

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-6-55-63

УДК 65.052(045)

JEL M41, G12, G15

Учетная процедура облигаций с двойной валютной номинацией в соответствии с МСФО

А. Ю. Кузьмин

Финансовый университет, Москва, Россия

<http://orcid.org/0000-0002-7053-6615>

АННОТАЦИЯ

Исследование посвящено разработке процедуры учета и отражения в нем финансовых результатов облигаций с двойной валютной номинацией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). На основе сделанных на формальном математическом уровне предположений, в условиях неполной определенности ряда экономических показателей данная процедура алгоритмизирована. Значительное внимание в статье уделено вопросам математической оценки и отражения финансовых результатов при составлении финансовой отчетности в соответствии с концепцией амортизированной стоимости и эффективной ставки процента с учетом влияния изменений валютной составляющей в динамике. Разработанная процедура применима к ситуации, когда купонные платежи выплачиваются несколько раз в год. Методологическая база исследования включает системный и динамико-ситуационный анализ, оценочные модели финансовой математики, современные процедуры теории финансового учета. Теоретическая и практическая значимость исследования определяется разработкой научного и прикладного инструментария, включающего учетно-процессные модели, оценочные алгоритмы и процедуры, которые могут использоваться бухгалтерскими и аудиторскими службами в практической работе при решении задач формирования отчетности в соответствии с МСФО.

Ключевые слова: МСФО; долговые финансовые инструменты; облигации с двойной валютной номинацией; амортизированная стоимость; переоценка

Для цитирования: Кузьмин А. Ю. Учетная процедура облигаций с двойной валютной номинацией в соответствии с МСФО. Учет. Анализ. Аудит. = *Accounting. Analysis. Auditing*. 2020;7(6):55-63. DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-6-55-63

ORIGINAL PAPER

An Accounting Procedure for Bonds with a Double Currency Denomination in Accordance with the IFRS

A. Yu. Kuz'min

Financial University, Moscow, Russia

<http://orcid.org/0000-0002-7053-6615>

ABSTRACT

The study is devoted to the development of accounting procedure and recording the financial results of bonds with a double currency denomination in accordance with International Financial Reporting standards (IFRS). The methodological base of the research includes system and dynamic-situational analysis, evaluation models of financial mathematics, accounting procedures of the theory of financial accounting. Based on the assumptions made at the formal mathematical level, this procedure is fully algorithmized, despite the ambiguity or impossibility of direct assessment of such basic accounting indicators as the initial estimate, the internal effective interest rate, and the amortized cost of a financial instrument. Considerable attention is paid to the issues of mathematical evaluation and reflection of financial results when preparing financial statements in accordance with the concept of amortized cost and effective interest rate, taking into account the impact of changes in the currency component in dynamics. The originality and uniqueness of the developed procedure is that it is applicable to the situations where coupon payments are paid several times a year. The theoretical and practical significance of the research

© Кузьмин А.Ю., 2020

is determined by the development of scientific and applied tools that include accounting and process models, evaluation algorithms and procedures that can be used by accounting and audit departments in practical work when solving problems of reporting in accordance with IFRS.

Keywords: IFRS; debt financial instruments; bonds with a double currency denomination; amortized cost; revaluation

For citation: Kuz'min A. Yu. An accounting procedure for bonds with a double currency denomination in accordance with the IFRS. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2020;7(6):55-63. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-6-55-63

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время национальные и международные рынки финансовых инструментов характеризуются как значительными объемами, так и разнообразием самих инструментов. Причем то же самое можно сказать и о динамике их развития — растут объемы, на рынке выходят новые эмитенты. При этом международные инвесторы и сами эмитенты нуждаются в высоком качестве составления финансовой отчетности на базе МСФО.

