

Т.Г. Ускевич
кандидат экономических наук, доцент
БГЭУ (Минск)
А.Н. Ковалева
ЗАО «БЕСТ»

ИНВЕСТИЦИИ КАК ОБЪЕКТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В статье поднята проблема неоднозначности понимания понятия «инвестиция», определены общие черты и различия между исследуемыми определениями. Изменения в белорусском законодательстве, которые направлены на сближение с МСФО, привели к появлению новых учетных объектов инвестиционной деятельности.

The article focuses on the problem of differentiation between the concepts of investment. Common marks and differences between analyzed concepts were determined in this article. Changes in normative documents focused on approximation with IFRS take new accounting object of investing.

Введение

Развитие общества основывается на постоянном росте производительных сил в количественном и качественном отношении. Поддержание воспроизводственного процесса требует стабильного притока капитала и использования достижений научно-технического прогресса, что позволяет неуклонно наращивать эффективность общественного производства. Процесс повышения уровня благосостояния людей требует разработки и реализации социальных программ. Для решения всего комплекса задач необходимо привлечение инвестиций. Их роль особенно велика, когда государственная программа направлена на перевод национальной экономики в режим интенсивного развития и должна обеспечить решение важнейших для Республики Беларусь задач по сбалансированности экономики, значительному росту экспорта (в 2,2 раза), а также нацелена на повышение позиции страны в международных рейтингах в части рейтинга глобальной конкурентоспособности по показателям «Оснащенность новыми технологиями» и «Инновационный потенциал» [1, гл. 1].

Основная часть

Инвестиционный кодекс Республики Беларусь (далее — Инвестиционный кодекс) определяет *инвестиции* как «любое имущество, включая денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли (дохода) и(или) достижения иного значимого результата» [2, ст. 1].

Современная юридическая и экономическая литература рассматривает инвестиции с различных точек зрения. Некоторые ученые подразумевают под ними «вложение капитала в целях получения дохода в будущем, компенсирующего инвестору отложенное потребление, ожидаемый рост общего уровня цен и неопределенность получения будущего дохода (риск)» [3, с. 10]. Схожая точка зрения относительно сущности инвестиций высказана И.И. Кикоть [4, с. 5], а также В.М. Аньшиным [5, с. 53]. Эти авторы выделяют в качестве основного признака инвестиций их отложенный характер. Иными словами, инвестиции рассматриваются

ими как «материальные блага, от которых нужно отказаться сейчас, чтобы получить дополнительную стоимость в будущем» [5, с. 53]. «Инвестировать означает расстаться с деньгами сегодня, чтобы получить большую их сумму в будущем» [6, с. 1]. И.В. Липсиц и В.В. Коссов определяют инвестиции аналогичным образом, указывая при этом период времени будущего получения выгоды — не менее года [7, с. 11].

В.В. Николаевский и А.В. Николаевский приводят следующее определение инвестиций: «Инвестиции — это вложение (размещение) капитала, которое должно обеспечить сохранение или возрастание его стоимости и(или) принести положительную величину дохода» [8, с. 17].

В литературе также встречается мнение о том, что слова «инвестиции» и «капиталовложения» — синонимы, а если точнее, то «инвестиции — это накопленная и не использованная для потребления часть дохода за определенный период производственной деятельности и вновь вложенная в производство» [9, с. 8—9].

По мнению Г.М. Пупко, основными видами инвестиций являются: капитальные вложения, вложение средств в создание материально-производственных запасов, финансовые средства в виде акций, облигаций и других ценных бумаг, а также затраты на приобретение сокровищ и банковских депозитов. По объему и значимости, как считает Г.М. Пупко, основной частью инвестиций в экономику являются капитальные вложения [10, с. 357].

Можно сказать, что узкий подход к определению инвестиций — это когда инвестиции отождествляются с вложением капитала.

По справедливому замечанию И.А. Бланк, «капитальные вложения являются более узким понятием и могут рассматриваться лишь как одна из форм инвестиций, а не их аналог» [11, с. 10].

Более широкий подход к определению понятия «инвестиции» можно обнаружить у других авторов. Так, по мнению Н.Д. Гуськовой, И.Н. Краковской, Ю.Ю. Слушкиной, В.И. Маколова, инвестиции — это все виды ресурсов (ценностей), вкладываемых в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и(или) получения положительного эффекта (социального, экономического и др.) [12, с. 10].

