

в первую очередь, для ежедневной проверки и адекватной оценки перспектива выявления новых возможностей и рисков предприятия.

Из этого следует, что система бюджетирования не может существовать без объединения данных учета, анализа и аудита, что подразумевает под собой осуществление комплексного учетно-аналитического обеспечения системы бюджетирования. Формирование комплексного, но в то же время компактного и насыщенного учетно-аналитического обеспечения системы бюджетирования создает необходимые условия для принятия своевременных эффективных управленческих решений.

Список литературы

1. Антонов Р.В. Критический анализ традиционного подхода к бюджетированию / Р.В. Антонов // Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. – 2010. – № 1. – С. 63–65.
2. Городничева Е.С. Методика организации бюджетирования на предприятии / Е.С. Городничева // Управление предприятием на конкурентном рынке: материалы круглого стола. – Тамбов, 2010. – С. 31–38.
3. Курганская Е.В. Современные подходы к бюджетированию / Е.В. Курганская // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2011. – № 5. – С. 45–48.
4. Пахомов М.А. Международный опыт и российская практика в области бюджетирования / М.А. Пахомов, Е.С. Городничева // Социально-экономические явления и процессы. – 2010. – № 4. – С. 63–67.
5. Широкова Ю.А. Бюджетирование в системе внутрифирменного финансового планирования / Ю.А. Широкова // Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. – 2010. – № 3. – С. 67–73.

ОСОБЕННОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОЦЕНКИ СПЕЦИФИЧЕСКИХ ИСЛАМСКИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Мусаллямова М.Ф.

Казанский Федеральный университет, Казань, Россия

Аннотация. Автором рассматривается сущность некоторых специфических исламских инструментов, таких как сукук, мудараба, мушарака и мурабаха и порядок их отражения в бухгалтерском учете.

Ключевые слова: исламские финансовые инструменты, бухгалтерский учет, сукук, мудараба, мушарака, мурабаха.

В современной экономике все большее внимание начинают уделять специфическим финансовым инструментам, используемым в исламских финансах. Среди таких инструментов можно выделить сукук, мурабаху, мударабу, мушараку, иджару и т.д.

К примеру, по данным агентства Reuters размер всего мирового рынка сукук на конец 2017 года составлял \$370 млрд. Безусловно, лидерами рынка являются страны, в которых ислам является доминирующей религией. Так, в 2017 году на долю Малайзии приходилось 36,5 млрд долл. рынка сукук, Саудовской Аравии – 32 млрд долл., Индонезии – 7 млрд долл. Но и Европейские страны все больше внимания уделяют этому инструменту. Правительство Великобритании выпустило первый сукук в 2014 году, став первой страной за пределами мусульманских стран, которая представила инвесторам такой инструмент. Ожидается, что к 2021 году рынок сукук вырастет до 3,5 триллионов долл., а западные страны будут играть все большую роль. [4]

Несмотря на пока еще низкий уровень развития исламских финансов в России, а также их законодательного регулирования, в настоящее время все чаще и чаще встречаются попытки внедрить и использовать их. Так, в конце августа 2017 года Центральный банк РФ принял решение о государственной регистрации первого выпуска неконвертируемых процентных документарных сукук-облигаций на предъявителя. Выпуск, правда, был технический, организован компанией из Татарстана – ООО «Сукук-Инвест», а компанией оператором денежных средств – ООО «СПВ». Срок обращения облигаций составил 62 дня. Предусмотрен один купон, размер которого заранее не определен. [5] Вполне успешно функционирует Финансовый дом «Амаль», предлагающий инвесторам инвестиционные продукты, основанные на исламском договоре «Мудароба». Эта же организация предлагает физическим и юридическим лицам рассрочку на основании договора мурабаха и иджару (лизинг).

В связи с этим возникает необходимость определить, каким образом необходимо отражать в учете вышеуказанные инструменты и операции с ними организациям, решившим их использовать. Для этого необходимо выяснить понятие и сущность этих операций. Специфика исламских финансовых инструментов обуславливается ограничениями, накладываемыми шариатом: по ним запрещается начисление процентов (риба), запрещены неопределенность, азарт, принуждение, риски должны быть справедливо распределены между участниками деятельности, прибыль должна быть получена в результате ведения производственной или коммерческой деятельности, а деньги сами по себе не должны генерировать прибыль и т.д.

Сукук часто называют облигацией, так как он, также как облигации, используется для временного привлечения денежных средств инвесторов. При этом он оформляется в виде ценной бумаги с конкретным сроком погашения, с плавающей ставкой доходности, которая может обращаться на рынке ценных бумаг. Отличием сукук от обычной облигации является то, что денежные средства инвесторов используются, как правило, на приобретение конкретного актива, прибыль от использования, которого как раз и распределяется между инвесторами, которые, по существу, являются долевыми собственниками данного актива. Эмитентом сукук обычно является компания специального назначения (SPV), которой передается право собственности на актив, под который выпускаются сукук. Именно это лицо, как правило, выпускает сукук, отвечает по ним перед держателями, приобретает соответствующие эмиссионной

документации активы и распределяет полученные от использования актива финансовые потоки между держателями сертификатов сукук. Таким образом, в реализации данного проекта обычно выступают три стороны: держатели сертификатов сукук (инвесторы), компания специального назначения (посредник) и лицо, которое за обусловленную плату использует соответствующий актив (заемщик).

