

ВЛИЯНИЕ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ОТРАЖАЕМЫХ В ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ С УЧЕТОМ ФАКТОРА ТЕКУЩЕГО ВРЕМЕНИ, НА ПОДДЕРЖАНИЕ ЕЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

Ольга Геннадьевна Житлухина¹, Анна Эльчиновна Джафарова²

^{1, 2} Дальневосточный федеральный университет, Владивосток, Российская Федерация

¹ olga-antares@yandex.ru

² ronin250@mail.ru

Аннотация. В статье отмечено влияние бизнес-моделей, которые применяются, согласно Международному стандарту финансовой отчетности, для управления финансовыми активами и на основе которых происходит выбор оценки финансовых инструментов, на формирование финансовой отчетности организации. В работе приведена корректировка бухгалтерского баланса с учетом фактора текущего времени для более точной оценки финансового состояния организации, прокомментирована возможность модификации отчета о финансовых результатах. Сделан вывод о том, что переоценка финансовых инструментов и корректировка статей, отражающих их в бухгалтерской отчетности организации, позволяют исключить риски, связанные с текущим фактором времени, влияющим на поддержание капитала, и контролировать достоверность финансового результата как первостепенного условия его обеспечения.

Ключевые слова: финансовые инструменты, поддержание собственного капитала организации, справедливая стоимость, амортизированная стоимость, переоценка, финансовая отчетность

Для цитирования: Житлухина О. Г., Джафарова А. Э. Влияние оценки финансовых инструментов, отражаемых в отчетности организации с учетом фактора текущего времени, на поддержание ее собственного капитала // Развитие территорий. 2023. № 1. С. 17—27. DOI: 10.32324/2412-8945-2023-1-17-27.

Economic research

Original article

THE IMPACT OF THE ASSESSMENT OF FINANCIAL INSTRUMENTS REFLECTED IN THE ORGANIZATION'S FINANCIAL STATEMENTS, TAKING INTO ACCOUNT THE CURRENT FACTOR TIME TO MAINTAIN ITS OWN CAPITAL

Olga G. Zhitluhina¹, Anna E. Djafarova²

^{1, 2} Far Eastern Federal University, Vladivostok, Russian Federation

¹ olga-antares@yandex.ru

² ronin250@mail.ru

Abstract. The article notes the influence of business models, which are used, according to the International Financial Reporting Standard, to manage financial resources, and on the basis of which there is a choice of evaluation of financial instruments, on the formation of the organization's financial statements. The correction of the accounting balance sheet taking into account the factor of current time for more accurate assessment of the financial condition of the organization is given in the work, the possibility of modification of the report on the financial results is commented. It is concluded that the revaluation of financial instruments and the correction of articles reflecting them in the financial statements of the organization, and allows to eliminate the risks associated with the current factor of time affecting the maintenance of capital, and to control the reliability of the financial result as a paramount condition of its provision.

Keywords: financial instruments, maintenance of the organization's own capital, fair value, amortized cost, revaluation, financial statements

For citation: Zhitluhina O.G., Djafarova A.E. The impact of the assessment of financial instruments reflected in the reporting of the organization with account for the factor of the current time on the maintenance of its own capital. *Territory Development*. 2023;(1):17—27. (In Russ.). DOI: 10.32324/2412-8945-2023-1-17-27.

В условиях неопределенности, характерной сегодня для рыночной экономики, важными задачами любой организации являются укрепление и обеспечение защиты собственного финансового капитала, а также его поддержание ввиду того, что собственный капитал организации является фундаментом непрерывности ее деятельности

и от его роста зависят не только такие ее финансовые характеристики, как финансовая устойчивость, уровень рентабельности, ликвидность, общая финансовая устойчивость, но и уровень доверия к ней кредиторов, интересы потенциальных инвесторов и конкурентные преимущества.

Этот вопрос подробно изучается исследователями в разных аспектах. Рост собственного капитала организации достаточно часто ассоцииру-

ется с увеличением уставного капитала, отражаемого в бухгалтерском балансе, как условно-постоянной части, путем дополнительных вложений в него средств учредителями и акционерами. Это может быть осуществлено либо за счет увеличения номинальной стоимости акций, либо за счет дополнительного их выпуска [1]. Однако методология учета, определяемая международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), связывает его увеличение с переменной частью собственного капитала, отражаемого в балансе, в составе которой основной статьей, обеспечивающей возможность его роста и, соответственно, его поддержания, является нераспределенная прибыль, образуемая путем тизаврирования (или накапливания прибыли) [2, с. 253]. Также важно иметь в виду, что в соответствии с концепцией поддержания финансового капитала МСФО компания устанавливает связь между капиталом и прибылью таким образом, что только прирост актива сверх сумм, необходимых для поддержания капитала, может считаться прибылью компании [3]. Прибыль в данном случае увязывается с необходимостью поддержания собственного капитала организации, потому что он в такой ситуации рассматривается в качестве синонима ее чистых активов, а поддержание капитала определяется как генерирование чистого денежного потока, осуществляющего его формирование [4].

В связи с этим в соответствии с концепцией поддержания финансового капитала, согласно МСФО, прибыль является полученной только в том случае, если финансовая (денежная) сумма чистых активов в конце отчетного периода превышает финансовую (денежную) сумму чистых активов в начале отчетного периода (с учетом корректировки на величину изъятий и дополнительных взносов владельцев в течение периода) [5]. Или иначе, прибыль считается заработанной только в том случае, если имеет место прирост чистых монетарных активов за отчетный период без учета всех выплат собственникам организации и их вкладов в организацию в течение отчетного периода [6].

При этом важно отметить, что собственный капитал должен рассматриваться не столько как результат оценок прошлых событий, сколько как результат сегодняшних оценок текущего состояния организации, которые, предполагается, в большей степени (по сравнению с оценками прошлых событий) могут служить основой для принятия инвестиционных решений, ориентированных на будущее. А для того чтобы бухгалтерские балансы, составленные по уравнению « $A - O = K$ », отражали действительное положение дел отчитывающихся компаний, необходима такая денежная оценка балансовых статей, которая была бы максимально адекватна текущему моменту времени [7]. В качестве такой оценки МСФО называют «справедливую стоимость» (СС) [8]. Тогда инвестиции собственников в фирму в качестве собственного капитала должны

равняться чистым активам [9], денежная оценка которых для действительной характеристики ее финансового положения должна быть определена с учетом фактора текущего времени, или иначе, с учетом фактора временной ценности денежных средств.

