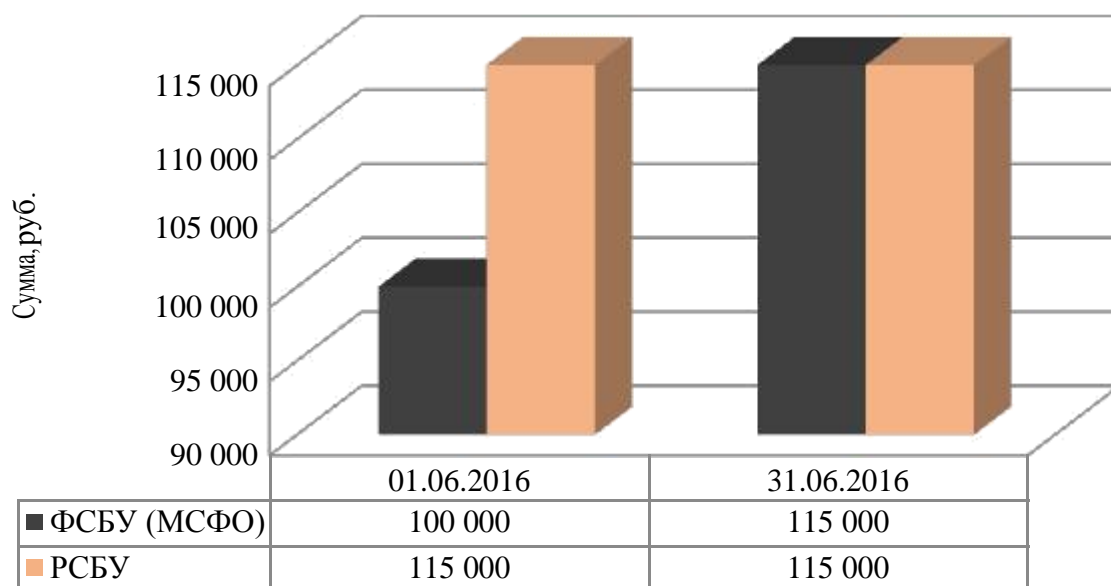


Рисунок 23 – Изменение справедливой стоимости акций по МСФО и РСБУ

Справедливая стоимость акций на 01.06.2016 г. рассчитывается по формуле:

(104)

По формуле (104) рассчитывается справедливая стоимость акций:

$$100\,000,00 + 15\,000,00 = 115\,000 \text{ руб.}$$

Справедливая стоимость акций на 31.06.2016 г. равна справедливой стоимости акций на 01.06.2016 г.

Вывод по главе второй

Во второй главе определен порядок пересчета справедливой стоимости долговых, долевого и производных финансовых инструментов, пересчет производится при наступлении даты оплаты.

Применение проектов ФСБУ предполагает новации бухгалтерского учета финансовых инструментов и связанных с ними нефинансовых активов и выручки в условиях отсрочки (рассрочки) платежа.

Новации бухгалтерского учета в связи с оценкой кредиторской задолженности в момент признания по справедливой стоимости. А именно справедливая стоимость товаров без НДС Д41 К60, в нее входящий – Д19 К60, разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товаров без НДС Д91 К96, НДС, входящий в разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью товаров Д19 К96.

Новации бухгалтерского учета в связи с оценкой дебиторской задолженности в момент признания по справедливой стоимости (договор купли-продажи (или поставки)) а именно:

1) отражен резерв по сомнительным долгам в размере разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью выручки Д90 К63;

2) отражен отложенный налоговый актив Д09 К68.

Новации бухгалтерского учета в связи с оценкой кредитов и займов в момент признания по справедливой стоимости, а именно:

1) отражена справедливая стоимость долгосрочного (краткосрочного) кредита или займа Д51 К67 (66);

2) отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного (краткосрочного) кредита или займа Д51 К96.

Тоже самое происходит в учете процентов по кредиту.

Произведены расчеты по операциям, которые производятся в бухгалтерском учете на каждую наступившую дату оплаты покупателем в соответствии с графиком платежей договора это первый вариант учетной политики.

### 3 ПРАКТИЧЕСКАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ СИСТЕМЫ УЧЕТА ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

#### 3.1 Сквозная задача по учету долговых финансовых инструментов

Для того, чтобы получить ответ на вопрос – как дисконтирование в оценке и учета финансовых инструментов влияет на финансовое положение предприятия, необходимо дополнить условия представленного примера до сквозной задачи путем добавления операций (Таблица 7).

Таблица 7 – Сквозная задача по учету долговых финансовых инструментов

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
01.06.2016	1.Получен долгосрочный кредит банка			
	1.1. Отражена справедливая стоимость долгосрочного кредита	51	67	1 280 000,00
	1.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита	51	96	720 000,00
01.06.2016	2.Получен товар от поставщика			
01.01.2017	2.1. Отражена справедливая стоимость товара без НДС (справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС)	41	60	1 084 745,76
	2.2. Отражен НДС, входящий в справедливую стоимость товара (справедливую стоимость кредиторской задолженности)	19	60	195 254,24
	2.3. Отражена разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС)	91	96	610 169,49
	2.4. Отражен НДС, входящий в разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности)	19	96	109 830,51
	2.5. Принят к вычету НДС по приобретенному товару	68	19	305 084,75

