

2.8. СРАВНЕНИЕ РОССИЙСКОГО УЧЕТА РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ С МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАНЫМИ СТАНДАРТАМИ

Малицкая В.Б., д.э.н., профессор кафедры «Бухгалтерский учет» ФГБОУ ВПО «Российский государственный университет им. Г.В. Плеханова»;
Чиркова М.Б., д.э.н., профессор кафедры «Бухгалтерский учет и аудит» ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный аграрный университет им. императора Петра I»;
Леонова О.И., к.э.н., доцент кафедры «Бухгалтерский учет и аудит» ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный аграрный университет им. императора Петра I»

[Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

В статье рассматриваются классификации финансовых вложений в российской и международной практике, анализируются методики начисления резерва под их обесценение. Излагается оценка финансовых вложений после первоначального признания. Намечаются пути сближения российского учета резервов под обесценение с международно признанными стандартами.

Потребности развития рыночной экономики в нашей стране привели к тому, что ценные бумаги начинают входить в число самых распространенных активов коммерческих организаций. Вместе с тем, это вызвало целый ряд негативных, нерешенных и просто трудных моментов. Сложность, новизна и особенности данного финансового инструмента требуют более пристального (как с теоретической, так и с практической стороны) осмысления различных аспектов его применения в специфических условиях современной Российской Федерации [1, с. 57].

В условиях кризиса, неопределенности и связанного с ними коммерческого риска возникает недостаточность размеров оборотных средств организаций, и особенно дефицит ликвидных элементов оборотных активов. «Эффективность реального сектора экономики во многом зависит от обеспеченности организации ликвидными активами» [5, с. 304], в состав которых включаются и финансовые вложения. Однако в настоящее время можно говорить об отсутствии методических разработок в области учета и оценки финансовых вложений. Так, в Плане счетов бухгалтерского учета рекомендуется лишь один счет для их учета – 58 «Финансовые вложения», что недостаточно для полного и достоверного отражения всех финансовых вложений организации.

Для совершенствования российского бухгалтерского учета финансовых вложений необходимо разработать методику их текущего учета, формирования и использования резерва под их обесценение.

Учет финансовых вложений, в том числе и векселей, регулируется Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 19/02, введенному в действие приказом Министерства финансов РФ от 10 декабря 2002 г. №126н с 1 января 2003 г.

Согласно данному положению, для принятия к бухгалтерскому учету активов в качестве финансовых вложений необходимо одновременное выполнение следующих условий:

1. Наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права.
2. Переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.).
3. Способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи (погашения) финансового вложения и его покупной стоимостью в результате его обмена, использования при погашении обязательств организации, увеличения текущей рыночной стоимости и т.д.).

Согласно п. 3 ПБУ 19/02, к финансовым вложениям организации относятся:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
- предоставленные другим организациям займы;
- депозитные вклады в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования;
- вклады организации-товарища по договору простого товарищества и пр.

Однако не все из вышеуказанных финансовых вложений могут приносить доход. Так, согласно п. 1 ст. 809 Гражданского кодекса РФ (ГК РФ) «Проценты по договору займа», если иное не предусмотрено законом или договором займа, займодавец имеет право на получение с заемщика процентов на сумму займа в размерах и в порядке, определенных договором. В п. 3 ст. 809 ГК РФ сказано, что договор предполагается беспроцентным, если в нем прямо не предусмотрено иное, в случаях, когда по договору заемщику передаются не деньги, а другие вещи, определенные родовыми признаками. Отсюда видно, что предоставленные другим организациям займы могут не приносить экономические выгоды (доход) и не соответствовать третьему условию при принятии актива в качестве финансовых вложений. Такие займы следует отделить от финансовых вложений и отражать в балансе по статье «Прочие дебиторы», хотя в бухгалтерском учете их можно учитывать на отдельном субсчете к счету 58 «Финансовые вложения».

