

УДК 657.222

**Жамбалов Илья Аюрзанаевич***студент,**кафедра статистики, учета и аудита,**Санкт-Петербургский государственный университет,**г. Санкт-Петербург, Российская Федерация,**e-mail: zhambalov6112001@gmail.com*

УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ ПО РОССИЙСКИМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ: СРАВНЕНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Аннотация. Данная статья посвящена исследованию подходов к учету категории финансовых вложений, представленных в международных и российских стандартах бухгалтерского учета и финансовой отчетности. В результате проведения сравнительного анализа этих подходов были выявлены существенные различия в определении базовых понятий, их классификации, а также в основных операциях, производимых в процессе учета. Было рассмотрено потенциальное направление развития отечественных стандартов и произведена его критическая оценка.

Ключевые слова: финансовые вложения, финансовые активы, международные стандарты финансовой отчетности, российские стандарты бухгалтерского учета, бухгалтерский учет, бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Ilya A. Zhambalov*Student,**Department of Statistics, Accounting and Auditing,**Saint-Petersburg State University,**Saint Petersburg, Russian Federation,**e-mail: zhambalov6112001@gmail.com*

ACCOUNTING FOR FINANCIAL INVESTMENTS IN RUSSIAN AND INTERNATIONAL STANDARDS: COMPARISON AND DEVELOPMENT PROSPECTS

Abstract. This article is devoted to the study of approaches to accounting for the category of financial investments, presented in international and Russian accounting and financial reporting standards. As a result of a comparative analysis of these approaches, significant differences were revealed in the definition of basic concepts, their classification, as well as in the main operations of the accounting process. A potential direction for the development of Russian standards was considered and its critical assessment was made.

Keywords: financial investments, financial assets, International Financial Reporting Standards, Russian Accounting Standards, accounting, financial statements.

Финансовые вложения – это объект учета, который появляется в отчетности компании при условии инвестирования свободных денежных средств в ценные бумаги, доли в других организациях, выдаче займов и прочее. Они являются альтернативой реальным капиталовложениям в целях получения прибыли и производятся в том числе с целью диверсификации рисков в процессе инвестирования.

Проблематика учета финансовых вложений активно развивается в последние десятилетия. Совершенствуется инфраструктура их обеспечивающая. Однако нельзя не отметить определенные сложности, возникающие сейчас на финансовом рынке в связи с текущей нестабильной геополитической обстановкой. По причине санкций, который были введены рядом зарубежных стран, некоторая часть расположенных за рубежом активов, включая финансовые, была заморожена и оказалась на данный момент недоступна для российских инвесторов. Но при этом не стоит забывать о существовании внутреннего финансового рынка, который также не стоит на месте, и, возможно, отечественным инвесторам стоит обратить более пристальное внимание именно на него.

В целом рассмотрение проблем связанных с учетом финансовых вложений затрагивает специалистов различных областей, но прежде всего бухгалтеров и аудиторов. Применительно к бухгалтерам стоит вопрос о достоверном отражении процессов возникающих в ходе финансовых вложений в бухгалтерском учете и отчетности компании. Со стороны же аудиторов важна правильность отражения всех данных, связанных с этим в финансовой отчетности организации.

В данной работе рассматривается текущее состояние принципов учета финансовых вложений, сравнение подходов международных и российских стандартов, а также перспективы развития учета данной категории.

В нашей стране для ведения финансового учета используются два вида стандартов: Международные стандарты финансовой отчетности и Российские стандарты бухгалтерского учета. Первые применяются для составления консолидированной отчетности публичных компаний [9], а вторые для индивидуальной. В целом можно сказать, что они обладают рядом отличий.

И область регулирования учета финансовых вложений не исключение. В отечественных стандартах на данный момент существует один документ регламентирующий учет данной категории – Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02. В нем приведены правила первоначальной и последующей оценки финансовых вложений, процессы обесценения и выбытия активов данного типа, а также информация необходимая для раскрытия в финансовой отчетности.

В международных же стандартах подобных документов существует целый ряд. Прежде всего это МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление». В нем представлены базовые основы и принципы, в опоре на которые и происходит процесс представления финансовых инструментов в финансовой отчетности компании. Кроме МСФО (IAS) 32 также существуют стандарты МСФО

(IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». В первом уже описаны конкретные процессы, связанные с учетом, такие, как признание, оценка, обесценение, прекращение признания и тому подобные. Второй же устанавливает, как понятно из названия, правила раскрытия информации о финансовых инструментах в финансовой отчетности.

