

УДК 657

ОТДЕЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СУММ ИЗМЕНЕНИЯ СТОИМОСТИ ИНСТРУМЕНТОВ ХЕДЖИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Коротаев С.Л., директор ЗАО «АудитКонсульт», д-р. экон. наук, профессор

Аннотация. Исследуются актуальные вопросы бухгалтерского учета сумм изменения стоимости объектов и инструментов хеджирования денежных потоков, расчета эффективности хеджирования. Рассмотрение актуальных аспектов учета осуществляется на конкретном примере. По результатам проведенного исследования сделаны соответствующие выводы и предложения.

Ключевые слова: хеджирование, объект хеджирования, инструмент хеджирования, эффективность хеджирования, финансовый инструмент, справедливая стоимость, денежные потоки, бухгалтерский учет.

Введение Национальным стандартом по бухгалтерскому учету и отчетности «Финансовые инструменты», утвержденным постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22.12.2018 г. № 74 (далее – НСБУиО № 74) [1], введено новое для отечественной практики бухгалтерского учета понятие «хеджирование».

В этой связи у бухгалтеров возникает немало вопросов по практической части применения названного стандарта, в частности по хеджированию денежных потоков.

Рассмотрению отдельных аспектов, обусловленных введением нового понятия, посвящена публикация Фридкина Л.Б. [2]. Каких-либо других значимых работ, а также разъяснений по данной проблематике в Беларуси не имеется. В этой связи, а также в связи с введением с 01.01.2017 г. на территории Республики Беларусь МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее - МСФО (IAS) 39) [3] данная тема является актуальной, требующей проработки отдельных вопросов с учетом международной практики.

Основная часть. Прежде чем рассмотреть актуальные аспекты хеджирования денежных потоков на конкретном примере, приведем несколько базовых понятий, имеющих отношение к рассматриваемой теме.

Во-первых, что такое хеджирование? Под хеджированием, согласно абз. 21 п. 2 НСБУиО № 74, понимается использование финансового инструмента для снижения риска влияния рыночных факторов на стоимость другого финансового инструмента, твердого договорного обязательства¹, прогнозируемой сделки или генерируемые ими будущие денежные потоки.

В свою очередь, отметим, что финансовый инструмент – это договор, в результате которого возникают финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой финансовый инструмент у другой организации (абз. 20 п. 2 НСБУиО № 74).

Понятие «хеджирование» неотделимо от понятий «инструменты хеджирования» и «объекты хеджирования», которые принципиальным образом отличаются друг от друга.

Инструмент хеджирования – определенный организацией финансовый инструмент, изменения справедливой стоимости которого или будущих денежных потоков от использования которого компенсируются изменением справедливой стоимости или будущих денежных потоков от использования определенного организацией объекта хеджирования (абз. 8 п. 2 НСБУиО № 74).

Под инструментами хеджирования понимаются производные финансовые инструменты, в частности, форвардные и фьючерсные контракты, опционы, свопы.

Объект хеджирования – это принятый к бухгалтерскому учету финансовый инструмент, не принятое к бухгалтерскому учету твердое договорное обязательство, не принятое к бухгалтерскому учету прогнозируемая сделка (абз. 9 п. 2 НСБУиО № 74).

Различия в понятиях «инструмент хеджирования» и «объект хеджирования» обуславливают различный порядок отражения в бухгалтерском учете изменения стоимости инструментов и объектов хеджирования. Согласно п. 29 НСБУиО № 74 отношения хеджирования, обусловленные совершением хеджируемых сделок, классифицируются на следующие виды:

- хеджирование денежных потоков;

¹ Твердое договорное обязательство – обязательство обменять определенные активы в определенном количестве по определенной стоимости на определенную дату или определенные даты в будущем (абз. 18 п. 2 НСБУиО № 74).

- хеджирование справедливой стоимости принятого к учету финансового инструмента, не принятого к учету твердого договорного обязательства.