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
	3. Начислены проценты по долгосрочному кредиту			
01.06.2017	3.1. Отражена справедливая стоимость начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	67	256 000,00
	3.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	96	144 000,00
	3.3. Отражено отложенное налоговое обязательство	68	77	28 800,00
01.08.2017	4. Увеличена справедливая стоимость долгосрочного кредита в связи с наступлением даты оплаты	96	67	360 000,00
	5. Отражено увеличение справедливой стоимости начисленных процентов по долгосрочному кредиту в связи с наступлением даты оплаты	96	67	144 000,00
	5.1. Погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	28 800,00
	5.2. Оплачено часть долгосрочного кредита	67	51	1 000 000,00
	5.3. Оплачены проценты по долгосрочному кредиту	67	51	400 000,00
28.12.2017	6. Отражена реализация товара	62	90	5 000 000,00
	6.1. Отражен НДС, входящий в сумму реализации товара	90	68	762 711,86
	6.2. Отражен резерв по сомнительным долгам в размере разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью выручки	90	63	1 525 423,73
	6.3. Отражен отложенный налоговый актив	09	68	305 084,75
28.12.2017	7. Списана себестоимость реализованных товаров	90	41	1 084 745,76
28.12.2017	8. Отражено отложенное налоговое обязательство	68	77	122 033,90
28.12.2017	9. Прибыль по основной деятельности	90	99	1 627 118,64
28.12.2017	10. Убыток по прочей деятельности	99	91	1 010 169,49
28.12.2017	11. Чистая прибыль	99	84	616 949,15
01.01.2018	12. Отражено увеличение кредиторской задолженности поставщику (при наступлении даты оплаты)	96	60	288 000,00

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
01.01.2018	13. Отражено уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара, в пользу увеличения справедливой стоимости товара в связи с наступлением даты оплаты.	41	91	244 067,80
	14. Списано увеличение справедливой стоимости товара	90	41	244 067,80
	15. Частично погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	48 813,56
	16. Оплачено поставщику за товар (погашена кредиторская задолженность перед поставщиком (40 %))	60	51	800 000,00
01.06.2018	17 Начислены проценты по долгосрочному кредиту			
	17.1. Отражена справедливая стоимость начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	67	256 000,00
	17.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	96	144 000,00
	17.3. Отражено отложенное налоговое обязательство	68	77	28 800,00
01.08.2018	18. Увеличена справедливая стоимость долгосрочного кредита в связи с наступлением даты оплаты	96	67	360 000,00
	19. Отражено увеличение справедливой стоимости начисленных процентов по долгосрочному кредиту в связи с наступлением даты оплаты	96	67	144 000,00
	20. Погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	28 800,00
	20.1. Оплачено часть долгосрочного кредита	67	51	1 000 000,00
	20.2. Оплачены проценты по долгосрочному кредиту	67	51	400 000,00
28.12.2018	21. Получена оплата от покупателей (40% от цены сделки с НДС)	51	62	2 000 000,00
	22. Восстановлен резерв по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей	63	90	610 169,49
	23. Частично погашен отложенный налоговый актив	68	09	122 033,90
28.12.2018	24. Прибыль по основной деятельности	90	99	366 101,69

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.
		Дебет	Кредит	
28.12.2018	25. Убыток по прочей деятельности	99	91	155 932,20
28.12.2018	26. Чистая прибыль	99	84	210 169,49
01.01.2019	27. Отражено увеличение кредиторской задолженности поставщику (при наступлении даты оплаты)	96	60	432 000,00
	27.1. Отражено уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара, в пользу увеличения справедливой стоимости товара в связи с наступлением даты оплаты.	41	91	366 101,69
	27.2. Списано увеличение справедливой стоимости товара	90	41	366 101,69
	27.3. Погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	73 220,34
	27.4. Оплачено поставщику за оборудование (погашена кредиторская задолженность перед поставщиком (60%))	60	51	1 200 000,00
28.12.2019	28. Получена оплата от покупателей (60% от цены сделки с НДС)	51	62	3 000 000,00
	28.1. Восстановлен резерв по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей	63	90	915 254,24
	28.2. Частично погашен отложенный налоговый актив	68	09	183 050,85
28.12.2019	29. Прибыль по основной деятельности	90	99	549 152,54
28.12.2019	30. Прибыль по прочей деятельности	91	99	366 101,69
28.12.2019	31. Чистая прибыль	99	84	915 254,24

Как видно по результатам решения сквозной задачи, в связи с применением справедливой оценки в учете долговых финансовых инструментов, изменяется их балансовая стоимость в отчетности предприятия. Это, безусловно, скажется на показателях финансового состояния предприятия, сравнение которых по ФСБУ (МСФО) и РСБУ проводится в следующем разделе



### 3.2 Финансовый анализ по результатам решения сквозной задачи

По результатам решения сквозной задачи проведен финансовый анализ в сравнении показателей ФСБУ (МСФО) и РСБУ.

Далее представлены выводы о влиянии дисконтирования в оценке и учете финансовых инструментов на показатели финансового состояния предприятия.

График, представленный на рисунке 24, свидетельствует, что коэффициент ликвидности по ФСБУ выше, чем при РСБУ, это связано со справедливой оценкой стоимости, которая снижает величину текущих обязательств и увеличивает показатели ликвидности.

