

2.13. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Юдина Г.А., доцент кафедры
бухгалтерского учета и статистики;
Черных М.Н., к.э.н., доцент кафедры
ценных бумаг и страхового дела

Институт экономики, управления и природопользования Сибирского федерального университета

Рассматриваются вопросы учета финансирования инвестиций, раскрытия соответствующей информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Приводятся бухгалтерские записи по учету формирования собственных средств для финансирования инвестиций и их использования.

Необходимость инвестиционных вложений в основные средства, является актуальной для предприятий России. На сегодня их износ составляет тридцать-сорок процентов. Низкий уровень технического вооружения труда, изношенность парка оборудования являются одной из основных проблем современной российской экономики [7, с. 10].

Конкурентоспособность организации зависит от ряда факторов, в том числе от состояния основных средств. В связи с чем, предприятиям, не зависимо от организационно-правовой формы, структуры собственности необходимо осуществлять инвестиции в основные средства для их обновления. Процесс инвестирования должен находить отражение в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности не только в части приобретения (создания объектов основных средств), но и в части источников их финансирования. Проведенный анализ научной литературы свидетельствует, что вопросам бухгалтерского учета источников финансирования инвестиций не уделяется должного внимания, что обусловило актуальность выбора темы. Частично, вопросы учета источников финансирования инвестиций раскрыты О. Опариной [8, с. 5].

Цель данного исследования – проанализировать действующий порядок учета финансирования инвестиций и разработать соответствующие рекомендации.

Для реализации цели были определены следующие задачи:

- проанализировать нормативные правовые акты, регулирующие порядок учета инвестиций;
- рассмотреть источники финансирования инвестиций и порядок их учета;
- рассмотреть вопросы раскрытия информации о финансировании инвестиций в бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- разработать соответствующие рекомендации.

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, регулирует Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». В данном законе определено, что капитальные вложения – инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты [1]. Там же раскрыты такие понятия как инвестиционная деятельность – вложение ин-

вестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта; инвестиционный проект – обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план) [1].

Бухгалтерский учет инвестиций регулирует Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 30 декабря 1993 г. №160 (Положение). Оно устанавливает правила бухгалтерского учета долгосрочных инвестиций и определения их инвентарной стоимости на предприятиях и в организациях.

Под долгосрочными инвестициями, согласно Положения, понимаются затраты на создание, увеличение размеров, а также приобретение внеоборотных активов длительного пользования (свыше одного года), не предназначенных для продажи, за исключением долгосрочных финансовых вложений в государственные ценные бумаги, ценные бумаги и уставные капиталы других предприятий [3].

Долгосрочные инвестиции связаны с:

- осуществлением капитального строительства в форме нового строительства, а также реконструкции, расширения и технического перевооружения (в дальнейшем – строительство) действующих предприятий и объектов непроектируемой сферы. Указанные работы (кроме нового строительства) приводят к изменению сущности объектов, на которых они осуществляются, а затраты, производимые при этом, не являются издержками отчетного периода по их содержанию;
- приобретением зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств и других отдельных объектов (или их частей) основных средств;
- приобретением земельных участков и объектов природопользования;
- приобретением и созданием активов нематериального характера [3].

Информация об инвестиционных объектах приводится в Положении по бухгалтерскому учету «Учет расходов по кредитам и займам» (ПБУ 15/2008), утвержденном приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. №107н. В нем определено следующее. Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Под инвестиционным активом по ПБУ 15/2008 понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету заемщиком и (или) заказчиком (инвестором, покупателем) в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов [5].

Проанализировав указанные Положения по бухгалтерскому учету, можно сделать вывод о том, что они регулирует вопросы учета созданного имущества в результате осуществленных инвестиций, формировании его первоначальной стоимости. Аспекты учета источников финансирования инвестиций в них не раскрыты.

Проведем анализ действующей практики осуществления инвестиций. Инвестиции, как правило, осуществляются в рамках инвестиционного проекта. В настоящее время разрабатываются инвестиционные проекты на уровне отдельных предприятий, а также на отраслевом уровне на краткосрочную или долгосрочную перспективу. Финансирование инвестиций осуществляется за счет собственных (амортизационные отчисления, чистая прибыль организации), и заемных средств (кредиты, займы и др.). Затраты на капитальные вложения за финансовый год могут быть осуществлены в пределах начисленной за этот же период амортизации по основным средствам, при условии полного использования амортизации за предыдущие периоды. Факт превышения суммы капитальных вложений над суммой начисленной амортизации за тот же финансовый год свидетельствует о том, что организация на эти цели использовала чистую прибыль, а также, возможно, были привлечены заемные средства.