При этом под хеджированием денежных потоков понимается хеджирование риска изменения будущих денежных потоков, которое относится к конкретному риску влияния рыночных факторов, связанному с финансовыми инструментами или прогнозируемыми сделками, и которое оказывает влияние на доходы и расходы организации (абз. 2 п. 29 НСБУиО № 74).

В свою очередь, под хеджированием справедливой стоимости понимается хеджирование риска изменения справедливой стоимости принятого к бухгалтерскому учету финансового инструмента или не принятого к бухгалтерскому учету твердого договорного обязательства, которое относится к конкретному риску влияния рыночных факторов и оказывает влияние на доходы или расходы организации (абз. 3 п. 29 НСБУиО № 74).

Особенностью учета хеджирования денежных потоков является тот факт, что суммы изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования в отношении соответствующих объектов хеджирования (денежных средств и иных финансовых активов) отражаются при определенных условиях в капитале (счет 83 «Добавочный капитал»), а не на финансовых результатах организации (счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» и 91 «Прочие доходы и расходы»).

При этом такой порядок применяется в отношении объектов хеджирования, будущие денежные потоки от использования которых компенсируются будущими денежными потоками от использования инструментов хеджирования в диапазоне 95-105 % (эффективная часть хеджирования) (подп. 34.1 п. 34 НСБУиО № 74).

Согласно абз. 26 п. 2 НСБУиО № 74 под эффективностью хеджирования понимается степень компенсации относящихся к хеджируемому риску изменений справедливой стоимости объекта хеджирования или генерируемых объектов хеджирования будущих денежных потоков изменениями справедливой стоимости инструмента хеджирования или генерируемых инструментом хеджирования будущих денежных потоков.

Следует отметить, что ни национальное законодательство, ни МСФО (IAS) 39 не определяют методологию (методики) оценки эффективности хеджирования. Более того, в МСФО (IAS) 39 (п. AG 105 Руководства по применению МСФО (IAS) 39, далее - приложение А к МСФО (IAS) 39) однозначно говорится о том, что организации должны сами устанавливать методы такой оценки в зависимости от стратегии организации по управлению рисками. При этом для различных видов хеджирования допускается применение различных методов оценки. Таким образом, описание процедур оценки эффективности хеджирования должно включаться во внутренние документы организации, устанавливающие стратегию хеджирования.

С учетом приведенного выше определения эффективности хеджирования, а также норм п. AG 105 приложения А к МСФО (IAS) 39 эффективность хеджирования (**ЭХ**) (в %) может быть определена по формуле (1):

$$\mathbf{ЭХ = ИССИХ / ИССОХ \times 100,} \quad (1)$$

где **ИССИХ** - изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования (изменение стоимости генерируемых инструментом хеджирования денежных потоков); **ИССОХ** - изменение справедливой стоимости объекта хеджирования.

В случае если эффективность хеджирования составит 100 % (коэффициент хеджирования = 1), мы можем говорить о полном хеджировании, т.е. о том, что изменение стоимости объекта хеджирования или генерируемых объектом хеджирования будущих денежных потоков покрывается (компенсируется) изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования или будущими денежными потоками от использования инструмента хеджирования.

Так, например, если изменение денежных потоков от использования объекта хеджирования составило 10 тыс. руб., а изменение денежных потоков от использования инструмента хеджирования – 10,2 тыс. руб., то эффективность хеджирования составляет 102 %. Это говорит о том, что в данном случае с учетом норм подп. 33.1 п. 33 НСБУиО № 74 сумма изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования соответствует эффективной части хеджирования (попадает в оговоренный законодательством диапазон 95-105 %). Как отмечалось выше, в таком случае суммы изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования отражаются в бухгалтерском учете с использованием счета 83 «Добавочный капитал».

Что касается учета сумм изменения стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отношении неэффективной части хеджирования (будущие денежные потоки от

использования объекта хеджирования компенсируются будущими денежными потоками от использования инструментов хеджирования за пределами диапазона 95-105 %, но в диапазоне 80-125 %), то такие суммы изменения отражаются на финансовых результатах организации (счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности и 91 «Прочие доходы и расходы»).

