

УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ В СДЕЛКЕ ПО АРЕНДЕ

Олеся Владимировна ПЛОТНИКОВА^{a,*}, Михаил Владиславович БЕЖАН^b,
Владислава Александровна МОСКАЛЕВА^c^a доктор экономических наук, доцент, и.о. заведующего кафедрой «Экономика, финансы и учет»,
Севастопольский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова,
Севастополь, Российская Федерация
vcplotnikov@yandex.ru^b кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика, финансы и учет»,
Севастопольский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова,
Севастополь, Российская Федерация
mm180883@mail.ru^c кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика, финансы и учет»,
Севастопольский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова,
Севастополь, Российская Федерация
vlada0601@mail.ru

* Ответственный автор

История статьи:

Принята 21.02.2017

Принята в доработанном
виде 06.03.2017

Одобрена 10.04.2017

Доступна онлайн 29.05.2017

УДК 657.1

JEL: M40, M42

<https://doi.org/10.24891/ia.20.10.563>**Аннотация****Предмет.** Предмет исследования ограничен вопросами формирования учетной информации об использовании финансовых инструментов в сделке по аренде.**Цели и задачи.** Основная цель – раскрыть возможность учетного обеспечения использования финансовых инструментов в сделке по аренде, которые обеспечивают отражение изменения рыночных условий в финансовых результатах арендодателя и арендатора. В рамках этой цели были поставлены и решены следующие задачи: разработать модель учета использования опционов в сделке по финансовой аренде; разработать модель учета использования форвардных контрактов в сделке по операционной аренде.**Методология.** Одним из существенных достижений позитивной теории учета является понимание того, что все соглашения заключаются в условиях рыночной экономики. Поэтому систему арендных отношений переопределяет теория контрактов и соответствующая концепция относительных прав собственности.**Результаты.** Авторы предлагают две модели учета финансовых инструментов в сделке по аренде: модель учета опционов в сделке по финансовой аренде и модель учета форвардных контрактов в сделке по операционной аренде. Причем последняя модель разработана в дополнение к требованиям МСФО (IFRS) 16 «Аренда», предполагающим использование только опционов.**Выводы.** Авторы считают, что предложенные модели учета финансовых инструментов позволяют отражать учетные процессы арендных отношений в структуре отношений участников финансового рынка, что является одним из условий развития рыночных отношений.**Ключевые слова:**операционная аренда,
финансовая аренда, опцион,
форвардный контракт, актив
в форме права пользования

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2017

Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», не отрицая требований предыдущего стандарта МСФО (IAS) 17 «Аренда», также выделяет два вида аренды: операционную и финансовую.

Одним из основных вопросов, которые пытаются решить разработчики стандарта – это учет использования финансовых инструментов в сделке по аренде. Гипотеза учета финансовых инструментов в сделке по

аренде зародилась в результате включения арендных отношений в структуру рыночных отношений, точнее в систему финансового рынка.

Учет использования опционов в сделке по финансовой аренде

Развитие рыночных отношений и включение в них арендных отношений активизировали развитие рынка финансовых инструментов.

При этом следует отметить, что вопросам организации использования опционов посвящено достаточно много работ различных авторов, таких как А.Н. Буренин [1], Дж.М. Кейнс [2], М.В. Киселев [3], Р.Г. Коуз [4], Г. Малер [5], Дж.К. Халл [6]. Проблемы их учетного отражения рассмотрены в работах Д.А. Ендовицкого и Н.А. Ишковой¹, Д.А. Ендовицкого и Н.Г. Сапожниковой [7], Е.В. Ивановой [8], Ф. Фабозци [9], И.З. Ярыгиной [10], Г.И. Алексеевой [11], Т.Б. Вилковой [12] и др. Однако в таком аспекте как учет опционов в сделке по аренде эти вопросы ранее не освещались.

Основное внимание в стандарте МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее IFRS 16) уделяется опциону в сделке по финансовой аренде: «Организация должна определять срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- а) периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- б) периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион»².

Отметим, что стандарт выдвигает требования по использованию опционов только по финансовой аренде, так как условия опциона во многом применимы к договорам финансовой аренды. Так, например, «Опцион покупателя, опцион на покупку, опцион «колл» дает его владельцу право купить базовый актив в определенный день по определенной цене» [6, с. 44]. В целом, если говорить о финансовой аренде, то опцион дает арендатору право на получение в финансовую аренду актива в форме пользования, что не равнозначно покупке базового актива. Однако

и опцион «колл» лишь дает **право** купить базовый актив, но не налагает на него обязанности по его приобретению. Арендатор имеет право на покупку арендованного актива по остаточной стоимости в конце срока договора аренды, либо в конце срока полезного использования актива по гарантированной или негарантированной ликвидационной стоимости. При этом, если принимать во внимание американский опцион «колл», то арендатор имеет право купить базовый актив по заранее установленной цене исполнения **в любое время до момента действия контракта**.

Вероятно поэтому разработчики IFRS 16 подчеркивают, что для «достаточной уверенности в том, что арендатор исполнит опцион на продление аренды, либо в том, что арендатор не исполнит опцион на прекращение аренды, организация должна учитывать все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у арендатора экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды»³.