Таким образом можно прийти к выводу о том, что нормативная база в международных стандартах значительно шире, чем в отечественных. И простое различие в объемах – это далеко не все. В обоих стандартах существуют различия в базовых подходах к некоторым операциям учета.

Как можно заметить в МСФО отсутствует понятие «финансовых вложений». Объекты, для обозначения которых используется данное понятие, охватываются категорией «финансовых активов», которая и представлена в вышеобозначенном стандарте. Однако стоит заметить, что хотя между «финансовыми вложениями» и «финансовыми активами» можно провести некоторую аналогию, но тождественными они совсем не являются. Ниже перечислены объекты учета, которые относятся к данным категориям к МСФО и РСБУ.

Таблица

Сравнение подходов МСФО и РСБУ к определению активов, относящихся к категориям «финансовых активов» и «финансовых вложений»*

МСФО (IAS) 32	ПБУ 19/02
<ol style="list-style-type: none"> 1. денежными средствами; или 2. долевым инструментом другой компании; или 3. контрактным правом на получение денежных средств или других финансовых активов от другой компании; или 4. контрактным правом на обмен финансовыми активами или обязательствами с другой компанией на потенциально выгодных условиях; или 5. контрактом, расчёт по которому будет или может быть произведён собственными долевыми инструментами компании. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. государственные и муниципальные ценные бумаги, 2. ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); 3. вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); 4. предоставленные другим организациям займы, 5. депозитные вклады в кредитных организациях, 6. дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и пр.

*Источник: составлено автором на основании [1; 5]

В целом, после изучения этих двух списков можно прийти к выводу что категория «финансовых активов» в большей мере охватывает объекты «финансовых вложений», однако при этом является несколько более широкой.

После рассмотрения понятий, связанных с объектом учета, стоит перейти непосредственно к изучению процессов признания, оценки, обесценения и выбытия данного типа активов, а также к проведению сравнительного анализа норм, представленных в отечественных и международных стандартах.

Даже критерии признания актива как финансового вложения (или финансового актива для МСФО) имеют существенные различия. Последний признается «тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента». В РСБУ же необходимо выполнение целого ряда условий:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права;
- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями;
- способность приносить организации экономические выгоды в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости.

Собственно говоря, из-за последнего условия, например, беспроцентные выданные займы и не признаются финансовыми вложениями в отечественных стандартах в отличие от международных.

Однако хотя с формальной точки зрения в РСБУ и МСФО критерии признания и различаются, но на практике на самом деле очень редко встречаются случаи, когда по одной системе стандартов финансовое вложение признается, а по другой нет, однако все же возникновение подобных ситуаций вполне возможно, с теоретической точки зрения.

Кроме самих критериев признания различаются и подходы к первоначальной оценке принимаемого к учету актива. В ПБУ 19/02 в случае приобретения за плату она состоит из сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу, и сумм, уплачиваемых организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов [5, п. 9].

В международных стандартах идея заключается та же самая, но вместо цены сделки используется справедливая стоимость признаваемого финансового актива [3, п. 5.1.1], что иногда может привести к некоторым различиям. Если возникает разница между этими двумя величинами, то она относится на прибыль или убыток.

На самом деле подобные различия к первоначальной оценке трудно назвать очень значительными. По окончании отчетного периода при использовании российских стандартов все равно была бы произведена переоценка данного актива и разница между рыночной и учетной стоимостью была бы списана на прибыль или убыток периода.

Затронув тему переоценки, нельзя не упомянуть тот факт, что МСФО и РСБУ используют различные способы классификации финансовых вложений (финансовых активов), необходимые для определения порядка этой самой переоценки.

В случае отечественных стандартов финансовые вложения разделяются лишь на две категории: те, по которым можно определить их текущую стоимость, и те, по которым этого сделать нельзя [5, п. 19]. Критерии отнесения вложения к той или иной группе вполне просты и исходят напрямую из названия этих групп.

Однако в МСФО все немного сложнее. Финансовые активы могут оцениваться по амортизационной и по справедливой стоимости. Причем вторые могут оцениваться либо через прибыль или убыток, либо через прочий совокупный доход. И в данном случае критерии классификации актива гораздо сложнее и запутаннее.

К группе активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, относятся те финансовые инструменты, для которых выполняется два условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга [3, п. 4.1.1].

Условия отнесения к группе активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, схожи с указанными выше, но цель бизнес-модели может выполняться и путем их продажи [3, п. 4.1.2]. К этой категории обычно относят долговые ценные бумаги.