Это следует, в частности, из подп. 34.2 п. 34 НСБУиО № 74. Разный порядок учета установлен в отношении курсовых разниц, возникающих по операциям хеджирования.

Так, если курсовые разницы возникают, то по эффективной части хеджирования суммы таких разниц следует отражать по дебету (кредиту) счетов 06 «Долгосрочные финансовые вложения», 58 «Краткосрочные финансовые вложения», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и кредиту (дебету) счета 83 «Добавочный капитал» (подп. 34.1.3 п. 34 НСБУиО № 74).

По неэффективной части хеджирования суммы курсовых разниц должны отражаться по дебету (кредиту) счета 91 «Прочие доходы и расходы» и кредиту (дебету) счетов 06 «Долгосрочные финансовые вложения», 58 «Краткосрочные финансовые вложения», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам». 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам». (подп. 34.2.2 п. 34 НСБУиО № 74).

Бухгалтерский учет сумм изменения стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, в том числе сумм курсовых разниц по инструменту хеджирования, представлен в таб. 1.

Рассмотрим операции хеджирования денежных потоков, а также их отражения в бухгалтерском учете на конкретном примере, используя при этом нормы МСФО (IAS) 39, НСБУиО № 74, а также практические наработки российских специалистов [4, 5].

Пример². Исходные данные (условные):

1. Организация «А» 1 ноября 2018 г. заключила договор с европейской компанией на поставку ей готовой продукции (далее – товар) по согласованной цене 600 тыс. евро. По условиям договора поставка и оплата товара будут произведены 31 января 2019 г.

2. В целях обезопасить себя от падения курса евро организация «А» 1 ноября 2018 г. заключила договор с банком на продажу 600 тыс. евро 31 января 2019 г. за 750 тыс. долларов.

Справедливая стоимость данного инструмента была рассчитана исходя из фактического обменного курса, действующего на дату оценки.

3. Обменный курс доллара к евро на соответствующие даты был следующим:

Дата	Курс доллара к евро
1 ноября 2018 г.	0,8
31 декабря 2018 г.	0,75
31 января 2019 г.	0,7

4. Фактическая себестоимость поставленного 31 января 2019 г. нерезиденту товара составила 1 400 тыс. белорусских рублей.

Пояснения к операциям хеджирования:

В силу того, что финансовый инструмент – это договор (абз. 20 п. 2 НСБУиО № 74), организация «А» должна признать финансовый инструмент в своей отчетности на дату заключения договора с банком. При этом данный финансовый инструмент с учетом критериев, установленных п. 2 НСБУиО № 74, относится к производным финансовым инструментам (с приобретением финансового инструмента не связаны или связаны незначительные операционные расходы, стоимость инструмента не зависит от параметров базового актива, расчеты по финансовому инструменту планируется произвести в будущем).

На дату заключения договора на покупку валюты финансовый инструмент имеет нулевую стоимость, поскольку справедливая цена договора определена исходя из соотношения валют на дату его заключения (0,8 = 600 тыс. евро: 750 тыс. долларов). Стоимость финансового инструмента будет изменяться в дальнейшем – по мере изменений курса валют.

На первую отчетную дату – 31 декабря 2018 года – курс доллар к евро составляет, согласно условиям примера, 0,75. По указанному курсу за 600 тыс. евро можно получить 800 тыс. долларов (600: 0,75), т.е. на 50 тыс. долларов больше, чем на дату заключения договора с банком. Разница в 50 тыс. долларов является обязательством организации «А» перед банком.

² Рассматриваемый пример упрощен, в частности в примере даты поставки и даты оплаты товара, а также продажи валюты совпадают, в то время как на практике они, как правило, разнятся, что обуславливает необходимость учета возникающих при осуществлении таких операций сумм курсовых разниц.

