

*УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ***А.В. ЛЯЛЮК, В. Е. БАЙКЕНИЧ**

*Кубанский государственный технологический университет,
350072, Российская Федерация, г. Краснодар, ул. Московская, 2;
электронная почта: baykenich.ve@mail.ru*

С развитием рыночных отношений такая экономическая категория как ценные бумаги становится актуальной для предприятий всех форм собственности. В отечественной практике бухгалтерского учета существует множество проблем, связанных с оценкой, учетом и отражением в отчетности финансовых вложений. В статье критически оцениваются действующие положения по бухгалтерскому учету ценных бумаг и других финансовых вложений. Рассмотрены международная и российская практики учета финансовых вложений, в свете современных подходов к реформированию отечественной системы бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Выдвинуты предложения по совершенствованию существующей методики оценки ценных бумаг в целях определения рыночной и справедливой стоимостей финансовых активов.

Ключевые слова: активы, бухгалтерский учет, инвестиции, отчетность, стандарты, стоимость, финансовые вложения, ценные бумаги.

Финансовые вложения относительно новый объект в российском бухгалтерском учете, что, однако, не мешает им занять соответствующую нишу в сфере объектов бухгалтерского наблюдения. Особый интерес финансовые вложения представляют в сравнении методик их учета и отражения в отчетности, используемых в формируемой системе положений по бухгалтерскому учету и в международных стандартах.

Финансовые вложения коммерческой организации активно используются в текущей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Они носят название финансовых инвестиций, основной целью которых является реализация процесса перераспределения денежных средств между теми, кто испытывает в них потребность, и теми, кто располагает избыточными денежными средствами и готов их вложить с целью получения дополнительного дохода в будущем в виде процента, дивиденда или прироста стоимости.

Определение финансовых вложений, данное в основном регулирующем документе РФ в области учета финансовых вложений — ПБУ 19/02 «Учет

финансовых вложений» не раскрывает экономической сути понятия «финансовые вложения», а лишь приводит перечень активов, которые при соблюдении ряда условий необходимо отнести к финансовым вложениям [1].

Список таких активов определен в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень активов

К финансовым вложениям	
Относят	Не относят
ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя)	собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования
предоставленные другим организациям займы	векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги
вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ)	
деPOSITные вклады в кредитных организациях	вложения организации в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода
государственные и муниципальные ценные бумаги	
дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования	драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности
вклады организации-товарища по договору простого товарищества	

Необходимо отметить, что на практике выше упомянутый перечень вместе с критериями признания финансовых вложений служит не для признания, а для классификации финансовых вложений. В последнее десятилетие заметен повышенный интерес российских инвесторов к производным финансовым инструментам (ПФИ) или дериватам: фьючерсным, форвардным контрактам, опционам, варрантам и др. В процессе анализа нормативно-правовой базы было отмечено, что понятия «финансовый инструмент», «финансовый актив», «финансовое обязательство», «долевой инструмент», «производный финансовый инструмент» или «дериватив» в российской нормативной базе не используются. Вышеперечисленные финансовые инструменты не попадают в список, содержащийся в действующих законодательных актах, а значит и отсутствует нормативная база,

регламентирующая их учет. Таким образом, динамично развивающийся рынок финансовых инструментов постоянно совершенствуется и предлагает новые финансовые активы. Эти изменения обуславливают интерес к модернизации действующих методов учета и анализа финансовых вложений коммерческой организации. Изучение экономической литературе показало, что мнения авторов в понимании таких учетных категорий как «финансовые вложения», «финансовые инструменты», «производные финансовые инструменты», «инвестиции» расходятся.

Исследованию понятия «финансовые вложения» уделили большое внимание многие авторы. Проанализировав их мнения, можно сделать вывод о том, что «финансовые вложения» — процесс отвлечения организациями своих денежных средств и иных ресурсов с последующим их вложением в активы другой организации, не являющиеся денежными средствами и дебиторской задолженностью, с целью участия в распределении прибыли других организаций (в форме дивиденда), получения дополнительного дохода в виде процента или получения других экономических выгод (доход от прироста стоимости, выгоды от установленных деловых отношений, право установление контроля над предприятием-эмитентом, создание коммерческих преимуществ и др.).

Одной из важнейших задач управленческого учета является нахождение наиболее перспективных направлений финансовых инвестиций. Часто финансовые вложения осуществляются в ценные бумаги, понятие и виды которых приведены в Гражданском кодексе РФ и Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016) [2,3].