Особенно это становится актуальным в настоящее время, в условиях активно развивающегося финансового рынка, влекущего за собой появление в балансовых отчетах организаций значительного количества статей, отражающих различные виды финансовых инструментов, оказывающих влияние абсолютно на все элементы финансовой отчетности [10] и прежде всего на формирование денежной оценки статей баланса, отражающих собственный капитал организации как суммы ее чистых активов.

Финансовые инструменты представляют собой обособленный объект учета, близкий к понятию «денежный инструмент», но при этом отличаются не только от материальных или физических активов, но и от собственно «денежных средств». Рассмотрим финансовые инструменты в аспекте их влияния на поддержание капитала, достоверность его оценки и связанного с ним формирование финансового результата деятельности организации. Изучение экономических источников показало, что в них преобладает определение финансовых инструментов, имеющее место в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (п. 11), где под финансовыми инструментами понимается договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент — у другого [11].

В этом определении договор подтверждает факт хозяйственной деятельности, имеет обязательную силу и, таким образом, регулирует взаимоотношения между его участниками по установлению изменений или прекращений их прав и обязанностей в отношении экономических фактов хозяйственной жизни и экономического содержания договора. К ним относятся такие основные элементы финансовых инструментов, как финансовые активы, финансовые обязательства и долевые инструменты. Именно они являются объектами бухгалтерского учета, составляющими его предмет, и показателями финансовой отчетности, их отражающими. А договор, имеющий обязательную юридическую силу [11, п. 13], для целей бухгалтерского учета представляет собой существенную характеристику финансовых инструментов как обязательное условие признания их в учете.

Что касается экономической сущности финансовых инструментов и их отличия от других объектов учета, то важно иметь в виду, что финансовые инструменты — это сложные объекты бухгалтерского учета, которые влекут за собой не только неоднородные, но в ряде случаев противоположные по направлениям денежные потоки. Однако всем финансовым инструментам свойственны признаки, связанные с возникновением

действительных прав или обязанностей относительно будущих денежных потоков, которые вытекают из одного договора, являются результатом одной операции и отражаются в учете при их признании.

Так, *финансовые активы*, входящие в состав финансовых инструментов, должны, по нашему мнению, идентифицироваться как активы, *во время признания* которых в финансовом учете организации (инвестора, покупателя, кредитора) возникает *действительное право* по договору на *получение денежных средств* (внешний приток) *в будущем* от другой организации (эмитента, продавца, должника). Из этого определения видно, что финансовые активы при признании их в учете отражают *права* организации на *будущие положительные денежные потоки* во время одной операции и по одному договору как *обязательному условию*, обеспечивающему неотвратимость внешнего поступления денежных средств в организацию *в будущем*. *Прямая связь таких прав организации с денежными средствами*, обеспеченная договором, позволяет идентифицировать их в качестве финансовых активов, отличающихся от нефинансовых активов (материальных и нематериальных активов), во время признания которых в учете организации (покупателя) не возникает действительного права на получение денежных средств в будущем. Это право возникает только после заключения другого договора с определенными условиями поступления денежных средств и во время осуществления иной операции.

В отличие от них финансовые активы в своей экономической природе, как специфичные обособленные объекты бухгалтерского учета, содержат *разрыв* между моментом признания их в учете и возникновением права действительного поступления денежных средств в будущем. Это делает финансовые активы *рисковыми* объектами бухгалтерского учета, связанными с будущей финансовой неопределенностью как с точки зрения обеспечения поддержания капитала и достоверности его оценки, так и с точки зрения достоверности и полезности оценки финансового результата. Поэтому у организаций, отражающих финансовые активы, возникает необходимость обеспечения контроля за их стоимостью в течение срока нахождения их на учете организации и прежде всего на дату составления баланса, а также проведения регулярных переоценок финансовых активов в соответствии с изменениями их стоимостной характеристики, действующей на текущий момент времени. Именно эта их особенность напрямую оказывает влияние на достоверное формирование чистых активов организации через выявленные оценочные отклонения и формируемые корректировки, которые оказывают влияние на оценку финансового состояния организации и ее конечного финансового результата.

Надо отметить, что денежные средства как объект учета тоже относятся к финансовым фактам хозяйственной жизни и, согласно МСФО, рас-

сматриваются в составе финансовых активов. Однако денежные средства как обособленный финансовый факт хозяйственной жизни отличаются от финансовых активов, входящих в состав финансовых инструментов в качестве действительных договорных прав на будущее получение денежных средств от других организаций. Денежные средства отражаются отдельной статьей в балансе и на обособленных бухгалтерских счетах, что показывает их наличие и движение, относящиеся к текущему отчетному периоду организации. И кроме того, денежные средства имеют специфическое целевое назначение в соответствии с МСФО: с одной стороны, они служат средством обмена, а с другой — являются основой оценки признания всех сделок в финансовой отчетности [11]. Это говорит о том, что денежные средства хотя и являются финансовыми фактами хозяйственной жизни, однако к обособленным элементам финансовых инструментов не относятся. Это можно объяснить тем, что данный объект учета характеризует не будущее, а текущее движение денежных средств и их наличие в отчетном периоде, и поэтому он не подлежит переоценке на дату составления отчетности с учетом фактора текущего времени, за исключением иностранной валюты, пересчитываемой на отчетную дату или на дату проведения хозяйственной операции. Это отличает денежные средства от финансовых активов, как наиболее рискованных элементов финансовых инструментов, в связи с чем необходимо учитывать изменение их стоимости на дату составления отчетности и выявлять их влияние на достоверность оценки финансового состояния организации и ее финансовых результатов, оказывающих влияние на поддержание ее собственного капитала.