Процесс реализации инвестиционного проекта, в том числе источники его финансирования, по нашему мнению, должен подлежать учету и находить отражение в финансовой отчетности. Однако это является проблематичным (за исключением случаев использования заемных средств) по причине того, что Планом счетов [6] не предполагается отражение в бухгалтерском учете операций по использованию средств начисленной амортизации, чистой прибыли на осуществление инвестиций. Данные вопросы не раскрыты в других нормативных правовых актах, регулирующих бухгалтерский учет. Следовательно, в формах финансовой (бухгалтерской) отчетности такая информация отдельно не раскрывается, за исключением некоторых показателей, представленных в отчете о движении денежных средств (ф. №4) и приложения к бухгалтерскому балансу (ф. №5), утвержденных приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [4]. По строке «приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов» раздела «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности» Отчета о движении денежных средств указывается сумма направленных денежных средств, в том числе на инвестиции, за отчетный год и аналогичный период. По данным ф. №5 Приложение к бухгалтерскому балансу, можно получить информацию о стоимости поступивших основных средств, начисленной амортизации за отчетный период. Сопоставление данных показателей позволяет расчетным путем, определить в каком объеме начисленная амортизация (только текущего года) была направлена на капитальные вложения. О том, в какой сумме амортизационные отчисления не были использованы на капитальные вложения за предыдущие периоды, в ф. №5 Приложение к бухгалтерскому балансу, в других формах бухгалтерской отчетности информация не приводится. В такой ситуации анализировать, а также контролировать исполнение инвестиционного проекта в части финансирования за счет собственных средств проблематично. Это особенно актуально в от-

ношении долгосрочных инвестиционных проектов. Важным является и то, что при формировании стоимости продукции (работ, услуг), утверждении тарифов организации учитывают, что часть финансирования инвестиционной деятельности будет осуществляться за счет чистой прибыли. Такой вариант подразумевает формирование соответствующих резервов (например – резерв на финансирование инвестиций). Однако он официально ни в одном нормативном правовом акте по бухгалтерскому учету не раскрыт. Размер резерва, а также ежегодные отчисления на его формирование должны соответствовать показателям, содержащимся в инвестиционном проекте того года, к которому он относится. Резерв может быть сформирован на отдельном субсчете счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Бухгалтерская запись возможна следующая: Дт 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – Кт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций» – отражены отчисления чистой прибыли для финансирования инвестиций, в сумме предусмотренной инвестиционным проектом.

При его отсутствии возникает вопрос о правомерности распределения чистой прибыли на дивиденды. Распределение дивидендов возможно только в оставшейся сумме, после того как будет сформирован резерв. На практике возникает проблема того, что инвестиционные проекты утверждены, учтены при формировании стоимости продукции (работ, услуг), утверждении тарифов, однако резерв за счет чистой прибыли не формируется, практически вся прибыль распределяется на дивиденды. Следствие, отсутствие собственных источников финансирования инвестиций, необходимость привлечения заемных средств (кредитов, займов), формирование дополнительных расходов (по процентам, прочим расходам) ранее не учтенных, как ответная реакция – разработка мероприятий по обоснованию изменения стоимости продукции (работ, услуг) в сторону увеличения, либо поиск резервов по снижению затрат, для того, чтобы остаться в пределах планируемой ранее нормы прибыли.

При формировании резерва на отдельном субсчете счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» возникает проблема отражения в бухгалтерском учете операции по его использованию в сумме произведенных капитальных вложений. Нам представляются возможными следующие варианты бухгалтерских записей, выполняемых по окончании финансового года.

1. На основе данных, подтверждающих выполнение инвестиционного проекта, в части капитальных вложений, путем сопоставления данных планируемых с данными фактически приобретенных, созданных объектов основных средств принятых к учету объектов, отражаются бухгалтерской записью:

Дт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций» – Кт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» – направленные средства резерва на финансирование инвестиций в сумме фактически осуществленных капитальных вложений.