В опционном контракте «колл» по финансовой аренде всегда присутствуют две стороны: **арендатор**, держатель опциона, имеющий право выбора совершить или не совершить ту или иную операцию в отношении арендованного актива, и **арендодатель**, выпустивший или подписавший опцион, который обязан совершить операцию по передаче актива в финансовую аренду в форме права пользования. В целом, этим и определяется основная цель использования опциона в сделке по финансовой аренде.

Продавец опциона (арендодатель) является владельцем (собственником) базового актива и передает его (продает опцион), когда имеет твердую гарантию в получении денежного возмещения его стоимости и арендных платежей к концу срока исполнения опциона.

¹ Ендовицкий Д.А., Ишкова Н.А. Учет ценных бумаг: учебное пособие. М.: КноРус, 2010. 336 с.

² Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 18.

³ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 19.

Опцион на передачу актива в форме права пользования в финансовую аренду является производным финансовым инструментом, так как:

«– во-первых, его справедливая стоимость изменяется в зависимости от изменения справедливой стоимости базового актива (акций);

– во-вторых, чистые инвестиции, необходимые для заключения договора (опционная премия), обычно значительно ниже суммы, которая потребовалась бы для исполнения договора купли-продажи акций;

– в-третьих, расчеты по опциону будут осуществляться на будущую дату» [13, с.158].

Имеются весьма значимые моменты для учета сделки финансовой аренды, так как справедливая стоимость базового актива в период действия договора аренды может измениться: «Если активы в форме права пользования относятся к классу основных средств, к которому арендатор применяет модель учета по переоцененной стоимости в МСФО (IFRS) 16, арендатор вправе принять решение о применении данной модели учета по переоцененной стоимости в отношении всех активов в форме права пользования, которые относятся к такому классу основных средств»⁴.

Кроме того, основной акцент в IFRS 16 сделан на чистые инвестиции по договору финансовой аренды, представляющие собой «Валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды»⁵, которые безусловно будут ниже стоимости базового актива, так как определяют сумму арендных платежей (кроме амортизации) за право пользования арендованным активом (арендные платежи)».

⁴ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 35.

⁵ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), Определения терминов.

И, наконец, окончательные расчеты по опциону финансовой аренды будут произведены по окончании срока аренды с учетом обязательных арендных платежей в период действия договора аренды.

Итак, если говорить об использовании опциона «колл» в сделке по финансовой аренде, то его содержание можно отразить следующим образом: **опцион арендатора, выпустившего опцион «колл», дает его владельцу право на получение актива в форме права пользования по первоначальной стоимости с последующим возможным преобразованием этого права в конце действия договора аренды или вследствие его долгосрочного использования, с полным погашением стоимости актива, в право собственности на этот актив. Опцион «колл» включает обязанность арендатора по возмещению первоначальной стоимости полученного актива в форме амортизации и уплату арендных платежей за право пользования активом.**

Данное определение содержания сделки по финансовой аренде с использованием финансового инструмента – опциона «колл» – требует некоторых пояснений.

Что касается первоначальной стоимости полученного в аренду актива, то: «Для применения модели учета по первоначальной стоимости арендатор должен оценивать актив в форме права пользования по первоначальной стоимости:

- а) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;
- б) с корректировкой на переоценку обязательства по аренде»⁶.

Кроме того, «Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме

⁶ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 30.

права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, арендатор должен амортизировать актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае арендатор должен амортизировать актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды»⁷.

В этом случае арендатор берет на себя обязательство по амортизации основных средств и перечислению начисленной амортизации арендодателю обособленно от арендных платежей.

Однако следует учитывать, что в момент заключения договора актив передается в форме права пользования, а не в собственность арендатора. Иначе арендную сделку следовало бы признать в качестве договора купли продажи актива с использованием положений МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»: «На дату аренды арендатор должен оценивать актив в форме права пользования по первоначальной стоимости»⁸.

При этом остается непонятным почему: «На дату начала аренды арендодатель должен признавать в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представлять их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду»⁹.

Напомним, что дебиторская задолженность возникает у поставщика актива (арендодателя)

только в случае передачи этого актива покупателю (арендатору) в собственность. Отметим, что право пользования и право собственности на актив понятия не равнозначные. Поэтому мы считаем более целесообразным отражение передачи актива в форме пользования в качестве монетарного актива. «Монетарные активы – это договорные права покупателя на актив, но с его поставкой в будущем, выраженные в фиксированном количестве денежных средств или право продавца на фиксированное количество денежных средств за поставляемый в будущем товар» [14, с. 61].

Выражаясь языком бухгалтерских записей, операция по передачи актива в финансовую аренду у арендатора отразится следующим образом:

Дт сч. «Монетарные активы» – 200 000 руб.

Кт сч. 01 «Основные средства» – 200 000 руб.

В данной операции по дебету счета «Монетарные активы» отразится право арендодателя на будущее возмещение за переданные в финансовую аренду активы, а по кредиту счета 01 «Основные средства» – факт передачи основных средств арендодателю, но только по первоначальной стоимости. «Для применения модели учета по первоначальной стоимости арендатор должен оценивать актив в форме права пользования по первоначальной стоимости:

а) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;

б) с корректировкой на переоценку обязательства по аренде»¹⁰.

