

Налоговые и учетные аспекты производных финансовых инструментов в России

Александр Иванченко

Старший партнер

Федеральный Инвестиционный Форум 2004

Конференция «Хеджирование рисков на финансовых рынках»

Налогообложение: основные принципы

- Признание / классификация
- Налоговая база
 - Переоценка
 - Контроль ценообразования
 - Особенности и исключения
 - Расходы
- Убыток

Налогообложение: классификация сделок

Производный финансовый инструмент
=
финансовый инструмент срочных сделок для
целей налогообложения
?

Налогообложение: принцип «четырех корзин»



Не инструмент



Внебиржевой
инструмент



Биржевой
инструмент



Инструмент
хеджа

Налогообложение: «организованные» производные финансовые инструменты

Требуется выполнение условий:

- порядок заключения и исполнения сделок устанавливается организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с законодательством;
- информация о ценах инструментов публикуется в СМИ либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом в течение 3 лет после даты операции.

Налогообложение: концепция хеджа

Операции совершаемые в целях компенсации возможных убытков, возникающих в результате неблагоприятного изменения

- цены или
- иного показателя объекта хеджирования.

Объектами хеджирования признаются

- активы или обязательства,
- потоки денежных средств, связанные с указанными
 - активами или
 - обязательствами или
 - с ожидаемыми сделками

Налогообложение: хеджирование - правила игры

Возможность уменьшать налоговый финансовый результат по хеджируемому объекту

Метод начисления

Переоценка

Контроль цены

Связанные расходы

Доказательства

Налогообложение: пре-реквизиты для производных финансовых инструментов

Налоговый учет и политика

Аналитический учет

Документирование

**ЭТО ОБЯЗАННОСТЬ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКА
ЧТО – ЛИБО ДОКАЗЫВАТЬ!**

Отчетность МСФО : стандарты

- Учет производных финансовых инструментов регулируется МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление и раскрытие информации»
- Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости и отражаются в балансе, начиная с даты заключения договора
- Доходы и расходы по производным финансовым инструментам, как правило, отражаются в отчете о прибылях и убытках
- Существуют специальные правила учета операций хеджирования
- Понятие встроенных производных финансовых инструментов

Отчетность МСФО: определение производных финансовых

- Финансовый инструмент:
 - Стоимость которого меняется в результате изменения базисной переменной
 - Для приобретения которого необходимы небольшие первоначальные инвестиции
 - Расчеты по которому осуществляются в будущем
- Обязательства купить или продать нефинансовые активы не являются производными инструментами, если:
 - Будут урегулированы поставкой этих активов в ходе обычной деятельности и
 - Не будут урегулированы посредством взаимозачета

Отчетность МСФО: отражение в учете

- Производные финансовые инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости. Она может быть положительной (если по данному инструменту ожидается прибыль) или отрицательной (если по нему ожидается убыток)
- В случае положительной справедливой стоимости производный инструмент отражается в составе активов. В случае отрицательной справедливой стоимости производный инструмент отражается в составе обязательств

Отчетность МСФО: хеджирование

- Хеджируемая статья
- Инструмент хеджирования
- Эффективность хеджирования
- Три типа хеджирования:
 - хеджирование изменения справедливой стоимости;
 - хеджирование денежных потоков;
 - хеджирование чистых инвестиций в иностранную компанию.

Отчетность МСФО: хеджирование - условия

- Для применения учета хеджирования необходимо выполнение всех условий:
 - Операция хеджирования должна быть документально оформлена на момент хеджирования;
 - При хеджировании денежных потоков ожидаемая сделка должна быть вероятной;
 - Операция хеджирования должна быть высоко эффективной;
 - Эффективность может быть надежно измерена;
 - Операция хеджирования оценивалась в течение отчетного периода и была признана высокоэффективной.

Учет РПБУ

- **Некредитные организации:** в настоящее время не существует специальных нормативных актов, регулирующих бухгалтерский учет производных финансовых инструментов. Применяются общие принципы бухгалтерского учета. Как правило, учет производных инструментов ведется на внебалансовых счетах. Доходы и расходы отражаются в момент поступления или перечисления денежных средств.
- **Кредитные организации:**
 - Сделки с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами делятся на наличные и срочные
 - Требования и обязательства по наличным и срочным сделкам отражаются на внебалансовых счетах и подвергаются ежедневной переоценке
 - Нереализованные курсовые разницы отражаются на специальных внебалансовых счетах

Finamatics LLP

office in Moscow:

36/13 Bolshoy Afanasievsky per.

office 6

phone: +7 095 201 2885

fax : + 7 095 202 8145

Компания специализируется на консультационных услугах в следующих областях: корпоративная стоимость, казначейская политика и операции, финансовые инструменты. Услуги, оказываемые нашей Компанией, включают рекомендации по структуризации бизнеса; разработку финансовых продуктов; консультации по вопросам права, регулирования и документации на финансовом рынке; рекомендации по презентации финансовой отчетности и налогообложению; а также разработку и аудит финансовых моделей, оценку финансовых инструментов.