Что касается *финансовых обязательств*, то они, как и финансовые активы, также входят в состав финансовых инструментов в качестве финансовых фактов хозяйственной жизни. Это можно объяснить тем, что во время их признания в учете организации (эмитента, продавца, должника) возникает *действительная договорная обязанность о будущей* уплате денежных средств другой организации (инвестору, покупателю, кредитору). Как и по финансовым активам, признание финансовых обязательств и *действительная обязанность уплаты денежных средств* в будущем возникает во время одной хозяйственной операции, *по одному договору* как обязательному условию, обеспечивающему неотвратимость внешнего оттока денежных средств из организации *в будущем* [12]. Поэтому оценка финансовых обязательств на дату составления отчетности в зависимости от действия фактора текущего времени также имеет важное значение, так как через выявленные оценочные отклонения и корректировки она оказывает влияние на величину собственного капитала как чистых активов организации.

Что касается собственного долевого инструмента как составного элемента финансовых инструментов, то он имеет некоторые особенности,

связанные с его структурой и иным порядком выполнения обязанностей по выплате денежных средств инвестору. МСФО определяет долевой инструмент как любой договор, подтверждающий право на остаточную долю в активах организации, оставшихся после вычета всех его обязательств [11, п. 11]. Из этого понятия видно, что в аспекте бухгалтерского учета долевой инструмент соответствует по содержанию третьему разряду баланса, в котором, как было показано выше, только условно-постоянная часть капитала организации непосредственно связана с финансовыми инструментами, так как она отражает уставный капитал, формируемый путем выпуска акций как долевых инструментов акционерного общества, размещаемых по договору среди акционеров. Особенностью акций, как отмечается, составляющих уставный капитал, является то, что они как финансовые инструменты не подлежат пересчету с учетом фактора текущего времени [13]. Что касается элементов условно-переменной части капитала, то они напрямую не связаны с финансовыми инструментами, так как финансовые инструменты оказывают влияние только на формирование нераспределенной прибыли (убытка) через включение их переоценки в отчет о финансовых результатах. Отсюда в аспекте поддержания капитала эти элементы собственного долевого инструмента напрямую не попадают под действие фактора текущего времени.

Если идентифицировать капитал как обязательство организации перед своими собственниками и, исходя из соглашения о хозяйственной обособленности компании от своих владельцев, рассматривать его остаточной величиной [9], которая в аспекте бухгалтерского учета определяется как разность между стоимостными оценками *активов* организации и стоимостными оценками всех ее *обязательств*, то можно наблюдать его связь с финансовыми инструментами. Это можно объяснить тем, что наличие статей бухгалтерского баланса, отражающих финансовые инструменты, составляют более 50 % всех его статей и, соответственно, оказывают непосредственное влияние на его поддержание при условии их оценки с учетом фактора текущего времени, формируемой на дату составления отчетности.

Таким образом, видно, что в аспекте поддержания собственного капитала оценка финансовых активов и финансовых обязательств как наиболее мобильных и рискованных финансовых инструментов, составляющих более 50 % всех статей бухгалтерского баланса, напрямую зависит *от фактора текущего времени*. А это означает, что при составлении финансовой отчетности возникает необходимость перехода от измерения показателей, формирующих собственный капитал, основанный на оценках прошлых событий, т. е., как уточняет М. Л. Пятков, с применением первоначальной стоимости, к измерениям, основанным на оценках настоящих событий, базирующихся на датах составления отчетности, т. е. с применением рыночной стоимости [8].

В МСФО для этих целей рекомендуется преимущественное применение *справедливой стоимости* как *расчетной рыночной стоимости*, или *переоцениваемой стоимости*, формируемой на основе фактора текущего времени по сравнению с первоначальной стоимостью. Одним из видов расчетной рыночной (переоцениваемой) стоимости, применяемой в МСФО, является амортизированная стоимость (АС), формируемая также с учетом фактора текущего времени и учитываемая в основном для оценки долговых финансовых инструментов. Следует отметить, что национальные учетные стандарты не используют метод оценки объектов бухгалтерского учета по справедливой стоимости и ее разновидности также практически не применяют, а ориентированы в основном на использование активов и обязательств по первоначальной стоимости. При этом для признания финансовых активов в учете в ряде случаев требуется применение *текущей рыночной стоимости* (например, для признания безвозмездно принимаемых на учет ценностей, включая внеоборотные активы, для учета котирующиеся на активных рынках финансовых долевых и долговых инструментов и др.) [14 ; 15]. Важно отметить, что текущая рыночная стоимость формируется также на основе текущих рыночных цен, т. е. с учетом фактора текущего времени, и может сложиться впечатление, что это идентичное понятие справедливой стоимости, однако она находится в зависимости от спроса и предложения *конкретных хозяйствующих сторон*, которые имеют свою специфику и участвуют в конкретной сделке, что может оказывать влияние на процесс и результат формирования стоимости. Поэтому, как утверждает А. П. Иванов, текущая рыночная стоимость, определяемая с учетом интересов сторон конкретной сделки, не может рассматриваться как справедливая стоимость для целей составления отчетности, так как ведет к *отклонению от объективной расчетной «средней» рыночной цены* [16], которая носит гипотетический характер, представляет собой как бы имитацию возможной сделки и основывается на проекции рыночных условий для процедуры оценивания, в данном случае — финансовых активов и финансовых обязательств. Этому же мнения придерживается и В. М. Рутгайзер, подчеркивая, что данные бухгалтерской отчетности, в основе которых лежит справедливая стоимость, носят расчетный характер и не имеют непосредственного отношения к обоснованию цены реальной сделки [17]. Исключение, по-видимому, должны составлять сделки с финансовыми активами, обращающимися на свободных и открытых рынках.

И поэтому в МСФО указывается, что справедливая стоимость — это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия, и определяется она как сумма денежных средств, на которую можно обменять актив или которой достаточно для исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осве-

домленными, желающими совершить такую сделку, *независимыми* друг от друга сторонами [18, п. 2]. Это подчеркивает смысловую особенность справедливой стоимости как расчетной стоимости, сформированной с учетом фактора текущего времени и без учета взаимозависимости друг от друга участников сделки.