Сделав данную бухгалтерскую запись, мы отразим факт передачи актива арендатору, что, безусловно, снизит у него налог на имущество, и одновременно обозначим сумму возмещения за переданный актив, под которой мы подразумеваем требование

⁷ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 32.

⁸ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 21.01.2015 № 9н) (приложение), п. 23.

⁹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 67

¹⁰ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 30.

(право требования) арендодателя на амортизационные отчисления, подлежащее исполнению арендатором. То есть последний должен амортизировать актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

Что касается арендатора, то «На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде»¹¹. Так как арендатор имеет право на получение практически всех выгод от арендуемого актива, то он должен признать идентифицируемый актив, но желательно обособлено от собственных основных средств, например, по дебету счета 01 «Основные средства», субсчет «Основные средства по финансовой аренде».

В данном случае принцип «двойной записи» требует отражения первоначальной суммы возмещения арендодателю переданных в финансовую аренду основных средств по кредиту другого счета. В этой ситуации мы предлагаем использование счета «Монетарные обязательства», отражающего обязательство арендатора по перечислению общей суммы амортизации объекта основных средств за весь полезный срок использования. Бухгалтерская проводка будет выглядеть следующим образом:

Дт сч.01 «Основные средства», субсчет «Основные средства по финансовой аренде» – 200 000 руб.

Кт сч. «Монетарное обязательство» – 200 000 руб.

Таким образом, в учете арендатора признается идентифицируемый арендованный актив и его монетарное обязательство по перечислению общей суммы амортизации.

Последующий учет по факту начисления амортизации у арендатора и перечисление причитающихся сумм арендодателю будет выглядеть следующим образом.

¹¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 22.

У арендатора:

начисление амортизации:

Дт сч. 20, 25, 26 и т.д. – 10 000 руб.

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – 10 000 руб.

погашение задолженности по арендным платежам:

Дт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – 10 000 руб.

Кт сч. 51 «Расчетные счета» – 10 000 руб.

У арендодателя:

минуя промежуточный счет 76, можно напрямую отразить поступление денежных средств и уменьшение права требования (монетарного права):

Дт сч. 51 «Расчетные счета» – 10 000 руб.

Кт сч. «Монетарные активы» – 10 000 руб.

Такой подход, по нашему мнению, предоставляет возможность формировать финансовую отчетность в соответствии с концепцией «экономической прибыли» в учете финансовой аренды с использованием опционов. Данный подход поддерживает и Э. Блэк: «Я готов утверждать, что предлагаемая система отчетности представляет собой естественное приложение концепции «экономического дохода» к анализу финансовой результативности корпорации» [15, с. 12].

Исходя из этой концепции, финансовая отчетность должна, по крайней мере, содержать информацию о результатах функционирования на фондовом рынке. Такая информация должна отражать способы измерения прироста оборотного капитала и его обесценения, позволяющие разложить и охарактеризовать стоимостную составляющую дохода организации на оценочную часть в экономической стоимости активов и пассивов, и на данные о реальных денежных потоках, вызванных операциями на финансовом рынке. Данный подход

соответствует концепции «экономической прибыли», предполагающей разделение дохода на элементы: денежный поток и стоимостную составляющие, и является основным в оценке деятельности организации на фондовом рынке по торговле опционами.

«Первый важный момент, на который следует обратить внимание в учете опционов – это то, что актив, лежащий в основе контракта, – базовый актив, а цена исполнения (цена-страйк) – это цена, по которой поставляется базовый актив, если держатель опциона решит реализовать свое право на покупку или продажу. Дата, после которой исполнение опциона не возратно – дата истечения срока действия опциона (дата экспирации)» [13, с. 128].

Поскольку в датах экспирации опционов по финансовой аренде нет единообразия, то стороны договора аренды устанавливают их по своему усмотрению.

«Оценивая срок аренды и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, организация должна применять определение договора и определять период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа»¹².

«Вторым важным моментом является то, что цена опциона или премия определяется соотношением спроса и предложения. Покупатели и продавцы делают на рынке конкурентные предложения о покупке и продаже. Если цена покупателя совпадает с ценой продавца, совершается сделка и уплачивается премия. Уплачиваемая за опцион премия состоит из двух компонентов: внутренней стоимости и временной стоимости. Внутренняя стоимость опциона – это сумма, которая поступит на счет

держателя опциона, если он исполнит опцион и закроет позицию в базовом контракте по текущей рыночной цене» [13, с. 199].

По существу внутреннюю стоимость опциона определяет стоимость базового актива в форме пользования или стоимость чистой инвестиции, отражающая общую сумму амортизации за весь период действия договора финансовой аренды, которая должна быть зафиксирована в опционе.

Что касается временной стоимости опциона, то она определяется суммой переменных арендных платежей и определяет стоимость опциона как договора, признаваемого в качестве специфического товара в сделке по финансовой аренде.

Итак, предположим, что срок действия опциона – пять лет и он совпадает со сроком полезного использования арендованного актива. Тогда исчисление амортизации и перечисление фиксированных арендных платежей будет отражено следующим образом.

В учете арендатора:

признание общей суммы фиксированных арендных платежей:

Дт сч. «Монетарные активы» 1 000 тыс. руб.

Кт сч. «Монетарные обязательства» 1000 тыс. руб.

