

УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Чуканова Е. Ю.

Научный руководитель: Гавриленко В.А., д.э.н., профессор
*Государственное образовательное учреждение высшего
профессионального образования «Донецкий
национальный технический университет»*

Статья посвящена различиям оценки финансовых инвестиций по национальным стандартам бухгалтерского учета и международными стандартами учета и финансовой отчетности.

Ключевые слова: *финансовые инвестиции, метод участия в капитале, дивиденды, долгосрочные финансовые инвестиции, доход.*

Разрешение рассматриваемой в статье проблемы имеет большое значение, поскольку она не до конца исследована, в силу слабо развитого в стране фондового и биржевого рынков, следовательно, имеют место несогласованности и противоречия в учете, которые приводят к искажению финансовых результатов.

На сегодня общеизвестно, что капитал, особенно иностранный, требует прозрачности финансовой информации о деятельности компаний и ее отчетности перед инвесторами. До тех пор, пока иностранный инвестор не будет иметь возможность проследить и понять через финансовую отчетность, как используется предоставленный им капитал, страна останется зоной повышенного риска и, соответственно, будет проигрывать другим странам в привлечении финансовых ресурсов с международных рынков. Улучшение инвестиционной привлекательности, расширение объемов и форм участия иностранного и отечественного капитала в деятельности субъектов бизнеса, выход на международные финансовые рынки требуют формирования и совершенствования адекватного методического обеспечения со стороны бухгалтерского учета и приближения его к международным стандартам финансовой отчетности.

Проблемам понимания сущности, классификации, оценки и учета финансовых инвестиций посвящены научные исследования таких отечественных ученых, как В. А. Гавриленко, Л. А. Леонова, Ф. Ф. Бутинец, Б. И. Валуев, В. К. Орлова, М. И. Бондарь, П. Сук, В. И. Ефименко, М. В. Кужельный, Я.Д.Крупка, Н.М.Ткаченко. Их работы содержат анализ первичного, синтетического, аналитического учета финансовых инвестиций и проблем, связанных с их учетом и предлагают меры, которые могли бы улучшить ситуацию. Так же данной проблемой занимаются работники и специалисты Министерства Финансов. Их предложения и рекомендации нашли отражение в Налоговом Кодексе и Стандартах Бухгалтерского учета. Однако им так и не удалось до конца решить данную проблему, поскольку многие противоречия не только сохранились, но и обострились. Например, по учету долгосрочных финансовых инвестиций по методу в участии в капитале, по учету корректировок текущих финансовых инвестиций не

достигнуто балансирующего решения. Это требует дальнейшего совершенствования учета данного показателя.

Цель статьи заключается в выявлении противоречий в учете финансовых инвестиций и разработка конкретных рекомендаций по их урегулированию.

В основу исследования положены труды отечественных и зарубежных ученых, а так же принятые государством Законы, Национальные стандарты, Положения бухгалтерского учета по учету финансовых инвестиций и Международные стандарты финансовой отчетности.

Основной нормативной базой регулирования финансовых инвестиций является НП(С)БУ-1, П(С)БУ-12, НКУ и МСФО-28.

Согласно НП(С)БУ-1, финансовые инвестиции – это активы, которые удерживаются предприятием с целью увеличения прибыли, возрастания стоимости капитала или других выгод для инвестора.

Финансовые инвестиции при их поступлении оцениваются и отображаются в бухгалтерском учете, согласно П(С)БУ 12, по себестоимости приобретения.

Исходя из срока владения, финансовые инвестиции делятся на: краткосрочные финансовые инвестиции - со сроком владения до года; долгосрочные финансовые инвестиции - со сроком владения свыше одного года.

Несогласованность и противоречия особенно видны в учете долгосрочных инвестиций по методу в участия в капитале.

Согласно П(С)БУ-12, существует три метода учета инвестиций на предприятии:

метод эффективной ставки процента;

метод учета инвестиций по справедливой стоимости (если справедливую стоимость определить невозможно, то по себестоимости с учетом уменьшения их полезности);

метод участия в капитале (метод долевого участия).

Выбор метода зависит от двух факторов: цель приобретения ценных бумаг и условия, в которых функционирует инвестирование. Зависимость выбора метода учета финансовых инвестиций от вышеизложенных факторов представлена табл.1.

