



Рекомендации по бухгалтерскому учету цифровых финансовых инструментов. Что ожидается?

+7 (495) 66-99-854
info@o2consulting.ru
www.o2consulting.ru

Сафонова Татьяна
К.э.н. доцент, советник налоговой службы Иранга
Старший Партнер, руководитель Финансовой
практики O2Consulting

Основные цифровые инструменты. Базовые понятия

Криптовалюты, включая биткоин – цифровые коды, создаваемые и обращающиеся в системе блокчейна

Стейблкоины – криптовалюты, стоимость которых «привязана» к стоимости отдельных валют

Security tokens (токен – ценная бумага) - цифровые аналоги ценных бумаг, дающие владельцам право на реализацию их инвестиционных интересов (право на акции, дивиденды, долю прибыли и т.п.).

Utility tokens - «служебные токены», не считаются ценными бумагами. Используются в качестве средства для получения услуг или функций внутри проекта

NFT – это цифровые активы, которые являются результатом токенизации уникальных реальных объектов, например изображений, музыкальных треков, видео, игровых предметов и прочего. Токенизация RWE

Цифровые валюты – совокупность электронных данных, содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и могут быть приняты в качестве средства платежа не являющегося денежной единицей, инвестиций отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных

Цифровые финансовые активы (ЦФА) - цифровые права на:

- денежные требования
- возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам
- права участия в капитале непубличного акционерного общества
- право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг

Гибридные цифровые права (ГЦП) – цифровые права, включающие одновременно цифровые финансовые активы и иные цифровые права

Утилитарные цифровые права (УЦП) - Цифровые права на:

- право требовать передачи вещи
- право требовать передачи исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и прав использования результатов интеллектуальной деятельности
- право требовать выполнения работ и оказания услуг

Цифровые инструменты в российском законодательстве

Цифровые финансовые активы

Цифровые права на:

- денежные требования
- возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам
- права участия в капитале непубличного акционерного общества
- право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг

**п. 2, ст. 1ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте» от 31.07.2020 № 259-ФЗ*

Утилитарные цифровые права

Цифровые права на:

- право требовать передачи вещи
- право требовать передачи исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и прав использования результатов интеллектуальной деятельности
- право требовать выполнения работ и оказания услуг

**п. 1ст. 8 ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ» от 02.08.2019 № 259-ФЗ*

Гибридные права (ЦФА с УЦП)

Включают в себя ЦФА и утилитарные цифровые права (УЦП)

Обеспечены одновременно несколькими активами: услугами, товарами, денежными требованиями, ценными бумагами

**формально не определены, но есть упоминание в п. 6, ст. 1ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте» от 31.07.2020 № 259-ФЗ*

Цифровые свидетельства

Неэмиссионная бездокументарная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая принадлежность ее владельцу утилитарного цифрового права, распоряжаться которым имеет возможность депозитарий, и закрепляющая право ее владельца требовать от этого депозитария оказания услуг по осуществлению утилитарного цифрового права и (или) распоряжению им определенным образом

**п. 1, ст. 9 ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ» от 02.08.2019 № 259-ФЗ*

Цифровая валюта (крипта)

Совокупность электронных данных, содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и могут быть приняты в качестве

- средства платежа не являющегося денежной единицей,
- инвестиций

отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных,

**п. 3 ст. 1ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте» от 31.07.2020 № 259-ФЗ*

Цифровой рубль

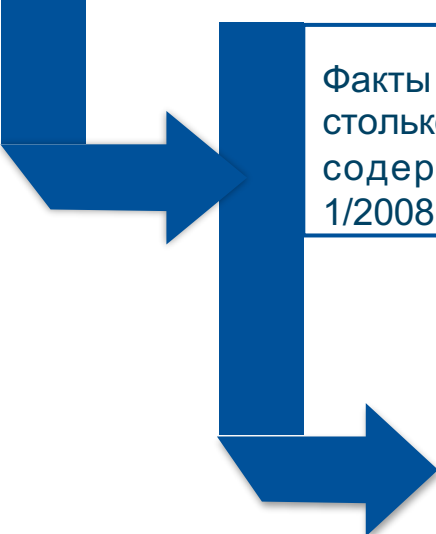
Рубль является законным платежным средством. Платежи на территории РФ осуществляются путем наличных и безналичных расчетов, включая расчеты цифровыми рублями* (ст. 140 НК РФ) К объектам гражданских прав относятся ... вещи, иное имущество, в том числе имущественные права (включая безналичные денежные средства, в том числе цифровые рубли...)**

