

Научная статья
<https://doi.org/10.24412/2220-2404-2024-6-30>
УДК 347.2



ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОБЪЕКТ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

Бобрышев И.С.
Университет «Синергия»

Аннотация. Цель. В статье рассматриваются понятие и признаки финансовых активов (цифровых финансовых активов) предприятия как объекта гражданско-правового исследования. В процессе изучения были использованы общенаучные (анализ, синтез, индукция и дедукция) и частнонаучный (гражданско-правовой) методы познания. В ходе подготовки публикации использованы нормативные правовые акты, регулирующие область применения рассматриваемых финансовых инструментов, а также соответствующие исследования в области гражданского и финансового права. В результате проведенного анализа сделаны выводы о необходимости совершенствования законодательства и формирования понятийно-терминологического аппарата в сфере финансовых активов. Выводы и заключения: материалы публикации могут быть использованы в научной и практической деятельности в целях оптимизации гражданско-правового регулирования финансовых активов, в том числе цифровых финансовых активов.

Ключевые слова: финансовые активы, цифровые финансовые активы, объект гражданско-правового регулирования, международный стандарт финансовой отчетности, безопасность финансовых активов.

FINANCIAL ASSETS OF AN ENTERPRISE AS AN OBJECT OF CIVIL LAW RESEARCH

Igor S. Bobryshev
Synergy University

Abstract. Goal. The article discusses the concept and features of financial assets (digital financial assets) of an enterprise as an object of civil law research. In the process of studying, general scientific (analysis, synthesis, induction and deduction) and private scientific (civil law) methods of cognition were used. During the preparation of the publication, regulatory legal acts regulating the scope of application of the financial instruments in question, as well as relevant research in the field of civil and financial law, were used. As a result of the analysis, conclusions are drawn about the need to form a conceptual and terminological apparatus in the field of financial assets. Conclusions and conclusions: the materials of the publication can be used in scientific and practical activities in order to optimize the civil law regulation of financial assets, including digital financial assets.

Keywords: financial assets, digital financial assets, object of civil law regulation, international financial reporting standard, security of financial assets.

Введение. Обеспечение эффективного функционирования финансовых активов в немалой степени зависит от того, насколько совершенен процесс гражданско-правового регулирования данных финансовых инструментов, в особенности в условиях формирования и развития цифровой экономики. В связи с этим, возникла необходимость в исследовании понятия и признаков финансовых активов (цифровых финансовых активов) предприятия как объекта гражданско-правового регулирования.

Обсуждение.

Прежде чем перейти к рассмотрению понятия «финансовые активы», необходимо определиться с тем, что собой представляют составные части данного понятия, а также подвести теоретическую основу под их понимание как объекта гражданско-правового исследования.

Термин «финансы» характеризуется совокупностью экономических отношений, возникновение которых сопряжено с формированием централизованных и децентрализованных денежных фондов, а также происходит в процессе их распределения и использования [1].

Термин «активы» раскрывается в *ГОСТ Р 55.0.01-2014/ИСО 55000:2014*: «Актив - это идентифицируемый предмет, вещь или объект, который имеет потенциальную или действительную ценность для организации. Ценность может по-разному определяться различными организациями и их заинтересованными сторонами, и может быть материальной или не материальной, финансовой или не финансовой» [2].

Регламентирующие сферу бухгалтерского учета отечественные нормативные правовые акты и соответствующие государственные стандарты не дают понятия «финансовые активы»; при этом такой термин отражен в международном документе *МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление»* [3], введенном в российскую экономику *Приказом Министерства финансов РФ от 28.12.2015 г. № 217н* [4].

Так, под *финансовым активом* понимается актив, представляющий собой:

- 1) денежные средства;
- 2) долевой инструмент другой организации;
- 3) предусмотренное договором право:
 - получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации;
 - обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально выгодных для организации;
- 4) договор, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены собственными долевыми инструментами организации и который является:

- непроизводным инструментом, по которому организация обязана или может стать обязанной получить переменное количество своих собственных долевого инструментов;

- производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены иным способом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов организации [3].