Таблица 1

Зависимость выбора метода учета финансовых инвестиций

Цель инвестиции	Дополнительное условие	Метод учета	Дебет счета
1	2	3	4
Дальнейшая продажа в течении 12 мес.	А) -	по себестоимости с учетом уменьшения их полезности;	352 «прочие текущие финансовые инвестиции»
	Б) ценные бумаги не могут быть реализованы в любой момент времени		142 «Прочие инвестиции связанных сторон»; 143 «Инвестиции несвязанных сторон»

1	2	3	4
Удержание инвестиций более 12 мес.	А) эмитент акций действует в условиях ограничивающих его способность передавать средства инвестору в течении периода, который	по себестоимости с учетом уменьшения их полезности;	142 «Прочие инвестиции связанных сторон»; 143 «Инвестиции несвязанных сторон»
	Б) облигации, которые удерживаются не до срока погашения		142 «Прочие инвестиции связанных сторон»; 143 «Инвестиции несвязанных сторон»
	В) облигации, которые удерживаются до срока погашения	эффективной ставки процента	142 «Прочие инвестиции связанных сторон»; 143 «Инвестиции несвязанных сторон»
	Г) инвестиции в виде акций	Участия в капитале	141 «Инвестиции связанных сторон по методу участия в капитале»

Метод эффективной ставки процента - это метод начисления амортизации дисконта или премии, по которому сумма амортизации определяется как разница между доходом по фиксированной ставке процента и произведением эффективной ставки и амортизированной стоимости на начало периода, за который начисляется процент. [4]

Амортизированная себестоимость финансовой инвестиции - себестоимость финансовой инвестиции с учетом частичного ее списания вследствие уменьшения полезности, увеличенная (уменьшенная) на сумму накопленной амортизации дисконта (премии). [4]

Эффективная ставка процента - ставка процента, которая определяется делением суммы годового процента и дисконта (или разницы годового процента и премии) на среднюю величину себестоимости инвестиции (или обязательства) и стоимости ее погашения. [4]

Метод учета финансовых инвестиций по справедливой стоимости применяется к рыночным инвестициям, по которым справедливая стоимость определяется на основании котировок активов, что является предметом инвестирования.

Биржевые котировки представляют собой информацию, в основном, о цене и объеме сделок по торгуемым ценным бумагам. Данные поступают непрерывно во время торгового дня. Инвесторы используют котировки для анализа рынка и покупки акций или других финансовых инструментов. Трудность при учете таких инвестиций связана с пониманием характера рынка по быстро меняющимся цифрам таблиц. Крупные сделки свидетельствуют о возросшем интересе к данной ценной бумаге и возможном повышении волатильности. Ценные бумаги, подверженные сильным колебаниям, часто называют волатильными, а спокойные, торгуемые без скачков и значительных изменений – инструментами с низкой волатильностью. Покупка волатильных активов может, теоретически,

обернуться либо большими потерями, либо большими прибылями. Таким образом, чем выше волатильность, тем может быть неожиданней результат вложений. [3]

Если инвестиции не обращаются на фондовом рынке, то их справедливая стоимость равна возможной стоимости инвестиции, при продаже ее хотя бы одному покупателю, который имеет признаки осведомленной заинтересованной независимой стороны.

Данное направление мало изучено в нашей стране, поскольку, фондовые и биржевые рынки по ценным бумагам малоразвиты и учет ведется в приделах устаревшей научной литературы.

Если справедливую стоимость финансовых инвестиций достоверно определить невозможно, то такие финансовые инвестиции следует учитывать по их себестоимости, с учетом уменьшения полезности. Уменьшение полезности - это потеря экономических выгод в сумме превышения остаточной стоимости над суммой ожидаемого возмещения. [2] Согласно, данного метода себестоимость финансовых инвестиций может увеличиваться или уменьшаться с одновременным увеличением прочих финансовых доходов или расходов от уценки финансовых инвестиций.