Данные процессы регламентированы действующим законодательством и в Российской Федерации¹, но при этом для специалистов учетной профессии многие финансовые инструменты оказываются сложными при работе с ними. Одним из классических представителей подобного рода инструментов являются облигации с двойной валютной номинацией, характеризующиеся мультивалютным денежным потоком, когда номинал облигации и купоны по ней выражены в различных валютах. Ради справедливости заметим, что данный рынок беспрепятственно доступен как российским эмитентам, так и инвесторам, а эти инструменты могут иметь схожую технику учета с индексируемыми облигациями. Подобные типы облигаций, индексируемые по валютному курсу и по индексу инфляции, на российском рынке представлены такими эмитентами, как ГАЗПРОМ, ЕЭС, ЛУКОЙЛ и др. Попутно отметим, что индексируемыми по инфляции являются и облигации федерального займа ОФЗ-ИН 52001.

Подчеркнем, что при этом присутствует не просто неоднозначность, но и фактическая невозможность оценки и переоценки напрямую таких базовых показателей отчетности, как бухгалтерская эффективная ставка процента, первоначальная

оценка объектов бухгалтерского наблюдения, амортизируемая стоимость финансового инструмента в соответствии с МСФО. Сложность могут вызвать процедуры оценки и отражения финансовых результатов при составлении финансовой отчетности с учетом влияния изменений вовлеченных валют. Этим аспектам посвящено данное исследование.

ПРОЦЕДУРА УЧЕТА ОБЛИГАЦИЙ С ДВОЙНОЙ ВАЛЮТНОЙ НОМИНАЦИЕЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО: ПРИНЯТИЕ К УЧЕТУ И ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

Вопросам системного развития МСФО и национальных стандартов бухгалтерского учета, а также проблемам их взаимодействия посвящены работы М. А. Вахрушиной, В. Г. Гетьмана, И. Д. Деминой, В. Я. Соколова и др. [1–2]. Значительное внимание данной проблеме с позиций происходящих в современном мире процессов цифровизации и глобализации уделяется О. В. Ефимовой, О. В. Рожновой, Т. Ю. Дружиловской и Э. С. Дружиловской [3–5]. В контексте влияния результатов на финансовые показатели компаний при составлении отчетности представляют интерес работы Г. Гебхардта, А. Мора, А. Вагенхофера, Т. Ю. Серебряковой, Г. С. Клычевой, Л. П. Федоровой, А. Ю. Кузьмина, Т. В. Морозовой и др. [6–10].

Учитывая заявленную тему исследования, процедуру учета облигаций с двойной валютной номинацией в соответствии с МСФО, изложим на примере конкретной инвестиционной ситуации (отметим, что представленные далее в рассматриваемой ситуации величины являются условными).

Положим, что российский резидент (далее — Банк) покупает пакет облигаций в количестве 100 тыс. на сумму 720 000 000 руб. с номиналом 7200 российских руб. и погашением через 10 лет. Спот-курс на момент выпуска равен 72 евро/рубль; купонные платежи составляют 4 евро

¹ Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». URL: <http://base.garant.ru/12177506/#ixzz3REMU9E7g> (дата обращения: 19.01.2020).

и предусмотрены один раз в год; валютой отчетности является российский рубль.

Подчеркнем, что с позиций международных стандартов отчетности принципиально важна первоначальная классификация Банком данного финансового актива. При этом отметим, что в случае признания намерения об удерживании до погашения всей купленной части облигационного займа Банк вправе мог классифицировать его в категорию инструментов «Удерживаемые до погашения инвестиции» ранее 01.01.2018. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты — признание и оценка» категория «Удерживаемые до погашения инвестиции» (held to maturity) — это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения. Эта категория [в смысле критериев классификации, а также и возможной переклассификации впоследствии в соответствии с МСФО (IAS) 39] до недавнего времени являлась самой строгой из классификационных категорий финансовых активов и оценивалась по амортизированной стоимости. В связи с принятым стандартом МСФО (IFRS) 9² после 01.01.2018 подобного рода финансовый долговой инструмент в соответствии с тестом на консервативную бизнес-модель также напрямую предполагает применение концепции амортизируемой стоимости и метода эффективной ставки процента. В этом случае Банк рассматривает пакет облигаций как приобретенный по амортизируемой стоимости с твердым намерением их не реализовывать до погашения.