Как видим, понятие «финансовый актив» весьма объемно, что связано с объектами регулирования, при этом производным по отношению к данному ресурсу является нормативное понятие цифровых финансовых активов [5].

Основной массив финансовых активов образуют денежные средства (деньги, валюта) и дебиторская задолженность.

МСФО (IAS) 32 в пункте AG3 определяет *денежные средства (деньги, валюту)* как финансовые активы, выступающие и как средство обмена, и как основа к оценке и признанию всех операций в рамках финансовой отчетности. Соответственно, финансовым активом является банковский или иной финансовый депозит, выступающий в качестве основанного на договоре права вкладчика на получение денег, а равно - права на выписку остатка счета в связи с необходимостью выполнения кредитором финансовых обязательств [3].

Что касается определения *цифровой валюты*, то под ней понимается «совокупность электронных данных (цифрового кода или обозначения), содержащихся в информационной системе, которые предлагаются и (или) могут быть приняты в качестве средства платежа, не являющегося денежной единицей Российской Федерации, денежной единицей иностранного государства и (или) международной денежной или расчетной единицей, и (или) в качестве инвестиций и в отношении которых отсутствует лицо, обязанное перед каждым обладателем таких электронных данных, за исключением оператора и (или) узлов информационной системы, обязанных только обеспечивать соответствие порядка выпуска этих электронных данных и осуществления в их отношении действий по внесению (изменению) записей в такую информационную систему ее правилам» [5].

МСФО (IAS) 32 в пункте AG4 отмечает также финансовые активы, сопряженные с договорными правами и обязательствами, позволяющими в перспективе получать и выдавать денежные средства в связи:

- с обусловленной торговой операцией, дебиторской или кредиторской задолженностью;
- с предъявляемым к получению и к оплате, векселем;
- с возникающей по займам, дебиторской либо кредиторской задолженностью;
- с возникающей по облигациям, дебиторской либо кредиторской задолженностью.

МСФО (IAS) 32 в пункте AG5 раскрывает сущность иных, чем денежные средства ценных бумаг, являющихся как финансовым активом их держателей, так и финансовым обязательством их эмитента, а именно - подлежащих оплате государственных облигаций, связанных с обязанностью эмитентов передать держателям либо эти облигации, либо денежные средства при соответствующем волеизъявлении держателей [3].

Прежде чем перейти к различным научным трактовкам как определения как финансовых активов, так и цифровых финансовых активов, определим, каким образом оцениваются и учитываются финансовые активы и дебиторская задолженность.

Так, если оценка денежных средств достаточно проста, исходя из их привязки к номиналу, то в процессе бухгалтерского учета дебиторской задолженности упор делается на синтетические счета, как того требует Минфин РФ, а именно при расчетах: с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и заказчиками, по налогам и сборам, с персоналом по оплате труда, с подотчетными лицами, с учредителями, с разными дебиторами и кредиторами и пр. При этом данные о наличии дебиторской задолженности должны подтверждаться актами инвентаризации [6].

Что касается вопроса о понимании финансовых активов на современном этапе развития экономических и социальных отношений (что максимально актуализирует изучение в наибольшей степени цифровых активов) как объекта гражданско-правового исследования, следует отметить, что глобальная мировая экономика, в основе которой лежит оборот финансовых (и нефинансовых) активов, закономерно порождает и развивает инновационные гражданско-правовые форматы регулирования отношений, в том числе активно протекающим в информационно-телекоммуникационных сетях (включая сеть «Интернет»). При этом очевидно, что цифровая экономика, составной частью которой является экономическая активность в киберпространстве отдельных предприятий, имеет тесную взаимосвязь с реальным миром, где осуществляется товарно-денежный оборот в рамках традиционных и индустриальных типов экономических систем. Таким образом осуществляется комплексное взаимодействие государств, обществ и отдельных граждан в рамках гражданско-правовых отношений. Естественным образом все эти в целом позитивные процессы стали объектов для неправомерных посягательств, что актуализирует вопросы правовой защиты финансовых активов предприятий.

