

Продолжение таблицы 3

Социальные затраты:	2271,3	3873,03	6711,71
- затраты на санаторно-курортное оздоровление работников предприятия	151,23	175,96	207,5
- затраты на здоровье (абонемент в бассейн, мед. страховка и др.)	661,82	929,41	1 818
- затраты на улучшение жилищных условий	1458,25	2767,66	4686,21
Экологические затраты:	1744	2002	3485
- затраты на улучшение экологической обстановки окружающей среды	1744	2002	3485
Итого	90470,89	145809,58	271478,46

Источник: собственная разработка.

Используя расчётные значения, построим график динамики стоимости человеческого капитала в РБ (см. рис. 1). Из графика видно, что стоимость человеческого капитала в РБ возрастает за исследуемый период. Стоимость ЧК в 2012 году больше чем в 2010 году в 3 раза. Это свидетельствует о том, что затраты на человеческий капитал увеличились и, следовательно, возросло качество человеческого капитала и увеличился интеллектуальный потенциал страны.

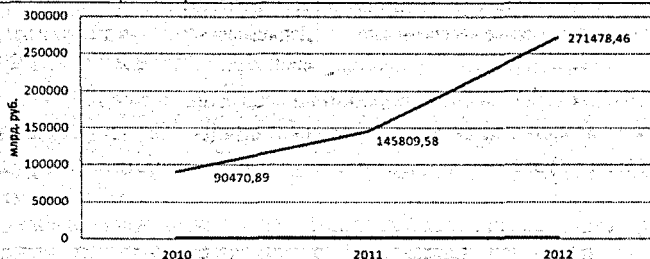


Рисунок 1 – Динамика стоимости человеческого капитала

Итак, можно сделать выводы:

1. Человеческий капитал существует на основе существования капитала.
2. Оценка человеческого капитала может осуществляться на основе 3-х аспектов:
 - экономического;
 - социального;
 - экологического.
3. Расчёт стоимости человеческого капитала может определяться на основе предложенной формулы и отчётности по человеческому капиталу.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Корицкий, А.В. Введение в теорию человеческого капитала: учеб. пособие. – М., СибУПК, 1999.
2. Экономическая теория / И.П. Николаева – М.: Финстатинформ, 2002.

УДК 657:336.763

Стельмашук Н.П.

Научный руководитель: ст. преподаватель Макарук О.Е.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Развитие белорусского рынка ценных бумаг в последнее десятилетие обусловило необходимость уточнения и совершенствования методов и приемов учета движения ценных бумаг между организациями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг и другими экономическими субъектами.

Ценные бумаги являются специфической экономической категорией, это особая фиктивная форма существования капитала, специфический товар с конкретным набором товарных характеристик. Согласно ст.1 Закона РБ от 12 марта 1992 г. № 1512-XII «О ценных бумагах и фондовых биржах» ценные бумаги – документы, удостоверяющие выраженные в них и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту [1].

Ценные бумаги являются необходимым инструментом рыночной экономики, с помощью которых решаются инвестиционные, платежные, расчетные, организационные и прочие вопросы.

Из всего класса ценных бумаг сегодня наибольший интерес представляют так называемые деривативы, т.е. финансовые инструменты, для которых одновременно характерны следующие черты:

а) их стоимость меняется при изменении базисной переменной;

б) для их приобретения не требуются инвестиции либо необходимы незначительные первоначальные инвестиции;

в) расчеты по данным инструментам осуществляются в будущем.

Целью работы является обобщение подходов к организации бухгалтерского учета и отчетности операций с фьючерсными контрактами в Республики Беларусь, изучение вопросов налогообложения субъектов фьючерсной торговли, а также разработка системы проводок для учета операций с фьючерсными контрактами на основе МСФО.

Фьючерсный контракт – это договор участников биржевых торгов, на основании которого у его сторон возникает обязательство купить или продать определенное количество базового актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами договора на момент заключения фьючерсной сделки [2].

Различают следующие виды фьючерсов:

1. Поставочный фьючерс: на дату исполнения контракта покупатель должен приобрести, а продавец продать установленное в спецификации количество базового актива. Поставка осуществляется по расчётной цене, зафиксированной на последнюю дату торгов. В случае истечения данного контракта, но отсутствия товара у продавца, биржа накладывает штраф.

2. Расчётный (беспоставочный) фьючерс: между участниками производятся только денежные расчёты в сумме разницы между ценой контракта и фактической ценой актива на дату исполнения контракта без физической поставки базового актива. Обычно применяется для целей хеджирования рисков изменения цены базового актива или в спекулятивных целях.