И наконец к третьей группе, оцениваемой по справедливой стоимости, но через прибыль или убыток, относят все то, что не может быть отнесено в две предыдущие категории. Таким образом чаще всего оценивают долевые ценные бумаги – акции.

При этом организация может самостоятельно принять решение при первоначальном признании отнести актив из третьей группы во вторую, а из первой и второй в третью при условии, что «это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию» [3, п. 4.1.5]. В таком случае последующая реклассификация таких активов обратно запрещена.

Практически идентичными являются правила учета финансовых вложений, по которым можно определить текущую стоимость, и правила учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Также в общем случае схожи учет активов, оцениваемых по амортизационной стоимости, и активов, по которым не определяется текущая стоимость. Однако наблюдаются некоторые различия в непосредственно суммах начисляемой амортизации. Сама по себе она в некотором роде представляет разницу между первоначальной и конечной стоимостью к погашению актива (в частности номиналом облигации). В РСБУ допускается списывать ее равномерно в течение периода на прибыль или убыток [5, п. 22]. Главным отличием здесь является то,

что в МСФО данная амортизация рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки [3, п. 5.4.1]. Однако кроме сумм списания сам процесс учета значительно не различается.

Однако вот группа активов, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, является уникальной в МСФО. Через прочий совокупный доход могут отражаться как долговые, так и долевыe виды финансовых активов и существует значительная разница между ними. Так для долговых ценных бумаг, классифицированных в данную группу, обесценение и возникающие курсовые разницы относятся на прибыль или убыток периода. Вся же остальная часть суммы, возникающей в результате переоценки, отражается в составе прочего совокупного дохода. В отношении же долевыx инструментов на прибыль или убыток относятся только часть прибыли, получаемая в виде дивидендов. Все же остальное отражается через прочий совокупный доход.

Однако стоит заметить, что все те суммы, которые были отражены в составе прочего совокупного дохода за все время признания финансового актива рассматриваемой группы, по окончании его признания реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Но очень важным моментом здесь является тот факт, что когда мы говорим о долевыx активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, то при прекращении их признания данная реклассификация не производится, накопленный результат переоценки переносится сразу на нераспределенную прибыль [8].

После того, как были определены основные различия в принципах оценки и переоценки финансовых вложений в МСФО и РСБУ следует перейти к рассмотрению процессов обесценения. На основании ПБУ 19/02 резерв под обесценение финансовых вложений, на который впоследствии уменьшается балансовая стоимость этого вложения, создается только для тех из них, для которых не может быть определена текущая рыночная стоимость, а на основе МСФО (IFRS) 9 для тех финансовых активов, что оцениваются по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Причем стоит заметить, что для последних этот резерв в балансе не отражается, но раскрывается в примечаниях [2, п. 16А].

Суммы же разницы, получаемые в результате переоценки активов, по которым мы можем определить текущую (рыночную) стоимость, списываются на расход периода, в котором была произведена переоценка.

В целом здесь очень важен тот факт, что согласно российским стандартам обесценение признается только при устойчивом существенном снижении стоимости финансовых вложений. В результате создается резерв на расчетную величину обесценения равную разнице между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений [5, п. 37 – 38].

Изначально на основании ранее применявшегося МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в международных стандартах применялась похожая схема, однако после событий, вызванных финансовым кризисом, ее было решено пересмотреть. В результате в новом МСФО (IFRS) 9, который

пришел на смену вышеупомянутому стандарту, резерв под обесценение создается в размере не только понесенных, но и ожидаемых кредитных убытков.

Если на отчетную дату значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то оценочный резерв под убытки создается на величину, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в противном случае ожидаемым убыткам за весь срок.

Как в случае с РСБУ, так и с МСФО величина изменения данного резерва за период отражается в составе прибыли или убытка соответствующего периода.

Наконец последним процессом учета для рассмотрения является прекращение признания актива. Отечественные положения по бухгалтерскому учету выбытие активов признают сразу же после того, как прекращают действовать условия, на основании которых вложение было принято к учету. Оно имеет место в случае передачи актива либо его погашения.

По МСФО организация прекращает признание финансового актива, если истек срок прав компании на получение денежных потоков от этого актива или компания передает это финансовый актив. При этом передача финансового актива подразумевает передачу всех рисков и выгод с ним связанных или потерю контроля над активом. Сам процесс прекращения признания аналогичен РСБУ.

В последние годы наблюдается активная тенденция по конвергенции двух стандартов. Подготавливаются проекты новых положений максимально приближающие нормы российского бухгалтерского учета финансовых вложений к международным.