К финансовым вложениям, по которым организация может не получать экономические выгоды (доход), относятся вклады организации-товарища по договору простого товарищества. Это вытекает из п. 1 ст. 1041 ГК РФ, где говорится, что по договору простого товарищества (договору о совместной де-

тельности) двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной, не противоречащей закону, цели. Здесь прямо сказано о том, что простое товарищество может образовываться и не для получения прибыли. Более того, организация может иметь от совместной деятельности и убытки, о чем говорится в ст. 1046 ГК РФ: «Порядок покрытия расходов и убытков, связанных с совместной деятельностью товарищей, определяется их соглашением. При отсутствии такого соглашения каждый товарищ несет расходы и убытки пропорционально стоимости его вклада в общее дело». Кроме того, п. 2 ст. 1046 ГК РФ не допускает освобождение кого-либо из товарищей от участия в покрытии общих расходов или убытков.

Следующим элементом финансовых вложений, по которому организация не получит доход, является беспроцентный вексель. Что касается выполнения первого условия при принятии актива в качестве финансовых вложений, установленного ПБУ 19/02, – наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на них, – то неизменно, какие документы могут представлять организации по ценной бумаге на предъявителя, если в ст. 146 ГК РФ установлено, что для передачи другому лицу прав, удостоверенных ценной бумагой на предъявителя, достаточно вручения ценной бумаги этому лицу.

К финансовым вложениям, согласно ПБУ 19/02, относятся ценные бумаги других организаций, в том числе долговые (облигации, векселя), в которых дата и стоимость погашения определена. В таком случае проблематичным является отнесение к финансовым вложениям векселей со сроком платежа по предъявлению или во столько-то времени от предъявления. Что касается депозитных вкладов в кредитных организациях, то в соответствии с международными стандартами депозитные вклады на срок менее трех месяцев могут учитываться как эквиваленты денежных средств, а вклады на срок более трех месяцев – как финансовые вложения.

Исходя из вышеизложенного, показатели, отраженные на счетах в текущем бухгалтерском учете финансовых вложений, не соответствуют показателям, отражаемым в бухгалтерской отчетности по статье «Финансовые вложения», так как учет финансовых вложений предлагается вести в Плане счетов бухгалтерского учета на счетах 58, 55, в то время как на счете 58 могут учитываться активы, не относящиеся к финансовым.

Очевидно, что ПБУ 19/02 не соответствует Международному стандарту финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 32, регламентирующему представление финансовых инструментов, МСФО (IAS) 39, регулиющему порядок признания, списания, оценки и учета их хеджирования, МСФО (IFRS) 7, посвященному раскрытию информации о финансовых инструментах, а также новому МСФО (IFRS) 9, который с 1 января 2018 г. должен заменить собой МСФО (IAS) 39 [2, с. 16]. Указанные стандарты содержат подробные методические указания по учету

и отражению в отчетности финансовых инструментов. Согласно им, организации обязаны раскрывать в отчетности информацию о масштабах и последствиях использования ими финансовых инструментов, а не оставлять проблемы скрытыми. Следует отметить, что в кризисе 2008-2009 гг. не последнюю роль сыграли негативные последствия неверного учета и не раскрытия полной информации о рисках, связанных с финансовыми инструментами в бухгалтерской отчетности, и особенно с производными финансовыми инструментами [3, с. 17].

В соответствии с международными стандартами, все финансовые активы, за исключением непроизводных финансовых инструментов, которые могут отражаться по амортизированной стоимости, должны оцениваться по справедливой стоимости. Справедливая стоимость – это сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами. В условиях активного рынка справедливая стоимость продаваемого актива – это цена спроса, а для приобретаемого – цена предложения.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости ценной бумаги являются котировки активного рынка. Ценная бумага считается котируемой на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

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.

Согласно ПБУ 19/02, первоначальная стоимость финансовых вложений, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях, установленных законодательно-нормативными актами. Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на две группы:

1. Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость (обращаемые на организованном рынке ценных бумаг).
2. Финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется (на организованном рынке ценные бумаги не обращаются).

Первая группа финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Такой вывод следует из п. 20 ПБУ 19/02 с отнесением разницы на прочие доходы и расходы. Данную корректировку организация может производить ежемесячно или ежеквартально.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, согласно ПБУ 19/02, организации разрешается разницу между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равно-

мерно по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода относить на финансовые результаты организации в составе прочих доходов или расходов [п. 22 ПБУ 19/02]. По долговым ценным бумагам и предоставленным займам организация может составлять расчет их оценки по дисконтированной стоимости [п. 23 ПБУ 19/02].

Согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые активы после первоначальной оценки подразделяются на четыре категории, представленные на рис. 1.

Категорию «Займы и дебиторская задолженность» составляют производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

Финансовые вложения (активы), оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, должны отвечать хотя бы одному из следующих требований.

- Они классифицируются как предназначенные для торговли. К данной группе относят любой финансовый актив, если он:
 - приобретается главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе;
 - входит в портфель финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе;
 - является производным инструментом (кроме инструментов хеджирования).
- При первоначальном признании они классифицируются организацией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

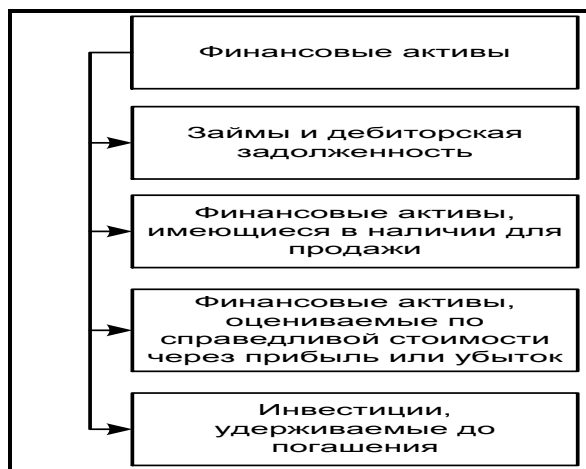


Рис. 1. Классификация финансовых активов после первоначальной оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39

К активам, удерживаемым до погашения, относят производные финансовые активы с фиксированным сроком погашения и фиксированными или определяемыми платежами; при этом компания твердо намерена и способна удерживать их до наступления срока погашения.

В соответствии с МСФО (IAS) 39, организация не должна классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего отчетного года или двух предыдущих отчетных

лет объем удерживаемых до погашения финансовых активов, проданных организацией или переклассифицированных ею до наступления срока их погашения, является более чем незначительным по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые не относятся ни к одной из перечисленных выше категорий.

МСФО (IAS) 39 достаточно редко допускает перевод финансовых активов в другую категорию (группу), а перевод в категорию «учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и из нее запрещен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», все финансовые активы делятся на две категории, а не на четыре, как это было в МСФО (IAS) 39:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости:
 - через прибыль или убыток;
 - с признанием прибыли или убытка в прочем совокупном доходе.

Выбор способа оценки будет зависеть от бизнес-модели каждой организации, при этом тестирование бизнес-модели подразумевает определение цели организации в отношении того или иного финансового актива. В частности, финансовый актив должен быть оценен по амортизированной стоимости, если выполняются два основных условия.

- Он удерживается организацией в соответствии с бизнес-моделью, предполагающей владение активами для получения денежных средств по договорам.
- Условиями договора предусматривается получение в установленные сроки денежных сумм, которые представляют собой выплаты основной суммы задолженности и процентов.

Остальные финансовые активы должны отражаться по справедливой стоимости, при этом все ее изменения включаются в состав прибыли или убытка отчетного периода. Тем не менее, если финансовый актив не предназначен для торговли, то организация может отразить изменения его справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, производные финансовые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а большинство займов, векселей, облигаций – по амортизированной.

МСФО (IFRS) 9 обязывает организации классифицировать финансовые активы при их первоначальном признании и разрешает дальнейшую переклассификацию между указанными выше категориями только тогда, когда организации изменяют свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Тем не менее, стандарт запрещает переклассификацию в тех случаях, когда финансовый актив оценивался по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с международными стандартами, организация должна признавать финансовый актив в своем отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового актива.

Признание и прекращение признания типовой покупки или продажи финансовых активов должно, когда это применимо, отражаться методом учета на дату сделки или дату расчетов.

Первоначальное признание финансовых вложений происходит по их справедливой стоимости, плюс, в случае финансового вложения, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового вложения. Когда организация применяет метод учета на дату расчетов в отношении актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, то первоначально актив признается по справедливой стоимости на дату сделки.