Таблица 1. – Признание отношений хеджирования денежных потоков, оценка инструментов и объектов хеджирования с учетом норм НСБУиО № 74

Хеджирование денежных потоков		
Учетная оценка инструмента хеджирования (ИХ) – определяется на дату совершения хозяйственной операции, а также на отчетную дату		
Сумма изменений справедливой стоимости ИХ		
Будущие денежные потоки от использования объекта хеджирования (ОХ) компенсируются будущими денежными потоками от использования ИХ		
в диапазоне 95-105 % (эффективная часть хеджирования)		за пределами диапазона 95-105 %, но в диапазоне 80-125 % (неэффективная часть хеджирования)
Бухгалтерский учет суммы изменения справедливой стоимости ИХ		
Получение денежных средств и иных финансовых активов (ФА)	Передача (выплата) денежных средств и иных ФА	Изменение стоимости ИХ
Д-т 06, 58 – К-т 83 – при увеличении справедливой стоимости ИХ; Д-т 66, 67 (в пределах остатка справедливой стоимости ИХ) – К-т 83 – при уменьшении справедливой стоимости ИХ	Д-т 83 – К-т 06, 58 (в пределах остатка справедливой стоимости ИХ) – при уменьшении справедливой стоимости ИХ; Д-т 83 – К-т 66, 67 – при увеличении справедливой стоимости ИХ	Д-т (К-т) 90, 91 – К-т (Д-т) 06, 58, 66, 67
Отражение курсовых разниц по ИХ		
Д-т (К-т) 06, 58, 66, 67 – К-т (Д-т) 83	Д-т (К-т) 91 – К-т (Д-т) 06, 58, 66, 67	

31 января 2019 года организация «А», получив от покупателя в оплату товара 600 тыс. евро, продаст их на валютном рынке по курсу 0,7 и получит за 600 тыс. евро 857,143 доллара, из которых 750 тыс. долларов оставит себе, а 107,143 тыс. долларов отдаст банку, закрыв валютный договор.

С учетом приведенных выше расчетов справедливая стоимость финансового инструмента – договора с банком - составит:

Дата	Справедливая цена договора с банком (в долларах)
1 ноября 2018 г.	ноль
31 декабря 2018 г.	50,0 - обязательство
31 января 2019 г.	107,143 - обязательство

В качестве объекта хеджирования в данном случае выступает выручка от реализации товара за валюту (евро), в качестве инструмента хеджирования – договор с банком на куплю-продажу валюты (доллары за евро), а в качестве хеджируемого риска – риск изменения курса валют.

Как уже отмечалось ранее, при хеджировании денежных потоков часть денежных потоков, которая соответствует критериям эффективности хеджирования (будущие денежные потоки от использования объекта хеджирования компенсируются будущими денежными потоками от использования инструментов хеджирования в диапазоне 95-105 %), должна быть отнесена на счет 83 «Добавочный капитал». Неэффективная часть хеджирования должна быть списана на финансовые результаты.

Рассчитаем в этой связи эффективность хеджирования на дату закрытия валютного договора по предложенной нами выше формуле.

Справедливая стоимость объекта хеджирования на 31.01.2019 г. составляет 600 тыс. евро или в пересчете в доллары – 857,143 тыс. долларов (600 тыс. евро: 0,7). По состоянию на 01.11.2018 г. 600 тыс. евро соответствовали 750 тыс. долларов. Соответственно, изменение справедливой стоимости объекта хеджирования за указанный период составляет 107,143 тыс. долларов.

Справедливая стоимость инструмента хеджирования на 01.11.2018 г. составляла 750 тыс. долларов, а на 31.01.2019 г. – 857,143 тыс. долларов, из которых 107,143 тыс. долларов – задолженность перед банком (изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования).

С учетом изложенного, в силу того, что величина изменений справедливой стоимости объекта хеджирования и инструмента хеджирования совпадают, эффективность хеджирования равняется 100 %.