Методы учета финансовых инструментов, вопросы оценки, процедуры первичного признания рассмотрены в работах С. Н. Гришкиной, В. П. Сидневой, Т. Ю. Дружиловской, Н. А. Добролюбова, А. Ю. Кузьмина, Т. В. Морозовой, В. С. Плотникова, О. В. Плотниковой и ряда других авторов [11–19]. При этом при первоначальном признании необходимо оценить финансовый инструмент по справедливой стоимости с учетом прямо связанных с приобретением этого актива затрат

² Приказ Минфина России от 02.04.2013 № 36н «О введении в действие и прекращения действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_147749 (дата обращения: 19.08.2020).

по сделке. Уплаченные комиссии при покупке должны быть включены при первоначальном признании в балансовую стоимость финансового актива. С позиций учета важно, что впоследствии они будут участвовать в расчете внутренней бухгалтерской эффективной ставки процента и амортизированных стоимостей финансового актива.

В связи с этим в целях стандартизации учетного процесса и уточнения ранее применяемой терминологии автором статьи предлагается ввести счет «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», что подчеркнет преемственность международных стандартов отчетности МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39. Сама же схема отражения в бухгалтерском учете первичного признания долгового актива примет следующий вид (цифровые значения выражаются в млн руб.):

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 720

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — УК³

К-т «Расчетный счет в национальной валюте (оплата облигаций)» — 720

К-т «Расчетный счет в национальной валюте (оплата услуг брокера)» — УК.

По концепции амортизированной стоимости внутреннюю бухгалтерскую эффективную ставку процента необходимо подсчитать по всему потоку платежей для данного финансового актива, для чего проведем ее расчет по формуле

$$IAC = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1+y)^{t_i/365}} + \frac{N}{(1+y)^{t_n/365}}, \quad (1)$$

где IAC (Initial Amortised Cost) — первоначальная оценка амортизируемой стоимости облигации, единиц валюты;

N — объявленный номинал долгового актива, единиц валюты;

C_i — номинальный купон в i -й момент времени, единиц валюты;

³ УК — размер уплаченной брокеру комиссии.

y — бухгалтерская внутренняя эффективная ставка процента, %;

t_i — время до платы, дни;

n — срок последних платежей (в виде общего количества выплат).

Таким образом, сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» при отсутствии брокерских услуг (IAS) составит 720 млн руб.

Для расчета ставки процента необходимо формально составить уравнение в расчете на один инструмент по формуле

$$IAS = 7200 \text{ RUB} = 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-365/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-730/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-1095/365} + \dots + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-2190/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-3650/365} + 7200 \text{ RUB} (1 + y)^{-3650/365}. \quad (2)$$

Ввиду наличия в уравнении величин денежных потоков в разных валютах разрешение относительно ставки процента, т.е. y , принципиально невозможно виду экономической мультивалютной сущности этого долгового финансового инструмента. Следует также учесть, что если речь идет о выплате будущего номинала облигации, то прогнозирование валютных курсов на долгосрочном горизонте, по крайней мере, несостоятельно. При этом идентичность номинала позволяет экономически в разные моменты времени полагать его при расчетах равным определенному расчетному валютному эквиваленту.

Между тем, существуют возможности учесть спот-курс валют на дату покупки. В целях дальнейшего раскрытия предлагаемой технологии процедуры учета облигаций с двойной валютной номинацией в соответствии с МСФО примем, что спот-курс на дату покупки составляет 72 EUR/RUB и при данном значении номинал облигации эквивалентен 100 евро на один инструмент.

Однако в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты — раскрытие и представление информации» и МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» отделение встроенного и связанного с возможной индексацией по валютному курсу дериватива не требуется. Сами получаемые купоны учитываются по спот-ценам закрытия биржевых торгов по валюте в случае их наличия.