В бухгалтерском учете фьючерсы признаются в виде активов или обязательств в сумме чистой справедливой стоимости прав требований и обязательств (при наличии таковой) по данному производному финансовому инструменту, при этом любые изменения справедливой стоимости относятся на счета доходов или расходов.

Чистая справедливая стоимость прав требований и обязательств – это разность между справедливой стоимостью прав требований и справедливой стоимостью обязательств. В широком смысле справедливая стоимость фьючерсов равна нереализованной прибыли либо убытку. Нереализованная прибыль формируется, если курс (цена, процентная ставка и т. д.) на оговоренную в контракте дату более выгодный для держателя фьючерсного контракта по сравнению с отчетной датой, в противном случае возникает нереализованный убыток. Нереализованная прибыль должна признаваться в бухгалтерском учете как финансовый актив, нереализованный убыток – как финансовое обязательство.

Рассмотрим порядок бухгалтерского учета операций с фьючерсами, приобретаемыми с целью хеджирования. В данном случае допустимо отложенное признание прибылей (убытков) по такому контракту с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов».

Д-т сч. 97 – К-т сч.51 – приобретение фьючерса.

На основании протокола ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» о результатах торгов фьючерсные сделки отражаются в бухгалтерском учете как обязательства по внесению (довнесению) клиентами депозитной маржи в соответствии с заключенными договорами. Депозитная маржа – сумма денежных средств, внесенных участниками биржевых торгов для обеспечения исполнения своих обязательств.

В большинстве случаев справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется исходя из их рыночной стоимости, то есть на основе рыночных котировок. При отсутствии котировок справедливую стоимость следует определять, используя соответствующие методы оценки, включающие предположения о процентных ставках, проценте кредитного риска.

Изменение справедливой стоимости фьючерса отражается с периодичностью, установленной организацией самостоятельно в учетной политике, в последний рабочий день месяца, а также при закрытии позиции и (или) исполнении сделки:

Д-т сч. 97 – К-т сч. 91/1 Отнесение переоценки на увеличение стоимости фьючерса.

Д-т сч. 91/4 – К-т сч. 97 Отнесение переоценки на уменьшение стоимости фьючерса.

Положительное изменение справедливой стоимости производного инструмента приводит к увеличению актива и (или) уменьшению обязательства и подлежит учету на забалансовых счетах 012 «Производные финансовые активы» или 013 «Производные финансовые обязательства»:

Д-т сч.012 – Положительное изменение справедливой стоимости фьючерса.

К-т сч.013 – Отрицательное изменение справедливой стоимости.

При осуществлении выплат по фьючерсному контракту нереализованная прибыль (убыток) превращается в реализованную, в результате чего в учете происходит уменьшение финансового актива (финансового обязательства).

Закрытие позиции и (или) исполнение беспоставочного фьючерсного контракта отражаются в бухгалтерском учете следующим образом:

Д-т сч. 91/4 – К-т сч.97,

Д-т сч. 52, 06, 58 – К-т сч. 91/1.

При наступлении срока фьючерса и неисполнении обязательств по нему составляет следующая бухгалтерская проводка:

Д-т сч. 91/4- К-т сч. 97.

В соответствии с Налоговым Кодексом РБ обороты по реализации фьючерсных контрактов, опционов и иных аналогичных финансовых инструментов срочного рынка объектами налогообложения налогом на добавленную стоимость не признаются.

При налогообложении фьючерсов и опционных сделок следует прежде всего определить, заключаются ли они с целью хеджирования [3]. Для того чтобы сделка была признана заключенной с целью хеджирования, необходимо, чтобы она была зарегистрирована на бирже в соответствии с требованиями органа исполнительной власти, осуществляющего регулирование операций с фьючерсными и опционными контрактами. В связи с тем, что в настоящее время единый порядок регистрации таких сделок не установлен, существуют определенные трудности в отношении классификации фьючерсных сделок как хеджевых.

Доходы и убытки от операций с фьючерсными контрактами, заключаемыми с целью хеджирования, рассчитываются совокупно с доходами и убытками от операций с хеджируемыми (базисными) активами. Расходы, связанные с заключением и исполнением

хеджевых срочных контрактов, принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли от операций с базисными активами.

Операции с фьючерсами, не являющимися хеджевыми сделками, имеют менее благоприятный режим налогообложения, так как убытки от таких операций принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли в пределах доходов от купли/продажи указанных фьючерсных контрактов. Перенос убытков на будущие периоды в целях применения льготы по налогу на прибыль не допускается.

Налоговый учет ведется в целом по портфелю фьючерсных контрактов, независимо от вида базисного актива. Расходы, связанные с заключением и исполнением фьючерсных контрактов, уменьшают доходы от данных операций на момент их исполнения, реализации.