Если на конец отчетного периода отсутствует сальдо по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы», то сумма поступивших объектов основных средств созданных в рамках инвестиционного проекта будет соответствовать сумме кредитового оборота по счету 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций».

2. Далее предлагается один из вариантов:

- Дт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» – Кт 80 «Уставный капитал» – увеличение уставного капитала в сумме средств, направленных на финансирование инвестиций в соответствующем периоде;
- Дт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» – Кт 84 субсчет «Имущество, внесенное собственником сверх взноса в уставный капитал» – имущество, сформированное сверх взноса в уставный капитал в сумме средств, направленных на финансирование инвестиций в соответствующем периоде.

Первый вариант, исходя из норм права, требует соблюдение условий соответствующего утверждения, оформления и прохождения процедуры регистрации изменений в учредительные документы организации в части размера уставного капитала, что на практике скорее будет восприниматься отрицательно.

Второй вариант более реален для применения. В этом случае необходимо в третьем разделе бухгалтерского баланса данный показатель раскрывать отдельной строкой. Отражение полученного имущества сверх вкладов в уставный капитал по кредиту счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» рекомендовано Минфином РФ для унитарных предприятий. Согласно Плану счетов [6], аналитический учет по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» организуется таким образом, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования средств. При этом в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, использованные в качестве финансового обеспечения производственного развития организации и иных аналогичных мероприятий по приобретению (созданию) нового имущества и еще не использованные, могут разделяться. Планом счетов предусмотрен механизм создания резерва (резервов) по формированию нового имущества за счет чистой прибыли, но не раскрыты вопросы отражения операций по их использованию.

Возможен еще один вариант: Дт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» – Кт 83 «Добавочный капитал» – отражены вклады в имущество организации, сверх взноса в уставный капитал в сумме средств, направленных на финансирование инвестиций в соответствующем периоде. Он предлагается для обществ с ограниченной ответственностью. В соответствии с Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» определено, что участники общества обязаны, если это предусмотрено его уставом, по решению общего собрания участников общества вносить вклады в имущество общества. Такая обязанность участников общества может быть предусмотрена уставом общества при учреждении общества или путем внесения в устав общества изменений по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно [2].

В любом случае эта информация формирует раздел 3 «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса, и, по сути, отражает размер чистых активов. Для раскрытия данных об инвестиционной деятельности за отчетный и аналогичный период предлагается дополнить отчет об изменении капитала (ф. №3) разделом, представленным в табл. 1.

Для иллюстрации представленного материала рассмотрим инвестиционную деятельность ООО «Феномен». Обществом в январе 2008 г. был утвержден долгосрочный инвестиционный проект, по результатам которого будет иметь место модернизация собствен-

ных производственных мощностей и их обновление. Информация приводится в табл. 2. Общество не имеет арендованного имущества. Источниками финансирования инвестиций, согласно решения общества, будут являться собственные средства, этот факт должен учитываться при формировании стоимости продукции за весь период действия проекта.

Допустим, что в 2008 г. и в 2009 г. ООО «Феномен» фактически выполнило все разделы инвестиционного проекта, кроме того, согласно данным бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности, за соответствующие периоды имели место показатели деятельности общества, представленные в табл. 3.

Таблица 1

РАСКРЫТИЕ ДАННЫХ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| Инвестиционная деятельность | Номер строки |
|--|--------------|
| Показатель | |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на начало отчетного года, в том числе | 100 |
| • амортизация | 110 |
| • чистая прибыль | 111 |
| Планируемые инвестиции (данные берутся из инвестиционного проекта) | 200 |
| Зарезервированные источники финансирования инвестиций, в том числе | 300 |
| • собственные, в том числе | 310 |
| • амортизация (в сумме всей начисленной амортизации) | 311 |
| • чистая прибыль (Кредит счета 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций») | 312 |
| • заемные (кредиты, займы) | 320 |
| Фактически осуществленные инвестиции (капитальные вложения на модернизацию, реконструкцию, приобретение основных средств) | 400 |
| Фактически использованные источники финансирования, в том числе | 500 |
| • собственные, в том числе | 510 |
| • амортизация | 511 |
| • чистая прибыль (Кредит счета 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций») | 512 |
| • заемные (кредиты, займы) | 520 |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на конец отчетного года, в том числе (100 + 300 - 500) | 600 |
| • амортизация (110 + 311 - 511) | 610 |
| • чистая прибыль (111 + 312 - 512) | 611 |
| Отклонение от реализации инвестиций (200-400) | 700 |
| Справка о финансировании капитальных вложений | |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на начало отчетного года, в том числе | 910 |
| • в собственные основные средства | 911 |
| • в арендованные основные средства | 912 |
| Зарезервированные источники финансирования инвестиций, в том числе | 920 |
| • в собственные основные средства | 921 |
| • в арендованные основные средства | 922 |
| Фактически использованные источники финансирования, в том числе | 930 |
| • в собственные основные средства | 931 |
| • в арендованные основные средства | 932 |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на конец отчетного года, в том числе (910 + 920 - 930) | 940 |
| • в собственные основные средства (911 + 921 - 931) | 941 |
| • в арендованные основные средства (912 + 922 - 932) | 942 |