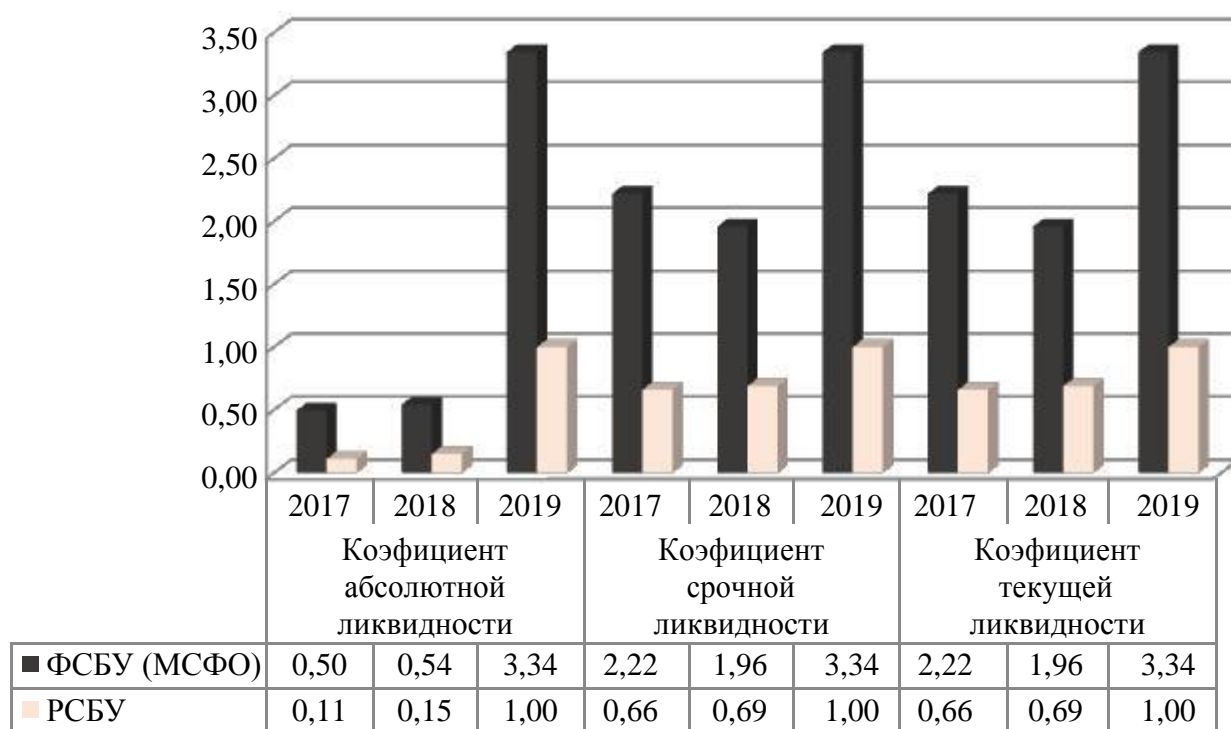


Рисунок 24 –Влияние дисконтирования на коэффициент ликвидности (по результатам сквозной задачи)

Ситуация с чистым оборотным капиталом по ФСБУ тоже более благоприятная, чем по РСБУ (рисунок 25).

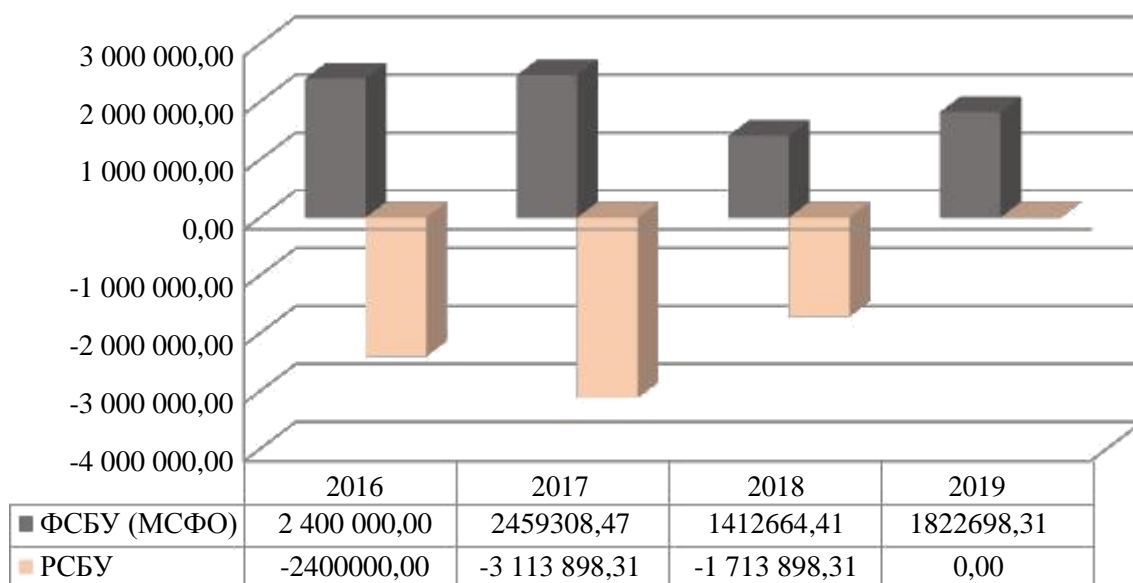


Рисунок 25 – Влияние дисконтирования на величину чистого оборотного капитала (по результатам сквозной задачи)

Ситуация с финансовой устойчивости, сравнение коэффициента соотношения заемного и собственного капитала (рисунок 26).