Это позволяет видоизменить подход к расчету бухгалтерской эффективной ставки процента и представить его в следующем виде:

$$IAS_{ce} \text{ (валютный эквивалент)} = 100 \text{ EUR} = 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-365/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-730/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-1095/365} + \dots + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-2190/365} + 4 \text{ EUR} (1 + y)^{-3650/365} + 100 \text{ EUR} (1 + y)^{-3650/365}. \quad (3)$$

Таким образом, для составления финансовой отчетности внутренняя эффективная ставка процента y будет составлять 4%.

ПРОЦЕДУРА УЧЕТА ОБЛИГАЦИЙ С ДВОЙНОЙ ВАЛЮТНОЙ НОМИНАЦИЕЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО: ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

$IC = IAS_{ce} (1 + y)^{t_i/365} - IAS_{ce}$, Начисленный за устанавливаемый период времени бухгалтерский доход в валюте с учетом метода эффективной ставки процента можно посчитать по формуле:

$$IC = IAS_{ce} (1 + y)^{t_i/365} - IAS_{ce}, \quad (4)$$

где IC — начисленный за период бухгалтерский доход в расчете на один финансовый инструмент, единиц валюты;

IAS_{ce} — валютный эквивалент номинала, единиц валюты;

t_i — время от предыдущей даты купонной выплаты, дни;

y — внутренняя бухгалтерская эффективная ставка процента.

В данной формуле t_i обозначает количество дней с начала размещения. Приняв, что $t_i = 182$, получаем следующий ее вид:

$$IC = 100(1 + 0,04)^{182/365} - 100 = 1,975 \text{ EUR}. \quad (5)$$

В таком случае в расчете на пакет из 100 тыс. облигаций бухгалтерский начисленный доход будет составлять 197 491,1 евро.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» для расчета необходимо подключить данные спотового валютного рынка. При выполнении исследования автор считает нецелесообразным выделять расчеты типа «завтра», «послезавтра» и «спот», но саму процедуру использования базового расчетного курса следует четко прописать в учетной политике организации.

Отметим, что действующие механизмы формирования официального валютного курса EUR/RUB не позволяют использовать, безусловно, именно его в качестве базового расчетного курса в учетных целях по причине порой значительных отклонений рыночного и официального курсов.

При рыночном спот-курсе 73 EUR/RUB на дату составления отчетности в рамках разработки учетной процедуры исследования для бухгалтерского учета целесообразно использовать усредненный валютный курс за период.

Подчеркнем, что здесь, как и далее, значения валютных курсов условны и не совпадают с реальными рыночными и официальными данными.

Поскольку при наших условиях бухгалтерский расчетный курс будет равен:

$$(72 + 73) / 2 = 72,5 \text{ EUR/RUB,}$$

то начисленный за этот период бухгалтерский доход в валюте отчетности с учетом метода эффективной ставки процента составит 14 318 107 руб., т.е.

$$197\,491,1 \text{ евро} \times 72,5 \text{ EUR/RUB} = 14\,318\,107 \text{ руб.}$$

Поскольку международная практика и российское законодательство содержит положения о накопленном купонном доходе (НКД), формирующем финансовый результат по инвестициям за период, то в этом случае НКД по всему пакету облигаций составляет 199 452,1 евро, или 14 460 273,97 руб. по расчетному курсу 72,5 EUR/RUB.

Для более полной аналитики отражения финансовых результатов в бухгалтерском учете автором предлагается ввести корректирующий субсчет «Корректировка накопленного купонного дохода», отражающий разницу между накопленным купонным доходом по линейному методу и бухгалтерскому начисленному доходу по методу эффективной ставки процента.

Финансовые результаты следует напрямую отнести на счет прибылей и убытков в корреспонденции с переоценкой самого базового финансового инструмента (в млн руб.):

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения»

субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 14,318107

Д-т «Доходы по финансовым инвестициям»

субсчет «Корректировка накопленного купонного дохода» — 0,142167 = (1 446 027 397 – 1 431 810 706)

К-т «Доходы по финансовым инвестициям»

субсчет «Накопленный купонный доход в иностранных валютах» — 1 446 027 397

Д-т «Доходы по финансовым инвестициям» — 14,318107

К-т «Прибыли и убытки (прибыли)» — 14,318107.