Соответственно в таком случае не возникает необходимость выделения суммы изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования в отношении эффективной и неэффективной частей хеджирования. С учетом норм НСБУиО № 74 вся сумма увеличением справедливой стоимости инструмента хеджирования, подлежащая передаче (выплате) банку должна отражаться в учете организации «А» с использованием счета бухгалтерского учета 83 «Добавочный капитал».

Отражение операций на счетах бухгалтерского учета и в отчетности:

С учетом норм НСБУиО № 74, а также норм Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденного постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 29.06.2011 г. № 50 [6], отражение в учете операций, обусловленных применением инструментов хеджирования, применительно к рассматриваемой ситуации может быть, по мнению автора, следующим:

а) на отчетную дату 31.12.2018 г.:

Д-т 83 «Добавочный капитал» – К-т 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» - на величину задолженности перед банком (50 тыс. долларов – по курсу НБ РБ на отчетную дату).

Указанная величина показывается в финансовой отчетности организации в составе ее собственного (добавочного) капитала;

б) на 31.01.2019 г.:

Д-т 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» - К-т 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» - на отпускную стоимость товара, поставленного покупателю (600 тыс. евро по курсу НБ РБ на дату совершения операции);

Д-т 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» - К-т 43 «Готовая продукция», 26 «Общехозяйственные расходы» и др. счета – формирование себестоимости реализованной продукции (1 400 тыс. белорусских рублей);

Д-т 52 «Валютные счета» - К-т 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» - на сумму средств, поступивших от покупателя в оплату товара (600 тыс. евро по курсу НБ РБ на дату совершения операции);

Д-т 83 «Добавочный капитал» – К-т 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» - на величину увеличения задолженности перед банком (600 тыс. евро : 0,7 = 857,143 тыс. долларов – 800 тыс. долларов = 57,143 тыс. долларов).

Как результат, по состоянию 31.01.2019 г. задолженность перед банком по используемому финансовому инструменту возрастает до 107,143 тыс. долларов (50 + 57,143).

Источником обеспечения указанной суммы выступает собственный (добавочный) капитал организации «А»;

Д-т 57 «Денежные средства в пути» субсчет 57-2 «Денежные средства для приобретения иностранной валюты» - К-т 52 «Валютные счета» - перечисление банку средств во исполнение заключенного с ним договора (600 тыс. евро - по курсу НБ РБ на дату перечисления);

Д-т 52 «Валютные счета» - К-т 57 «Денежные средства в пути» субсчет 57-2 «Денежные средства для приобретения иностранной валюты» - поступление приобретенной у банка по финансовому инструменту валюты (доллары) (857, 143 тыс. долларов – по курсу НБ РБ на дату поступления валюты);

Д-т 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» - К-т 52 «Валютные счета» - на причитающуюся банку сумму валюты, обусловленную применением финансового инструмента (107,143 тыс. долларов).

В конечном итоге источником потерь организации «А» является ее добавочный капитал.

После расчетов с банком у организации «А» останется 750 тыс. долларов (857,143 тыс. долларов – 107, 143 тыс. долларов) – как это и предусмотрено по условиям договора с банком.

Таким образом, в целом можно говорить о том, что доход, обусловленный продажей евро по возросшему курсу, компенсируется убытком по инструменту хеджирования.

В случае, если бы организация «А» не осуществляла хеджирование денежных потоков по контракту на поставку товара с использованием инструментов хеджирования в виде договора с банком, она получила бы 600 тыс. евро, что на момент получения соответствует 857,143 тыс. долларов. В такой ситуации 107,42 тыс. долларов, перечисленные банку, остались бы в организации «А».

Отметим, что в рассмотренном примере в целях упрощения эффективность хеджирования равняется 100 %. Вместе с тем, и об этом говорилось выше, эффективность хеджирования может отклоняться от 100 %. Применительно к рассматриваемому примеру это, в частности, могло иметь место в случае, если бы банк согласно договору приобретал 600 тыс. евро не за 750 тыс. долларов (курс 0,8), а, например, за 731,70 тыс. долларов (курс 0,82). В таком случае изменение стоимости инструмента хеджирования равнялось бы (при прочих равных условиях) 125,443 тыс. долларов (857,143 тыс. долларов – 731,70 тыс. долларов).