Возвращаясь к вопросу рассмотрения в научной литературе особенностей и трактовок финансовых активов как объекта гражданско-правового исследования и регулирования, отметим следующее.

Специфика финансовых активов заключается в том, что они, будучи в собственности экономических агентов, образуют финансовые ресурсы последних, включающие в себя комплекс

денежных средств и ценных бумаг. Соответственно, под определение финансовых активов не подпадают материальные и нематериальные активы, производственные запасы, авансы и др., поскольку в данном случае у субъекта экономической деятельности не возникают основания к получению каких-либо финансовых активов в перспективе. Обоснованно возник термин «внутренняя справедливая стоимость», под которым понимается сумма поступающей чистой прибыли в результате оборота финансовых активов. Определение данной стоимости осуществляется в процессе инвестиционного проектирования, когда предприятие должно соотносить собственные траты на покупку и переработку рассматриваемых активов с перспективными доходами (чистыми денежными притоками) [7, с. 272-273].

По мнению М.Г. Марковой, финансовые активы как материальные ресурсы, представляют собой комплекс корпоративных денежных средств и ценных бумаг, возникающих в результате производимых на финансовых рынках сделок [8, с. 420-422].

По мнению Л.Г. Паштовой, в случаях, когда у эмитента либо заемщика возникает потребность в денежных средствах, это порождает финансовые обязательства, тогда как у кредитора либо инвестора, обладающими денежными средствами в избытке, появляются свободные финансовые активы [9].

Важно отметить также высокую ликвидность финансовых активов, позволяющих реализовать любые возникающие у их владельца обязательства. В целом же, достаточность и быстрая оборачиваемость финансовых активов дает предприятию возможность уверенно строить свою финансово-хозяйственную деятельность. При этом для негосударственных компаний в качестве важнейшей группы финансовых активов выступают именно денежные средства, а не иные финансовые инструменты [10].

Отмеченное выше позволяет определить следующие признаки объекта гражданско-правового регулирования финансовых активов предприятия:

1. Финансовый актив относится к такому виду материальных благ, как имущественные права, отмеченные в ст. 128 ГК РФ, выступающие как денежные требования, в т.ч. на эмиссионные ценные бумаги.

2. Финансовые активы характеризуются широкой оборотоспособностью (цифровые финансовые активы составляют исключение).

3. Оборот финансовых активов обеспечивается путем их эмиссии, учета и обращения.

4. Возникновение гражданско-правовых отношений, а также их изменение и прекращение относительно финансовых активов обуславливает комплексное взаимодействие таких субъектов финансового рынка, как:

- осуществляющих выпуск рассматриваемых ресурсов эмитентов;
- владельцев активов;
- номинальных держателей активов;
- Банка России как главного комплаенс-регулятора, в функциональные обязанности которого входит осуществление генерального финансово-правового и финансово-организационного контроля за оборотом рассматриваемых активов.

Что касается цифровых финансовых активов, то можно выделить ряд следующих существенных признаков цифровых финансовых активов как объекта гражданско-правовых прав:

1. Цифровой финансовый актив относится к такому виду материальных благ, как имущественные права, отмеченные в ст. 128 и 141¹ ГК РФ, выступающие как денежные требования, в т.ч. на эмиссионные ценные бумаги.

2. Цифровые финансовые активы характеризуются ограниченной оборотоспособностью.

3. Оборот финансовых активов обеспечивается путем их эмиссии, учета и обращения.