В результате сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения, субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» составит 734 318 107 руб.

В отличие от ситуации предыдущего пункта наличествующие купонные выплаты необходимо оценивать по сложившемуся валютному курсу на дату оценки в соответствии с МСФО (IAS) 21 и МСФО (IFRS) 13. Напомним, что по нашим условиям на данную дату принят рыночный валютный курс, равный 75 EUR/RUB, поэтому для корректного формирования финансового результата периода необходимо произвести доначисления по сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» в размере 15 681 893 руб. Результат является итоговой разницей между оценкой купона по текущему курсу (30 000 000 руб. = 4 евро × 75 EUR/RUB × 100 000) и ранее сформированной бухгалтерской начисленной прибылью в размере 14 318 107 руб. Это же напрямую будет корреспондировать с доходами периода по финансовым инвестициям:

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения»

субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 15,681893

К-т «Доходы по финансовым инвестициям»

субсчет «Купоны в иностранных валютах полученные» — 15,681893

Сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» (промежуточное) составит 750 000 000 руб.

При таких условиях оплата 1-го купона в учете должна найти отражение в виде следующей проводки:

Д-т «Валютный счет» — 30

К-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения»

субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 30.

По сути, такая бухгалтерская проводка восстанавливает сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» до 720 млн руб., по первоначальной оценке, при принятии к учету.

В таком виде разработанная процедура стандартизировано алгоритмически применима вплоть до погашения облигационного займа с учетом постоянной переоценки валютной составляющей по складывающимся рыночным курсам.

Продолжая рассмотрение нашего примера, отметим, что начисленный в валюте бухгалтерский доход за период с учетом метода эффективной ставки процента в расчете на пакет финансовых долговых инструментов составляет 197 491,1 евро. Положим спот-курс начала периода равным 69 EUR/RUB, а текущий спот-курс в размере 67 EUR/RUB. При таких условиях бухгалтерский расчетный курс для данного периода станет равным 68:

$$(69 + 67) / 2 = 68 \text{ EUR/RUB.}$$

Тогда начисленный бухгалтерский доход в валюте отчетности с учетом метода эффективной ставки процента составит:

$$197\,491,1 \text{ евро} \times 68 \text{ EUR/RUB} = 13\,429\,397 \text{ руб.,}$$

а накопленный купонный доход по всему пакету — 199 452,1 евро или, 13 562 740 руб. по расчетному курсу 68 EUR/RUB.

Финансовые результаты в корреспонденции с переоценкой базового финансового инструмента будут отражены следующим комплексом проводок (в млн руб.):

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 13,429397

Д-т «Доходы по финансовым инвестициям» субсчет «Корректировка накопленного купонного дохода» — 0,133343

К-т «Доходы по финансовым инвестициям» субсчет «Накопленный купонный доход в иностранных валютах» — 13,562740

Д-т «Доходы по финансовым инвестициям» — 13,429397

К-т «Прибыли и убытки (прибыли)» — 13,429397.

В результате сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» составит 733 429 397 руб.

Если при выплате 10-го купона на данную дату рыночный валютный курс станет равным 65 EUR/RUB, то необходимо произвести доначисления по сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» в размере 12 570 603 руб. как итоговую разницу между оценкой купона по текущему курсу (26 000 000 руб. = 4 евро × 65 EUR/RUB × × 100 000) и ранее сформированной бухгалтерской начисленной прибылью в размере 13 429 397 руб., т.е. путем формирования следующей проводки (в млн руб.):

Д-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 12,570603

К-т «Доходы по финансовым инвестициям» субсчет «Купоны в иностранных валютах полученные» — 12,570603.

На данную дату сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» (промежуточное) составит 746 000 000 руб. Тогда при этих условиях оплата 10-го купона должна быть отражена проводкой:

Д-т «Валютный счет» — 26

К-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 26.

