

Учет финансовых вложений

1. Понятие, классификация и оценка финансовых вложений



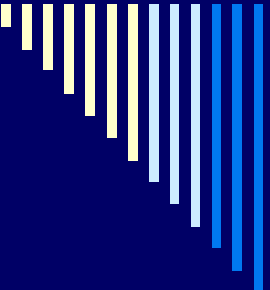
Определение финансовых вложений.

- *Финансовыми вложениями* называют инвестиции в ценные бумаги и иные финансовые инструменты.
- *Финансовые инвестиции* – часть средств одного предприятия, отвлеченная на короткий (до одного года) или на длительный (больше одного года) срок в распоряжение другого предприятия в целях получения дохода от эксплуатации средств в составе активов второго (инвестируемого) предприятия.



Определение финансовых вложений.

- *Финансовые инструменты* – это любые договоры, в результате которых у одного предприятия возникает финансовый актив, а у другого - финансовый пассив. Финансовым активом считаются денежные средства и дебиторская задолженность, которая должна быть погашена денежными средствами или другими финансовыми активами. Финансовыми пассивами называют кредиторскую задолженность, которая будет погашена денежными средствами или иными финансовыми активами.



Согласно п. 2 ПБУ 19/02 для принятия к бухгалтерскому учету активов в качестве финансовых вложений необходимо единовременное выполнение следующих условий:

- • *наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающих из этого права;*
- • *переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.);*
- • *способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи или погашения финансового вложения и его покупной стоимостью).*



Классификация финансовых вложений.

- *В зависимости от срочности различают:*
- **долгосрочные**, когда срок возврата предоставленных займов, погашения ценных бумаг или намерение получать доход по ним *растягивается на срок более года.*
- **краткосрочные**, когда срок возврата предоставленных займов, погашения ценных бумаг или намерения получать доход по ним *ограничивается сроком менее года.*



В зависимости от направлений размещения инвестиций финансовые вложения различают:

- инвестиции в дочерние общества*
- инвестиции в зависимые общества*
- инвестиции в другие организации*



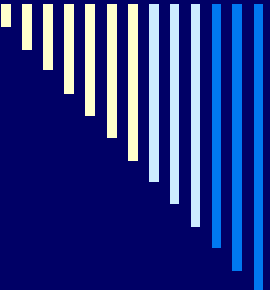
По составу в соответствии с п. 3 ПБУ 19/02 финансовые вложения включают в себя:

1. вложения в государственные и ценные муниципальные бумаги;
2. вложения в ценные бумаги других организаций, в том числе ценные долговые 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. дебиторскую задолженность, приобретенную на основании уступки права требования, и пр.



К финансовым вложениям организаций не относятся:

- собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования (для их учета предназначен счет 81 «Собственные акции (доли)»);
- векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги (учитываются с использованием счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»);

- 
- вложения организации в недвижимое и иное имущество, с целью получения дохода (учитываются с использованием счетов 08 «Вложения во внеоборотные активы» и 03 «Доходные вложения в материальные ценности»);
 - драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности;
 - активы, имеющие материально-вещественную форму (основные средства, материально-производственные запасы, нематериальные активы).

Оценка финансовых вложений.

В бухгалтерском учете финансовых вложений используется множество видов оценок, различающихся целями измерения.

- **Номинальная стоимость** — стоимость, указанная в самом финансовом инструменте, принятая в договоре, записанная в реестре или напечатанная на ценной бумаге, последняя называется также нарицательной стоимостью, составляющей обязательный реквизит ценных бумаг. Номинальная стоимость долевых инструментов показывает величину части уставного капитала, который они представляют, а долговых инструментов — величину обязательств заемщика, которые он обязуется погасить. Сделки с финансовыми инструментами не меняют номинальную стоимость, которая остается постоянной в течение всего срока, на который выпущен соответствующий финансовый инструмент.



Оценка финансовых вложений.

- **Стоимость размещения или эмиссионная** — объявленная эмитентом стоимость, по которой ценные бумаги предлагаются при их первичном размещении. Отличается от номинальной стоимости на величину дисконта — если ценная бумага предлагается по цене ниже номинала, или премии — если цена размещения выше цены номинала. Дисконт представляет собой убыток эмитента и доход инвестора, тогда как премия — наоборот. Чаще всего с премией размещаются долевые инструменты, акции. Инвестор соглашается на уплату премии в целях последующего извлечения дохода в виде дивидендов. С дисконтом обычно выпускаются облигации. Убыток от их размещения представляет плату эмитента за привлечение средств. Для инвестора покупка ценных бумаг с дисконтом — альтернатива или дополнение к доходу в виде процентов.



