

УЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ (ИНВЕСТИЦИЙ) В ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Владимир Ванкевич,
начальник Управления методологии бухгалтерского учета и отчетности
Минфина Республики Беларусь

Юрий Мышковец,
аспирант кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в
промышленности БГЭУ

Важным направлением дальнейшего развития бухгалтерского учета в республике является переосмысление ряда традиционных учетных понятий и разработка конкретных методик ведения учета сравнительно новых в нашей практике видов имущества и операций. В связи с этим информация о подобном опыте зарубежных стран должна быть доступной для наших бухгалтеров-практиков, ученых и специалистов — возможно, многолетние наработки других в какой-то степени могут оказаться полезными и для нас.

Инвестиции в различных формах могут осуществляться предприятиями для широкого спектра целей, в связи с чем сформулировать их точное определение довольно сложно. Закон о финансовых услугах 1986 года выделяет следующие виды инвестиций:

— в акции других предприятий;

— в долговые обязательства, включая облигации, депозитные сертификаты и другие инструменты рынка ценных бумаг, создающие или подтверждающие задолженность;

— варранты* или другие инструменты рынка ценных бумаг, дающие владельцу право приобретать любые перечисленные виды ценных бумаг;

— сертификаты, которые дают право собственности в отношении перечисленных инструментов рынка ценных бумаг, права на их приобретение, продажу, подписку, обращение, а также на приобретение не по подписке;

— партии ценных бумаг в коллективных инвестиционных программах;

— опционы на продажу или приобретение валюты, золота и серебра, а также любых видов инвестиций, указанных в Законе, включая другие опционы;

— фьючерсы;

— долгосрочные страховые контракты;

— права и проценты по любым из перечисленных выше видов инвестиций.

В июле 1990 года Комитет стандартов учета (ASC) издал проект по данному вопросу — ED 55 “Учет инвестиций”, устанавливающий общие правила учета инвестиций для различных видов предприятий. ED 55 определяет инвестиции как “активы, которые характеризуются способностью генерировать экономический эффект в форме дивидендов или увеличения собственной стоимости”.

Проект различает долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (инвестиции). В составе последних выделены вложения в ликвидные ценные бумаги.

Долгосрочные финансовые вложения определяются как вложения, “которые собираются владеть в течение продолжительного периода времени для использования в деятельности предприятия”. При этом намерение владеть инвестициями длительное время должно быть доказано или должны существовать условия, не позволяющие инвестору избавиться от инвестиций. Таким образом, к долгосрочным финансовым вложениям проект относит следующие виды ин-

вестиций:

а) участие в акционерном капитале дочерних предприятий или займы дочерним предприятиям;

б) инвестиции, которые не могут быть проданы или могут быть проданы, но это окажет значительное влияние на деятельность предприятия;

в) инвестиции, которыми предприятия собираются владеть в течение продолжительного периода времени с целью получения гарантированного дохода или увеличения капитала.

Данный подход отличается от подхода, используемого в Международном стандарте бухгалтерского учета N 25 (IAS 25), который определяет краткосрочные финансовые вложения как “инвестиции по своей природе легко реализуемые, время владения которыми ограничено одним годом”. Все остальные инвестиции классифицируются как долгосрочные. Можно сделать вывод, что при отнесении инвестиций к долгосрочным или краткосрочным, проект делает в большей степени акцент на цели владения инвестициями, нежели на ликвидность.

Вложения в ликвидные ценные бумаги в проекте определяются как вложения, для которых существует активный рынок, являющийся открытым и доступ-

* Варрант является товарораспорядительным документом, передаваемым в порядке индоссаменты (передаточной надписи).

ным, и для которых котируется рыночная стоимость.

В соответствии с требованиями проекта долгосрочные финансовые вложения могут отражаться в учете либо по покупной стоимости, либо по оценке на определенную дату, проводимой ежегодно. При этом любое увеличение стоимости вложений над стоимостью их приобретения должно отражаться по кредиту счета резерва переоценки. Последующие переоценки производятся при помощи сопоставления с суммой предыдущей переоценки. Любое увеличение либо уменьшение стоимости инвестиций также должно быть отражено либо по кредиту, либо по дебету счета резерва переоценки. Однако при устойчивом характере уменьшения стоимости инвестиций вся сумма уменьшения относится в дебет счета прибылей и убытков. При продаже в дальнейшем переоцененных инвестиций прибыль или убыток от реализации определяется как разница между выручкой от продажи и переоцененной стоимостью инвестиций. Лю-

бое увеличение стоимости инвестиций, ранее отраженное по кредиту счета резерва переоценки, должно быть отнесено на счет прибылей и убытков. Прибыль или убыток от реализации находит отражение на счете прибылей и убытков.

Вложения в ликвидные ценные бумаги в проекте предлагается переоценивать в соответствии с текущей их рыночной стоимостью. Все изменения рыночной стоимости за определенный период (обычно за финансовый год) должны относиться на счет прибылей и убытков как составная часть дохода от финансовых вложений (в данном случае имеется в виду котировка на фондовой бирже).

Отражение в бухгалтерском учете прочих краткосрочных финансовых вложений производится по покупной стоимости либо по стоимости в текущих ценах. Если принимается последний вариант, то правила учета переоценок и реализации идентичны правилам учета, применяемым в отношении долгосрочных финансовых вложений.

Сделки по приобретению ценных бумаг должны учитываться на дату перехода прав собственности и рисков от продавца к покупателю. Обычно этой датой является дата совершения сделки, а не последующая дата взаиморасчетов по ней.

Если ценные бумаги приобретаются с правом на получение начисленных процентов либо фиксированных дивидендов, они отражаются в учете по покупной цене, исключая сумму начисленных процентов или дивидендов.

В случае формирования предприятием портфеля ценных бумаг в течение определенного периода, когда ценные бумаги приобретались на торгах фондовой биржи по различным курсам, они должны быть оценены по средней покупной цене, необходимой в дальнейшем для учета любой их частичной продажи. Данная ситуация рассмотрена также в Законе о компаниях 1985 года. В Законе указано, что нет необходимости определять фактическую покупную стоимость ценных бумаг, приобретенных в каждой сделке. Вместо это-

го можно применить методы, обычно используемые для оценки производственных запасов — FIFO, LIFO, метод оценки по средневзвешенным ценам с указанием в аналитическом учете самой последней покупной стоимости, если она существенно отличается от стоимости, по которой ценные бумаги отражаются в балансе.

В проекте ED 55 отдельно рассматривается методика учета облигаций и других ценных бумаг, приобретаемых по стоимости, которая больше или меньше их номинала. Разница между номинальной и рыночной стоимостью облигаций должна быть подвергнута амортизации для того, чтобы к наступлению срока их погашения балансовая стоимость была равна номинальной. Суммы дохода по облигациям и разницы между покупной и номинальной стоимостью относятся на счет прибылей и убытков.

Основные правила учета финансовых вложений (инвестиций), изложенные в проекте, могут быть отражены в виде диаграммы (см. диаграмму 1).

Диаграмма 1.