Согласно МСФО (IAS) 39, последующая оценка финансовых активов зависит от классификации объекта. Порядок оценки финансовых вложений представлен в табл. 1.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений, признаются в прочем совокупном доходе, пока финансовый актив не списывается или не обесценивается, после чего полученные прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, должны признаваться в прибылях и убытках [п. 55 МСФО (IAS) 39].

Таблица 1

ПОСЛЕДУЮЩАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО (IAS) 39

Финансовые вложения	Оценка	Отражение изменений в справедливой стоимости	Тест на обесценение (при наличии объективного доказательства)
1. Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Справедливая стоимость	В прибыли или убытке	Нет
2. Удерживаемые до погашения	Амортизируемая стоимость	-	Да
3. Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость	В прочем совокупном доходе	Да

Прибыль или убыток по финансовым вложениям, отраженным по амортизированной стоимости, признаются в прибыли или убытке в случае прекращения признания финансового вложения либо его обесценения, в том числе и в процессе амортизации [п. 56 МСФО (IAS) 39].

В соответствии с американским стандартом SFAS 115 «Учет инвестиций в долговые и долевыми ценные бумаги» (Statement of financial accounting standards №115 «Accounting for certain investments in Debt and equity securities») [8], ценные бумаги могут быть отнесены к следующим трем категориям.

1. Удерживаемые до погашения (к ним относятся только долговые ценные бумаги).
2. Ценные бумаги, предназначенные для торговли (ими могут быть как долговые, так и долевыми ценные бумаги).

3. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (в эту категорию включаются долговые и долевыми ценные бумаги, не входящие ни в одну из перечисленных выше. Примерами таких ценных бумаг могут быть корпоративные и муниципальные облигации, векселя).

Каждый вид ценных бумаг имеет свой порядок учета. В частности, различается бухгалтерский учет:

- первоначального признания;
- инвестиционного дохода (процентов, если речь идет о долговой, и дивидендов – если речь идет о долевого ценной бумаге);
- нереализованного дохода от переоценки финансовых вложений (он возникает при изменениях в справедливой стоимости ценной бумаги, когда она еще не продана организацией);
- финансового результата (прибыли и убытка), возникающего при продаже ценных бумаг.

Однако главным отличием этих трех видов ценных бумаг все же является отражение в учете и отчетности нереализованного дохода от их переоценки (табл. 2). Как и по международным стандартам, в бухгалтерском балансе ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости. При этом долговая ценная бумага не может быть классифицирована как удерживаемая до погашения, если инвестор собирается ее продать вследствие изменения рыночных цен или процентных ставок, например, для обеспечения необходимого уровня ликвидности организации.

Таблица 2

КЛАССИФИКАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПОРЯДОК ИХ ОЦЕНКИ ПОСЛЕ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО ПРИЗНАНИЯ В СООТВЕТСТВИИ С SFAS 115

Вид ценных бумаг	Признание нереализованного дохода от переоценки финансовых вложений	Отражение финансовых вложений в балансе
Удерживаемые до погашения – долговые ценные бумаги, которые организация намерена и способна удерживать до наступления срока их погашения	Не признается	По амортизированной стоимости
Предназначенные для торговли – долговые и долевыми ценные бумаги, которые котируются на фондовом рынке и которые организация приобретает с целью перепродажи в ближайшем будущем для получения дохода	Признается в чистой прибыли отчетного периода и, следовательно, в нераспределенной прибыли как часть собственного капитала	По справедливой стоимости (обычно в составе текущих активов)
Имеющиеся в наличии для продажи – долговые и долевыми ценные бумаги, не относя-	Признается в прочем совокупном доходе и, следовательно, в суммарном совокупном	По справедливой стоимости

Вид ценных бумаг	Признание нереализованного дохода от переоценки финансовых вложений	Отражение финансовых вложений в балансе
щиея ни к одной из вышеуказанных категорий	доходе как часть собственного капитала	

В соответствии с SFAS 115, существует исключение из этого правила, когда убыток от обесценения удерживаемых до погашения ценных бумаг возникает на постоянной основе. В этом случае компания должна включить этот убыток, равный разнице между амортизированной стоимостью ценных бумаг и их справедливой стоимостью, в чистую прибыль за отчетный период.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (US GAAP), приобретаются компанией с целью продажи их в краткосрочной перспективе для получения прибыли, возникающей из-за разницы в цене на эти ценные бумаги. В связи с этим они, как правило, отражаются в балансе в составе текущих активов. Следует иметь в виду, что относительно небольшое количество ценных бумаг может быть отнесено к данной категории, поскольку обычно только банки или другие финансовые институты приобретают ценные бумаги для получения прибыли в краткосрочной перспективе.