Оценка финансовых вложений.

- **Стоимость погашения или выкупная** — сумма, выплачиваемая эмитентом при выкупе ценных бумаг. Выкупная стоимость может совпадать с номинальной. Так происходит, как правило, по срочным ценным бумагам при погашении акций или векселей. При выкупе собственных акций, иных ценных бумаг, эмитированных с правом отзыва, выкуп проводится или по рыночной стоимости, или по согласованной с владельцами цене.



Оценка финансовых вложений.

- **Рыночная или текущая стоимость** — стоимость, по которой финансовый инструмент обращается на рынке. Определяется его номинальной стоимостью, ликвидностью и приносимым доходом. По этой стоимости принимаются к учету финансовые вложения, полученные безвозмездно или по договору дарения.



Оценка финансовых вложений.

- **Котировочная или курсовая стоимость** — цена, по которой акции продаются на фондовой бирже. Является рыночной стоимостью котируемых бумаг и определяется произведением номинальной стоимости и биржевого курса, зависящего от соотношения приносимого бумагами дохода и банковского процента.



Оценка финансовых вложений.

- **Согласованная стоимость** — оценка, установленная соглашением учредителей. Применяется к финансовым инструментам, внесенным в качестве вклада в уставный капитал получившего их предприятия, а также к вкладам в совместную деятельность, или по договору простого товарищества.



Оценка финансовых вложений.

- **Первоначальная или историческая стоимость, стоимость приобретения**— совокупность затрат на приобретение финансовых инструментов, себестоимость инвестированных активов. Она включает покупную стоимость (эмиссионную или рыночную) и прямые расходы по приобретению финансовых инструментов: вознаграждение финансового брокера, проценты по заемным средствам, использованным на приобретение финансовых инструментов, прочие прямые расходы на их приобретение.



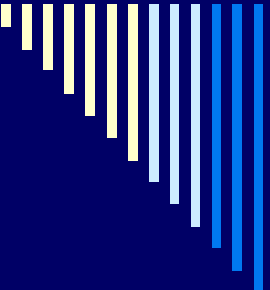
Оценка финансовых вложений.

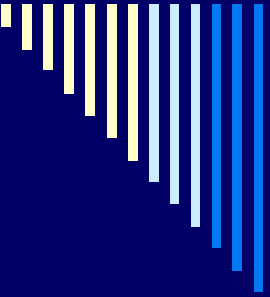
- **Учетная стоимость** — по общему правилу финансовые активы отражаются по исторической стоимости. Однако правила оценки отдельных видов финансовых вложений зависят от их вида и способа приобретения.



Первоначальная оценка финансовых вложений.

- *Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.*
- *В соответствии с п. 9 ПБУ 19/02 первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.*
- *Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:*
 1. *суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;*
 2. *суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов.*

- 
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
 - иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений. Например, суммовые разницы, возникающие до принятия активов в качестве финансовых вложений к бухгалтерскому учету, или проценты по заемным средствам, взятым для приобретения финансовых вложений, также до принятия их к учету.
 - *Не включаются в фактические затраты на приобретение финансовых вложений общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением финансовых вложений.*

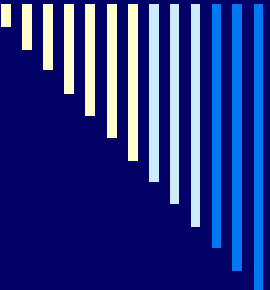
- 
- *В случае несущественности величины той части затрат на приобретение финансовых вложений, которая не уплачивается в соответствии с договором продавцу, организация вправе признавать их прочими расходами организации в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги.*
 - В налоговом учете в первоначальной стоимости финансовых вложений учитывается только та часть, которая уплачивается продавцу ценных бумаг.



2. Корректировка первоначальной стоимости финансовых вложений.