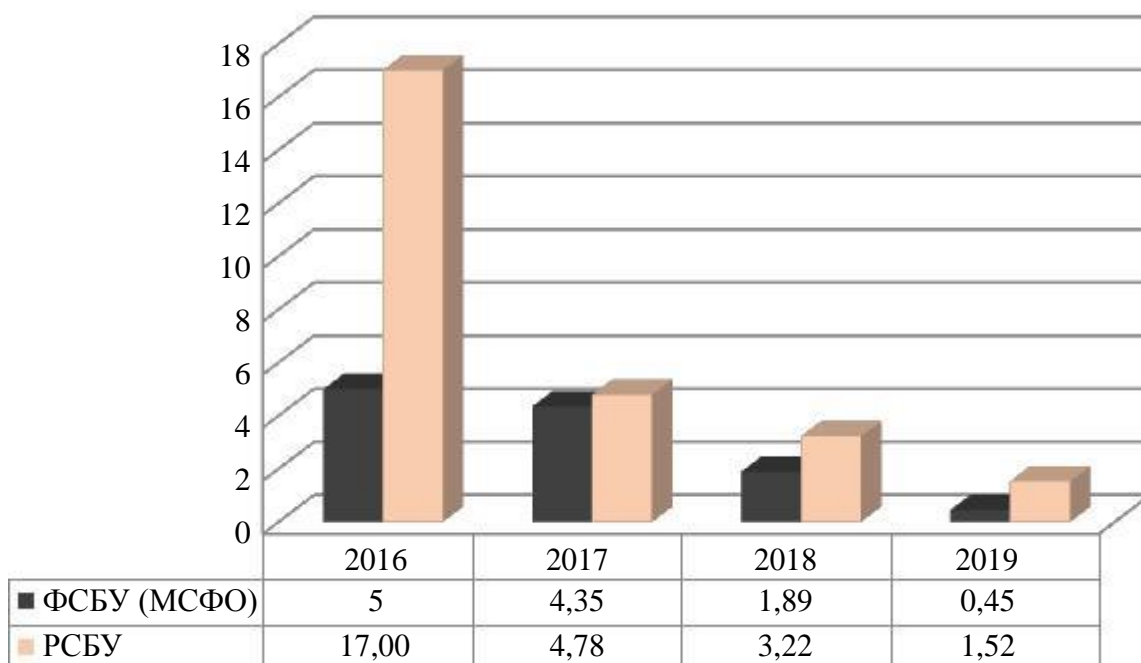


Рисунок 26 – Влияние дисконтирования на коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (по результатам сквозной задачи)

Показатели рентабельности в начале периода по ФСБУ отстают от показателей по РСБУ (рисунок 27) в связи с учетом разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью по дебету счета 91, которая уменьшает в конечном итоге чистую прибыль. К концу периода эта разница обнуляется за счет отражения по кредиту счета 91, что приводит к увеличению чистой прибыли и показателей рентабельности.

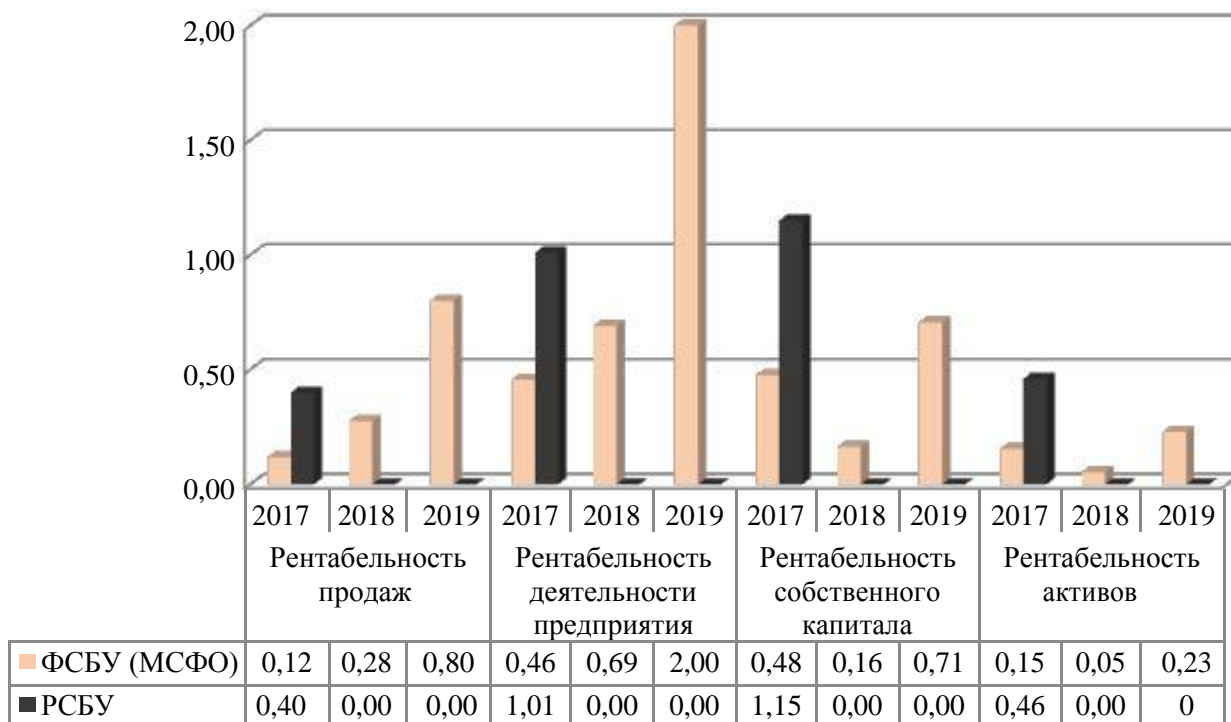


Рисунок 27 – Влияние дисконтирования на показатели рентабельности (по результатам сквозной задачи)

По результатам выполненного анализа можно сделать вывод, что в целом дисконтирование в учете долговых финансовых инструментов улучшает показатели финансового благополучия предприятия за счет более низкой их балансовой стоимости, рассчитанной по справедливой оценке.

### Вывод по главе третьей

По результатам решения сквозной задачи проведен финансовый анализ в сравнении показателей ФСБУ (МСФО) и РСБУ.

График, представленный на рисунке 24, свидетельствует, что коэффициент ликвидности по ФСБУ выше, чем при РСБУ, это связано со справедливой оценкой стоимости, которая снижает величину текущих обязательств и увеличивает показатели ликвидности.

Ситуация с чистым оборотным капиталом по ФСБУ тоже более благоприятная, чем по РСБУ (рисунок 25).

Показатели рентабельности в начале периода по ФСБУ отстают от показателей по РСБУ (рисунок 27) в связи с учетом разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью по дебету счета 91, которая уменьшает в конечном итоге чистую прибыль. К концу периода эта разница обнуляется за счет отражения по кредиту счета 91, что приводит к увеличению чистой прибыли и показателей рентабельности.