Для раскрытия взаимосвязи между финансовыми инструментами как наиболее рискованными и мобильными показателями финансовой отчетности и собственным капиталом и их влиянием на его поддержание целесообразно, на наш взгляд, рассмотреть классификацию финансовых инструментов *в зависимости от методов их оценки, базирующихся на текущем факторе времени* с учетом внутренних особенностей, которые должны быть отражены в учетной политике организации для целей формирования показателей финансовой отчетности. В зависимости от этого признака, исходя из рекомендаций МСФО, финансовые инструменты можно разделить на финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, и финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В МСФО эти рекомендации распространяются только на финансовые активы, и это правильно, так как именно они являются теми финансовыми ресурсами, которые приносят организации будущие экономические выгоды, поэтому они в первую очередь должны быть оценены по справедливой стоимости. Однако для целей формирования достоверных показателей оценки финансового состояния организации и обеспечения поддержания собственного капитала также важно, по нашему мнению, по расчетной, или переоцениваемой, стоимости отражать в балансе финансовые обязательства.

Так, по *справедливой стоимости в активе баланса* должны быть отражены долевые финансовые инструменты (акции) и долговые финансовые инструменты (облигации), приобретенные либо для продажи, либо с неопределенной целью их приобретения (удержания их для продажи или удержания для получения предусмотренных договором основной суммы денежных средств и процентов).

По *справедливой стоимости в пассиве баланса* должны быть отражены только выпущенные долговые финансовые инструменты для продажи или обратного выкупа.

По *амортизированной стоимости в активе баланса* должны быть отражены долговые финансовые инструменты с определенным сроком погашения, удерживаемые на балансе для получения предусмотренных договором основной суммы денежных средств и процентов. Это приобретенные облигации, полученные векселя, депозитные сертификаты и предоставленные займы. Также в эту группу входит торговая дебиторская задолженность.

По *амортизированной стоимости в пассиве баланса* должны быть отражены полученные займы,

выпущенные облигационные займы, выданные векселя и торговая кредиторская задолженность.

Использование *справедливой и амортизированной стоимости* для оценки показателей, отражающих в бухгалтерском балансе финансовые инструменты, в разрезе предложенной классификации позволяет обеспечить пересчет их стоимости с учетом фактора текущего времени на дату составления отчетности и обеспечить достоверную оценку финансового состояния организации, направленную на поддержание ее собственного капитала.

При этом важно иметь в виду, что применение расчетной рыночной стоимости, или переоцениваемой стоимости, формируемой на основе фактора текущего времени для целей составления отчетности, требует поиска, определения и обоснования применения надежных методов оценки финансовых инструментов, которые в настоящее время не получили должного развития.

Важно также обратить внимание на то, что показанное выше применение достаточно значительного количества статей баланса по переоцениваемой стоимости ведет к искажению конечного финансового результата, которое также оказывает влияние на поддержание капитала. Такое противоположное действие результатов переоценки финансовых инструментов на показатели отчетности можно объяснить тем, что она попадает в состав прочих доходов и расходов, отражаемых в отчете о финансовых результатах (ОФР) в виде их дооценки или уценки, которые по своей сущности лишены финансового содержания, или иначе — они не обеспечены денежными потоками.

Для исключения отрицательного влияния этого фактора целесообразно, по нашему мнению, формировать учетную информацию, отражающую порядок оценки финансовых инструментов организации с учетом рекомендаций МСФО об использовании бизнес-моделей, управляющих финансовыми активами. Согласно МСФО, организация должна классифицировать финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной или справедливой стоимости на основе бизнес-модели, применяемой ею для управления финансовыми активами [19].

Цель бизнес-модели, формирующей стоимость таких финансовых инструментов, заключается в реализации выгодных изменений в справедливой стоимости, которые возникают от их продажи по более высокой цене. В этом случае к учету принимаются финансовые обязательства с целью их обратной покупки в ближайшем будущем или финансовые обязательства, с которыми совершались операции, с целью получения краткосрочной прибыли.

Такие бизнес-модели позволяют не только раскрывать виды их стоимости, но и показывать источники списания результатов их переоценки, а также порядок отражения их в формах финансовой отчетности как информационной базы оценки показателей, влияющих на поддержание капитала. В соответствии с этим необходимо

в учетной политике организации предусматривать следующую классификацию финансовых активов *в зависимости от бизнес-моделей, управляющих ими*:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, результаты переоценки которых списываются на прибыли и убытки (спекулятивная бизнес-модель (СС/ПУ));
- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, результаты переоценки которых списываются на прочий совокупный доход (ПСД) (смешанная бизнес-модель (СС/ПСД));
- финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости, результаты переоценки которых списываются на прибыли и убытки (консервативная бизнес-модель (АС/ПУ)).

Приведенную классификацию, по нашему мнению, следует дополнить классификационными элементами, отражающими финансовые обязательства:

- финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, результаты переоценки которых списываются на прибыли и убытки (спекулятивная бизнес-модель (СС/ПУ));
 - финансовые обязательства, переоцениваемые по амортизированной стоимости, результаты переоценки которых списываются на прибыли и убытки (консервативная бизнес-модель (АС/ПУ)).
- Таким образом, бизнес-модели оперируют следующими финансовыми инструментами (табл. 1).

Таблица 1

Классификация финансовых инструментов в разрезе оценочных бизнес-моделей для целей формирования корректировочных показателей к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Classification of financial instruments in the context of estimated business models for the purpose of forming adjustment indicators for the balance sheet and income statement

Бизнес-модели, управляющие финансовыми активами и обязательствами	Финансовые активы	Финансовые обязательства
Спекулятивная бизнес-модель (СС/ПУ)	Приобретенные долевыми и долговыми финансовыми инструментами (ФИ) (акции и облигации) для продажи	Выпущенные долговые ФИ (облигации) для продажи или с обратным выкупом
Смешанная бизнес-модель (СС/ПСД)	Приобретенные долговые ФИ с неопределенной целью Приобретенные долевыми ФИ с инвестиционной целью	—
Консервативная бизнес-модель (АС/ПУ)	Приобретенные долговые ФИ (облигации) с определенным сроком погашения Предоставленные займы Торговая дебиторская задолженность	Полученные займы Выпущенные облигации с определенным сроком погашения Выданные векселя Торговая кредиторская задолженность

Как мы видим, к финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток, относятся финансовые активы, отражаемые вложениями в долевыми и долговыми инструментами, а также финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

К финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости через прибыль и убытки, относятся финансовые активы и финансовые обязательства: долговые инструменты, предоставленные и полученные займы, а также торговая дебиторская и кредиторская задолженности, особенностью которых является их «удерживание до погашения» (для получения предусмотренных договором денежных потоков в размере основной суммы задолженности и процентов).