С. Глазкова полагает, что «идентификация термина «инвестиции» с термином «капитальные вложения» ошибочна. Инвестиции — понятие более широкое. Оно включает, кроме вложений в воспроизводство долгосрочных активов, вложения в краткосрочные активы, различные финансовые инструменты. Следовательно, капитальные вложения являются более узким понятием и могут рассматриваться лишь как одна из форм инвестиций, но не как их аналог» [13].

В соответствии со ст. 1 Конвенции о защите прав инвестора «инвестиции — это вложенные инвестором финансовые и материальные средства в различные объекты деятельности, а также переданные права на имущественную и интеллектуальную собственность с целью получения прибыли (дохода) или достижения социального эффекта, если они не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в соответствии с национальным законодательством сторон» [14].

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО) к инвестициям следует относить активы, приносящие экономическую выгоду в форме дивиденда, процента, роялти и арендной платы, а также в форме повышения стоимости капитала. Содержание МСФО не предполагает отнесения к инвестициям основных средств, за исключением инвестиционной собственности, представляющей собой вложения в землю и здания, которые не используются в основной деятельности организации, а осуществляются с целью повышения стоимости капитала [15].

Очевидно, что различные подходы к определению понятия «инвестиции» не противоречат друг другу, а только ставят акцент на различных аспектах инвестиций. При этом анализи-

руемые выше определения инвестиций не являются исчерпывающими, не дают полной картины в отношении столь сложного явления, как инвестиции.

По мнению автора статьи, инвестиции — это привлеченные извне либо собственные отвлеченные из производства средства, направленные на расширение деятельности с целью получения экономических выгод в обозримом будущем. Инвестировать средства можно как в долгосрочные, так и в краткосрочные активы, а условие получения экономической выгоды, т.е. эффективности вложений, является обязательным.

Понятие «инвестиции» тесно взаимосвязано с понятием «инвестиционная деятельность». Согласно Инвестиционному кодексу под инвестиционной деятельностью понимаются «действия инвестора по вложению инвестиций в производство продукции (работ, услуг) или их иному использованию для получения прибыли (дохода) и(или) достижения иного значимого результата» [2, ст. 2].

В Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов конкретизировано содержание инвестиционной деятельности: «деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке, строительных материалов у заказчика, застройщика (далее — инвестиционные активы), осуществлению (предоставлению) и реализации (погашению) финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации» [16].

Данные определения рассматривают инвестиционную деятельность с разных сторон. Инвестиционный кодекс принимает во внимание отношения субъектов хозяйствования (инвесторов), которые направлены на определенный результат. Инструкция по бухгалтерскому учету данный вопрос определяет в целях классификации доходов и расходов с точки зрения бухгалтерского учета и последующего их отражения в бухгалтерской отчетности, которой непосредственно будут пользоваться инвесторы для определения финансово-экономического состояния организации. Также большую часть определения занимает перечисление составляющих инвестиционных активов.

В современной экономической литературе мы можем найти синтез двух данных определений. Под инвестиционной деятельностью понимается совокупность практических действий по привлечению и вложению различных видов имущественных и интеллектуальных ценностей в хозяйственно-коммерческие, научные, культурные и любые иные предприятия и проекты, в результате чего образуется прибыль или достигается социальный эффект. Инвестиционная деятельность предполагает отказ от удовлетворения определенных потребностей в настоящее время в расчете на ожидаемое удовлетворение их в перспективе, но уже в больших размерах [17, с. 9].

Проблема инвестиций — это прежде всего проблема поиска ресурсов. Сегодня основным источником инвестиций в Республике Беларусь, как и 10 лет назад, остается государство. Для активизации инвестиционной деятельности необходимо изменение политики государства в области инвестиций. Такая политика подразумевает как условия и размер государственных инвестиций, так и создание благоприятного климата для частных инвесторов, отечественных и иностранных.

В последнее время в целях привлечения иностранных инвесторов законодательство Республики Беларусь совершенствовалось в соответствии с Планом мероприятий по сближению национального законодательства с МСФО, утвержденным Правительством Республики Беларусь [18].

Учет и отражение инвестиций в финансовой отчетности регламентируются МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные предприятия», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

С 01.01.2012 г. Типовым планом счетов [19] к счету 08 «Вложения в долгосрочные активы» предусмотрен субсчет 02 «Приобретение и создание инвестиционной недвижимости». Таким образом, мы можем наблюдать одно из мероприятий по сближению национального законодательства с МСФО.