Таблица 2

**ПЛАНИРУЕМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ
ООО «ФЕНОМЕН» на 2008-2012 гг.**

Тыс. руб.

| Показатель | Годы | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|-------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | Итого |
| Раздел 1. Планируемые капитальные вложения | 100 | 120 | 130 | 400 | 750 | 1500 |
| Раздел 2. Планируемые накопления чистой прибыли | 120 | 200 | 200 | 200 | 200 | 920 |
| Раздел 3. Собственные источники финансирования инвестиций, в том числе | 100 | 120 | 130 | 400 | 750 | 1500 |
| • амортизация | 50 | 60 | 70 | 150 | 250 | 580 |
| • чистая прибыль | 50 | 60 | 60 | 250 | 500 | 920 |

Таблица 3

**ФАКТИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ООО «ФЕНОМЕН» в 2008-2009 гг.**

Тыс. руб.

| Показатель | Годы | | |
|--|------|------|-------|
| | 2008 | 2009 | Итого |
| 1. Фактически произведенные капитальные вложения (счет 08 «Вложения во внеоборотные активы» дебетовый оборот за период) в соответствии с инвестиционным проектом | 100 | 120 | 220 |
| 2. Начисленная амортизация (счет 02 «Амортизация основных средств» кредитовый оборот за период) | 50 | 60 | 110 |
| 3. Чистая прибыль (строка 190 форма №2) | 180 | 250 | 430 |

Учет фактического исполнения раздела 1 табл. 2 в соответствии с Планом счетов [6], Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций [3] изначально, при формировании первоначальной стоимости объекта капитальных вложений, подлежит отражению на бухгалтерском счете 08 «Вложения во внеоборотные активы». После того как объект готов к эксплуатации, выполняется бухгалтерская запись: Дт 01 «Основные средства» – К 08 «Вложения во внеоборотные активы». Такие операции следует производить на основе надлежаще оформленных первичных учетных документов. По данным ООО «Феномен», по дебету счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» в 2008 г. составили 100 тыс. руб., в 2009 г. – 120 тыс. руб.

Бухгалтерская запись по учету формирования источника финансирования, в части чистой прибыли предлагается следующая: Дт 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – Кт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций» в сумме 120 тыс. руб. в 2008 г. и 200 тыс. руб. в 2009 г. (раздел 2 табл. 2).

Далее рассмотрим учет фактического исполнения раздела 3 табл. 2. Использование собственных источников финансирования в части амортизации не подлежит отражению в бухгалтерском учете. Эта информация определяется расчетным

путем сопоставлением суммы начисленной амортизации за 2009 г. (50 тыс. руб.) и используемой для финансирования инвестиций (50 тыс. руб.). В нашем случае они совпадают в 2008-2009 г. Однако в практике возможны ситуации отклонений как положительных, так и отрицательных (при условии расчета вычитания суммы начисленной амортизации и суммы амортизации планируемой для финансирования инвестиций). Положительное отклонение свидетельствует, что организация имеет резерв и может, например, использовать его в следующие периоды. Отрицательное отклонение означает, что данного источника недостаточно и требуется проанализировать вопрос об альтернативных источниках, таких как недоиспользованные суммы амортизации, за предыдущие периоды, если этот факт имел место, увеличение суммы чистой прибыли, направляемой на финансирование инвестиций, привлечение заемных средств.

По учету использования источника финансирования в части чистой прибыли предлагается отражать бухгалтерской записью: Дт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций» – Кт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» в сумме 50 тыс. руб. в 2008 г., и в сумме 60 тыс. руб. в 2009 г.