Данная бухгалтерская проводка, как и ранее, восстановила сальдо счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» до 720 млн руб. по первоначальной оценке.

Погашение облигаций в учете отразится проводкой:

Д-т «Расчетный счет в национальной валюте (оплата облигационного займа)» — 720

К-т «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения» субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» — 720.

Как итог, все средства со счета «Финансовые инвестиции по амортизируемой стоимости, удерживаемые до погашения», субсчет «Облигации с двойной валютной номинацией» в размере 720 млн руб. будут полностью списаны.

ВЫВОДЫ

Разработанная авторская процедура учета и отражения финансовых результатов полностью соответствует требованиям МСФО в части использования такого двойственного с валютной точки зрения инструмента, как облигации с двойной валютной номинацией.

С учетных позиций данный инструмент вызывает определенную сложность в связи с тем, что он характеризуется мультивалютным денежным потоком. При этом номинал облигации и купоны по ней выражены в различных валютах. Поскольку этот облигационный рынок беспрепятственно доступен российским и международным инвесторам и эмитентам, что делает данное исследование актуальным.

Несмотря на невозможность оценки и переоценки напрямую таких базовых показателей отчетности, как первоначальная оценка объек-

тов бухгалтерского наблюдения, бухгалтерская эффективная ставка процента, амортизируемая стоимость финансового инструмента, удалось полностью алгоритмизировать учетную процедуру. Для этого использовались предположения на формальном математическом уровне и суждения оценочного характера. В рамках этого процедура основывается на методах математической оценки и алгоритмизации отражения финансовых результатов в финансовой отчетности в соответствии с концепцией бухгалтерской амортизированной стоимости и внутренней эффективной ставки процента с учетом влияния изменений валютного курса в динамике. Особенность предлагаемой для практики процедуры состоит в том, что ее реализация возможна не только в случае единовременного однократного, а при многократных в течение года купонных платежах.

Предложенный научный и прикладной инструментарий может быть использован работниками бухгалтерских и аудиторских подразделений в процессе составления ими финансовой отчетности и ее анализе в полном соответствии с действующими ныне международными стандартами.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Вахрушина М. А., Гетьман В. Г., Демина И. Д. и др. МСФО и федеральные стандарты бухгалтерского учета: системное развитие, проблемы взаимодействия. М.: Компания КноРус; 2019. 206 с.
2. Sokolov V. Russia. Can IFRS be considered accounting? Switzerland: Springer International Publishing; 2016:187–200.
3. Efimova O., Rozhnova O. The corporate reporting development in the digital economy. *Advances in Intelligent Systems and Computing*. 2019;(850):71–80. DOI: 10.1007/978-3-030-02351-5_10
4. Рожнова О. В. Развитие МСФО: проблемы и пути их решения в условиях цифровизации. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2019;15(3):27–37.
5. Дружиловская Т. Ю., Дружиловская Э. С. Модернизация финансовой отчетности организаций в условиях цифровой экономики. *Учет. Анализ. Аудит. = Accounting. Analysis. Auditing*. 2019;6(1):50–61. DOI: 10.26794/2408-9303-2019-6-1-50-61
6. Gebhardt G., Mora A., Wagenhofer A. Revisiting the fundamental concepts of IFRS. *ABACUS*. 2014;50(1):107–116.
7. Serebryakova T. Y., Klychova G. S., Fedorova L. P., Gordeyeva O. G. Revisiting the fair value and historical cost and their impact on the financial indicators of the company. *International Business Management*. 2016;10(23):5663–5668. DOI: 10.3923/ibm.2016.5663.5668
8. Кузьмин А. Ю. Вопросы учета хеджирования в системе МСФО при консолидации отчетности. *Учет. Анализ. Аудит. = Accounting. Analysis. Auditing*. 2019;(1):40–49. DOI: 10.26794/2408-9303-2019-6-1-40-49
9. Glaum M., Klöcker A. Hedge accounting and its influence on financial hedging: When the tail wags the dog. *Accounting and Business Research*. 2011;41(5):459–489. DOI: 10.1080/00014788.2011.573746
10. Морозова Т. В. Практические аспекты разработки бизнес-моделей по управлению финансовыми инструментами в МСФО-отчетности строительных организаций. *Бухучет в строительных организациях*. 2019;(9):55–66.