По результатам выполненного анализа можно сделать вывод, что в целом дисконтирование в учете долговых финансовых инструментов улучшает показатели финансового благополучия предприятия за счет более низкой их балансовой стоимости, рассчитанной по справедливой оценке.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной выпускной квалификационной работе представлены результаты исследования в области оценки и учета финансовых инструментов.

Актуальность темы исследования нашла свое подтверждение в ходе выполнения работы. В работе акцентировано внимание на вопросах, возникающих в ситуации оценки и учета финансовых инструментов в условиях отсрочки (рассрочки) платежей, обозначены проблемы и представлено авторское видение их решений.

В частности, споры возникают при квалификации вида финансовых инструментов в случаях отсрочки (рассрочки) платежа.

В результате операции приобретения на условиях отсрочки (рассрочки) платежа на одну и ту же сумму, с одной стороны, появляются, нематериальные активы или запасы, оцениваемые по дисконтированной стоимости и одновременно, с другой стороны, кредиторская задолженность поставщикам, оцениваемая по справедливой или амортизированной стоимости.

Таким образом дисконтированная стоимость финансовых инструментов равна справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Так как сумма активов и обязательств – одна, то и оценка стоимости должна быть одинаковая.

Справедливая стоимость актива или обязательства может определяться на основании трех подходов (рыночный, доходный и затратный) в зависимости от располагаемой информации. Дисконтированная стоимость актива – это, по сути, справедливая стоимость, определенная доходным подходом путем дисконтирования. То есть, в случае приобретения актива с отсрочкой (рассрочкой) платежа, дисконтированная стоимость актива есть справедливая стоимость актива и она равна справедливой стоимости кредиторской задолженности поставщикам. Но при оценке стоимости кредиторской

задолженности целесообразно учитывать и риски (ликвидности, кредитный и т.д.), поэтому ставка дисконтирования надо полагать должна отличаться от эффективной ставки процента.

Использование в бухгалтерском учете оценки по справедливой стоимости предопределяет появление двухкомпонентной структуры номинальной стоимости активов, обязательств и доходов. Так, на примере финансовых инструментов, первоначальная стоимость приобретенных финансовых инструментов складывается из двух компонентов:

1) справедливая стоимость финансовых инструментов равная справедливой стоимости кредиторской задолженности;

2) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью финансового инструмента.

Аналогична ситуация с кредиторской задолженностью.

Степень разработанности проблемы. Тематика научного исследования потребовала ознакомления с трудами отечественных и зарубежных ученых в области оценки и учета финансовых инструментов; в области стоимостных оценок активов и обязательств с применением дисконтирования; в области организации учета активов и обязательств с применением дисконтирования.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых в области оценки и учета финансовых инструментов; в области стоимостных оценок активов и обязательств с применением дисконтирования; в области организации учета активов и обязательств с применением дисконтирования. В работе использованы положения РСБУ, МСФО и проектов ФСБУ.

Основными методами исследования являются сравнительный, системный и структурный анализ, экономико-математическое моделирование.

Информационную базу исследования составили стандарты (РСБУ, МСФО и проектов ФСБУ), научные и практические журналы, расчетные данные, полученные в результате исследования.

В качестве основных результатов, полученных в ходе исследования, можно отметить следующие:

1) установлено, что в условиях отсрочки (рассрочки) платежа в момент признания финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, определяемой методом дисконтирования денежных потоков доходного подхода. В момент признания справедливая стоимость активов равна справедливой стоимости обязательств. В момент признания справедливая стоимость выручки равна справедливой стоимости дебиторской задолженности;

2) определен порядок пересчета справедливой стоимости финансовых инструментов и связанных с ними активов для двух вариантов учетной политики: пересчет производится при наступлении даты оплаты, пересчет производится на конец отчетного периода в связи с изменением временной стоимости денег;

3) разработана методика оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО;

4) произведена апробация предложенной методики оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО на проектном примере;

5) произведена апробация предложенной методики оценки и учета финансовых инструментов для случая использования отсрочки (рассрочки) платежа в соответствии с положениями проектов ФСБУ, МСФО на примере сквозной задачи, по результатам которой проведен финансовый анализ в сравнении показателей ФСБУ (МСФО) и РСБУ. В результате установлено, что дисконтирование изменяет показатели финансового благополучия предприятия.

Таким образом, задачи, поставленные в дипломной работе, решены, цель достигнута.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 6.12.2011 № 402 – ФЗ «О бухгалтерском учете»
2. Постановление Правительства РФ от 6.06.2001 г. № 519 «Об утверждении стандартов оценки». – <http://base.garant.ru>.
3. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (ред. от 08.11.2010 г.). – <http://bmcenter.ru>.
4. Проект федерального стандарта бухгалтерской отчетности «Долговые инструменты». – <http://bmcenter.ru>.
5. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». – <http://www.consultant.ru>.
6. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». – <http://www.consultant.ru>.
7. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». – <http://www.consultant.ru>.
8. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». – <http://www.consultant.ru>.
9. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты». – <http://www.consultant.ru>.
10. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». – <http://www.consultant.ru>.
11. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты». – <http://www.consultant.ru>.
12. Международный стандарт бухгалтерской отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». – <http://www.consultant.ru>.
13. Международный стандарт бухгалтерской отчетности точка зрения КПМГ. Практическое руководство по Международным стандартам финансовой



отчетности.2015/2016: в 3 ч./ Пер. с англ. – 12 –е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – Ч.1. – 563 с.

14. МСФО: точка зрения КПМГ. Практическое руководство по Международным стандартам финансовой отчетности.2015/2016: в 3 ч. / Пер. с англ. – 12–е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – Ч.1. – 1184 с.

15. Официальный сайт Бухгалтерского Методологического Центра. –

16. Алдарова, Т.М. Учет доходов в соответствии с РСБУ и МСФО / Т. М. Алдарова // Инновации и инвестиции. – 2014. – № 5. – С. 129 –136.