Понятия «финансовые вложения» и «ценные бумаги» часто приравнивают, однако не все ценные бумаги могут быть объектом финансовых вложений и не все финансовые вложения — ценные бумаги. Например, чеки, товарные векселя ускоряют денежное обращение и служат только средством расчета, не являясь при этом объектом финансовых вложений. Одновременно

вклад или доля в уставном капитале, не оформленная в виде акции, представляет собой финансовое вложение, не являясь ценной бумагой. Кроме того, предоставленные организации финансовые займы не могут быть отнесены к ценным бумагам, поскольку они не могут обращаться на рынке, становиться объектом купли-продажи.

Кроме того, отмечено, что некоторые авторы раскрывают понятие финансовых вложений через категорию финансовый актив. Это не совсем верно, поскольку понятие финансового актива полно раскрыто в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и из него следует, что категория «финансовый актив» более широкая, чем категория «финансовое вложение», и, включает и «финансовые вложения», и «ценные бумаги». Кроме того, следует обратить внимание на то, что в российской экономической литературе отождествляются понятия «финансовое вложение» и «финансовый инструмент». Наиболее близко и подробно суть понятия «финансовый инструмент» отражает определение, данное в МСФО (IAS) 32, согласно которому «финансовый инструмент — это любой договор, при котором одновременно возникает финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмента у другой компании» [4].

Таким образом, финансовые вложения являясь частью понятия финансового актива, представляется более узкой категорией по сравнению с категорией финансового инструмента и соответственно отпадает возможность взаимозаменяемости и синонимичности указанных категорий.

По нашему мнению, ПБУ 19/02 не соответствует МСФО (IAS) 32, регламентирующего раскрытие информации о финансовых инструментах и МСФО (IAS) 39, регулирующего порядок признания, списания, оценки и учета их хеджирования. Согласно указанным стандартам организации обязаны раскрывать в отчетности информацию о масштабах и последствиях использования ими финансовых инструментах, не скрывая проблем, связанных с этими инструментами [4,5].

Очевидно, организация учета, основанная на действующей нормативной базе, не может полностью обеспечить раскрытие информации о финансовых вложениях из-за неадаптированности российских нормативных документов к международным стандартам, а единый План счетов бухгалтерского учета не предусматривает разнообразия объектов учета и возможности полного отражения операций, связанных с финансовыми вложениями.

Кроме того, наличие в составе имущества ценностей долгосрочного и краткосрочного характера оказывает неодинаковое влияние на финансовое положение организации и оценку его пользователями. Владение легко реализуемыми ценностями считается положительным фактором, характеризующим финансовую устойчивость предприятия. Наличие объема долгосрочных ценностей придает устойчивость положению организации [6].

Однако, введение в российское законодательство термина финансовый инструмент может привести к коллизии с гражданским законодательством. Согласно ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» для признания финансовых вложений необходимо одновременное выполнение ряда условий. Вместе с тем, на практике возникает противоречие между критерием перехода экономических рисков и наличием надлежаще оформленных документов.

В качестве примера можно привести следующую ситуацию: организация приняла решение об осуществлении финансового вложения в форме покупки финансового актива, далее происходит заключение договора на покупку (дата сделки), далее организации необходимо время на перевод денежных средств, после чего осуществляется поставка актива (дата исполнения). Таким образом, возникает временной разрыв между переходом к организации рисков и выгод от владения активом (дата сделки) и прав на финансовый актив (дата исполнения). На практике вопрос решается в документальной подтвержденности. Иными словами, если произошла поставка актива, то он признается в учете независимо от наличия оплаты, если же произошла оплата, то финансовое вложение признается в качестве дебиторской задолженности, т.

е. финансовые активы признаются в учете только после их поставки и перехода прав на них.

Коммерческие организации, для которых финансовые инвестиции не являются приоритетным направлением деятельности, в процессе бухгалтерского учета сталкиваются с проблемой переоценки финансовых вложений. При выполнении данной операции необходимо сравнивать рыночную цену и первоначальную стоимость, которая складывается из стоимости самой ценной бумаги и расходов на ее приобретение, согласно п.9 ПБУ 19/02 [1].

В российской практике используется понятие текущей рыночной стоимости, которая строго привязана к организованному рынку ценных бумаг. Рыночная котировка ценной бумаги для коммерческой организации, не являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг, не имеет никакого практического значения, поскольку для приобретения или продажи ценной бумаги она будет вынуждена воспользоваться услугами брокера, что будет сопряжено с дополнительными затратами на сумму которых и необходимо увеличить оценочную стоимость ценной бумаги при последующей переоценке стоимости ценной бумаги в балансе организации.