4. Возникновение гражданско-правовых отношений, а также их изменение и прекращение относительно цифровых финансовых активов обуславливает комплексное взаимодействие таких субъектов финансового рынка, как:

- осуществляющих выпуск рассматриваемых цифровых ресурсов эмитентов;
- пользователей и операторов информационной системы;
- владельцев цифровых финансовых активов; номинальных держателей цифровых финансовых активов;

- Банка России как главного комплаенс-регулятора, в функциональные обязанности которого входит осуществление генерального финансово-правового и финансово-организационного контроля за оборотом рассматриваемых активов;

- пользователями информационной системы, в рамках которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов [11, с. 169-172].

В своем диссертационном исследовании В.А. Садков отметил проблему внутренних противоречий, сопровождающих природу юридической конструкции «цифровые финансовые ак-

тивы». Проистекает данная проблема из-за отсутствия единого подхода к осмыслению рассматриваемого термина в доктринах гражданского и предпринимательского права, что порождает понятийный дуализм. Исходя из этого, рассматриваемые цифровые ресурсы являются способом капитализации, выступают в качестве инвестиционно-привлекательного имущества, а также как средства, определяющего имущественную принадлежность.

Таким образом, ставится проблема к формированию единообразного научного понятия «цифровые финансовые активы», позволяющего регулировать сферу оборота имущественных прав с позиции основ гражданского права [12, с. 3-4].

Результаты. Произведенный гражданско-правовой анализ позволил выявить особенности сферы финансовых активов. При этом существуют определенные разночтения, в том числе и в применяемой терминологии относительно финансовых активов и цифровых финансовых активов.

Отечественный законодатель в значительной мере раскрывает материальные и процессуальные аспекты цифрового финансового ресурса, тогда как осуществление гражданско-правового регулирования традиционного финансового ресурса происходит лишь путем обращения к международному стандарту финансовой отчетности (МСФО).

Данные проблемы необходимо решать, поскольку они могут повлечь проблемы в практической предпринимательской деятельности.

Заключение. Отмеченное выше позволяет предложить конкретные меры, нацеленные на выправление существующей негативной ситуации.

Во-первых, необходима разработка отечественной нормативной базы для преимущественного регулирования оборота финансовых активов в целом, а в рамках данной базы учитывать особенности регулирования цифровых финансовых активов - в частности.

Во-вторых, необходимо создание универсальной терминологии в области финансовых активов, что облегчит как финансово-правовое взаимодействие между субъектами, вовлеченными в бизнес-процессы, так и технологическое взаимодействие с компаниями, обеспечивающими безопасность оборота цифровых финансовых активов.

Отмеченное позволит унифицировать законодательство, сделать его понятным для субъектов предпринимательской деятельности, а

также позволит оптимизировать процесс безопасного осуществления оборота финансовых активов.

Конфликт интересов

Не указан.

Conflict of Interest

None declared.

Рецензия

Все статьи проходят рецензирование в формате double-blind peer review (рецензенту неизвестны имя и должность автора, автору неизвестны имя и должность рецензента). Рецензия может быть предоставлена заинтересованным лицам по запросу.

Review

All articles are reviewed in the double-blind peer review format (the reviewer does not know the name and position of the author, the author does not know the name and position of the reviewer). The review can be provided to interested persons upon request.

Литература:

1. «Финансы» // Ульяновск-Франкфорт. М.: Советская энциклопедия, 1977. (Большая советская энциклопедия: [в 30 т.] / гл. ред. А.М. Прохоров.
2. ГОСТ Р 55.0.01-2014/ИСО 55000:2014, утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 25 декабря 2014 г. № 2138-ст. – URL: <https://unicoms.biz/upload/medialibrary/ebe/ebef343dc97c80ad862be22e22c71a.pdf> (дата обращения: 21.03.2024).
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 г. № 217н). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193676/5fa342869277c60aa9811048f0851a0c01905831/ (дата обращения: 21.03.2024).
4. Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» (ред. от 11.07.2016). – URL: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=105067 (дата обращения: 21.03.2024).
5. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ. - URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60/ (дата обращения: 21.03.2024).
6. Приказ Министерства финансов РФ от 31.10.2000 г. № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/ (дата обращения: 21.03.2024).
7. Адаменко А.А., Хорольская Т.Е., Горшков В.С. Финансовые активы: понятие и оценка // Вестник Академии знаний № 34 (5), 2019. С. 272-273.
8. Маркова М.Г. Финансовые активы предприятия и их классификация. С. 420-422. – URL: <https://vestnik-rosnoi.ru/sites/default/files/420-422.pdf> (дата обращения: 30.03.2024).
9. Паитова Л.Г. Финансовые инструменты и финансовые активы в России // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2013. № 12.
10. Финансы предприятий: учебное пособие / под ред. Е.И. Бородина. – М., 2012.
11. Беликов Е.Г., А.В. Беликова А.В. Цифровые финансовые активы как объект гражданских прав // Вестник Саратовской государственной юридической академии. № 6 (131). 2019. С. 169-172.
12. Садков В.А. Цифровые финансовые активы как объекты гражданских прав и их оборот: автореф. дис... канд. юрид. наук. Волгоград. 2022. С. 3-4.

References:

1. "Finance" // Ulyanovsk-Frankfort. M.: Soviet Encyclopedia, 1977. (The Great Soviet Encyclopedia: [in 30 volumes] / chief editor A.M. Prokhorov.

2. GOST R 55.0.01-2014/ISO 55000:2014, approved and put into effect by Order of the Federal Agency for Technical Regulation and Metrology dated December 25, 2014 No. 2138-art. – URL: <https://uni-coms.biz/upload/medialibrary/ebe/ebef343dc97c80ad862be22e22c71a.pdf> (date of application: 03/21/2024).

3. International Financial Reporting Standard (IAS) 32 "Financial Instruments: Presentation" (put into effect on the territory of the Russian Federation by Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation No. 217n dated 12/28/2015). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193676/5fa342869277c60aa9811048f0851a0c01905831 / (date of access: 03/21/2024).

4. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated 12/28/2015 No. 217n "On the Introduction of International Financial Reporting Standards and Clarifications of International Financial Reporting Standards into Force on the Territory of the Russian Federation and on the Invalidation of Certain Orders (Individual Provisions of Orders) Ministry of Finance of the Russian Federation" (ed. dated 07/11/2016). – URL: https://minfin.gov.ru/ru/document/?id_4=105067 (date of application: 03/21/2024).

5. Federal Law "On Digital Financial Assets, Digital Currency and on Amendments to Certain Legislative Acts of the Russian Federation" dated July 31, 2020 No. 259-FZ. - URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_358753/e21bf6629de12458b6382a7c2310cc359186da60 / (date of application: 03/21/2024).

6. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated 10/31/2000 No. 94n "On approval of the Plan accounting accounts of financial and economic activities of organizations and Instructions for its application". – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165 / (date of access: 03/21/2024).

7. Adamenko A.A., Khorolskaya T.E., Gorshkov V.S. Financial assets: concept and evaluation // Bulletin of the Academy of Knowledge No. 34 (5), 2019. pp. 272-273.

8. Markova M.G. Financial assets of the enterprise and their classification. pp. 420-422. – URL: <https://vestnik-rosnou.ru/sites/default/files/420-422.pdf> (date of circulation: 30.03.2024).

9. Pashtova L.G. Financial instruments and financial assets in Russia // Financial Bulletin: finance, taxes, insurance, accounting. 2013. № 12.

10. Finance of enterprises: a textbook / edited by E.I. Borodin. M., 2012.

11. Belikov E.G., A.V. Belikova A.V. Digital financial assets as an object of civil rights // Bulletin of the Saratov State Law Academy. No. 6 (131). 2019. pp. 169-172.

12. Sadkov V.A. Digital financial assets as objects of civil rights and their turnover. Volgograd. 2022. pp. 3-4.

Информация об авторе:

Бобрышев Игорь Сергеевич, аспирант, Университет «Синергия», e-mail: bobryshevis@gmail.com.
Igor S. Bobryshev, PhD student, Synergy University.