17. Астахов, В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебное пособие. / В. П. Астахов. – М.: ИКЦ «МарТ»; Ростов н / Д: Издательский центр «МарТ», 2015.

18. Бабаев, Ю.А., Петров, А.М., Макарова, Л.Г. Бухгалтерский финансовый учет: учебник для вузов / Под ред. Проф. Ю. А. Бабаева. – 3–е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА–М, 2011. – 587 с.

19. Вахрушина, М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник / М. А. Вахрушева. – Изд–во «Национальное образование», 2014. – 656 с.

20. Гетьман, В.Г. Финансовый учет. / В.Г. Гетьман – М.: Финансы и статистика, 2012. – 816 с.

21. Иноземцева, Ю.А. Дисконтирование при отсрочках платежей / Ю.А. Иноземцева // Главная книга. – 2014. – №10. – [http://glavkniga.ru/elver/2014/10/1470-diskontirovanie\\_otsrochkakh\\_platezhej.html](http://glavkniga.ru/elver/2014/10/1470-diskontirovanie_otsrochkakh_platezhej.html).

22. Ковалева, А.А. Проблемы использования средневзвешенной стоимости капитала компании (WACC) в качестве базы для расчета ставки дисконтирования для целей формирования финансовой отчетности / А.А. Ковалева // Мир современной науки. – 2014. – №5 (27). – <http://cyberleninka.ru/article/n/problemy-ispolzovaniya-srednevzveshennoy-stoimosti-kapitala-kompanii-wacc-v-kachestve-bazy-dlya-rascheta-stavki-diskontirovaniya-dlya>.

23. Ковалев, В.В. Справедливая стоимость в системе категорий бухгалтерского учета / В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. – 2002. – № 17. – С. 67–72.
24. Лизогубов, Ю.П. Актуальные вопросы бухгалтерского учета основных средств в современных условиях / Ю.П. Лизогубов, С.П. Першин // Научный журнал КубГАУ – ScientificJournalofKubSAU. – 2010. – № 56. –
25. Литвиненко, О.Н. Подходы к оценке справедливой стоимости / О.Н. Литвиенко // Электронный журнал: МСФО на практике. – <http://msfo-practice.ru>.
26. Миславская, Н.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. – М.: Дашков и К, 2012. – С. 106 – 127.
27. Манько, С. Основы МСФО (IAS, IFRS) / С. Манько // Общество с ограниченной ответственностью «Студия финансового консалтинга Снежаны Манько. – 2015 – <http://www.snezhana.ru/msfo/>.
28. Медведева, И. В. Учет прибыли и убытков в соответствии с МСФО и РСБУ / И. В. Медведева // Молодой ученый. – 2014. – №21.2. – С. 30–35.
29. Надырова, А.А. Учёт дебиторской задолженности по МСФО / А.А. Надырова // Молодой ученый. – 2014. – №21.2. – С. 27–39.
30. Николаева, Е. А. Регулирование дебиторской задолженности как один из элементов управления финансовым риском / Е.А. Николаева // Молодой ученый. – 2014. – №21.2. – С. 89–92.
31. Николаева, Е. А. Учет дебиторской задолженности: российские и международные стандарты / Е. А. Николаева // Молодой ученый. – 2014. – №21.2. – С. 40–43.
32. Новодворский, В.Д. О методах стоимостной оценки / В.Д. Новодворский, А.Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 1995. – № 6. – С. 12

33. Применение МСФО: в 3 ч. / Пер. с англ. – 7–е изд., перераб. и доп. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – Ч.1: Применение МСФО. – 1478 с.
34. Применение МСФО: в 3 ч. / Пер. с англ.- 7–е изд., перераб. и доп. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – Ч.3: Применение МСФО. – 966 с. – с. 17.
35. Проняева, Л.И. Новые подходы к формированию стоимости основных средств в бухгалтерском учете / Л.И. Проняева // Научный результат. Серия «Экономические исследования». – 2016. – № 1 (7). – <http://cyberleninka.ru>
36. Соколов, Я.В. Основы теории бухгалтерского учета: монография / Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 496 с.
37. Сорокина, Е.М. Оценка активов организации по справедливой стоимости / Е.М. Сорокина, С.А. Макаренко // Известия ИГЭА. – 2004. – № 4. – <http://cyberleninka.ru>.
38. Хорин, А.Н. Рыночно ориентированная финансовая отчетность: отчет о стоимости / А.Н. Хорин // Бухгалтерский учет. – 2006. – № 16. – С. 50–57.
39. Хорин, А.Н. Справедливая стоимость как бухгалтерская оценка / А.Н. Хорин, М.Г. Успаева // Бухгалтерский учет. – 2002. – № 23. – С. 65–66.
40. Официальный сайт Бухгалтерского Методологического Центра. – [http://bmcenter.ru/Files/proekt\\_FSBU\\_Osnovniye\\_sredctva-do-posle-soveta-pri-minfine](http://bmcenter.ru/Files/proekt_FSBU_Osnovniye_sredstva-do-posle-soveta-pri-minfine).