**ст. 140 НК РФ, п. 2 ст. 1ФЗ от 24.07.2023 № 339-ФЗ,*

***ст. 128 ГК РФ, п. 1ст. 1ФЗ от 24. 24.07.2023 № 339-ФЗ*

В настоящее время специальный порядок учета ЦФА не установлен ни в РСБУ, ни в МСФО

При отражении операций с ЦФА в бухгалтерском учете и отчетности некредитным организациям необходимо руководствоваться общими принципами и правилами РСБУ, исходя из принципа достоверности представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. (п.1 ст.13 Закона № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011)



Факты хозяйственной деятельности подлежат отражению в бухгалтерскому учете организации исходя не столько из их правовой формы, сколько из их экономического содержания (требование приоритета содержания над формой) (п. 6 «Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)», утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 года № 106н)

В случае отсутствия специальных норм по учету отдельных видов операций, организация при разработке методов учета использует последовательно: МСФО, положения федеральных и (или) отраслевых стандартов, рекомендации в области бухгалтерского учета (п. 7.1 «Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)», утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 года № 106н)

Порядок отражения операций с ЦФА закрепляется в учетной политике организации

Базовые принципы учета ЦФА. Учет цифрового права по аналогии с обычным

1

ЦФА как цифровое имущественное право

Учет ЦФА как самостоятельного объекта сделки (имущества, определенного в решении о выпуске)

Учет цифрового права по аналогии с таким же* по характеру нецифровым правом

*Может не быть аналогичных прав в уже существующих инструментах

Регуляторы предлагают учитывать цифровыми права по аналогии с обычными правами, но счета предложили для учета ЦФИ как самостоятельных объектов права

Приложение к письму Минфина России от 23.12.2022 N 07-04-09/126779 «Рекомендации аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам, аудиторам по проведению аудита годовой бухгалтерской отчетности организаций за 2022 год»

Исходя из объема прав, которые удостоверяет ЦФА, активы у обладателя ЦФА и обязательства у лица, выпустившего ЦФА, учитываются применительно к порядку учета активов и обязательств, обусловленных аналогичными правами, которые удостоверяются без внесения (изменения) записей в информационные системы.

Рекомендация Р-129/2021-КпР «Цифровые инструменты» Фонда «НРБУ «БМЦ»

Для определения классификации и порядка учета ЦФА анализируется характер удостоверяющих прав на предмет соответствия критериям признания в качестве активов, обязательств или капитала в соответствии с применимыми правилами бухгалтерского учета.

Решение рабочей группы НФА: учитывать ЦФА исходя из максимальной аналогии цифровых и обычных прав, используя при этом базовые принципы МСФО

2

Учет по аналогии с конкретным объемом прав

Долговой ЦФА с фиксированным процентным/купонным доходом

Долговой ЦФА с переменным процентным/купонным доходом

Долговой ЦФА с переменным доходом, зависящим от рыночного показателя

ЦФА с переменным доходом, зависящим от рыночного показателя

Долговой ЦФА с фиксированным и переменным (зависящим от дивидендного потока) доходом

Заем/кредит

Облигация

Дериватив

Договор, на основании которого заимодавец передает заемщику определенную сумму денежных средств во временное пользование, а заемщик обязуется вернуть эти средства в установленный срок и выплатить заимодавцу установленные проценты за пользование денежными средствами (ст. 807 ГК РФ)

Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею.

Также облигация может давать право держателю получать разовый или периодический доход в виде процента от её номинальной стоимости (пп. 11 п. 2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Договор, предусматривающий обязанность периодически или единовременно уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения показателей базисного актива, признается производным финансовым инструментом (пп. 23 п. 2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Долговые ЦФА будут учитываться в соответствии с долговыми инструментами

3

Гибридные цифровые права

Цифровые финансовые активы

+
или

Утилитарные цифровые права

Учет ГЦП как единого объекта учета, без выделения встроенного ПФИ на самостоятельный учет

Выделение встроенного ПФИ в качестве самостоятельного объекта учета

В разделе 5 «Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами» плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций приведены счета «Цифровые права, которые одновременно включают цифровые финансовые активы и иные цифровые права». В данном случае, право на получение золота будет считаться иным цифровым правом, т.е. УЦП.