Как видно, обе бизнес-модели спекулятивная и консервативная предусматривают списание результатов переоценки финансовых инструментов, входящих в сферу их управления, *за счет финансовых результатов* или прибылей и убытков. А значит, отражаются в ОФР в составе таких его комплексных статей, как «Прочие доходы» и «Прочие расходы», не имея при этом финансового обеспечения. Указанные статьи не оказыва-

ют прямого влияния на достоверность оценки чистых активов организации. Однако их влияние можно наблюдать путем ведения обособленного учета результатов переоценки финансовых инструментов, относящихся к обеим бизнес-моделям, и раскрытия их в пояснениях к ОФР в виде корректировочных статей. Это позволит не только более точно исчислять сумму конечного финансового результата за счет исключения из него статей, не обеспеченных денежными потоками, но и оказывать влияние на точность и прозрачность балансового показателя «Нераспределенная прибыль» как элемента собственного капитала, обуславливающего его поддержание и достоверность оценки финансового состояния организации.

Что касается результатов переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то к ним относятся доходы и расходы, получаемые только от переоценки финансовых активов, признаваемых в учете с неопределенной целью их приобретения. Сюда относятся финансовые вложения в долевыми ценные бумаги (акции), приобретаемые для инвестиционных целей, а также в долговые инструменты — облигации, по которым не принято определенное решение по целе-

вому их использованию: либо удерживать их для продажи, либо удерживать для получения предусмотренных договором основной суммы денежных средств и процентов. В международной практике составления отчетности результаты переоценки (дооценка и уценка) таких финансовых инструментов отражаются в Отчете о прочем совокупном доходе, а не в отчете о финансовых результатах [19].

Национальная практика учета в такой ситуации требует отражать результаты дооценки активов, как показывает практика переоценки внеоборотных активов, в третьем раздела баланса «Капитал», а результаты уценки — в отчете о финансовых результатах. Как видно, международная и национальная практика составления отчетности, несмотря на отражение результатов переоценки финансовых инструментов в разных формах отчетности, не требует исключения из них статей, не обеспеченных денежными средствами. Поэтому, по нашему мнению, для обеспечения достоверности оценки собственного капитала целесообразно организовать ведение обособленного учета результатов изменения стоимости финансовых инструментов, управляемых смешанной бизнес-моделью. При этом раскрытие дооценки финансовых инструментов должно отражаться в виде корректировочных статей в пояснениях к бухгалтерскому балансу для выявления ее влияния на достоверность оценки чистых активов организации и ее финансового состояния. А их уценку целесообразно отражать в пояснениях к отчету о финансовых результатах для выявления ее влияния на достоверность оценки финансового результата как обязательных условий поддержания капитала.

Различные подходы к отражению таких идентичных по способу формирования учетных показателей, как дооценка и уценка финансовых ин-

струментов с точки зрения порядка их отражения в отчетности выглядят недостаточно логично. Однако с точки зрения экономической целесообразности они являются вполне допустимыми. Это можно объяснить действием принципа осторожности, имеющего место в Концептуальных основах МСФО, когда при составлении отчетности отдается предпочтение признанию расходов над доходами для исключения переноса рисков, угрожающих организации, на следующие периоды [5]. Поэтому возникает необходимость приоритетного признания в отчетности расходов над доходами, которые требуют большего внимания и организации контроля над ними. В соответствии с этим принципом в отчете о финансовых результатах не отражается ожидаемый доход, но все возможные потери следует предусматривать.

Что касается точности расчета, то в этом случае наблюдается некоторое завышение величины собственного капитала из-за влияния изменений налогооблагаемой базы для исчисления налога на прибыль. Поэтому для формирования более реальной расчетной величины собственного капитала уценку выше указанных финансовых активов и, соответственно, уценку внеоборотных активов, по нашему мнению, более целесообразно показывать в балансе в составе собственного капитала со знаком «минус».

Таким образом, прослеживается связь собственного капитала предприятия и финансовых инструментов непосредственно через бухгалтерский баланс и косвенно через отчет о финансовых результатах. Данную связь продемонстрируем на примере пересчета показателей бухгалтерского баланса одного из предприятий пищевой промышленности Приморского края и анализа изменений, возникших из-за отражения в бухгалтерском балансе финансовых инструментов по справедливой, а не по исторической стоимости (табл. 2).

Таблица 2

Бухгалтерский баланс предприятия пищевой промышленности, составленный с применением методов оценки финансовых инструментов по исторической и по справедливой стоимости за 2021 г., тыс. руб.
Balance sheet of a food processing company prepared using methods of valuation financial instruments for historical and fair value for 2021, thousand roubles

Наименование показателя	Действующий баланс	Пересчитанный баланс	Изменения
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	128	128	—
Основные средства	89 322	89 322	—
Финансовые вложения	534	598	+64
Отложенные налоговые активы	96	96	—
Прочие внеоборотные активы	1 599	1 599	—
Итого по разделу I	91 679	91 743	+64
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	212 703	212 703	—
Дебиторская задолженность	617 973	689 567	+71 594
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	411 981	391 959	-20 022
Денежные средства и денежные эквиваленты	49 863	49 863	—
Прочие оборотные активы	74	74	—
Итого по разделу II	1 292 624	1 322 990	+50 572
БАЛАНС	1 384 303	1 435 909	+50 636