В бухгалтерском учете эти ценные бумаги признаются по первоначальной стоимости, в которую включаются все суммы, уплаченные за них, в том числе услуги брокера. Однако впоследствии они отражаются в отчетности следующим образом.

1. Баланс. Ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражаются в балансе по справедливой стоимости, существующей на отчетную дату.
2. Отчет о прибылях и убытках. Для ценных бумаг, предназначенных для торговли, изменения в их справедливой стоимости включаются в отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором они произошли. Данные изменения называются нереализованными, поскольку ценные бумаги компанией проданы не были. Впоследствии при их продаже прибыль или убыток от реализации также будут отражены в отчете о прибылях и убытках. Инвестиции в данные ценные бумаги не затрагивают такую категорию, как прочий совокупный доход.
3. Отчет о движении денежных средств. Денежные потоки, связанные с покупкой и продажей ценных бумаг, предназначенных для торговли, обычно относятся к операционной (текущей) деятельности, поскольку операции с данными ценными бумагами являются основной деятельностью для банков и финансовых институтов [7].

Когда компания приобретает финансовые вложения не с целью активной торговли ими на фондовом рынке, а также не собирается удерживать их до даты погашения, такие ценные бумаги относятся к категории «имеющиеся в наличии для продажи».

В отличие от ценных бумаг, предназначенных для торговли, которые приобретаются компанией на довольно короткий период времени (иногда всего лишь на несколько часов или дней), ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут удерживаться ею в течение довольно длительного периода времени. Особенности отражения их в отчетности таковы.

1. Баланс. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в балансе по справедливой стоимости, существующей на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки включаются в суммарный совокупный доход (он входит в состав собственного капитала), а при последующей продаже ценных бумаг исключаются из него.
2. Отчет о прибылях и убытках и Отчет о совокупном доходе. Так называемые реализованные прибыли и убытки (т.е. полученные при продаже ценных бумаг) включаются в чистую прибыль / убыток того отчетного периода, в котором финансовые вложения были проданы. А изменения в их справедливой стоимости (нереализованные прибыли и убытки) отражаются в прочем совокупном доходе.
3. Отчет о движении денежных средств. Денежные потоки, связанные с покупкой и продажей ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, обычно относятся к инвестиционной деятельности [7].

US GAAP разрешают проводить переклассификацию ценных бумаг. Например, организация может не иметь намерения или возможности удерживать какие-либо финансовые вложения до наступления срока их погашения и собирается перепродать их в будущем.

В этом случае они будут переведены из категории удерживаемых до погашения в категорию «имеющиеся в наличии для продажи». Когда такое происходит, ценная бумага переклассифицируется в другую категорию по ее справедливой стоимости на дату переклассификации. При этом любые нереализованные прибыли и убытки должны учитываться следующим образом (табл. 3).

Подобные переклассификации американские компании проводят достаточно редко. Тем не менее, когда они происходят, в примечаниях к финансовой отчетности необходимо описать обстоятельства, которые привели к переклассификации.

Таблица 3

ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ В СООТВЕТСТВИИ С US GAAP

Перевод ценных бумаг		Нереализованные прибыли и убытки
из категории	в категорию	
1. Удерживаемые до погашения. 2. Имеющиеся в наличии для продажи	Предназначенные для торговли	Включаются в чистую прибыль / убыток за отчетный период
Предназначенные для торговли	1. Удерживаемые до погашения. 2. Имеющиеся в наличии для продажи	Отсутствуют (они уже были признаны в чистой прибыли / убытке)
Имеющиеся в наличии для продажи	Удерживаемые до погашения	Любые нереализованные прибыли и убытки, отнесенные в прочий совокупный доход, не списываются, а амортизируются с включением в чистую прибыль на протяжении срока, оставшегося до погашения этих ценных бумаг (при этом справедливая стои-

