

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ИНОСТРАННЫМИ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАМИ В РФ

*Добролюбов Николай Александрович,
аспирант, ИЭП ННГУ им. Н.И. Лобачевского, Россия,
г. Нижний Новгород*

FEATURES OF THE ACCOUNTING OF FINANCIAL INSTRUMENTS BY FOREIGN REPRESENTATIVES IN THE RUSSIAN FEDERATION

*Dobrolyubov Nikolay,
Post-graduate student, Lobachevsky State University, Russia,
Nizhny Novgorod*

АННОТАЦИЯ

В настоящей работе рассмотрены особенности и примеры учета финансовых инструментов иностранными организациями. В результате раскрыты суть и смысл использования различных схем иностранными предприятиями, которые не имеют склонности к раскрытию управления инвестиционным портфелем.

ABSTRACT

This paper discusses the features and examples of accounting for financial instruments by foreign organizations. As a result, the essence and meaning of the use of various schemes by foreign enterprises that do not tend to disclose investment portfolio management are revealed.

Ключевые слова: Финансовые инструменты; МСФО; Хедж-Фонды; Гармонизация; Иностранные представительства

Keywords: Financial instruments; IFRS; Hedge-Funds; Harmonization; Foreign Subdivisions

С тех пор, как в России выступил в силу и действует 160 ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ» в 1999 году, регламентирующий ст. 20 и 21 создание, ликвидацию, реорганизацию и прочие формы изменений и прекращения деятельности иностранных организаций, национальный бухгалтерский учет и международные стандарты финансовой отчетности претерпели

колоссальные изменения в области работы с финансовыми инструментами в частности [1].

Принято считать, что иностранные организации в РФ лишь представляют интересы и накапливают статистику относительно разных феноменов, находясь на территории России. Однако целый пул таких организаций ведет и активную финансовую деятельность, принося прибыль своим материнским образованиям за рубежом. Кроме того, еще чаще можно наблюдать образование совместных предприятий (концессий, консорциумов) в партнерстве с российскими организациями, что дает возможность работать уже в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг в России таким предприятиям и их дочерним ответвлениям [2]. В этой связи российский бухгалтерский учет и аудит обнаружили необходимость регулирования через законотворческую деятельность и имплементацию норм права в области учета, отражения, раскрытия и аудита операций компаний, имеющих иностранное происхождение средств и управления [3].

Вместе с тем, согласно действующему законодательству РФ, иностранные образования должны иметь финансовую (бухгалтерскую) отчетность, составленную и раскрытую по правилам РСБУ, подтвержденную независимым аудитом, а также составленную и раскрытую по стандартам МФО, подтвержденную также внешним аудитом [4]. Иными словами, у такой организации финансовая отчетность должна быть представлена за n-период двумя стандартами. Причем расхождение допустимо лишь в той части, которая не урегулирована в смысле гармонизации и синхронизации.

К таким организациям наблюдается повышенный контроль со стороны ФНС и профессиональных объединений (например, СРО), что объясняется высоким риском необнаружения ошибок в результате проведения аудита или независимой оценки финансовых рисков [5].

Учет, отражение, раскрытие и аудит операций, касающихся финансовых инструментов (не имеет значения – производных или нет) иностранных образований находятся под таким же самым пристальным вниманием разных регуляторов [6]. В этом может наблюдаться одна принципиальная разница – иностранные организации довольно часто, применяя финансовые инструменты в своей инвестиционной и операционной деятельности, проводят транспа-

рентный или латентный транзит финансовых потоков за границу, тем самым выходя из-под наблюдения локальных регуляторов РФ, составляя лишь промежуточную отчетность и не отражая зачастую реального финансового результата, если операция изначально возникла в юрисдикции РФ. То же самое справедливо и для обратного процесса [7].

Приведем пример для вышеописанной ситуации. В рамках кейса иностранная организация, созданная на территории РФ, приобрела фьючерсы на облигации и обыкновенные акции российских предприятий, после чего передала их в доверительное управление иностранному независимому хедж-фонду, который конвертировал данные инструменты в субординированный кредит и выдал его неаффилированной с нашей организацией компании, которая вложила данный кредит в объекты капитального строительства на территории РФ в краткосрочном периоде. В таком случае реальный финансовый результат от всего цикла будет обложен налогом лишь на территории РФ, поскольку, например, субординированный кредит, каким бы ни был источник его фондирования, не подлежит налогообложению с точки зрения трансфертного ценообразования, и этот финансовый результат не будет классифицирован как прибыль нерезидента, что избавит предприятие от повышенного налогообложения.

Проиллюстрируем иной пример, более характерный для деятельности аффилированных организаций, находящихся под налоговой и финансовой юрисдикцией РФ. Организация, чей уставный капитал целиком профинансирован из средств зарубежных предприятий, образованная в соответствии с нормами РФ, приобрела в рамках длинной валютной позиции опцион-колл на положительный валютный спред в перспективе 1 года. Однако материнская компания должна в течение 30 дней сообщить в свой орган ФНС о закрытии или пролонгации/переоткрытии валютной позиции, поскольку финансовый результат от цикла сделок еще не был зафиксирован.