Наименование показателя	Действующий баланс	Пересчитанный баланс	Изменения
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	297 870	297 870	—
Переоценка внеоборотных активов	4 206	4 206	—
Добавочный капитал (без переоценки)	9 726	9 726	—
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	780 206	702 185	–78 021
Итого по разделу III	1 092 008	1 013 987	–78 021
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	307	689	+382
Отложенные налоговые обязательства	5 289	5 289	—
Итого по разделу IV	5 596	5 978	+382
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	224	1 067	+843
Кредиторская задолженность	256 803	385 205	+128 402
Оценочные обязательства	29 672	29 672	—
Итого по разделу V	286 699	415 944	+129 245
БАЛАНС	1 384 303	1 435 909	+50 636

Как видим, пересчет показателей, отражающих финансовые инструменты по справедливой стоимости, повлиял на активы и обязательства организации, образующие ее собственный капитал, а именно он позволил более точно рассчитать и отразить в отчетности показатели, формирующие коэффициенты, характеризующие финансовое состояние организации на конец текущего периода, которые приведены ниже.

Кроме того, важно отметить, что в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и аудита размер выявленных изменений после их пересчета следует отнести к существенным, потому что всякие искажения в финансовой отчетности считаются таковыми, если обоснованно ожидается, что они в отдельности или в совокупности повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности [20; 21]. Также существенность искажения (в данном случае, изменения) показателей отчетности может быть подтверждена Кодексом Российской Федерации об административных правонарушениях (ст. 15.11, п. 2), который трактует грубое нарушение требований к бухгалтерскому

учету как искажение любого показателя бухгалтерской (финансовой) отчетности, выраженного в денежном измерении, не менее чем на 10 %. Исходя из этого и позиции ряда авторов [22—24] уровень существенности изменения в бухгалтерской финансовой отчетности можно определить в пределах 10 %. Таким образом, изменение собственного капитала в размере около 10 % и более во всех компаниях указывает на существенность выявленных корректировок и, следовательно, на существенность влияния финансовых инструментов на собственный капитал организации и его поддержание как чистых активов.

Влияние метода оценки финансовых инструментов (по исторической или справедливой стоимости) также можно продемонстрировать на выявленных изменениях коэффициентов ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности, характеризующих и позволяющих осуществлять контроль и принятие управленческих решений. В качестве примера приведем анализ изменения коэффициентов по данным предприятия пищевой промышленности Приморского края (табл. 3).

Таблица 3

Изменение ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности по данным финансовой отчетности предприятия пищевой промышленности за 2021 г.
Change in liquidity, financial stability and profitability according to the financial statements of a food industry enterprise for 2021

Коэффициент	Норма	Результаты расчетов по данным		Изменения
		действующего баланса	пересчитанного баланса	
Текущая ликвидность	1,8—2	4,51	3,18	–1,33
Абсолютная ликвидность	0,2—0,3	1,61	1,06	–0,55
Коэффициент финансовой автономии	>0,5	0,79	0,71	–0,08
Уровень собственного капитала	>1,0	3,74	2,40	–1,33
Чистый оборотный капитал	>0	1 005 925	907 046	–98 879
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,75	0,79	0,71	–0,08
Рентабельность активов по чистой прибыли (ROA)	—	0,054	0,052	–0,002
Рентабельность СК (ROE)	—	0,068	0,074	0,005

Итак, коэффициенты, рассчитанные по данным пересчитанного баланса достаточно значительно отличаются от коэффициентов, рассчитанных по первоначальным данным, что подтверждает большое влияние методов оценки. Так, пересчет данных сильнее всего повлиял на коэффициенты, связанные с анализом собственного капитала организации, например на уровень собственного капитала, который снизился на 1,33. Это показывает, что между финансовыми инструментами как специфическими объектами бухгалтерского учета, непосредственно связанными с будущими денежными потоками, имеется прямая связь с финансовым капиталом организации, от точного и прозрачного отражения которого в бухгалтерском балансе зависит его поддержание как денежной суммы чистых активов.

Таким образом, влияние оценки финансовых инструментов, отражаемых в отчетности организации с учетом фактора текущего времени, на поддержание собственного финансового капитала организации можно выявлять через модификацию бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Переоценка финансовых инструментов и корректировка статей бухгалтерской отчетности организации, их отражающих, позволяют не только формировать достоверную информацию, характеризующую ее финансовое состояние на отчетную дату, но и исключать риски, связанные с текущим фактором времени, влияющим на поддержание капитала как чистых ее активов, и повышать точность финансового результата как первостепенного условия его обеспечения.