Перевод ценных бумаг		Нереализованные прибыли и убытки
из категории	в категорию	
		мость данных финансовых вложений на дату переклассификации становится их амортизированной стоимостью)
Удерживаемые до погашения	Имеющиеся в наличии для продажи	Отражаются в составе прочего совокупного дохода

В феврале 2007 г. Совет по стандартам финансового учета США (FASB) выпустил стандарт SFAS 159 (Statement of financial accounting standards № 159 «The fair value option for financial assets and liabilities (including an amendment of FASB statement №115)»), разрешающий компаниям применять альтернативный способ учета финансовых активов и финансовых обязательств, в соответствии с которым все они могут учитываться по справедливой стоимости, и нереализованные прибыли и убытки от их переоценки будут отражаться в чистой прибыли за отчетный период.

Согласно SFAS 159, когда компания приобретает финансовые вложения, относящиеся к категории удерживаемых до погашения или имеющихся в наличии для продажи, она принимает для себя решение о применении или не применении этого стандарта. (При этом данное решение должно быть окончательным и изменению не подлежит). Компания может выбрать вариант учета по справедливой стоимости не для всего класса ценных бумаг, а лишь для некоторых из них, но в своих пояснительных записках она должна изложить причину, по которой решила применить SFAS 159 именно к указанным финансовым вложениям.

Стандарт №159 был выпущен в рамках проекта по сближению US GAAP и МСФО, подписанного в 2002 г. в г. Норволк, штат Коннектикут. Однако международные стандарты вводят более жесткие ограничения в отношении применения варианта учета финансовых активов и обязательств по справедливой стоимости [9].

Как видно из вышеизложенного, в основу классификационного подхода, предусмотренного МСФО и US GAAP, положена прежде всего цель, с которой финансовое вложение приобретает инвестором.

Следует отметить, что реальная стоимость ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, может снижаться, и организации обязаны следить за этим процессом.

Если ценные бумаги могут быть переведены в денежную форму в течение одного-двух дней, то обычно не происходит их обесценения. Однако рыночная стоимость ценных бумаг трудно предсказуема, и сумма, которая может быть выручена в результате их продажи, будет меньше или больше их стоимости, отраженной в бухгалтерском учете и в балансе. В соответствии с ПБУ 19/02, устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, признается обесценением финансовых вложений, если оно ниже величины экономических выгод, которые организация рас-

считывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения. Она основывается на профессиональном суждении, исходя из всей доступной по состоянию на отчетную дату информации о тенденциях фондового рынка, уровне банковского процента, доходности по государственным ценным бумагам, рисках и неопределенностях, связанных с отельными видами финансовых вложений, о событиях после отчетной даты и т.д.

Обесценение представляет собой риск или определенность того, что некоторая часть процентов, дивидендов или основной суммы финансовых вложений не будет выплачена полностью. В современных экономических условиях риск является ключевым элементом предпринимательства [6, с.4], особенно в операциях с финансовыми вложениями.

Важнейшими характеристиками обесценения финансовых вложений признаются устойчивость и существенность снижения их стоимости. Кратковременное, спекулятивное снижение котировок ценных бумаг нельзя расценивать как обесценение финансовых вложений, также как и незначительное, несущественное колебание их стоимости.

Согласно МСФО (IAS) 39, к объективным признакам обесценения финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях:

- значительных финансовых затруднениях эмитента;
- нарушении контракта, такого как неплатеж или просрочка в уплате процентов или основной суммы;
- вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива из-за финансовых затруднений;
- наличие доступной информации, указывающей, что существует заметное снижение в ожидаемых будущих потоках денежных средств по группе финансовых активов после их первоначального признания, хотя само снижение еще не может быть определено для отдельных финансовых активов в группе, включая: негативные изменения платежного статуса заемщиков в группе, национальные или местные экономические условия, которые соотносятся с неплатежами по активам в группе [п. 59 МСФО (IAS) 39].

В соответствии с ПБУ 19/02, примерами ситуаций, в которых может произойти обесценение финансовых вложений, являются:

- появление у организации-эмитента ценных бумаг, имеющихся в собственности у организации, либо у ее должника по договору займа, признаков банкротства либо объявление его банкротом;
- совершение на рынке ценных бумаг значительного количества сделок с аналогичными ценными бумагами по цене существенно ниже их учетной стоимости;

- отсутствие или существенное снижение поступлений от финансовых вложений в виде процентов или дивидендов при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем и т.п. [п. 37 ПБУ 19/02].