Следующая запись будет зависеть от положений Устава ООО «Феномен», решения собрания участников о формировании вкладов в имущество организации. При положительном решении данного вопроса выполняется бухгалтерская запись: Дт 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» – Кт 83 «Добавочный капитал» в сумме средств, фактически использованных на финансирование инвестиций в соответствующем периоде, т.е. 50 тыс. руб. в 2008 г., 60 тыс. руб. в 2009 г.

Учитывая, что часть чистой прибыли в соответствии с инвестиционным проектом должна быть направлена на финансирование инвестиций, то к распределению подлежит только оставшаяся сумма. По данным табл. 2, 3 в 2008 г. она составила 60 тыс. руб. (180 тыс. руб. (вся чистая прибыль) – 120 тыс. руб. (прибыль, направленная на финансирование инвестиций), в 2009 г. – 50 тыс. руб. (250 тыс. руб. – 200 тыс. руб.). Дополним условие – оставшаяся чистая прибыль подлежит распределению в полном объеме, т.е. по итогам года нераспределенная чистая прибыль отсутствует. Распределение дивидендов отражается записью Дт 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – Кт 75 «Расчеты с учредителями» в сумме 60 тыс. руб. в 2008 г. и 50 тыс. руб. в 2009 г.

Для наглядности представим фрагмент оборотно-сальдовой ведомости (табл. 4).

Из табл. 4 видно, что фактически осуществлено капитальных вложений в сумме 220 тыс. руб., собственными источниками финансирования являлись амортизация в сумме 110 тыс. руб. и чистая прибыль в сумме 110 тыс. руб. Общество имеет резерв в части чистой прибыли для реализации инвестиционного проекта 210 тыс. руб.

Таблица 4

ФРАГМЕНТ ОБОРОТНО-САЛЬДОВОЙ ВЕДОМОСТИ

Тыс. руб.

| Бухгалтерский счет | Сальдо на 1 января 2008 г. | | Оборот | | Сальдо на 31.12.2008 соответствует на 01.01.2009 | | Оборот | | Сальдо на 31.12.2009 | |
|---|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--|----|--------|----------------|----------------------|-----|
| | Дт | Кт | Дт | Кт | Дт | Кт | Дт | Кт | Дт | Кт |
| | 02 «Амортизация основных средств» | × | 0 ¹ | 0 ¹ | 50 | × | 50 | 0 ¹ | 60 | × |
| 08 «Вложения во внеоборотные активы» | 0 ¹ | × | 100 | 0 | 100 | × | 120 | 0 | 220 | × |
| 83 «Добавочный капитал» | × | 0 ¹ | 0 | 50 | × | 50 | 0 | 60 | × | 110 |
| 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» | × | 0 ¹ | 180 | 180 | × | 0 | 250 | 250 | × | 0 |
| 84 «Резерв на финансирование инвестиций» | × | 0 ¹ | 50 | 120 | × | 70 | 60 | 200 | × | 210 |
| 84 «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций» | × | 0 ¹ | 50 | 50 | × | 0 | 60 | 60 | × | 0 |

1. Для простоты примера отсутствующая информация будет признаваться равной нулю.

Далее приведем заполненный формат предлагаемого инвестиционного раздела (см. табл. 1) на примере данных ООО «Феномен» (табл. 5).