Список источников

1. *Собственный капитал организации: учет, анализ и раскрытие в бухгалтерском балансе* / И. А. Бабалыкова, З. Т. Мелконян, Ю. В. Аствацатуров, А. Р. Ашальян // *Естественно-гуманитарные исследования*. 2021. № 3 (35). С. 395—403.
2. *Бетге Й.* Балансоведение : [моногр.] : пер. с нем. / науч. ред. В. Д. Новодворский. М. : Изд-во «Бухгалтерский учет», 2000. 454 с.
3. *Пятов М. Л.* Миф о собственном капитале. М. : 1С-Паблишинг, 2020. 509 с.
4. *Олейник А. Н., Галич Н. А.* Совершенствование методических подходов к анализу деловой активности организации // *Естественно-научный журнал*. 2020. № 1 (27). С. 370—375.
5. *Концептуальные основы финансовой отчетности*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_160581/42673400ba54d6ae297894d3b1c05451d8d6a746/ (дата обращения: 30.06.2022).
6. *Пятов М. Л., Смирнова И. А.* Концептуальные основы международных стандартов финансовой отчетности. М. : 1С-Паблишинг, 2008. 200 с.
7. *Шер И. Ф.* Бухгалтерия и баланс. : пер. с нем. ; под ред. Н. С. Лунского. 2-е изд. М. : Экономическая жизнь, 1925. 576 с.
8. *Пятов М. Л.* Идея поддержания капитала как основа построения бухгалтерского баланса // *БУХ.1С*. 2013. № 7. URL: <https://buh.ru/articles/documents/15089/> (дата обращения: 05.06.2022).
9. *Александр Д., Бриттон А., Йориссен Э.* Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике. М. : Вершина, 2005. 888 с.
10. *Аверчев И. В.* МСФО. 1000 примеров применения. М. : Рид Групп, 2011. 992 с.
11. *Финансовые инструменты: представление информации : международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32: введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25 дек. 2011 г. № 160н (ред. от 26 авг. 2015 г.) (с изм. и доп., вступ. в силу с 1 янв. 2018 г.)*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_124012/ (дата обращения: 12.06.2022).
12. *Zhitlukhina O. G., Jafarova A. E.* Equity Capital Maintenance as the Cash Flow Net Assets of an Organisation for a More Accurate Assessment to Its Financial Sustainability // *Proceedings of the International Scientific Conference «FarEastCon» (ISCFEC 2020)*, Vladivostok, 01—04 октября 2019 года. Vladivostok : Atlantis Press, 2020. URL: <https://www.atlantis-press.com/proceedings/iscfec-20/125936489> (дата обращения: 10.06.2022).
13. *Шавандина О. А., Макушева Г. Н., Харина О. В.* Матрица влияния как элемент анализа уставного капитала корпоративной организации // *Московский экономический журнал*. 2021. № 8. С. 591—603.
14. *Учет финансовых вложений (ФСБУ 19/02) : федеральный стандарт бухгалтерского учета : введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 10 дек. 2002 г. № 126н (ред. от 6 апр. 2015)*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40251/88f48d60ea32b0c5fb1f51c32664f1b364b7e1a1/ (дата обращения: 19.06.2022).
15. *Основные средства (ФСБУ 6/2020) : федеральный стандарт бухгалтерского учета : введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 17 сент. 2020 г. № 204н*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/ (дата обращения: 24.06.2022).
16. *Иванов А. П.* Инвестиционная привлекательность акций. М. : Акционе, 2002. 192 с.
17. *Рутгайзер В. М.* Новый стандарт оценочной деятельности. Кому и зачем нужна справедливая стоимость?. URL: <http://appraiser.ru/default.aspx?SectionId=35&Id=3290> (дата обращения: 06.06.2022).
18. *Оценка справедливой стоимости : международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 : введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28 дек. 2015 г. № 217н (ред. от 11 июля 2016 г.)*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (дата обращения: 15.06.2022).
19. *Финансовые инструменты : международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 : введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27 июня 2016 г. № 98н (ред. от 17 февр. 2021 г.)*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/ (дата обращения: 21.06.2022).
20. *Существенность при планировании и проведении аудита : международный стандарт аудита 320 : введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 9 янв. 2019 г. № 2н*. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_317264/ (дата обращения: 03.07.2022).

21. *Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности* (ФСБУ 22/2010) : федеральный стандарт бухгалтерского учета : введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28 июня 2010 г. № 63н (ред. от 07.02.2020). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103309/1aa20a59e12e7573199d042041332d47f3d5edbb/ (дата обращения 01.07.2022).

22. Гетьман В. Г. Совершенствование учета финансовых вложений // *Международный бухгалтерский учет*. 2011. № 46. С. 9—13.

23. Куликова Л. И., Исаева А. С. Формирование резерва под обесценение финансовых вложений // *Международный бухгалтерский учет*. 2011. № 8 (158). С. 2—7.

24. Богопольский А. Б. Существенность в МСФО // *Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты*. 2009. № 6. URL: <https://www.ippnou.ru/article.php?idarticle=006906> (дата обращения: 01.06.2022).

References

1. Babalykova I.A., Melkonyan Z.T., Astvatsaturov Yu.V., Ashalyan A.R. *Sobstvennyi kapital organizatsii: uchët, analiz i raskrytie v bukhgalterskom balance* [The organization's equity: accounting, analysis and disclosure in the balance sheet], *Estestvenno-gumanitarnye issledovaniya* [Natural sciences and humanities research], 2021, no. 3 (35), pp. 395—403.

2. Betge I. *Balansovedenie* [Balance sheet studies], [monogr.]. Moscow, Bukhgalterskii uchët Publ., 2000, 454 p. (in Russ.)

3. Pyatov M.L. *Mif o sobstvennom kapitale* [The myth of equity]. Moscow, IS-Publishing, 2020, 509 p.

4. Oleinik A.N., Galich N.A. *Sovershenstvovanie metodicheskikh podkhodov k analizu delovoi aktivnosti organizatsii* [Improvement of methodological approaches to the analysis of business activity of the organization], *Estestvenno-nauchnyi zhurnal* [Natural Science Journal], 2020, no. 1 (27), pp. 370—375.

5. *Kontseptual'nye osnovy finansovoi otchetnosti* [Conceptual foundations of financial reporting]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_160581/42673400ba54d6ae297894d3b1c05451d8d6a746/ (accessed: 30.06.2022).

6. Pyatov M.L., Smirnova I.A. *Kontseptual'nye osnovy mezhdunarodnykh standartov finansovoi otchetnosti* [Conceptual foundations of international Financial reporting standards]. Moscow, IS-Publishing, 2008, 200 p.

7. Sher I.F. *Bukhgalteriya i balans* [Accounting and balance sheet], ed. 2. Moscow, Ekonomicheskaya zhizn', 1925, 576 p. (in Russ.)

8. Pyatov M.L. *Ideya podderzhaniya kapitala kak osnova postroeniya bukhgalterskogo balansa* [The idea of maintaining capital as the basis for building the balance sheet], *BUKh.IS* [EcoNOMY.IC], 2013, no. 7. Available at: <https://buh.ru/articles/documents/15089/> (accessed: 05.06.2022).

9. Aleksander D., Britton A., Iorissen E. *Mezhdunarodnye standarty finansovoi otchetnosti: ot teorii k praktike* [International Financial Reporting Standards: from theory to practice]. Moscow, Vershina, 2005, 888 p.