Как результат, эффективность хеджирования составит 117,1 % (125,443 тыс. долларов : 107,143 тыс. долларов x 100 %), т.е. попадет в диапазон, квалифицируемый как неэффективная часть хеджирования (за пределами диапазона 95-195 %, но в диапазоне 80-125 %).

Согласно подп. 34.2.1 п. 34.2 НСБУиО № 74 по неэффективной части хеджирования сумма изменения стоимости инструмента хеджирования должна отражаться по дебету (кредиту) счетов 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», 91 «Прочие доходы и расходы» и кредиту (дебету) счетов 06 «Долгосрочные финансовые вложения», 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Таким образом, применительно к рассматриваемой ситуации 125,443 тыс. долларов должны быть показаны в бухгалтерском учете по дебету счета учета финансовых результатов и кредиту счета учета расчетов по кредитам и займам.

Следует отметить, что рассмотренный выше пример хеджирования денежных потоков касается продажи банку иностранной валюты, полученной за поставку товара покупателю.

На практике может также иметь место покупка валюты для последующего приобретения за эту валюту каких-либо активов у нерезидента, что обуславливает особый порядок отражения в бухгалтерском учете сумм изменения стоимости инструментов хеджирования.

Бухгалтерские записи, возникающие в таких случаях при передаче (выплате) денежных средств и иных финансовых активов и изменении стоимости инструментов хеджирования приведены в табл. 1.

В заключение отметим, что для отечественной практики учета, имеющей свои национальные особенности, прямое использование норм МСФО (IAS) 39 чрезвычайно затруднительно. В этой связи следует руководствоваться в большей мере НСБУиО № 74, который, несмотря на свою стройность и логичность, не дает, тем не менее, ответов на целый ряд принципиальных вопросов. Полагаем, что по аналогии с МСФО (IAS) 39 к НСБУиО № 74 должны быть подготовлены и утверждены конкретные разъяснения по порядку его применения.

Заключение. С учетом изложенного выше, по обозначенным проблемным вопросам полагаем возможным сделать следующие выводы и предложения:

1. Хеджирование - это использование финансового инструмента для снижения риска влияния рыночных факторов на стоимость другого финансового инструмента, твердого договорного обязательства, прогнозируемой сделки или генерируемые ими будущие денежные потоки.

2. Понятие «хеджирование» неотделимо от понятий «инструменты хеджирования» и «объекты хеджирования», которые принципиальным образом отличаются друг от друга. Так, если инструмент хеджирования – это определенный организацией финансовый инструмент, изменения справедливой стоимости которого или будущих денежных потоков от использования которого компенсируются изменением справедливой стоимости или будущих денежных потоков от использования определенного организацией объекта хеджирования, то объект хеджирования – это принятый к бухгалтерскому учету финансовый инструмент, не принятое к бухгалтерскому учету твердое договорное обязательство, не принятая к бухгалтерскому учету прогнозируемая сделка.

3. Отношения хеджирования, обусловленные совершением хеджируемых сделок, классифицируются на следующие виды:

- хеджирование денежных потоков;

- хеджирование справедливой стоимости принятого к учету финансового инструмента, не принятого к учету твердого договорного обязательства.

4. Суммы изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования в отношении соответствующих объектов хеджирования (денежных средств и иных финансовых активов) отражаются при определенных условиях в капитале (счет 83 «Добавочный капитал»). Такой порядок применяется в отношении объектов хеджирования, будущие денежные потоки от использования которых компенсируются будущими денежными потоками от использования инструментов хеджирования в диапазоне 95-105 % (эффективная часть хеджирования).