В разделе 6 «Средства и имущество» плана счетов предусмотрены счета «Утилитарные цифровые права, включающие несколько видов прав»

Решение рабочей группы НФА: в случае возможности получения золота необходимо использовать счета из раздела 5. В ином случае, если предусмотрена возможность получения товара в виде бутылки вина или биржевого товара, необходимо использовать счета раздела 6.

4

ЦФА на особые корпоративные права

- возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам
- права участия в капитале непубличного акционерного общества
- право требовать передачи эмиссионных ценных бумаг

В настоящее время ЦФА на особые корпоративные права не имеют распространения на рынке. Однако в отношении указанных ЦФА остаются актуальными следующие вопросы:

- 1) По какой цене принимать ЦФА на особые корпоративные права к учете?
- 2) Производить ли переоценку на отчетную дату и по какой стоимости?
- 3) Создавать ли резервы?

Ввиду отсутствия Решений о выпуске ЦФА на особые корпоративные права разработка порядка бухгалтерского учета подобных инструментов затруднительна.

Группировка ЦФА

Краткосрочное долговое денежное требование к Эмитенту **о выплате фиксированной суммы (номинала) и фиксированного (процентов/купона) дохода**

1 группа ЦФА



Краткосрочное долговое денежное требование к Эмитенту **о выплате фиксированной суммы (номинала) и переменного дохода (процентов/купона)**

2 группа ЦФА



Краткосрочное долговое денежное требование к Эмитенту **о выплате фиксированной суммы (номинала) и переменного дохода, зависящего от рыночного показателя в конце срока или в период владения (с защитой капитала)**

3 группа ЦФА



Краткосрочное долговое денежное требование к Эмитенту **о выплате переменной суммы, зависящей от рыночного показателя (без защиты капитала)**

4 группа ЦФА



Гибридные цифровые права – требование к Эмитенту, состоящее из денежного требования и требования поставить товар или иную вещь, владение которыми не требует государственной регистрации

5 группа ЦФА



Краткосрочное долговое денежное требование к Эмитенту **о выплате суммы равной стоимости акций и переменного дохода, зависящего от полученного Эмитентом дивиденда по акциям**

6 группа ЦФА



Преимущества работы с O2 Consulting
























1. Глубокая экспертиза постоянной команды в области FinTech (ЦФА, УЦП, ГЦП, стейблкоинов, NFT, прочих токенов)
2. Регулярная реализация проектов в области цифровых прав и цифровых валют с 2022 года
3. Конкурентная стоимость услуг

4. Персональный подход и высокое качество обслуживания
5. Скорость реакции на клиентские запросы (чувство «локтя»)
6. Оперативность в консультативной поддержке создания новых продуктов

7. Широта спектра услуг в режиме «одного окна»
8. Нулевая терпимость к ошибкам
9. «Открытая команда» (возможность быстрого привлечения узких экспертов)

O2 Consulting успешно реализует проекты в различных отраслях для крупнейших компаний, а также для решения государственных задач

КОМПАНИИ	ФЕДЕРАЛЬНЫЙ	РЕГИОНАЛЬНЫЙ	МЕЖДУНАРОДНЫЙ
 РОСКОСМОС	 Минвостокразвития России	 Москва	 ЕЭК
 НОРНИКЕЛЬ	 Минпромторг России	 Нижегородская область	 Белоруссия
 РОССЕТИ	 Минцифры России	 Московская область	 Казахстан
 АЭРОФЛОТ Российские авиалинии	 Минобрнауки России	 Саратовская область	 Саудовская Аравия
 Металлоинвест		 Оренбургская область	
 РусГидро		 Ульяновская область	
 «КИЗЛЯРСКИЙ КОНЬЯЧНЫЙ ЗАВОД»			