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### ПРИЛОЖЕНИЕ А

#### Бухгалтерский учет долговых финансовых инструментов

Таблица А – Бухгалтерский учет долговых финансовых инструментов, приобретаемых на условиях рассрочки платежа в соответствии с МСФО, проектами ФСБУ

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к Определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.06.2016	1. Получен долгосрочный кредит банка				
01.06.2016	1.1. Отражена справедливая стоимость долгосрочного кредита	51	67	1 280 000,00	Справедливая стоимость долгосрочного кредита
01.06.2016	1.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита	51	96	720 000,00	Разница между номинальной и справедливой стоимостью долгосрочного кредита
01.01.2017	2. Получен товар от поставщика				
01.01.2017	2.1. Отражена справедливая стоимость товара без НДС (справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС)	41	60	1 084 745,76	Справедливая стоимость товара без НДС (справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС)
01.01.2017	2.2. Отражен НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности)	19	60	195 254,24	НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности)

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к Определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.01.2017	2.3. Отражена разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС)	91	96	610 169,49	Разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС)
01.01.2017	2.4. Отражен отложенный налоговый актив	9	68	122 033,90	Отражен отложенный налоговый актив
01.01.2017	2.5. Отражен НДС, исчисленный с разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности)	19	96	109 830,51	НДС, исчисленный с разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью товара (справедливой стоимостью кредиторской задолженности)
01.01.2017	2.6. Принят к вычету НДС по приобретенному товару	68	19	195 254,24	НДС, исчисленный со справедливой стоимости товара (справедливой стоимости кредиторской задолженности)
01.06.2017	3. Начислены проценты по долгосрочному кредиту				

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к Определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.06.2017	3.1. Отражена справедливая стоимость начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	67	256 000,00	Годовой процент (20%) от справедливой стоимости кредита
01.06.2017	3.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	96	144 000,00	Годовой процент(20%)от разницы номинальной и справедливой стоимостью кредита
01.06.2017	3.3. Отражен отложенный налоговый актив	9	68	28 800,00	Отражен отложенный налоговый актив
01.08.2017	4. Увеличена справедливая стоимость долгосрочного кредита в связи с наступлением даты оплаты	96	67	360 000,00	Часть (50%) разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита
01.08.2017	4.1. Отражено увеличение справедливой стоимости начисленных процентов по долгосрочному кредиту в связи с наступлением даты оплаты	96	67	144 000,00	Годовой процент (20%) от разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита
01.08.2017	4.2. Погашен отложенный налоговый актив	68	9	28 800,00	Погашен отложенный налоговый актив

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.08.2017	4.3. Оплачено часть долгосрочного кредита	67	51	1 000 000,00	Часть (50%) номинальной стоимости кредита
01.08.2017	4.4. Оплачены проценты по долгосрочному кредиту	67	51	400 000,00	Годовой процент (20%) по долгосрочному кредиту
28.12.2017	5. Отражена реализация товара	62	90	3 500 000,00	Цена сделки с НДС
28.12.2017	5.1. Отражен НДС, входящий в сумму реализации товара	90	68	533 898,31	НДС, входящий в цену сделки
28.12.2017	5.2. Отражен резерв по сомнительным долгам в размере разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью выручки	90	63	1 067 796,61	Разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС
28.12.2017	5.3. Отражен отложенный налоговый актив	09	68	213 559,32	Ставка налога на прибыль, умноженная на разницу между бухгалтерской и налоговой выручкой без НДС
28.12.2017	5.4. Списана себестоимость реализованных товаров	90	41	1 084 745,76	Себестоимость реализованных товаров рассчитанной исходя из справедливой стоимости товара

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма,	Комментарии к Определению суммы
		Дебет	Кредит		
28.12.2017	5.5. Отражено отложенное налоговое обязательство	68	77	122 033,90	Отражено отложенное налоговое обязательство
01.01.2018	6. Отражено увеличение кредиторской задолженности поставщику (при наступлении даты оплаты)	96	60	288 000,00	Часть (40%) разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС, подлежащая оплате на дату 01.01.2018
01.01.2018	6.1. Отражено уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара, в пользу увеличения справедливой стоимости товара в связи с наступлением даты оплаты.	41	91	244 067,80	Часть (40%) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС
01.01.2018	6.2. Принят к вычету НДС по приобретенному товару	68	19	43 932,20	НДС, исчисленный с части (40%) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью товара без НДС



Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма,	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.01.2018	6.3. Частично погашен отложенный налоговый актив	68	9	48 813,56	Ставка налога на прибыль, умноженная на часть (40%) разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС
01.01.2018	6.4. Списано увеличение справедливой стоимости товара	90	41	244 067,80	Уменьшение разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью товара.
01.01.2018	6.5. Частично погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	48 813,56	Частично погашено отложенное налоговое обязательство
01.01.2018	6.6. Оплачено поставщику за товар (погашена кредиторская задолженность перед поставщиком (40%))	60	51	800 000,00	Часть (40%) цены сделки с НДС
01.06.2018	7. Начислены проценты по долгосрочному кредиту				
01.06.2018	7.1. Отражена справедливая стоимость начисленных процентов по долгосрочному кредиту	91	67	256 000,00	Годовой процент (20%) от справедливой стоимости кредита

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.06.2018	7.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью начисленных процентов по долг. кредиту	91	96	144 000,00	Годовой процент (20%) от разницы номинально и справедливой стоимостью кредита
01.06.2018	7.3. Погашен отложенный налоговый актив	68	9	28 800,00	Погашен отложенный налоговый актив
01.08.2018	8. Увеличена справедливая стоимость долгосрочного кредита в связи с наступлением даты оплаты	96	67	360 000,00	Часть (50%) разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита
01.08.2018	8.1. Отражено увеличение справедливой стоимости начисленных процентов по долгосрочному кредиту в связи с наступлением даты оплаты	96	67	144 000,00	Годовой процент (20%) от разницы между номинальной и справедливой стоимостью кредита
01.08.2018	8.2. Погашено отложенное налоговое обязательство	77	68	28 800,00	Погашено отложенное налоговое обязательство
01.08.2018	8.3. Оплачено часть долгосрочного кредита	67	51	1 000 000,00	Часть (50%) номинальной стоимости кредита
01.08.2018	8.4. Оплачены проценты по долгосрочному кредиту	67	51	400 000,00	Годовой процент (20%) по долгосрочному кредиту