Для повышения эффективности системы раскрытия информации в целях обеспечения прозрачности рынка ценных бумаг предусмотрен переход открытых акционерных обществ, профессиональных участников рынка ценных бумаг к использованию международных стандартов финансовой отчетности [4]. Порядок отражения финансовых инструментов подробно освещен в следующих стандартах:

- МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»;
- МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов».

Фьючерсные контракты по МСФО отражаются в бухгалтерском учете с использованием следующих проводок:

Корреспонденция счетов		Содержание хозяйственной операции
Д-т сч.	К-т сч.	
«Предоплата расходов: фьючерсы»	«Текущие счета в банке»	приобретение фьючерса
«Переоценка фьючерсов»		положительное изменение справедливой стоимости
«Предоплата расходов: фьючерсы»	«Переоценка фьючерсов»	отнесение переоценки на увеличение стоимости фьючерса
	«Переоценка фьючерсов»	отрицательное изменение справедливой стоимости
«Переоценка фьючерсов»	«Предоплата расходов: фьючерсы»	отнесение переоценки на уменьшение стоимости фьючерса
«Счета к оплате»	«Текущие счета в банке»	на сумму обязательств по внесению (довнесению) депозитной маржи
«Счета к оплате»	«Текущие счета в банке»	на сумму обязательств по вариационной марже по фьючерсным сделкам
«Итоговые расходы»	«Предоплата расходов: фьючерсы»	исполнение фьючерса
«Базисный актив»	«Итоговые доходы»	
«Итоговые расходы»	«Предоплата расходов: фьючерсы»	при наступлении срока фьючерса и неисполнении обязательств по нем

Несмотря на то, что в Республике Беларусь производные финансовые инструменты пока не получили должного распространения, объем сделок с производными ценными бумагами с развитием фондового рынка будет только возрастать. В связи с этим порядок бухгалтерского учета и налогообложения операций с фьючерсными контрактами должен четко фиксировать основные положения, оставляя участникам фьючерсной торговли некоторую свободу (в первую очередь в выборе формы организации аналитического учета и ведении субсчетов) в зависимости от используемой технологии торговли фьючерсными контрактами и их обеспечения.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь 12 марта 1992 г. № 1512-XII.
2. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) от 29.12.2009 N 71-3 (ред. от 26.10.2012) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013).
3. Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету сделок с производными инструментами в банках РБ: Постановление Совета директоров Национального банка РБ от 29 декабря 2007 г. №414.
4. О Программе развития рынка ценных бумаг Республики Беларусь на 2011–2015 гг: Постановление Совета Министров Республики Беларусь, Национального банка РБ от 12.04.2011 N 482/10.

УДК 336.763:338.57.055.3

Стельмашук Н.П.

Научный руководитель: ст. преподаватель кафедры БУАиА Макарук О.Е.

ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Согласно ст.1 Закона РБ от 12 марта 1992 г. № 1512-XII «О ценных бумагах и фондовых биржах», ценные бумаги – документы, удостоверяющие выраженные в них и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту [2].

Ценные бумаги для целей бухгалтерского учета могут быть представлены следующими категориями:

– предназначенные для торговли (с целью продажи или погашения в краткосрочном периоде (до 1 года) и получения дохода в результате краткосрочных колебаний их цен либо с целью учета их по справедливой стоимости и получения дохода от изменений этой справедливой стоимости). К данной категории могут быть отнесены акции, облигации, векселя, депозитные сертификаты и иные ценные бумаги, находящиеся в обращении;

– удерживаемые до погашения – ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами по ним и фиксированным сроком погашения, активы, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения, то есть возможность не осуществлять операции до погашения. Фиксированные или устанавливаемые платежи и фиксированный срок погашения означают, что определены суммы и даты платежей его владельцу, включая сумму и дату погашения основного долга. Ценные бумаги, которые являются бессрочными и платежи по которым осуществляются в течение неопределенного периода, не могут быть классифицированы в категорию «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения».

В зависимости от того, к какой категории отнесены ценные бумаги, их бухгалтерский учет осуществляется следующими методами:

- по справедливой стоимости;
- по цене приобретения.

Ценные бумаги категории «Ценные бумаги для торговли» учитываются по справедливой стоимости и переоцениваются. Балансовая стоимость ценных бумаг, учет которых ведется по справедливой стоимости, изменяется (переоценивается) на величину изменения их справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает кредитоспособность ценной бумаги. При наличии активного рынка справедливой стоимостью ценных бумаг является рыночная цена, рассчитанная в соответствии с законодательством о ценных бумагах [2].

По ценным бумагам, удерживаемым до погашения, создается резерв на покрытие возможных убытков по ценным бумагам.