начисление амортизации по арендованным основным средствам за 1 год эксплуатации:

Дт сч. 20, 25, 26 и т.д. – 200 тыс. руб.

Кт сч. 02 «Амортизация основных средств», субсчет «Арендованные основные средства» – 200 тыс. руб.

отражение дебиторской задолженности по фиксированным арендным платежам:

Дт сч. «Монетарные обязательства» 200 тыс. руб.

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Фиксированные арендные платежи» 200 тыс. руб.

и так на весь срок действия опциона;

¹² Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. В34.

перечисление фиксированных арендных платежей:

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Фиксированные арендные платежи» – 200 тыс. руб.

Кт сч. 51 «Расчетные счета» – 200 тыс. руб.

В учете арендодателя:

признание общей суммы к получению фиксированных арендных платежей:

Дт сч. «Монетарные обязательства» – 200 тыс. руб.

Кт сч. «Монетарные активы» – 200 тыс. руб.

отражение ежегодной (по графику) суммы фиксированных арендных платежей:

Дт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Фиксированные арендные платежи» – 200 тыс. руб.

Кт сч. «Монетарные обязательства» – 200 тыс. руб.

получение фиксированных арендных платежей:

Дт сч. 51 «Расчетные счета» – 200 тыс. руб.

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Фиксированные арендные платежи» – 200 тыс. руб.

В данном случае, при отражении текущих арендных платежей, действительно целесообразно использование счетов, отражающих дебиторскую и кредиторскую задолженность, но только по текущим расчетам за начисленную амортизацию по арендуемому активу.

При этом следует обратить внимание на следующее требование IFRS 16: «Если право на прекращение аренды имеется лишь у арендатора, такое право считается имеющимся у арендатора опционом на прекращение аренды, который организация учитывает при определении срока аренды. Если право на

прекращение аренды имеется лишь у арендодателя, не подлежащий досрочному прекращению период аренды включает период, охватываемый опционом на прекращение аренды»¹³.

Учетная проблема усложняется, когда речь идет об опционе на переменные арендные платежи, формирующие стоимость опциона, которые зависят от индекса или ставки по справедливой стоимости (чистых инвестиций) арендованного актива, или платежей, привязанных к базовой процентной ставке заемных средств, или варьируются в зависимости от изменения курса валют.

Для иллюстрации изменения переменных арендных платежей в стоимости опциона возьмем изменение курса валют.

Прежде чем перейти к учету денежных потоков по опциону, хотелось бы остановиться дополнительно на некоторых особенностях опционов, имеющих отношение к опционному методу учета переменных арендных платежей. **Сущность опционного метода учета сделки по финансовой аренде заключается в том, что покупка контракта требует немедленной уплаты всей суммы, а прибыль или убытки остаются нереализованными до тех пор, пока позиция не ликвидирована.** Однако в данном случае для опциона по финансовой аренде можно сделать уточнение: **покупка контракта не требует одновременной уплаты всей суммы переменных арендных платежей, определяющих стоимость опциона, а отражает общую сумму договорного обязательства по переменным арендным платежам, с последующей их корректировкой через прибыли или убытки.**

Итак, рассмотрим общую сумму бухгалтерских записей владельца опционов различных видов опционов «колл» и расчетов

¹³ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. В35.

по ним денежными средствами с учетом изменения курсовой разницы.

Условия расчета. Расчет справедливой стоимости опциона «колл» основан на рыночной стоимости базового (арендуемого) актива, цены исполнения и временной стоимости денег.

Справедливая стоимость опциона для предприятия-арендатора А:

- на 01.02.2015 – 5 000 долл. США;
- на 31.12.2015 – 3 000 долл. США;
- на 31.06.2016 – 2 000 долл. США.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицируют такой опцион на сделку финансовой аренды как финансовый актив, который в соответствии с требованиями стандарта учитывается по справедливой стоимости. Компания-арендатор А отразит эту ситуацию в учете следующим образом.

1. Право на покупку опциона «колл» на 01.02.2015:

Дт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион «колл» на аренду»	5 000 долл. США или (5 000*68,33) = 344 650 руб.
--	--

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Опцион «колл» на аренду»	344 650 руб.
---	--------------

2. Денежные расчеты по опциону «колл»:

Дт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Опцион «колл» на аренду»	344 650 руб.
---	--------------

Кт сч. 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Опцион «колл» на аренду»	344 650 руб.
---	--------------

Данная бухгалтерская запись отражает в учете сделки по финансовой аренде выплату переменных арендных платежей (равным справедливой стоимости опциона);

3. Изменение справедливой стоимости опциона «колл» на 31.12.2015:

Дт сч. 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Опцион «колл» на аренду»	2 000 долл. США или (2 000*72,88) =145 760 руб.
--	---

Кт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион»	145 760 руб.
---	--------------

То есть произошло обесценение опциона «колл».