Таблица 5

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
ООО «ФЕНОМЕН» в 2009 г.**

| Инвестиционная деятельность | Номер строки | Тыс. руб. | |
|--|--------------|-----------------|--------------------|
| | | Отчетный период | Аналогичный период |
| Показатель | | | |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на начало отчетного года, в том числе | 100 | 70 | 0 |
| • амортизация | 110 | 0 | 0 |
| • чистая прибыль | 111 | 70 | 0 |
| Планируемые инвестиции (данные берутся из инвестиционного проекта) | 200 | 120 | 100 |
| Зарезервированные источники финансирования инвестиций, в том числе | 300 | 260 | 170 |
| • собственные, в том числе | 310 | 260 | 170 |
| • амортизация (в сумме всей начисленной амортизации) | 311 | 60 | 50 |
| • чистая прибыль (Кредит счета 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций») | 312 | 200 | 120 |
| • заемные (кредиты, займы) | 320 | 0 | 0 |
| Фактически осуществленные инвестиции (капитальные вложения на модернизацию, реконструкцию, приобретение основных средств) | 400 | 120 | 100 |
| Фактически использованные источники финансирования, в том числе | 500 | 120 | 100 |
| • собственные, в том числе | 510 | 120 | 100 |
| • амортизация | 511 | 60 | 50 |
| • чистая прибыль (Кредит счета 84 субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций») | 512 | 60 | 50 |
| • заемные (кредиты, займы) | 520 | 0 | 0 |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на конец отчетного года, в том числе (100 + 300 - 500) | 600 | 210 | 70 |
| • амортизация (111 + 312 - 512) | 610 | 0 | 0 |
| • чистая прибыль (111 + 312 - 512) | 611 | 210 | 70 |
| Отклонение от реализации инвестиций (200 - 400) | 700 | 0 | 0 |
| Справка о финансировании капитальных вложений | | | |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на начало отчетного года, в том числе | 910 | 70 | 0 |
| • в собственные основные средства | 911 | 70 | 0 |
| • в арендованные основные средства | 912 | 0 | 0 |
| Зарезервированные источники финансирования инвестиций, в том числе | 920 | 200 | 120 |
| • в собственные основные средства | 921 | 200 | 120 |
| • в арендованные основные средства | 922 | 0 | 0 |
| Фактически использованные источники финансирования, в том числе | 930 | 60 | 50 |
| • в собственные основные средства | 931 | 60 | 50 |
| • в арендованные основные средства | 932 | 0 | 0 |
| Остаток неиспользованных собственных источников финансирования инвестиций на конец отчетного года, в том числе (910 + 920 - 930) | 940 | 210 | 70 |
| • в собственные основные средства (911 + 921 - 931) | 941 | 210 | 70 |
| • в арендованные основные средства (912 + 922 - 932) | 942 | 0 | 0 |

На рассмотренном условном примере видно, что отсутствие учета источников финансирования инвестиций, раскрытия информации в финансовой отчетности не позволяет должным образом осуществлять ее анализ, контроль и принимать надлежащие управленческие решения.

Задача учета финансирования инвестиций усложняется, когда капитальные вложения должны осуществляться в арендованное имущество. В настоящее время на практике имеют место договоры аренды, по условиям которых арендатор обязан осуществлять инвестиции (в форме реконструкции, модернизации, обновления объектов основных средств) в арендуемое имущество за счет чистой прибыли организации и не предполагается их возмещение арендодателем. Как правило, такие договорные отношения носят долгосрочный характер. При этом в договоре аренды должно быть определено, кто будет являться собственником основных средств полученных в результате капитальных вложений. Заметим, что данный вопрос является важным как для арендодателя, так и для арендатора. Если по договору аренды собственником капитальных вложений будет являться арендатор, то возникает риск того, что со временем он же и будет являться с большей степенью вероятности собственником арендованного имущества. Этот риск можно назвать риском потери имущества арендодателем. Данный риск повышается, когда размер инвестиций в арендованные основные средства является существенным по отношению к их стоимости (т.е. близок, равен стоимости арендованного имущества или превышает его). Такая ситуация тем реальнее, чем более длительный период аренды определен в договоре. Рассмотрим ситуацию, когда собственником капитальных вложений в арендованное имущество, по окончании долгосрочного договора аренды является арендодатель, и он не возмещает арендатору эти расходы. В течение срока действия договора аренды арендатор осуществляет капитальные вложения в арендованные основные средства за счет чистой прибыли. Учет произведенных капитальных вложений осуществляется по Дт счета 08 «Вложения во внеоборотные активы». По окончании формирования объекта он подлежит вводу в эксплуатацию бухгалтерской записью: Дт 01 «Основные средства» – Кт 08 «Вложения во внеоборотные активы». Формирование резерва для финансирования капитальных вложений будет аналогичен, порядку рассмотренному ранее: Дт 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – Кт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций». Использование средств резерва в сумме произведенных капитальных вложений подлежит отражению записью: Дт 84 субсчет «Резерв на финансирование инвестиций» – Кт 84 субсчет «Финансирование инвестиций в арендованное имущество». Далее такие объекты подлежат амортизации в течение срока их использования.