11. Гришкина С. Н., Сиднева В. П. Учет финансовых инструментов: развитие российских и международных правил. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2019;17(3):83–90.
12. Гришкина С. Н., Сиднева В. П. Учет финансовых инструментов по российским и международным стандартам. *Экономика. Бизнес. Банки*. 2018;25(4):96–108.
13. Дружиловская Т. Ю., Добролюбов Н. А. Проблемы учета финансовых инструментов в бюджетных организациях. *Бухгалтерский учет и налогообложение в бюджетных организациях*. 2018;(9):30–37.
14. Кузьмин А. Ю. Учетная процедура при хеджировании финансовых схем с производными инструментами в соответствии с МСФО. *Учет. Анализ. Аудит. = Accounting. Analysis. Auditing*. 2019;6(4):53–60. DOI: 10.26794/2408–9303–2019–6–4–53–60
15. Кузьмин А. Ю. Учет ценовых и валютных разниц облигаций в соответствии с требованиями МСФО. *Международный бухгалтерский учет*. 2017;20(4):184–197. DOI: 10.24891/ia.20.4.184
16. Плотников В. С., Плотникова О. В. Признание и оценка в бухгалтерском учете финансовых инструментов. Мат. V Междунар. науч.-практич. конф. «Интеграция науки и общества на современном этапе». 2018:346–360.
17. Плотников В. С., Плотникова О. В. Учет финансовых инструментов как фактор обеспечения достоверности информации о функционировании компании на рынке. М.: Финансы и кредит; 2013. 252 с.
18. Lehoux L., Morozova T. V., Safonova E. G., Balashova A. D., Protasov M. V. Practical aspects in calculating of impairment of financial assets according to IFRS 9 Financial Instruments. In: Proc. of the 33rd Intern. Business Information Management Association Conference, IBIMA 2019: Education Excellence and Innovation Management through Vision 2020 (April 10–11, 2019). 2019:6624–6632.
19. Пара V., Peters S. User perspective on financial instruments risk disclosures under international financial reporting standards. London: CFA Institute; 2011. URL: <https://www.cfainstitute.org/en/advocacy/policy-positions/user-perspective-on-financial-instrument-risk-disclosures-vol-2> (дата обращения: 19.01.2020).

REFERENCES

1. Vakhrushina M. A., Get'man V. G., Demina I. D. et al. The IFRS and Federal Accounting Standards: System development, problems of interaction. Moscow: KnoRus Company; 2019. 206 p. (In Russ.).
2. Sokolov V. Russia. Can IFRS be considered accounting? Switzerland: Springer International Publishing; 2016:187–200.
3. Efimova O., Rozhnova O. The corporate reporting development in the digital economy. *Advances in Intelligent Systems and Computing*. 2019;(850):71–80. DOI: 10.1007/978–3–030–02351–5_10
4. Rozhnova O. V. Development of IFRS: Issues and solutions in the context of digitalization. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya = Economics and Management: Problems and Solutions*. 2019;15(2):27–37. (In Russ.).
5. Druzhilovskaya T. Yu., Druzhilovskaya E. S. Improving the financial reporting of organizations in the digital economy. *Uchet. Analiz. Audit. = Accounting. Analysis. Auditing*. 2019;6(1):50–61. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408–9303–2019–6–1–50–61
6. Gebhardt G., Mora A., Wagenhofer A. Revisiting the fundamental concepts of IFRS. *ABACUS*. 2014;50(1):107–116.
7. Serebryakova T. Y., Klychova G. S., Fedorova L. P., Gordeyeva O. G. Revisiting the fair value and historical cost and their impact on the financial indicators of the company. *International Business Management*. 2016;10(23):5663–5668. DOI: 10.3923/ibm.2016.5663.5668
8. Kuzmin A. Yu. Issues of accounting for hedging in the IFRS system in the consolidation of statements. *Uchet. Analiz. Audit. = Accounting. Analysis. Auditing*. 2019;6(1):40–49. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408–9303–2019–6–1–40–49
9. Glaum M., Klöcker A. Hedge accounting and its influence on financial hedging: When the tail wags the dog. *Accounting and Business Research*. 2011;41(5):459–489. DOI: 10.1080/00014788.2011.573746
10. Morozova T. V. Practical aspects of developing business models on the management of financial instruments in the IFRS reporting of construction organizations. *Buhuchet v stroitel'nyh organizatsiyah. = Accounting in Construction Organizations*. 2019;(9):55–66. (In Russ.).