Метод участия в капитале состоит в том, что инвестиции отражаются на дату баланса по стоимости, которая определяется с учетом всех изменений в собственном капитале объекта инвестирования, кроме тех, которые являются результатом операций между инвестором и эмитентом. Согласно этому методу балансовая стоимость инвестиции отражает долю инвестора в собственном капитале объекта инвестирования. Балансовая стоимость инвестиций увеличивается (уменьшается) на сумму, которая является долей инвестора в чистой прибыли (убытке) объекта инвестирования за отчетный период, с включением этой суммы в состав дохода (расходов), а так же на величину доли в изменении дополнительного капитала. [5]

На практике учет финансовых инвестиций по методу участия в капитале отражается следующими операциями в бухгалтерском учете:

1. Доля инвестора в полученной прибыли у эмитента Д-т счета 14 «Долгосрочные финансовые инвестиции» и К-т счета 72 «Доход от участия в капитале»;

2. Доля инвестора в увеличении дополнительного капитала эмитента: Д-т счета 14 «Долгосрочные финансовые инвестиции» и К-т счета 425 «Прочий дополнительный капитал»;

3. Начисленные дивиденды Д-т 373 «Расчеты по начисленным доходам» и К-т счета 14 «Долгосрочные финансовые инвестиции».

Рассматривая эти доходы в реальной плоскости, необходимо отметить, что они не подкрепляются поступлением на эту сумму денежных средств, следовательно, доходы не обеспечены денежными средствами. Поэтому они вступают в противоречия с их понятиями. По своей сути полученная доля прибыли, которая причитается инвестору не поступает в отчетном периоде, а значит она капитализируется, то есть, накапливается в течении всего периода инвестирования у эмитента.

Так же это становится причиной двойного учета на предприятии.

Инвестор получает доход по инвестициям только после их реализации, что отражается проводками:

Д-т счета 377 «Расчеты с прочими дебиторами» и К-т счета 74 «Прочие доходы» на договорную сумму;

Д-т счета 971 «Себестоимость реализованных финансовых инвестиций» и К-т счета 14 «Долгосрочные финансовые инвестиции» на сумму первоначально вложенных инвестиций. [1]

Получается, что доход по долгосрочным инвестициям у инвестора отражается дважды, один раз в течении всего срока инвестирования, второй раз в виде накопленной суммы прибыли при их реализации.

Это приводит к необоснованному завышению прибыли у инвестора, которая, в свою очередь, необеспеченна денежными ресурсами. Тем самым необоснованно увеличивая собственный капитал инвестора.

Для того чтобы устранить указанный недостаток необходимо причитающуюся предприятию долю прибыли учитывать как дополнительный капитал и отражать в учете проводкой Д-т счета 14 «Долгосрочных финансовых инвестиций» и К-т счета 422 «Прочий вложенный капитал». В другом случае, доход, полученный от реализации таких финансовых инвестиций следует отражать в учете проводкой К-т счета 74 «Прочие доходы» и Д-т счета 37 «Расчеты с прочими дебиторами», а расходы по ним корреспонденцией счетов Д-т счета 971 «Себестоимость реализованных финансовых инвестиций» и К-т счета 14 «Долгосрочные финансовые инвестиции» в объеме первоначально вложенной суммы в уставной капитал другого предприятия.[1]

Из выше изложенного следует, что противоречия, возникшие при учете финансовых инвестиций по методу участия в капитале в бухгалтерском учете, негативно влияют на финансовую деятельность предприятия, и влекут за собой отображения двойного учета доходов в бухгалтерском учете. А ведение учета в приделах устаревшей научной литературы и слаборазвитой экономики, где трудно развиваться биржевому рынку и фондовому, усложняется с каждым годом.

Литература:

1. Гавриленко В.А. Экономический анализ деятельности промышленных предприятий. - Донецк, ДонНТУ, 2009. – 291-293 с.

2.Национальное Положение (стандарт) бухгалтерского учета 1 «Финансовые инвестиции», утв. приказом Министерства финансов Украины 07.02.2013 № 73 с изм. от 08.02.2014 [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.

3.Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.ifrs.org.ua/mezhdunarodny-e-standartyfinansovoj-otchyotnosti/>

4.Положение (стандарт) бухгалтерского учета 12 «Финансовые инвестиции», утв. приказом Министерства финансов Украины №91 от

26.04.00 г. с изм. от 27.06.13 г. [Электронный ресурс] // Режим доступа:
<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00>

5.Крупка Я. Учет инвестиций по методу участия в капитале // Бухгалтерский учет и аудит. – 2011. – №9. – С. 22-26.