Возможна ситуация, когда этот срок окажется менее срока аренды. В таком случае рекомендуется одновременно после их списания организовать учет таких объектов на соответствующем забалансовом счете по первоначальной стоимости. По окончании срока аренды арендатор передает арендованное имущество и произведенные капитальные вложения арендодателю. В бухгалтерском учете это подлежит отражению следующими записями:

- Дт 84 субсчет «Финансирование инвестиций в арендованное имущество» – Кт 91 «Прочие доходы и расходы» в сумме произведенных капитальных вложений осуществленных за счет чистой прибыли за период аренды по условиям договора;
- Дт 01 субсчет «Выбытие основных средств» – Кт 01 субсчет «основные средства в эксплуатации» по первоначальной стоимости;
- Дт 02 «Амортизация основных средств» – Кт 01 субсчет «Выбытие основных средств» в сумме начисленной амортизации по объектам основных средств созданных при осуществлении капитальных вложений;

- Дт 91 «Прочие доходы и расходы» – Кт 01 субсчет «Выбытие основных средств» в сумме остаточной стоимости объектов основных средств созданных при осуществлении капитальных вложений;
- Кт соответствующего забалансового счета, на котором организован учет созданных объектов основных средств в рамках инвестиций в арендованное имущество по первоначальной стоимости.

При надлежащей организации и ведении учета указанных операций и осуществлении всех капитальных вложений в арендованное имущество за счет чистой прибыли сумма по Дт счета 84 субсчет «Финансирование инвестиций в арендованное имущество» должна соответствовать сумме по Кт соответствующего забалансового счета, на котором организован учет созданных объектов основных средств в рамках инвестиций в арендованное имущество по первоначальной стоимости. Авторы не рассматривают вопросы налогообложения, так как работа посвящена проблемам бухгалтерского учета. Однако кратко можно заметить следующее. На сегодня не подлежат налогообложению операции по внесению вкладов в имущество организации, если доля собственника в уставном капитале составляет более пятидесяти процентов (пп. 11, п. 1, ст. 251 Налогового кодекса РФ (НК РФ)). В противном случае внесение вкладов в имущество признается доходом организации и включается в базу по налогу на прибыль. По нашему мнению, в качестве поддержки и стимулирования инвестиционных проектов сумма чистой прибыли направленная на инвестиции и признанная вкладом в имущество организации не должна формировать доходы для целей налогообложения. Капитальные вложения в арендованное имущество, производимые арендатором и не возмещаемые арендодателем, однако передаваемые собственнику на сегодня, согласно норм НК РФ, рассматриваются как безвозмездная передача и подлежат включению в базу по налогу на добавленную стоимость (НДС) у передающей стороны (пп. 1, п. 1, ст. 146) у принимающей стороны – в базу по налогу на прибыль (п. 8 ст. 250 НК РФ). В таком случае у арендатора возникают непредвиденные расходы в качестве налоговой составляющей, что является существенным при решении вопроса в отношении инвестиций в арендованное имущество. По нашему мнению, в этой части необходимо предоставить льготу по НДС арендатору.

Итак, в результате проведенного исследования можно сделать следующие выводы. Отсутствие соответствующего учета финансирования инвестиций приводит к следующим рискам:

- нецелевого использования чистой прибыли, предназначенной для финансирования капитальных вложений, особенно актуально, если данный фактор учтен при утверждении тарифов,
- снижения эффективности средств контроля за реализацией инвестиционного проекта в части финансирования инвестиций за счет собственных средств, по причине отсутствия их отражения на счетах бухгалтерского учета,
- неполноты (неадекватности) раскрытия информации о финансировании инвестиций в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Такая информация является важной, так как характеризует политику реинвестирования прибыли, потенциал организации, и вектор дальнейшей стратегии ее развития.

В качестве рекомендаций предлагается:

- организовать учет формирования средств финансирования инвестиций за счет чистой прибыли и их использования на соответствующих субсчетах счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (например, формирование средств - субсчет «Резерв на финансирование инвестиций», их использование- субсчет «Освоенные средства резерва финансирования инвестиций»),
- включить в «Отчет об изменении капитала» (форма №3) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности дополнительный раздел, раскрывающий информацию об инвестиционной деятельности.

Авторы понимают, что представленный материал является дискуссионным, и будут благодарны, если коллеги примут участие в его обсуждении.