11. Grishkina S. N., Sidneva V. P. Accounting of financial instruments: Development of Russian and international rules. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya.* = *Economics and Management: Problems and Solutions.* 2019;17(3):83–90. (In Russ.).
12. Grishkina S. N., Sidneva V. P. Accounting for financial instruments according to the Russian and international standards. *Ekonomika. Biznes. Banki.* = *Economy. Business. Banks.* 2018;25(4):96–108. (In Russ.).
13. Druzhilovskaya T. Yu., Dobrolyubov N. A. Problems of accounting for financial instruments in the budgetary organizations. *Buhgalterskii uchet i nalogooblozhenie v byudzhethnyh organizatsiyah* = *Accounting and Taxation in Budgetary Organizations.* 2018;(9):30–37. (In Russ.).
14. Kuzmin A. Yu. The accounting procedure for hedging financial schemes with non-derivative instruments. *Uchet. Analiz. Audit.* = *Accounting. Analysis. Auditing.* 2019;6(4):53–60. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408–9303–2019–6–4–53–60
15. Kuzmin A. Yu. Accounting price and currency differences of bonds in accordance with the requirements of the IFRS. *Mezhdunarodnyi buhgalterskii uchet* = *International Accounting.* 2017;20(4):184–197. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.20.4.184
16. Plotnikov V. S., Plotnikova O. V. Recognition and assessment in accounting of financial instruments. In: Proc. of the 5th Intern. sci. and pract. conf. “Integration of science and society at the present stage”. 2018:346–360. (In Russ.).
17. Plotnikov V. S., Plotnikova O. V. Accounting for financial instruments as a factor of ensuring the reliability of information on the functioning of the company in the market. Moscow: Finansy i kredit; 2013. 252 p. (In Russ.).
18. Lehoux L., Morozova T. V., Safonova E. G., Balashova A. D., Protasov M. V. Practical aspects in calculating of impairment of financial assets according to IFRS 9 Financial Instruments. In: Proc. of the 33rd Intern. Business Information Management Association Conference, IBIMA 2019: Education Excellence and Innovation Management through Vision 2020 (April 10–11, 2019). 2019:6624–6632.
19. Papa V., Peters S. User perspective on financial instruments risk disclosures under international financial reporting standards. London: CFA Institute; 2011. URL: <https://www.cfainstitute.org/en/advocacy/policy-positions/user-perspective-on-financial-instrument-risk-disclosures-vol-2> (accessed on 19.01.2020).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Антон Юрьевич Кузьмин — доктор экономических наук, профессор Департамента математики, Финансовый университет, Москва, Россия
a_kuzmin@rambler.ru

ABOUT THE AUTHOR

Anton Yu. Kuz'min — Dr. Sci. (Econ.), Professor of the Department of Mathematics, Financial University, Moscow, Russia
a_kuzmin@rambler.ru

Статья поступила в редакцию 17.08.2020; после рецензирования 25.09.2020; принята к публикации 01.11.2020. Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.
The article was submitted on 17.08.2020; revised on 25.09.2020 and accepted for publication on 01.11.2020. The author read and approved the final version of the manuscript.