Как видим, примеры, изложенные в ПБУ 19/02, мало чем отличаются от случаев наступления убытков, перечисленных в МСФО (IAS) 39.

Организация должна осуществить проверку наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. Такими условиями, в частности, являются:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Если проверка на обесценение его подтверждает, организация на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений образует резерв под обесценение финансовых вложений, который создается за счет финансовых результатов.

Согласно ПБУ 19/02, проверка на обесценение финансовых вложений производится не реже одного раза в год по состоянию на 31 декабря отчетного года или на отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности. А в соответствии с МСФО и US GAAP, на каждую отчетную дату организация должна анализировать, существуют ли объективные доказательства обесценения финансового вложения или группы финансовых вложений.

Резервы под обесценение финансовых вложений выполняют две функции:

- формируют реальную (осторожную) оценку финансовых вложений в бухгалтерском балансе;
- обеспечивают покрытие возможных убытков в случае, если предполагаемое обесценение финансовых вложений действительно произойдет, что обеспечивает формирование финансового результата с учетом принципа осторожности.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выясняется, что их расчетная стоимость увеличилась, то ранее созданный резерв уменьшается, увеличивая прочие доходы организации (п. 39 ПБУ 19/02).

В соответствии с МСФО (IAS) 39, при наличии объективных признаков обесценения удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка от обесценения такого финансового актива представляет собой разницу между его балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента (т.е. ставки процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством создания резерва. Сумму убытка следует признать в прибыли или убытке за текущий период. Что касается инвестиций, имеющих для продажи, то когда снижение их справедливой стоимости признается в

прочем совокупном доходе, и при этом имеется объективное свидетельство, что данные активы обесценились, накопленный убыток, признанный в прочем совокупном доходе, переклассифицируется из капитала в прибыль или убыток.

Проверка на обесценение финансовых вложений и учет убытков от их обесценения в соответствии с US GAAP являются гораздо более простыми. Так, когда справедливая стоимость ценных бумаг снижается в силу каких-либо причин и данное снижение носит не кратковременный характер, можно говорить о наличии признаков обесценения. В этом случае балансовая стоимость этой ценной бумаги должна быть уменьшена до ее справедливой стоимости, и величина списания относится на чистую прибыль / убыток текущего отчетного периода вне зависимости от того, к какой категории относится данная ценная бумага – удерживаемая до погашения, предназначенная для торговли или имеющаяся в наличии для продажи [7, с. 602]. После того как компания отразит подобное обесценение, она впоследствии может возобновить привычный учет нерезализованных прибылей и убытков от переоценки ценных бумаг, т.е. для ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, они будут относиться на прочий совокупный доход, а для ценных бумаг, удерживаемых для погашения, признаваться не будут.

Согласно **SFAS 115**, справедливую стоимость всех долговых ценных бумаг можно легко определить. Справедливая же стоимость долевых ценных бумаг легко определяется только тогда, когда они котируются на фондовом рынке. В противном случае компании должны использовать метод учета по первоначальной стоимости (себестоимости) ценных бумаг, при котором нерезализованные прибыли и убытки от переоценки финансовых вложений не отражаются ни в чистой прибыли, ни в прочем совокупном доходе. Однако в связи с тем, что значение справедливой стоимости важно при расчете убытков от обесценения по таким ценным бумагам, компании все же должны определять ее в случаях, когда существуют признаки этого обесценения [8].

По нашему мнению, резервы на возможные потери могут формироваться и по просроченным ценным бумагам, и другим ценным бумагам, определяемым организацией самостоятельно. В бухгалтерской отчетности стоимость финансовых вложений, по которым создаются резервы под обесценение, показывается по первоначальной стоимости за вычетом суммы образованного резерва.

Если на основе имеющейся информации организация делает вывод о том, что финансовое вложение более не удовлетворяет критериям устойчивого существенного снижения стоимости, а также при выбытии финансовых вложений, расчетная стоимость которых вошла в расчет резерва под обесценение финансовых вложений, сумма ранее созданного резерва по указанным финансовым вложениям относится на финансовые результаты в конце года или того отчетного периода, когда произошло выбытие указанных финансовых вложений.