Так, в составе проектов разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета, утвержденных Приказом Минфина России от 05.06.2019 N 83н «Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2019 - 2021 гг. и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 18 апреля 2018 г. N 83н, значится проект под рабочим названием «Финансовые инструменты», разрабатываемый Фондом «НРБУ «БМЦ». Он все еще находится на стадии активной разработки, но, как можно судить после просмотра имеющихся наработок, создатели данного стандарта в качестве основы взяли имеющиеся международные стандарты и в большинстве отношений переносят базовые принципы практически без изменений.

Однако данный подход не является в достаточной мере корректным. Возможно, лучшим вариантом в данной ситуации будет переработка старого стандарта ПБУ 19/02 под нужды малого и среднего бизнеса, так как если у организаций такого рода появляются финансовые вложения, то излишнее усложнение процессов учета данных активов приводит к необходимости произведения экономически необоснованных дополнительных затрат связанных с их обеспечением. Вообще, в связи с этим интеграция норм, представленных в МСФО, в российские стандарты сталкивается с неприятием со стороны некоторых представителей профессионального сообщества [7].

В то же время как крупным публичным корпорациям следует позволить напрямую применять международные стандарты, без использования неесте-

ственных разрабатываемых сейчас стандартов. Так, например, ПАО «ГМК «Норильский никель» в Пояснениях к финансовой отчетности за 2021 год упоминает [10], что компания «руководствуется п.7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» и применяет положения МСФО в допустимых исключениях с целью улучшения представления операций для пользователей бухгалтерской отчетности». Именно такой подход видится наиболее оптимальным в текущих реалиях.

В целом подводя итоги изучения особенностей учета финансовых вложений можно сказать, что, во-первых, базовые принципы учета финансовых вложений определенным образом отличаются в российских и международных стандартах учета и составления отчетности.

В МСФО он более приближен к экономической сущности учитываемого актива, но при этом более комплексный и сложный, а также оставляет определенный простор для профессиональных суждений и оценок. В РСБУ же в свою очередь весь порядок учета финансовых вложений гораздо более стандартизирован и упрощен по сравнению МСФО, что облегчает работу бухгалтеров и аудиторов, но при этом не обеспечивает достаточный уровень соответствия реальным экономическим процессам, возникающим в результате осуществления этих вложений.

Производимое сближение этих двух типов стандартов путем разработки новых ФСБУ на замену старым ПБУ приводит к неоднозначным результатам и реакции со стороны как пользователей финансовой отчетности, так и самих бухгалтеров ее составляющих. В дополнение ко всему данная конвергенция является очередной причиной отдаления норм бухгалтерского и налогового учета.

Список использованной литературы

1. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020) // СПС «Консультант Плюс».
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 17.02.2021) // СПС «Консультант Плюс».
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н) (ред. от 17.02.2021) // СПС «Консультант Плюс».
4. Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2019–2021 гг. и о признании утратившим силу приказа Министерства финансов Российской Федерации от 18 апреля 2018 г. № 83н: Приказ Минфина России от 05.06.2019 № 83н // СПС «Консультант Плюс».
5. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02: Приказ Минфина России от 10.12.2002 № 126н // СПС «Консультант Плюс».

6. Проект ФСБУ «Финансовые инструменты» // Бухгалтерский методологический центр. – Москва, 08.11.2021. – URL: http://bmcenter.ru/Files/proekt_FSBU_FI (дата обращения: 01.07.2022).
7. Солдатова О. Б. Бухучет стал неоправданно сложным. Если согласны, давайте его упростим / О. Б. Солдатова // Главбух. – 2022. – № 12. – URL: https://e.glavbukh.ru/975027?utm_medium=letter&utm_source=letter_demo&utm_campaign=letter_demo_2022.06.29_demobutton_29.06.2022_2&utm_content=898094&btx=898094&mailsys=ss&token=3e371672-bcaa-11a0-bf72-2d01789be71f&ttl=7776000&ustp=F#start (дата обращения: 01.07.2022).
8. Учебное пособие АССА ДипИФР // Академия РwC [сайт]. – Москва, 2021. – URL: [https://training.tedo.ru/upload/docs/Учебное%20пособие_June%202021%20\(with%20links\).pdf](https://training.tedo.ru/upload/docs/Учебное%20пособие_June%202021%20(with%20links).pdf) (дата обращения: 01.07.2022).
9. О консолидированной финансовой отчетности: Федер. закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ // СПС «Консультант Плюс».
10. Финансовая отчетность ПАО «ГМК «Норильский никель» // Норникель [сайт]. – URL: <https://www.nornickel.ru/investors/disclosure/financials/#2021> (дата обращения: 01.07.2022).