Таким образом, обязанность проводить переоценку по рыночной стоимости должна касаться только профессиональных участников рынка ценных бумаг. Коммерческим организациям, являющимся финансовыми инвесторами, организовать эффективную систему анализа финансовых вложений, которая бы позволила выявить наиболее эффективные направления инвестиционной деятельности и минимизировать риски, связанные с финансовыми вложениями не легко.

В методической литературе недостаточно проработаны вопросы формирования информационной базы для проведения анализа финансовых вложений организации, не получила развития разработка оценки влияния структуры финансовых вложений на стоимость организации.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны отражаться по их справедливой или рыночной стоимости, а не по себестоимости. Справедливая стоимость – это сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, независимыми сторонами [7].

В условиях активного рынка справедливая стоимость продаваемого актива – это цена спроса, а для приобретаемого – цена предложения. Справедливая стоимость – это единственный способ оценки, который позволяет уменьшить риск, присущий производным ценным бумагам. Методы оценки, применяемые для определения справедливой стоимости, должны утверждаться организацией в учетной политике и периодически анализироваться квалифицированным персоналом, который независим от тех специалистов, которые разработали методы оценки.

ЛИТЕРАТУРА

1. Приказ Минфина России от 10.12.2002 N 126н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2002 N 4085)
2. «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 30.03.2016)
3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2016)
4. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н).
5. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н).

6. Рябченко А. В. Классификация финансовых вложений в учете и отчетности // Современные наукоемкие технологии. – 2005. – №2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/klassifikatsiya-finansovyh-vlozheniy-v-uchete-i-otchetnosti> (дата обращения: 16.03.2016).

7. Малицкая В.Б. Международная и отечественная практика признания и оценки финансовых вложений в бухгалтерском учете коммерческих организаций / В.Б. Малицкая, Г.И. Тамошина // Финансы, экономика, стратегия. – 2010. – №12.

REFERENCES

1. Prikaz Minfina Rossii ot 10.12.2002 N 126n (red. ot 06.04.2015) «Ob utverzhdenii Polozheniya po bukhgalterskomu uchetu «Uchet finansovykh vlozheniy» PBU 19/02» (Zaregistrovano v Minyuste Rossii 27.12.2002 N 4085)

2. «Grazhdanskiy kodeks Rossiyskoy Federatsii (chast pervaya)» ot 30.11.1994 N 51-FZ (red. ot 30.03.2016)

3. Federalnyy zakon ot 22.04.1996 N 39-FZ (red. ot 30.12.2015) «O rynke tsennykh bumag» (s izm. i dop., vstup. v silu s 09.02.2016)

4. «Mezhdunarodnyy standart finansovoy otchetnosti (IAS) 32 «Finansovye instrumenty: predstavlenie» (vveden v deystvie na territorii Rossiyskoy Federatsii Prikazom Minfina Rossii ot 28.12.2015 N 217n).

5. «Mezhdunarodnyy standart finansovoy otchetnosti (IAS) 39 «Finansovye instrumenty: priznanie i otsenka» (vveden v deystvie na territorii Rossiyskoy Federatsii Prikazom Minfina Rossii ot 28.12.2015 N 217n).

6. Ryabchenko A. V. Klassifikatsiya finansovykh vlozheniy v uchete i otchetnosti // Sovremennyye naukoemkie tekhnologii. – 2005. – №2. [Elektronnyy resurs] – Rezhim dostupa: <http://cyberleninka.ru/article/n/klassifikatsiya-finansovyh-vlozheniy-v-uchete-i-otchetnosti> (data obrashcheniya: 16.03.2016).

7. Malitskaya V.B. Mezhdunarodnaya i otechestvennaya praktika priznaniya i otsenki finansovykh vlozheniy v bukhgalterskom uchete

kommercheskikh organizatsiy / V.B. Malitskaya, G.I. Tamoshina // Finansy, ekonomika, strategiya. – 2010. – №12.

ACCOUNTING OF FINANCIAL INVESTMENTS OF A COMMERCIAL ORGANIZATION

A. V. LYALYUK, V. E. BAYKENICH

*Kuban State Technological University,
2, Moskovskaya st., Krasnodar, Russian Federation, 350072;
e-mail: baykenich.ve@mail.ru*

With the development of market relations such economic category as securities becomes relevant to enterprises of all forms of ownership. In national accounting practice, there are many problems associated with the assessment, accounting and reporting of financial investments. This article critically assesses the existing provisions on accounting of securities and other financial investments. Are considered international and Russian practices of financial investments, in the light of modern approaches to the reform of the national system of accounting in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). Put forward proposals to improve the existing methods of valuation of securities in order to determine the market or fair value of financial assets.

Key words: assets, accounting, investment, reporting, standards, costs, investments, securities.