4. Изменение справедливой стоимости опциона «колл» на 30.06.2016:

Дт сч. 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Опцион»	1 000 долл.США или (1 000*64,26) =64 260 руб.
---	---

Кт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион»	64 260 руб.
---	-------------

5. Расчеты по опциону «колл» на нетто-основе, то есть выплаты арендных платежей – 2 000 долл. США:

Дт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион»	128 520 руб.
---	--------------

Кт сч. 55 «Специальные счета в банках» субсчет «Опцион»	2 000 долл.США или 128 520 руб.
---	---------------------------------------

Следовательно, арендатор возвратит арендодателю часть арендных платежей в сумме 128 520 руб. с связи с обесценением справедливой стоимости опциона с учетом изменения курсовой разницы.

Приведенная схема бухгалтерских записей является общей схемой и поэтому требует некоторых пояснений.

Во-первых, в первой бухгалтерской записи счет «Монетарные активы», отражающий признание чистых инвестиций в сумме переменных арендных платежей, заменен счетом 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион», т.е. более привычным для понимания отечественными бухгалтерами. Соответственно, счет

«Монетарные обязательства» заменен счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Опцион», для отражения обязательств арендатора по переменным арендным платежам.

Во-вторых, мы использовали в расчете переменных арендных платежей две переменные: изменение рыночной стоимости арендных платежей в зависимости от изменения курса валют по отношению к отечественной валюте.

В-третьих, мы взяли в основу срока перечисления арендных платежей полтора года, определив шестимесячный график данных платежей только с целью не увеличивать объем статьи, но при этом показать содержание бухгалтерских операций.

Что касается арендодателя, то он должен признать финансовый доход от переменных арендных платежей в течение срока аренды на основе графика. При этом арендодатель может использовать подход, основанный на периодичности нормы доходности по чистой инвестиции от сданного в финансовую аренду актива в форме права пользования.

На это обращает внимание и IFRS 16: «Арендодатель должен признавать финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду».

Арендодатель стремится распределить финансовый доход на весь срок аренды, используя систематический и рациональный подход. Арендодатель должен относить арендные платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в аренду, уменьшая как основную сумму долга, так и незаработанный финансовый доход.

Арендодатель должен применять требования в отношении прекращения признания и обесценения, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, к чистой инвестиции в аренду. Арендодатель должен регулярно проверять расчетные оценки негарантированной ликвидационной стоимости, использованные

при расчете валовой инвестиции в аренду. При уменьшении расчетной негарантированной ликвидационной стоимости арендодатель должен пересмотреть схему распределения дохода на срок аренды и немедленно признать уменьшение ранее начисленных сумм»¹⁴.

В IFRS 9 следует обратить внимание прежде всего на то, что большая часть принципов прекращения признания активов фактически сосредоточена на признании обязательств, так как на начало большинства рассмотренных операций арендодатель получает денежные средства или другое вознаграждение за передачу актива арендатору в форме права пользования. На это указывает и IFRS 16 «После даты начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде следующим образом:

- а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей;
- в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, о которых говорится в пунктах 39–46, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей»¹⁵.

Это связано с тем, что принципы прекращения признания МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 основываются на предположении, что если в результате передачи актива компания сохраняет практически те же экономические риски, связанные с активом, как если бы передача никогда не имела места, то в финансовой отчетности передавшей актив компании должно быть отражено, что она все еще владеет активом.

¹⁴ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), пп. 75, 76, 77.

¹⁵ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 36.

В данной ситуации операцию по передаче актива в финансовую аренду следует рассматривать как относительную передачу прав собственности на актив, так как передача актива арендатору сопровождается передачей «практически всех рисков и выгод, связанных с базовым владением базовым активом»¹⁶, но без передачи актива в собственность арендатора.

При этом «относительные права собственности представляют требования определенного индивида, по отношению к которому принято обязательство (кредита по обязательству), к другому индивиду (индивидам), принявшему(им) на себя это обязательство (должнику(ам) по обязательству, причем указанное притязание может быть осуществлено только применительно к этому обязанному лицу (лицам)» [16, с. 158].

Из этого можно сделать вывод, что признание контрактных обязательств определяет принцип прекращения признания активов, передаваемых в финансовую аренду в форме пользования.

С целью большей убедительности приведенных теоретических аспектов сделки по финансовой аренде отразим использование опциона «пут» в системе бухгалтерских операций (напомним, что это будет почти зеркальное отражение операций с опционом «колл»).

Купленный опцион «пут». Аналогично опциону «колл», расчет справедливой стоимости опциона «пут» основан на рыночной стоимости арендуемого актива, цены исполнения и временной стоимости денег.

Справедливая стоимость опциона «пут» для предприятия-арендодателя:

- на 01.02.2015 – 5000 долл. США;

¹⁶ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н), п. 62.

- на 31.12.2015 – 3000 долл. США;
- на 31.06.2016 – 2000 долл. США.

Компания-арендодатель отразит эту ситуацию в своем учете следующим образом.

1. Право на покупку опциона «пут» на 01.02.2015:

Дт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	5 000 долл. США или 344 500 руб.
--	-------------------------------------

Кт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	344 500 руб.
---	--------------

2. Денежные расчеты за опцион «пут»:

Дт сч. 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	344 500 руб.
--	--------------

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	344 500 руб.
--	--------------

Данная бухгалтерская запись отражает получение переменных арендных платежей по опциону «пут»;

3. Изменение справедливой стоимости опциона «пут» на 31.12.2015:

Дт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	2 000 долл. США или 145 760 руб.
---	-------------------------------------

Кт сч. 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	145 760 руб.
---	--------------

4. Изменение справедливой стоимости опциона «пут» на 31.06.2016:

Дт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	1 000 долл. США или 64 260 руб.
---	------------------------------------

Кт сч. 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Опцион «пут» на аренду»	64 260 руб.
---	-------------

5. Расчеты по опциону «пут» на нетто-основе:

Дт сч. 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Опцион «пут» на аренду» 64 260 руб.