Белорусская организация при переходе к МСФО может увеличить свою нераспределенную прибыль (чистую прибыль отчетного периода), если у нее имеются объекты, отвечающие критериям признания инвестиций в недвижимость согласно МСФО 40, поскольку стандарт позволяет вести учет по справедливой стоимости, а сумму увеличения включать в чистую прибыль отчетного периода [15].

Так, при организации учета реальных инвестиций, связанных с осуществлением вложений в капитальное строительство, можно руководствоваться положениями следующих МСФО: МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительного подряда», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность».

В соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» собственность в процессе строительства (включая инвестиционную собственность в процессе строительства) учитывается по фактической себестоимости, которая представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость переданного для приобретения актива другого возмещения на момент его приобретения или сооружения.

Для учета влияния инфляционных процессов в экономике на стоимость долгосрочных активов, в частности основных средств, неустановленного оборудования и незавершенного строительства, в Республике Беларусь разработан механизм их переоценки.

Заключение

Для Республики Беларусь, которая встала на путь интеграции в мировое хозяйство и стремится создать открытую экономическую систему, вопрос привлечения иностранных инвестиций является стратегически важным. Существует достаточно много определений инвестиций, трактуемых в законодательных актах и учебных пособиях по проблемам инвестиций. В условиях реализации разработанного правительством республики плана мероприятий по сближению национального законодательства с МСФО расширяется понимание понятий «инвестиции» и «инвестиционная деятельность», и, как следствие, появляются новые объекты учета.

Литература

1. О Государственной программе инновационного развития Республики Беларусь на 2011—2015 годы: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 26 мая 2011 г., № 669: в ред. постановления Совета Министров от 04.02.2012 г. № 117 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2012.

2. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 22 июня 2001 г., № 37-3; в ред. Закона Респ. Беларусь от 09.11.2009 г., № 55-3 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2012.
3. *Ширшова, В.В.* Теория и практика инвестиционных расчетов: учеб. пособие / В.В. Ширшова, А.В. Королев. — Минск: Изд-во Гревцова, 2009.
4. *Кикоть, И.И.* Финансирование и кредитование инвестиций: учеб. пособие / И.И. Кикоть. — Минск: Выш. шк., 2003.
5. *Аньшин, В.М.* Инвестиционный анализ: учеб.-практ. пособие / В.М. Аньшин. — М.: Дело, 2000.
6. *Шарп, У.* Инвестиции: пер. с англ. / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бейли. — М.: ИНФРА-М, 2009.
7. *Липсиц, И.В.* Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа: учеб.-справ. пособие / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М.: БЕК, 1996.
8. *Николаевский, В.В.* Инвестиции в мировой экономике / В.В. Николаевский, А.В. Николаевский. — Минск: Право и экономика, 2008.
9. *Богатырев, А.Г.* Инвестиционное право / А.Г. Богатырев. — М.: Рос. право, 1992.
10. *Пупко, Г.М.* Аудит и ревизия: учеб. пособие / Г.М. Пупко. — Минск: Интерпресссервис, 2009.
11. *Бланк, И.А.* Инвестиционный менеджмент: учеб. курс / И.А. Бланк. — Киев: Эльга, Ника-Центр, 2001.
12. *Гуськова, Н.Д.* Инвестиционный менеджмент: учеб. / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В. Маколов. — М.: КноРус, 2010.
13. *Глазкова, С.* Инвестиции — это не только капитальное строительство // Строительство и недвижимость [Электронный ресурс]. — 2013. — Режим доступа: <http://www.nestor.minsk.by>
14. Конвенция о защите прав инвестора // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2013.
15. *Акулич, Ю.И.* Инвестиционная недвижимость / Ю.И. Акулич // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2013.
16. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь, 30 сент. 2011 г., № 102 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2012.
17. *Голубев, С.* Инвестиции: моногр. / С. Голубев, И. Шпак, В. Галочкин. — Минск: Алгоритм, 2000.
18. *Рыбак, Т.Н.* Сближение с МСФО: промежуточные итоги / Т.Н. Рыбак // Налоги Беларуси. — 2011. — № 15(159).
19. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь, 29 июн. 2011 г., № 50 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2012.

Статья поступила в редакцию 20.12.2013 г.