- После принятия финансовых вложений к учету их стоимость подлежит периодической переоценке (корректировке).
- *Цель корректировки стоимости финансовых вложений:*

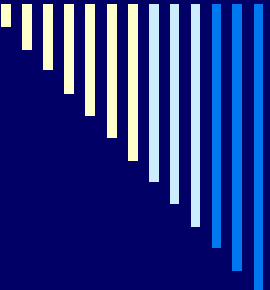
отражение в бухгалтерской отчетности финансовых вложений по рыночной стоимости, что повышает достоверность и ценность периодической и годовой бухгалтерской отчетности.



Классификация финансовых вложений для целей последующей корректировки их стоимости:

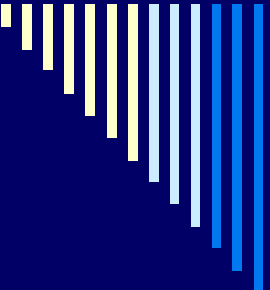
□ Финансовые вложения первой категории: те, по которым можно определить текущую рыночную стоимость

□ Финансовые вложения второй категории: те, по которым нельзя определить текущую рыночную стоимость.



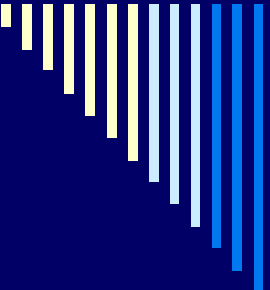
Способы проведения корректировки:

- **Прямой способ** используется для вложений, имеющих рыночную стоимость, то есть для вложений первой категории. Указанную корректировку организация может производить ежемесячно или ежеквартально. Разница между рыночной стоимостью и предыдущей балансовой оценкой, определяемая в ходе корректировки, относится на доходы или расходы.
- **Косвенный способ** используется для вложений, не имеющих рыночную стоимость, то есть для вложений второй категории. При косвенном способе вместо корректировки проводится начисление **резерва на обесценение финансовых вложений**, если стоимость или доходность последних падает



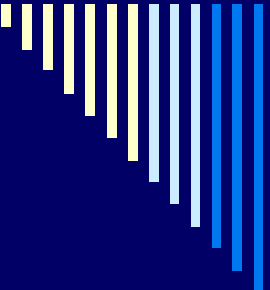
Суть косвенного способа корректировки.

- Снижение стоимости финансовых вложений, оценка которых проводится в учете не по рыночной, а по первоначальной стоимости (второй категории), отражается в бухгалтерском учете путем начисления резерва на их обесценение.

- 
- *Данный резерв создается с принятой организацией периодичностью, не реже одного раза в год, по состоянию на отчетную дату, в том случае, когда наблюдается устойчивое снижение стоимости финансовых вложений.*

Признаками такого снижения в нормативных актах, регулирующих учет финансовых вложений, названы:

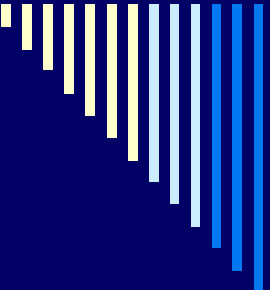
- 1) появление у эмитента ценных бумаг либо у заемщика признаков банкротства либо объявление его банкротом;
- 2) совершение на рынке ценных бумаг значительного количества сделок с аналогичными ценными бумагами по цене существенно ниже их учетной стоимости;
- 3) отсутствие или существенное снижение поступлений от финансовых вложений в виде процентов или дивидендов при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем.



При обнаружении признаков устойчивого снижения стоимости финансовых вложений организация должна проверить, выполняются ли следующие условия, требующие отражения обесценения в учете и отчетности:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость вложений 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.

Расчетной стоимостью называется величина экономических выгод, которые организация планирует получить от финансовых вложений. Она может измеряться либо стоимостью вложений, по которой они могут быть проданы на рынке, либо дисконтированной величиной приносимого ими дохода в течение периода, на который они сделаны.

- 
- Если какие-либо финансовые вложения удовлетворяют одновременно данным трем условиям, то необходимо начислить резерв в сумме разности между учетной и расчетной стоимостью вложений.
 - Резерв создается на дату составления баланса отдельно по видам вложений, стоимость которых обесценивается. В отчете о прибылях и убытках созданный резерв отражается как прочий расход.



Особенность оценки долговых бумаг.

Долговые ценные бумаги, не имеющие рыночной стоимости приобретаемые по цене, отличной от номинальной, периодически дооцениваются или уменьшаются в стоимости с целью доведения последней до номинальной величины на момент погашения ценных бумаг. Доведение стоимости долговых бумаг до номинальной осуществляется в момент начисления по ним дохода.