Кт сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», субсчет «Опцион «пут» на аренду» 64 260 руб.

Следовательно, арендодатель получит дополнительную сумму арендных платежей от арендатора в сумме 64 260 руб.

Учет форвардных контрактов в сделке по операционной аренде

С учетом требований МСФО (IFRS) 16 о необходимости использования требования (возможности) опционов в сделке по финансовой аренде, мы считаем целесообразным использование и других финансовых инструментов, например, форвардных контрактов в учете сделок по операционной аренде.

Отметим, что арендатор должен учитывать величину первоначальной оценки актива в форме права пользования и обязательства в форме права требования.

Следовательно, стороны сделки по операционной аренде должны отражать не стоимость актива, который передается в форме права пользования арендатору, а те платежи, которые могут быть признаны как обязательства по оплате услуг, которые арендатор предоставляет арендатору, передавая ему актив в форме права пользования.

Таким образом, проблема учета заключается в отражении передачи относительного права собственности на переданные в аренду активы, а в учете услуг по передаче актива во временное пользование арендодателя – в отражении договорных обязательств по оплате данных услуг арендодателем.

В данной ситуации, по нашему мнению, появляется возможность учетного отражения использования другого финансового инструмента – **форвардного контракта**,

содержание которого определяется следующими условиями.

Во-первых, **«форвардный контракт – срочный производный финансовый инструмент**, определяющий права и обязанности сторон сделки, в соответствии с которыми одна сторона обязуется в определенный срок (в будущем) поставить определенное количество товара, с установленными в договоре (качественными) характеристиками и местом поставки, а другая – оплатить данный товар по заранее установленной цене» [17, с. 181].

Здесь, безусловно, требуется уточнить определение содержания форвардного контракта в условиях сделки по операционной аренде – **форвардный контракт по операционной аренде является срочным производным финансовым инструментом, определяющим права и обязательства сторон сделки относительно передачи во временное пользование в аренду актива, в соответствии с которой одна сторона (арендодатель) обязуется поставить актив во временное пользование на определенный срок за соответствующую сумму арендных платежей, установленных в договоре об операционной аренде, обозначенных в форме договорных обязательств арендатора.**

Соответственно, в учете объекта операционной аренды появляется не базовый актив (стоимость объекта основных средств), а объект учета арендных платежей за представление услуг по использованию базового актива.

В целях анализа возможности использования форвардного контракта в сделке по операционной аренде, нам хотелось бы отметить, что операции по учету использования производных финансовых инструментов на сегодняшний день не регламентированы нормативными отечественными документами. Поэтому приведенная схема бухгалтерских операций является авторской разработкой, использование которой не запрещено.

Итак, изначально обратим внимание на содержание элементов форвардного контракта, которые позволяют его использовать в качестве механизма учетного отражения сделки по операционной аренде:

- 1) в понятии «форвардный контракт» определен объект бухгалтерского наблюдения – договор или производный финансовый инструмент, так как «термины «договор» и «договорной» играют определяющую роль и подразумевают соглашение между двумя и более сторонами, несущее четкие экономические последствия и уклониться от исполнения которого стороны, вероятнее всего, не могут, как правило, потому, что исполнение такого соглашения обеспечено правовой санкцией;
- 2) выделено два субъекта контрактных отношений: покупатель и продавец;
- 3) определены обязанности сторон – в определенный договором срок передать базовый актив (одна сторона), принять и оплатить базовый актив (другая сторона).

В данной ситуации речь идет о поставке актива во временное пользование арендатором с последующей оплатой арендатором услуг арендодателя за представленный актив.

Таким образом, в учете арендных отношений у сторон форвардных контрактов по операционной аренде в момент его подписания появляется обязательство по передаче/получению базового актива во временное пользование и обязательство по получению/оплате услуг за временное пользование активом, что возможно отразить по дебету счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и кредиту счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками».

Для определения эффективности форвардного контракта в сделке по операционной аренде необходимо обратить внимание на еще одно понятие, заключенное в форвардном договоре, а именно понятие – «форвардная цена». Для каждого момента времени форвардная цена

определяется суммой предоставленных услуг по использованию базового актива, то есть ценой арендных платежей, зафиксированной в форвардном контракте в форме арендных платежей, а не в форме права пользования активом, которая предопределяет сумму арендных платежей, а не стоимость базового актива.

Исходя из этого предположения схема бухгалтерских записей по передаче актива по операционной аренде по форвардному контракту может быть представлена в следующем виде.