Соответственно, по нашему мнению, держателям сертификатов сукук целесообразно их учитывать в качестве финансовых вложений с отнесением доходов и убытков (в случае возникновения) по ним на финансовые результаты. Заемщикам целесообразно учитывать свою задолженность в составе обязательств (в зависимости от срока: долгосрочных или краткосрочных).

Мудараба – это договор, при котором владелец капитала (рабб-альмалл) доверяет свои средства предпринимателю или менеджеру (мудариб), который, используя эти средства и свои навыки, добивается реализации проекта. Полученная прибыль делится между сторонами согласно заранее обговоренной пропорции. В случае убытка потери несет только владелец капитала [1, С. 88]. С позиции владельца капитала мудараба является финансовым вложением. Прибыли и убытки, полученные по договору, должны включаться в состав финансовых результатов компании. Мудариб финансовые и имущественные вложения не осуществляет, его вклад определяется лишь его временем, навыками и трудом. Полученная же доля прибыли от реализации договора является его финансовым результатом.

Мушарака отличается от мударобы тем, что инвесторов может быть несколько, каждый из них осуществляет инвестиции, имеет право участвовать в управлении бизнесом и выполнять работу, связанную с этим, между партнерами распределяются не только прибыли, но и убытки (в случае возникновения), а также выгода от переоценки активов. Таким образом, инвестиции по договору мушараки для партнеров являются, по существу, финансовым вложением. Прибыли и убытки от исполнения договора целесообразно включать в состав финансовых результатов.

Мурабаха – это особый вид продажи, при которой покупателю известна стоимость, по которой был приобретен актив продавцом и при этом он приобретает его у продавца с надбавкой к цене. Обычно этот договор используется для приобретения каких-либо активов с рассрочкой платежа, т.е., именно для получения рассрочки покупатель и готов переплатить некую заранее определенную и обговоренную сумму. В этом смысле мурабаха и используется в качестве способа финансирования. В этом случае продавцом выступает банк или специализированная организация, которая специально для покупателя приобретает интересующий его актив и перепродает его покупателю на условиях рассрочки платежа, но с надбавкой к цене.

В бухгалтерском учете продавца в момент приобретения признается соответствующий актив. После его продажи покупателю возникает дебиторская задолженность на всю сумму задолженности, включая сделанную надбавку, а также признается прибыль от продажи актива. У покупателя отражается поступление актива, который оценивается по полной стоимости приобретения.

Список литературы

1. Озиев Г. Контрактная основа исламского банкинга / Г. Озиев, М. Яндиев – М.: Исламская кн., 2015. – 110 с.
2. Куликова Л.И. Показатели оценки деловой активности компании / Л.И. Куликова, Е.Ю. Ветошкина, Р.Р. Нургатин // Успехи современной науки. – 2016. – Т. 2. – № 2. – С. 57–63.
3. Харисова Ф.И. Отчетность в области устойчивого развития организации в свете исламской концепции / Ф.И. Харисова, А.Р. Юсупова, И.К. Харисов // Современный мусульманский мир. – 2018. – № 1. – С. 6.
4. Исламские финансы: рынок сукук, отличия от запада, правовая оболочка – URL: <http://finopedia.ru/islamskie-finansy-rynok-sukuk-otlicia-ot-zapada-pravovaa-obolocka> (дата обращения: 28.03.2019).
5. Первый в России выпуск сукук ломает стереотип скептиков – URL: <https://www.business-gazeta.ru/article/356492> (дата обращения: 28.03.2019).

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Мухаметзянов Р.З., Соколов А.Ю., Шигаев А.И.
Казанский федеральный университет, Казань, Россия

Аннотация. В условиях государственной направленности на развитие цифровой экономики значительным изменениям подвергается система бухгалтерского учета и отчетности. Современные информационные технологии видоизменяют содержательные и методологические аспекты учета, появляются новые объекты учета, расширяются функции бухгалтерской профессии.

Ключевые слова: цифровизация экономики, криптовалюта, токены, бухгалтерский учет и отчетность.

Президент РФ В.В. Путин в своем Послании Федеральному собранию от 01.12.2016 предложил развивать цифровую экономику в качестве экономики нового технологического поколения с использованием цифровых технологий. Для реализации этого предложения впоследствии были разработаны Программа «Цифровая экономика Российской Федерации» [4] и проект Федерального закона «О цифровых финансовых активах» [3]. Государственная направленность на цифровизацию экономики задала тренд научных публикаций, научно-практических конференций, форумов с часто встречающейся тематикой «в условиях цифровой экономики», «цифровизации экономики», «развития блокчейн технологий» и пр., на которых большое значение придается бухгалтерскому учету в новых условиях цифровой экономики.

Концепция цифровизации затрагивает всю информационную систему обеспечения происходящих социально-экономических процессов, где важную роль играют бухгалтерский учет и отчетность, переосмысление значения и места которых приобретает особую актуальность. Возникает необходимость в из-