Если эффективность хеджирования находится за пределами диапазона 95-105 %, но в диапазоне 80-125 % (неэффективная часть хеджирования), то суммы изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования в отношении соответствующих объектов хеджирования отражаются на финансовых результатах организации.

5. Эффективность хеджирования может быть определена как отношение суммы изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования к сумме изменения справедливой стоимости объекта хеджирования.

6. Если справедливая стоимость инструмента хеджирования (договор с банком) превышает справедливую цену договора с банком, то на величину отклонения в учете организации отражается ее задолженность перед банком. Если справедливая стоимость инструмента хеджирования меньше, чем справедливая цена договора с банком, то на величину отклонения у банка возникает задолженность перед организацией.

7. Учитывая общий характер НСБУиО № 74, подготовленного на основе МСФО (IAS) 39, национальные особенности бухгалтерского учета, представляется целесообразным разработать и утвердить специальные разъяснения по порядку применения норм НСБУиО № 74.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Национальный стандарт по бухгалтерскому учет и отчетности «Финансовые инструменты»: утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 22.12.2018 г., № 74.
2. Фридкин, Л.Б. Бухгалтерский учет операций хеджирования. Консультант Плюс: дата доступа 29.01.2019 г.
3. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: введен в действие постановлением Совета Министров Респ. Беларусь, Нац. банка Респ. Беларусь от 19.08.2016 г. № 657/20 «О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности» (приложение 26).
4. Примеры хеджирования на Дипифр / <http://msfo-dipifr.ru/primery-xedzhirovaniya-na-dipifr/>.
5. Падюк, К. Хеджирование: послушная лошадь вместо иустанга / <http://inflexio.ru/xedzhirovanie-poslushnaya-loshad-vmesto-mustanga/comment-page-5/#comments>.
6. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета : утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 29.06.2011 г., № 50.

SOME ASPECTS OF ACCOUNTING THE AMOUNTS OF CHANGES IN THE VALUE OF INSTRUMENTS HEDGING CASH FLOWS

Korotaev S.L., Director of JSC «AuditConsult», doctor of Economics, Professor

Summary. *The current issues of accounting of the amounts of changes in the value of objects and instruments of cash flow hedging, calculation of hedging efficiency are investigated. Consideration of relevant aspects of accounting is carried out on a specific example. According to the results of the study, relevant conclusions and specific proposals were made.*

Key words: *hedging, hedging object, hedging instrument, hedging efficiency, financial instrument, fair value, cash flows, accounting.*

УДК 647

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ ЗАТРАТ НА ВЫПОЛНЕНИЕ НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИХ, ОПЫТНО-КОНСТРУКТОРСКИХ, ОПЫТНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ РАБОТ

Маталыцкая С.К., канд. экон. наук, доцент, УО «БГЭУ»

Гурко В.Б., канд. экон. наук, доцент, УО «БГЭУ»

Пашковская Л.В., канд. экон. наук, доцент, УО «БГЭУ»

Киреенко Н.Н., канд. экон. наук, доцент, УО «БГАТУ»

Аннотация. *В статье представлены современные подходы к учету и калькулированию затрат на выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских, опытно-технологических работ, финансируемых за счет бюджетных средств. Особое внимание уделено накладным затратам. Во-первых, затраты, входящие в состав себестоимости научно-исследовательских, опытно-конструкторских, опытно-технологических работ подлежат финансированию за счет средств бюджета, однако накладные затраты не всегда в полном объеме включаются в себестоимость продукции [3]. Во-вторых, при калькулировании себестоимости выполняемых тем научно-исследовательских, опытно-конструкторских, опытно-технологических работ, сложности возникают именно в части обоснованного включения косвенных (в том числе и накладных) затрат, что во многом зависит от специфики выполняемых работ и относится к вопросам профессионального суждения бухгалтеров.*

Ключевые слова: *научно-исследовательские, опытно-конструкторские, опытно-технологические работы (далее – НИОК(Т)Р), бухгалтерский учет, затраты, расходы, калькулирование, распределение накладных затрат.*