10. Averchev I.V. *MSFO. 1000 primerov primeneniya* [IAS. 1000 application examples]. Moscow, Rid Grupp, 2011, 992 p.

11. *Finansovye instrumenty: predstavlenie informatsii, mezhdunarodnyi standart finansovoi otchetnosti (IAS) 32* [Financial instruments: Presentation of information, International Financial Reporting Standard (IAS) 32], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [Prikazom Minfina Rossii ot 25 dek. 2011 g. No. 160n (red. ot 26 avg. 2015 g.) (s izm. i dop., vstup. v silu s 1 yanv. 2018 g.)]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_124012/ (accessed: 12.06.2022).

12. Zhitlukhina O.G., Jafarova A.E. *Equity Capital Maintenance as the Cash Flow Net Assets of an Organisation for a More Accurate Assessment to Its Financial Sustainability, Proceedings of the International Scientific Conference "FarEastCon" (ISCFEC 2020)*, Vladivostok, 01—04 oktyabrya 2019 goda. Vladivostok, Atlantis Press, 2020. Available at: <https://www.atlantis-press.com/proceedings/iscfec-20/125936489> (accessed: 10.06.2022).

13. Shavandina O.A., Makusheva G.N., Kharinova O.V. *Matritsa vliyaniya kak element analiza ustavnogo kapitala korporativnoi organizatsii* [The influence matrix as an element of the analysis of the authorized capital of a corporate organization], *Moskovskii ekonomicheskii zhurnal* [Moscow Economic Journal], 2021, no. 8, pp. 591—603.

14. *Uchet finansovykh vlozhenii* (FSBU 19/02), *federal'nyi standart bukhgalterskogo ucheta* [Accounting of financial investments (FASAB 19/02), Federal Accounting Standard], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [Prikazom Minfina Rossii ot 10 dek. 2002 g. No. 126n (red. ot 6 apr. 2015)]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40251/88f48d60ea32b0c5fb1f51c32664f1b364b7e1a1/ (accessed: 19.06.2022).

15. *Osnovnye sredstva* (FSBU6/2020), *federal'nyi standart bukhgalterskogo ucheta* [Fixed assets (FASAB 6/2020), Federal Accounting Standard], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [Prikazom Minfina Rossii ot 17 sent. 2020 g. No. 204n]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/ (accessed: 24.06.2022).

16. Ivanov A.P. *Investitsionnaya privlekatel'nost' aktsii* [Investment attractiveness of shares]. Moscow, Aktsione, 2002, 192 p.

17. Rutgaizer V.M. *Novyi standart otsenochnoi deyatel'nosti. Komu i zachem nuzhna spravedlivaya stoimost'?* [A new standard of appraisal activity. Who needs fair value and why?]. Available at: <http://appraiser.ru/default.aspx?SectionId=35&Id=3290> (accessed: 06.06.2022).

18. *Otsenka spravedlivoi stoimosti, mezhdunarodnyi standart finansovoi otchetnosti (IFRS) 13* [Fair Value Measurement, International Financial Reporting Standard (IFRS) 13], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [Prikazom Minfina Rossii ot 28 dek. 2015 g. No. 217n (red. ot 11 iyulya 2016 g.)]. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193740/ (accessed: 15.06.2022).

19. *Finansovye instrumenty, mezhdunarodnyi standart finansovoi otchetnosti (IFRS) 9* [Financial instruments, International Financial Reporting Standard (IFRS) 9], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [v redaktsii 2014 goda Prikazom Minfina Rossii ot 27 iyunya 2016 g. No. 98n] (red. ot 17 fevr. 2021 g.). Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/ (accessed: 21.06.2022).

20. *Sushchestvennost' pri planirovani i provedenii audita, mezhdunarodnyi standart audita 320* [Materiality in planning and conducting an audit, International Auditing Standard 320], *vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii* [Prikazom

Minfina Rossii ot 9 yanv. 2019 g. No. 2n. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_317264/ (accessed: 03.07.2022).

21. Ispravlenie oshibok v bukhgalterskom uchete i otchetnosti (FSBU 22/2010), federal'nyi standart bukhgalterskogo ucheta [Correction of errors in Accounting and reporting (FASAB 22/2010), Federal Accounting Standard], vveden v deistvie na territorii Rossiiskoi Federatsii Prikazom Minfina Rossii ot 28 iyunya 2010 g. No. 63n (red. ot 07.02.2020). Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103309/1aa20a59e12e7573199d042041332d47f3d5edbb/ (accessed: 01.07.2022).

22. Get'man V.G. Sovershenstvovanie ucheta finansovykh vlozhenii [Improving the accounting of financial investments], *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchët [International accounting]*, 2011, no. 46, pp. 9—13.

23. Kulikova L.I., Isaeva A.S. Formirovanie rezerva pod obestsenenie finansovykh vlozhenii [Formation of a provision for impairment of financial investments], *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchët [International accounting]*, 2011, no. 8 (158), pp. 2—7.

24. Bogopol'skii A.B. Sushchestvennost' v MSFO [Materiality in IFRS], *Korporativnaya finansovaya otchetnost'. Mezhdunarodnye standarty [Corporate Financial Statements. International standards]*, 2009, no. 6. Available at: <https://www.ipnou.ru/article.php?idarticle=006906> (accessed: 01.06.2022).

Информация об авторах

Житлухина Ольга Геннадьевна — доктор экономических наук, профессор, департамент финансов, Дальневосточный федеральный университет, Владивосток, Российская Федерация. E-mail: olga-antares@yandex.ru

Джафарова Анна Эльчиновна — ассистент, департамент финансов, Дальневосточный федеральный университет, Владивосток, Российская Федерация. E-mail: ronin250@mail.ru

Information about the authors

Olga G. Zhitluchina — Doctor of Economics, professor, Department of finance, Far Eastern Federal University, Vladivostok, Russia Federation. E-mail: olga-antares@yandex.ru

Anna E. Djafarova — Assistant, Department of finance, Far Eastern Federal University, Vladivostok, Russian Federation. E-mail: ronin250@mail.ru

Статья поступила в редакцию 10.07.2022; одобрена после рецензирования 14.12.2022; принята к публикации 02.02.2023.

The article was submitted 10.07.2022; approved after reviewing 14.12.2022; accepted for publication 02.02.2023.