Проекты O2Consulting на рынке ЦФА

Разработка рекомендаций по бухгалтерскому и налоговому учету операций с ЦФА

Подготовка рекомендаций, учетных политик, регистров и иных документов по учету ЦФА на всех стадиях жизненного цикла



Рекомендации о порядке бухгалтерского учета ЦФА страховыми организациями

Методические рекомендации по бухгалтерскому учету долговых ЦФА страховыми организациями при их выпуске, осуществлении периодических выплат и погашении ЦФА



Рекомендации по бух учету ЦФА кредитными, некредитными и финансовыми организациями

Разработка методических рекомендаций по бухгалтерскому учету долговых ЦФА в соответствии с РСБУ, МСФО



Выпуск благотворительных ЦФА

Организация выпуска благотворительных ЦФА для сбора средств на строительство храма Сергия Радонежского в Чебоксарах



Подготовка Решения о выпуске ЦФА

Разработка Решения о выпуске ЦФА, сопровождение процесса выпуска ЦФА по взаимоотношениям с ОИС



Участие в Рабочей группе по развитию ЦФА Ассоциации ФинТех

Участие в заседаниях Рабочей группы на регулярной основе, подготовка предложений по совершенствованию регулирования рынка ЦФА в России



Разработка поправок в НК РФ

Подготовка предложений, направленных на совершенствование налогообложения ЦФА



Руководство группой при Национальной финансовой ассоциации (НФА) по учету ЦФА

Руководство рабочей группой по разработке Рекомендаций по бухгалтерскому учёту ЦФА



Татьяна Сафонова

Старший Партнер, Руководитель Практики стратегии развития фин. рынков O2Consulting



К.э.н., доцент, советник налоговой службы I ранга, Член Палаты налоговых консультантов, (Руководитель направления «Налогообложение в цифровой экономике»), член подкомитета Деловой России по публичным рынкам капитала

+7 (495) 66-99-854
safonova_t@o2consulting.ru
info@o2consulting.ru
www.o2consulting.ru

Образование

- МЭИ – магистр радиоинженер, бакалавр административного управления
- ВЗФЭИ – магистр экономики (налогообложение)
- РАНХиГС – магистр юриспруденции
- Квалификационный аттестат (5.1) – специалист финансового рынка (управление инвестиционными фондами)

Опыт работы

- Руководитель Налогового Упр. в АО «УК РФПИ»
- Налогово-юридический департамент КПМГ
- Зам. рук. Департамента Налоговой политики в МНС РФ
- Руководитель Налоговых Управлений и Отделов деривативного трейдинга в ряде банков

Научная деятельность

- 23 года доцент кафедры Фин. рынков и фин. инжиниринга факультета ФБ РАНХиГС
- 5 учебников по дериватам
- Руководство НИР по заказу Правительства РФ
- Модерирование банковской панели на форуме «ИИ – будущее сегодня» на полях ПМЭФ
- Выступление в 2023г. на панели Финополиса по ТБДБ
- Модерировании в 2024г. панели Фед. Казначейства по учету бюджетных средств на ИТ-Диалог

Индивидуальное признание

- ПРАВО300, 2023 - индивидуальный рейтинг (1 группа): цифровая экономика, частный капитал; (2 группа) налоговое консультирование и споры
- Коммерсантъ, 2023 – индивидуальный рейтинг юристов в направлениях финансовое и банковское право, внешнеэкономическая деятельность
- Best Lawyers, 2022 - TAX LAW
- LEGAL 500, Russia, 2020 – индивидуальный рейтинг в направлении TAX
- Ежегодный рейтинг Crypto Experts 2023 – категория AA

Проекты

- Участие в 2024 году в разработке Концепции развития рынка ПФИ Банка России
- Разработка концепции развития рынка CDS для Мосбиржи
- Разработка налогового режима для ПФИ в НК РФ
- Руководство группой при НФА по Учету ЦФА
- Разработка методики учета и налогообложения ЦФА и криптовалют
- Разработка внутренних политик хеджирования для крупнейших компаний реального сектора (нефть, золото, зерно)
- Участие в программе «Экспортный акселератор» РЭЦ
- Участие в организации Международного технологического конгресса и формирование панели Финансы будущего



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