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарий к определению суммы
		Дебет	Кредит		
28.12.2018	9. Получена оплата от покупателей (40% от цены сделки с НДС)	51	62	1 400 000,00	Часть оплаты (40% от цены сделки с НДС)
28.12.2018	9.1. Восстановлен резерв по сомнительным долгам в части полученной оплаты от покупателей	63	90	427 118,64	40% с разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью выручки без НДС

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Бухгалтерский учет долевых финансовых инструментов

Таблица Б – Бухгалтерский учет долевых финансовых инструментов, приобретаемых на условиях рассрочки платежа в соответствии с МСФО, проектами ФСБУ

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.01.2016	1. Приняты к учету акции				
01.01.2016	1.1. Приняты к учету в составе финансовых вложений приобретенные акции по справедливой стоимости	58	76	137 600,00	Справедливая стоимость акций
01.01.2016	1.2. Отражена разница между номинальной и справедливой стоимостью акций (приобретенных)	91	96	77 400,00	Разницы между номинальной и справедливой стоимостью
01.01.2016	1.3. Отражен отложенный налоговый актив	09	68	15 480,00	Отражен отложенный налоговый актив
01.07.2016	2.1. Отражена реализация акций	76	91	205 000,00	Цена сделки
01.07.2016	2.2. Отражена разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций(реализованных)	91	63	73 800,00	Разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций
01.07.2016	2.3. Отложенный налоговый актив	09	68	14 760,00	Отложенный налоговый актив
01.07.2016	2.4. Списана балансовая (справедливая) стоимость акций	91	58	131 200,00	Справедливая стоимость акций
01.01.2017	3.1. Погашена задолженность	76	51	150 500,00	Часть оплаты 70% за купленные акции
01.01.2017	3.2. Уменьшение разницы цены сделки в пользу увеличения справедливой стоимости акций(приобретенных)	58	91	54 180,00	Увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты.
01.01.2017	3.3. Погашен отложенный налоговый актив	68	09	10 836,00	Погашен отложенный налоговый актив

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.01.2017	3.4. Отражено увеличение справедливой стоимости кредиторской задолженности	96	76	54 180,00	Часть (70%) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью,
01.07.2017	4.1. Получена оплата за акции	51	76	123 000,00	Часть оплаты 60% за проданные акции
01.07.2017	4.2. Отражено увеличение справедливой стоимости акций (реализованных), выручки и дебиторской задолженности	63	91	44 280,00	Часть (60%) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций
01.07.2017	4.3. Погашен отложенный налоговый актив	68	09	8 856,00	Погашен отложенный налоговый актив
01.01.2018	5.1. Погашена задолженность	76	51	64 500,00	Часть оплаты 30% за купленные акции
01.01.2018	5.2. Уменьшение разницы цены сделки в пользу увеличения справедливой стоимости акций (приобретенных)	58	91	23 220,00	Увеличение справедливой стоимости акций в связи с наступлением даты оплаты.
01.01.2018	5.3. Погашен отложенный налоговый актив	68	09	4 644,00	Погашен отложенный налоговый актив
01.01.2018	5.4. Отражено увеличение справедливой стоимости кредиторской задолженности	96	76	23 220,00	Часть (30%) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, подлежащая оплате на дату 01.08.2017
01.07.2018	6.1. Получена оплата за акции	51	76	82 000,00	Часть оплаты 40% за проданные акции
01.07.2018	6.2. Отражено увеличение справедливой стоимости акций (реализованных), выручки и дебиторской задолженности	63	91	29 520,00	Часть (40%) разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью акций
01.07.2017	6.3. Погашен отложенный налоговый актив	68	09	5 904,00	Погашен отложенный налоговый актив

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов

Таблица В – Бухгалтерский учет производных финансовых инструментов, приобретаемых в соответствии с МСФО, проектами ФСБУ

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
01.01.2016	1.1. Отражена справедливая стоимость производного финансового инструмента (опциона)	58	97	6 400,00	Справедливая стоимость опциона
01.01.2016	1.2. Отражена разница между ценой сделки производного финансового инструмента (опциона) и его справедливой стоимостью	91	96	3 600,00	Разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью
01.01.2016	1.3. Отражен отложенный налоговый актив	9	68	720,00	Отражен отложенный налоговый актив
01.06.2016	2.1. Оплачен производный финансовый инструмент (опцион) по цене сделки	97	51	10 000,00	Цена сделки
01.06.2016	2.2. Отражена справедливая стоимость полученных акций	58	76	100 000,00	Справедливая стоимость акций
01.06.2016	2.3. Отражена разница между ценой сделки и справедливой стоимостью полученных акций	91	96	15 000,00	Разница между ценой сделки и справедливой стоимостью акций
01.06.2016	2.4. Отражен отложенный налоговый актив	09.	68	3 000,00	Отражен отложенный налоговый актив
31.06.2016	3.1. Отражено увеличение справедливой стоимости акций на дату оплаты	58	91	15 000,00	Увеличение справедливой стоимости акций
31.06.2016	3.2. Погашен отложенное налоговое актив	68	09.	3 000,00	Погашен отложенное налоговое актив
31.06.2016	3.3. Отражено увеличение кредиторской задолженности по акциям	96	76	15 000,00	Увеличение кредиторской задолженности

Дата операции	Хозяйственная операция	Бухгалтерская проводка		Сумма, руб.	Комментарии к определению суммы
		Дебет	Кредит		
31.12.2016	4.1. Оплачены акции по цене сделки	76	51	115 000,00	Оплачены акции по цене сделки
31.12.2016	4.2. Отражено увеличение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	58	91	3 600,00	увеличение справедливой стоимости производных финансовых инструментов
31.12.2016	4.3. Погашен отложенное налоговое актив	68	9	720,00	Погашен отложенное налоговое актив
31.12.2016	4.4 Отражено увеличение справедливой стоимости запасов в виде расходов будущих периодов	96	97	3 600,00	Увеличение справедливой стоимости запасов