У арендодателя:

передача арендодателем актива в аренду в форме права пользования:

Дт сч. 03 «Долгосрочные вложения в материальные ценности», субсчет «Форвардный контракт»	500 тыс. руб.
--	---------------

Кт сч. 01 «Основные средства», субсчет «Форвардный контракт»	500 тыс. руб.
--	---------------

на общую сумму арендных платежей за переданный актив во временное пользование

Дт сч. «Монетарные активы», субсчет «Форвардный контракт»	100 тыс. руб.
---	---------------

Кт сч. «Монетарные обязательства», субсчет «Форвардный контракт»	100 тыс. руб.
--	---------------

на общую сумму арендных платежей, отражающих право требования (договорное право) на получение возмещения за переданный в аренду актив и чистых инвестиций по переданному активу;

право требования на текущие арендные платежи:

Дт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
---	--------------

Кт сч. «Монетарные активы», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
---	--------------

получение текущих арендных платежей:

Дт сч. 51 «Расчетные счета»	20 тыс. руб.
-----------------------------	--------------

Кт сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.	Кт сч. 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
с последующим обесценением на эту же сумму монетарных обязательств:		перечисление текущих арендных платежей:	
Дт сч. «Монетарные обязательства», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.	Дт сч. 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
Кт сч. 91 «Прочие расходы и доходы», субсчет «Операционная аренда»	20 тыс. руб.	Кт сч. 51 «Расчетные счета»	20 тыс. руб.
и так на весь период действия форвардного контракта по сделке операционной аренды.		обеспечение монетарных обязательств (чистых инвестиций):	
У арендатора:		Дт сч. 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
получение актива в операционную аренду арендатором не отражается, так как право собственности на актив сохраняет арендодатель, на общую сумму арендных платежей за полученный в операционную аренду актив:		Кт сч. «Монетарные обязательства», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.
Дт сч. «Монетарные обязательства», субсчет «Форвардный контракт»	100 тыс. руб.	В целом, как видно из общей схемы бухгалтерских записей арендатора, они представляют собой почти зеркальное отражение бухгалтерских проводок арендодателя.	
Кт сч. «Монетарные активы», субсчет «Форвардный контракт»	100 тыс. руб.	В заключении авторы хотели бы отметить, что отражение в учете финансовой аренды с использованием финансовых инструментов позволяет не только включить арендные отношения в структуру финансового рынка, но и реально отразить изменения рыночных (арендных) условий в финансовом результате арендодателя и арендатора, подтвержденных денежным потоком.	
обязательство по текущим арендным платежам:			
Дт сч. «Монетарные активы», субсчет «Форвардный контракт»	20 тыс. руб.		

Список литературы

1. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. М.: НТО им. С.И. Вавилова, 2011. 394 с.
2. Кейнс Дж.М. Трактат о денежной реформе. М.: Экономика, 1925. 543 с.
3. Киселев М.В. Российский рынок деривативов: функционирование и регулирование. Саратов: Саратовский социально-экономический институт, 2009. 210 с.
4. Коуз Р.Г. Фирма, рынок, право / пер. с англ. М.: Новое изд-во, 2007. 224 с.
5. Малер Г. Производные финансовые инструменты: прибыли и убытки. М.: ИНФРА-М, 1996. 160 с.
6. Халл Дж.К. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты / пер. с англ. М.: И.Д. Вильямс, 2008. 1051 с.

7. *Ендовицкий Д.А. и др.* Производные инструменты: учет и отчетность: монография. Воронеж: Издательско-полиграфический центр Воронежского государственного университета, 2013. 183 с.
8. *Иванова Е.В.* Деривативы. Форвард, фьючерс, опцион, своп. Экономико-правовая квалификация. М.: Ось-89, 2007. 304 с.
9. Финансовые инструменты / под ред. Ф. Фабоцци. М.: Эксмо, 2010. 864 с.
10. *Ярыгина И.З.* Современные производные финансовые инструменты: монография. М.: Финакадемия, 2010. 76 с.
11. *Алексеева Г.И.* Учет хеджирования // Банковское дело. 2012. № 5. С. 45–50.
12. *Вилкова Т.Б.* Роль производных инструментов на мировых финансовых рынках // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2010. № 10. С. 23–30.
13. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Учет финансовых инструментов как фактор обеспечения достоверности информации о функционировании компании на рынке: монография. М.: Финансы и кредит, 2013. 252 с.
14. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* В развитие Концептуальной основы бухгалтерского учета // Аудитор. 2014. № 9. С. 52–61.
15. Вопросы стоимости. Овладейте новейшими приемами управления, инвестирования и регулирования, основанными на стоимости компаний / под ред. Э. Блэка. Пер. с англ. М.: ЗАО Олимп-Бизнес, 2009. 400 с.
16. *Фуруботн Э.Г., Рихтер Р.* Институты и экономическая теория: достижения новой институциональной экономической теории / пер. с англ. СПб.: И.Д. Санкт-Петербургского гос. ун-та, 2005. 701 с.
17. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Определение производных финансовых инструментов для признания в бухгалтерском учете // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2012. № 2. С. 179–182.