Предложенный вариант учета формирования средств для финансирования инвестиций за счет чистой прибыли и их использования позволит формировать соответствующую информацию в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Литература

1. Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений Федеральный закон [Электронный ресурс] : федер. закон от 25 февр. 1999 г. №39-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федер. закон от 8 февр. 1998 г. №14-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Положение по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов РФ от 30 дек. 1993 г. №160. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
4. О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов РФ от 22 июля 2003 г. №67н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. Учет расходов по кредитам и займам [Электронный ресурс] : ПБУ 15/2008 : утв. приказом М-ва финансов РФ от 6 окт. 2008 г. №107н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкция по его применению [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов РФ от 31 окт. 2000 г. №94н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
7. Дадашев А.З. Формирование налогового механизма стимулирования инвестиций в основной капитал [Текст] / А.З. Дадашев // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – №4. – С. 10-17.
8. Опарина О. Нераспределенная прибыль и амортизация как основные источники образования имущества в унитарных предприятиях [Текст] / О. Опарина // АКДИ Экономика и жизнь. – 2003. – №5. – 5-6.

Ключевые слова

Финансирование инвестиций; капитальные вложения; бухгалтерский учет; чистая прибыль; бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Юдина Галина Александровна

Черных Марина Николаевна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена значением инвестиционной деятельности как основы для обновления имущественного потенциала предприятий. Для осуществления анализа, а так же контроля за инвестиционной деятельностью необходимо осуществлять соответствующий учет источников финансирования инвестиций. Вместе с тем, вопросы учета финансирования инвестиций мало освещены в научных источниках и нормативных правовых актах. Изучение рассматриваемой темы является актуальным.

Научная новизна и практическая значимость. В статье освещены основные аспекты связанные с современным состоянием учета инвестиций и раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Представляется интересным, авторский вариант учета финансирования инвестиций, и их использования, но несколько спорным авторское суждение по раскрытию в бухгалтерской (финансовой) отчетности планируемых показателей инвестиционного проекта. Предложения авторов проиллюстрированы примером. Практическая значимость предлагаемого порядка учета и раскрытия информации в финансовой отчетности имеет место в связи с возможностью их применения в организациях осуществляющих инвестиции, использования в качестве основы для анализа, контроля финансирования инвестиций, как в собственные, так и в арендованные объекты основных средств.

Заключение: рецензируемая статья заслуживает положительной оценки, тема, затронутая авторами, является актуальной, работа может быть рекомендована к изданию.

Шадрин А.И., д.э.н., профессор, Красноярский государственный педагогический университет КГПУ им. В.П. Астафьева

2.13. ACCOUNTING OF INVESTMENT FINANCING

G.A. Yudina, Associate Professor of the Accounting and Statistics Specialized Department;
M.N. Chernykh, Ph.D, Associate Professor of the Securities and Insurance Specialized Department

*Institute of Economic, Management and Nature,
Siberian Federal University*

Issues of investment financing, as well as presentation of relevant and related information in a financial statement will be discussed. Accounting entries for registering proprietary (own) funds for investment financing and using will be presented.

Literature

1. On investment activities in the Russian Federation in the form of capital investments, The federal law [online], Federal Law of the Russian Federation from 25 February 1999 №39-ФЗ. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
2. About companies with limited liabilities [online] Federal Law of the Russian Federation from 08 February 1998 . №14-ФЗ. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
3. Special regulations in terms of accounting long-term investments [online], The RF Finance Ministry Order from 30 December 1993 №160. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
4. About forms of a financial statement of a company [online], The RF Finance Ministry Order from 22 June 2003 №67n. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
5. Regulations on accounting « Registration of credits and loans»[online] (PBU 15/2008 assumed by Order of Finance Ministry of the Russian Federation from 06 October 2008 №107n. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
6. The Russian Federation Finance Ministry Order from 31 October 2000, №94n. On the approval Plan of accounts book-keeping financial-economic activity of a company and application instructions [online]. Accessed from the special normative «Consultant Plus» System.
7. A.Z. Dadashev. Building of the taxation mechanism to stimulate investments in the capital funds/Economics analysis: theory and practice, 2008, №4, p. 10-17.
8. O. Oparina. Undistributed profits and amortization as main sources of forming assets in companies/Economic and Life, 2003, №5, p. 5-6.

Keywords

Investment financing; capital investment; accounting; net profit; financial statement.