Наконец, представим третий вариант применения и учета финансовых инструментов зарубежными обособленными подразделениями на примере криптовалютной практики. Предприятие А, созданное в форме иностранного представительства на территории РФ, в целях стратегического хеджирования свободных денежных потоков приняло решение приобрести инвестиционный портфель, состоящий из различных криптовалют. Это

и становится некой гарантией прозрачности совершаемых сделок и производных от них.

Представим обобщенно приведенные нами примеры в агрегированном виде и промаркируем дифференциацию.

Тип актива / Тип предприятия	Инвестиционный портфель (облигационные фьючерсы)	Инвестиционный портфель (валютный опцион)	Инвестиционный портфель (криптовалюта)	Инвестиционный портфель (непроизводные инструменты) – нерассмотренный пример
Иностранная организация не на правах представительства	Применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Иностранная организация на правах представительства	Применимо	Применимо	Применимо	Применимо
Филиал иностранной финансовой организации	Применимо	Применимо	Применимо	Применимо

Источник – составлена автором

Таким образом, из анализа примеров следует, что предприятия с иностранным участием в капитале, каким бы образом они ни были образованы с точки зрения фондирования, предпочитают приобретать финансовые активы через внешние оффшоры, а учитывать на балансе местных аффилированных предприятий как финансовые вложения. Причем организации-реципиенты, как правило, являются налоговыми резидентами, не формируют трансграничное ценообразование, не имеют валютной выручки, но всегда непубличны с точки зрения бухгалтерского учета и аудита отчетностей. В этой связи, если хотя бы одна из сторон (иностранной компании или ее аффилиация) проводит открытую инвестиционную стратегию, то необходимо и требуется с точки зрения нор-

мы российского права позаботиться о прозрачности сделок и их отражения в учете и при раскрытии.

Список литературы:

1. Зайцева, О. П. Проверка финансовых вложений: нормативная база, аналитические процедуры [Электронный ресурс] / О. П. Зайцева, Б. А. Аманжолова // FIN-BUH.RU – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://finbuh.ru/text/48902-1.html> (дата обращения 05.10.2020).

2. Кришталева, Т. И. Применение аналитических процедур в аудите финансовых вложений / Т. И. Кришталева, Е. Ю. Святковская // Финансовый анализ. – 2018. – 37 (340). – С. 20-25.

3. Кулина, Е.А. Учет и оценка финансовых вложений / Е.А. Кулина, А.А. Курилова // Вестник НГИЭИ. – 2017. – № 9 (52). – С. 50-53.

4. Новашина, Т. С. Экономика и финансы предприятия: учебник / Т. С. Новашина, В. И. Карпунин, В. А. Леднев; под ред. Т. С. Новашиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2016. – 352 с.

5. Приказ Минфина России от 0.12.2002 № 126н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02)» // СПС «КонсультантПлюс».

6. Савицкая, Л. С. Международная и российская практики учета финансовых вложений / Л. С. Савицкая. – 2019. – № 2. – С. 78.

7. Селезнева, И. П. Бухгалтерский финансовый учет денежных средств, финансовых вложений и расчетных операций: учеб. пособие / И. П. Селезнева. – Ижевск: Ижевская ГСХА, 2018. – 198 с.

References:

1. Zaitseva, O. P. Verification of financial investments: regulatory framework, analytical procedures [Electronic resource] / O. P. Zaitseva, B. A. Amanzholova // FIN-BUH.RU-Electron. Dan. – Mode of access: <http://finbuh.ru/text/48902-1.html> (accessed 05.10.2020).

2. Crystal, T. I. Application of analytical procedures in the audit of financial investments / T. I. Crystal, E. Y. Swiatkowska // Financial analysis. – 2018. – 37 (340). – P. 20-25.

3. Kulina, E. A. Accounting and valuation of financial investments / E. A. Kulina, A. A. Kurilova // Bulletin of the NGIEI. – 2017. – № 9 (52). – P. 50-53.

4. Novashina, T. S. Economy and Finance of the enterprise: the textbook / T. S. Novashina, V. I. Karpunin, V. A. Lednev; under the editorship of T. S. Navashino. – 2nd ed., reprint. – Moscow financial and industrial University «Synergy», 2016. – 352 p.

5. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 0.12.2002 №. 126n «On approval of the regulations on accounting» «Accounting for financial investments» (PBU 19/02)» // SPS «ConsultantPlus».

6. Savitskaya, L. S. international and Russian practices of accounting for financial investments / L. S. Savitskaya. – 2019. – № 2. – P. 78.

7. Selezneva, I. P. Financial Accounting of funds, financial investments and settlement operations: textbook / I. P. Selezneva. – Izhevsk: Izhevsk state agricultural Academy, 2018. – 198 p.