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

ACCOUNTING FOR FINANCIAL INSTRUMENTS IN LEASE TRANSACTIONS**Olesya V. PLOTNIKOVA^{a,*}, Mikhail V. BEZHAN^b, Vladislava A. MOSKALEVA^c**^a Sevastopol Branch of Plekhanov Russian University of Economics, Sevastopol, Russian Federation
vcplotnikov@yandex.ru^b Sevastopol Branch of Plekhanov Russian University of Economics, Sevastopol, Russian Federation
mm180883@mail.ru^c Sevastopol Branch of Plekhanov Russian University of Economics, Sevastopol, Russian Federation
vlada0601@mail.ru

* Corresponding author

Article history:

Received 21 February 2017

Received in revised form

6 March 2017

Accepted 10 April 2017

Available online 29 May 2017

JEL classification: M40, M42<https://doi.org/10.24891/ia.20.10.563>**Keywords:** operating lease,
finance lease, option, forward
contract, right-of-use asset**Abstract****Subject** The article considers issues related to generation of accounting information on the use of financial instruments in lease transactions.**Objectives** The purpose of the study is to reveal the possibility of use of financial instruments in lease transactions, providing for a reflection of changes in market conditions in the financial results of the lessor and the lessee.**Methods** One of significant achievements of the positive theory of accounting is the understanding that all agreements are concluded under market economy conditions. Therefore, the theory of contracts and the relevant concept of relative property rights redefine the system of lease relations.**Results** We propose two models to account for financial instruments in lease transactions, i.e. a model for option accounting in finance lease and a model for forward contract accounting in operating lease. The latter model is developed in addition to requirements of IFRS 16 Leases that consider using only options.**Conclusions** The offered models for financial instruments accounting enable to record accounting processes of lease relationship in the structure of financial market participants' relationships, which is one of conditions of market relations development.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2017

References

1. Burenin A.N. *Rynok tsennykh bumag i proizvodnykh finansovykh instrumentov* [The securities market and the derivative market]. Moscow, NTO im. S.I. Vavilova Publ., 2011, 394 p.
2. Keynes J.M. *Traktat o denezhnoi reforme* [Tract on Monetary Reform]. Moscow, Ekonomika Publ., 1925, 543 p.
3. Kiselev M.V. *Rossiiskii rynek derivativov: funktsionirovanie i regulirovanie* [The Russian derivative market: Operation and regulation]. Saratov, SSEI Publ., 2009, 210 p.
4. Coase R. *Firma, rynek, pravo* [The Firm, the Market, the Law]. Moscow, Novoe Izd. Publ., 2007, 224 p.
5. Mahler H. *Proizvodnye finansovye instrumenty: pribyli i ubytki* [Derivate/Optionen: von hohem Gewinn und totalem Verlust]. Moscow, INFRA-M Publ., 1996, 160 p.
6. Hull J.K. *Opsiony, fyuchersy i drugie proizvodnye finansovye instrumenty* [Options, Futures, and Other Derivatives]. Moscow, Vil'yams Publ., 2008, 1051 p.
7. Endovitskii D.A. et al. *Proizvodnye instrumenty: uchety i otchetnost': monografiya* [Derivative financial instruments: Accounting and reporting: a monograph]. Voronezh, Voronezh State University Publ., 2013, 183 p.

8. Ivanova E.V. *Derivativy. Forvard, fyuchers, option, svop. Ekonomiko-pravovaya kvalifikatsiya* [Derivatives. Forwards, futures, options, swaps. Economic and legal qualification]. Moscow, Os'-89 Publ., 2007, 304 p.
9. *Finansovye instrumenty* [Financial instruments]. Moscow, Eksmo Publ., 2010, 864 p.
10. Yarygina I.Z. *Sovremennye proizvodnye finansovye instrumenty: monografiya* [Modern financial derivatives: a monograph]. Moscow, Financial Academy Publ., 2010, 76 p.
11. Alekseeva G.I. [Hedge accounting]. *Bankovskoe delo = Banking*, 2012, no. 5, pp. 45–50. (In Russ.)
12. Vilkova T.B. [The role of derivatives in the global financial markets]. *Finansovyi vestnik: finansy, nalogi, strakhovanie, bukhgalterskii uchët = Financial Bulletin: Finance, Taxes, Insurance, Accounting*, 2010, no. 10, pp. 23–30. (In Russ.)
13. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. *Uchet finansovykh instrumentov kak faktor obespecheniya dostovernosti informatsii o funktsionirovanii kompanii na rynke: monografiya* [Accounting for financial instruments as a factor of reliability of information about company's operations in the market: a monograph]. Moscow, Finansy i Kredit Publ., 2013, 252 p.
14. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [On development of conceptual basis of accounting]. *Auditor*, 2014, no. 9, pp. 52–61. (In Russ.)
15. Black A. *Voprosy stoimosti. Ovladeite noveishimi priemami upravleniya, investirovaniya i regulirovaniya, osnovannymi na stoimosti kompanii* [Questions of Value: Master the Latest Developments in Value-based Management, Investment and Regulation]. Moscow, ZAO Olimp-Biznes Publ., 2009, 400 p.
16. Furubotn E., Richter R. *Instituty i ekonomicheskaya teoriya: dostizheniya novoi institutsional'noi ekonomicheskoi teorii* [Institutions and Economic Theory: The Contribution of the New Institutional Economics]. St. Petersburg, Saint-Petersburg State University Publ., 2005, 701 p.
17. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [Definition of derivative financial instruments for accounting recognition]. *Vektor nauki Tol'yatinskogo gosudarstvennogo universiteta = Science Vector of Togliatti State University*, 2012, no. 2, pp. 179–182. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.