Таким образом, все это будет способствовать точному и объективному отражению в учете финан-

совых вложений и приблизит их отечественный учет к международному.

Литература

1. Казакова Н.А. Анализ факторов формирования инновационной модели развития региональной экономики: российский и мировой опыт [Текст] / Н.А. Казакова // Менеджмент в России и за рубежом. – 2009. – №3. – С. 56-62.
2. Малицкая В.Б. Международная и отечественная практика признания и оценки финансовых вложений в бухгалтерском учете коммерческих организаций [Текст] / В.Б. Малицкая, Г.И. Тамошина // Финансы, экономика, стратегия. – 2010. – №12. – С. 16-20.
3. Морозова Т.В. Перспективы применения международных стандартов финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса [Текст] / Т.В. Морозова // Новый университет; Сер. : Экономика и право. – 2014. – №1. – С. 17-20.
4. Учет финансовых вложений [Электронный ресурс] : положение по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 : утв. приказом М-ва финансов РФ от 10 дек. 2010 г. №126н. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант-Плюс».
5. Чиркова М.Б. и др. Экономический анализ факторов, влияющих на финансовые активы [Текст] / М.Б. Чиркова, А.Г. Буховец, В.Б. Малицкая // Вестн. Воронежского госуд. аграрного ун-та. – 2014. – №1-2. – С. 304-310.
6. Чиркова М.Б. и др. Учет и анализ банкротств [Текст] / М.Б. Чиркова, Е.М. Коновалова, В.Б. Малицкая. – М. : Эксмо, 2008. – 240 с.
7. Spiceland D.J. et al. Intermediate accounting [Text] / D.J. Spiceland, J.F. Sepe, L.A. Tomassini. – 4th ed. – Irwin : McGraw-Hill, 2009.
8. Statement of financial accounting standards no. 115 "Accounting for certain investments in debt and equity securities" [Text]. Norwalk, CT : Financial accounting standards board, 1993.
9. Statement of financial accounting standards no. 159 "The Fair value option for financial assets and financial liabilities (including an amendment of FASB statement №115)" [Text]. Norwalk, CT : Financial accounting standards board, 2007.

Ключевые слова

Финансовые вложения; резерв; классификация; МСФО; оценка; первоначальное признание; отчетность; ГААП США; текущая рыночная стоимость; обесценение; справедливая стоимость.

Малицкая Виктория Борисовна

Чиркова Мария Борисовна

Леонова Ольга Ивановна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность вопросов, раскрываемых в статье, обусловлена отсутствием единых подходов к методике расчета резерва под обесценение финансовых вложений в бухгалтерском учете коммерческих организаций. Недостаточная разработанность теоретических и методических положений в области формирования резерва под обесценения финансовых определяет необходимость разработки методики его бухгалтерского учета на основе накопленного зарубежного опыта в данном вопросе. В этой связи актуальность статьи Малицкой В.Б., Чирковой М.Б. не вызывает сомнений.

Научная новизна и практическая значимость статьи заключается в разработке научно-методических положений и практических рекомендаций по формированию и использованию резерва под обесценение финансовых вложений, позволяющих совершенствовать методологию бухгалтерского учета в интересах решения важных прикладных задач, направленных на повышение эффективности деятельности коммерческих организаций. Как известно, операции с ценными бумагами, составляющими значительную часть финансовых вложений, являются наиболее рискованными, поэтому для регулирования данного риска необходимо учитывать множество случайных факторов, воздействующих на него и позволяющих снизить вероятность потери активов организации. Эти же риски учитываются и при создании резерва.

В статье проведены исследования теоретических и практических вопросов в области формирования и использования резервов под обесценение финансовых вложений в соответствии с требованиями Общепринятых принципов бухгалтерского учета США (US GAAP) и существующих российских законодательно-нормативных актов. На основе проведенного исследования предложен механизм формирования резерва под обесценение финансовых вложений.

Статья подготовлена на хорошем методическом уровне, стиль, логика ее изложения соответствуют научному характеру материала.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Широбоков В.Г., д.э.н., профессор, декан, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита Воронежского государственного аграрного университета им. императора Петра I

[Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ](#)

[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)