

## 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

### 1. Определения

*Основные средства* – это материальные активы, которые: (а) используются предприятием для производства или поставки товаров или услуг, для сдачи в аренду другим предприятиям, или для административных целей; и которые (б) предполагается использовать в течение более чем одного периода.

*Балансовая стоимость* – сумма, по которой актив представляется в бухгалтерском балансе, являющаяся его себестоимостью (или другой приемлемой основой, такой, как справедливая стоимость), за вычетом накопленного износа или накопленных убытков от уменьшения полезности.

*Себестоимость* – сумма денежных средств или их эквивалентов, выплаченных за актив или справедливая стоимость другого возмещения, отданного при приобретении или сооружении актива.

*Стоимость выбытия* – дополнительные издержки, напрямую связанные с выбытием актива, не включающие затраты на финансирование или соответствующий налоговый эффект.

*Изнашиваемая стоимость* – себестоимость актива или другая сумма, заменяющая себестоимость, за вычетом ликвидационной стоимости.

*Износ* – систематическое и рациональное распределение изнашиваемой стоимости актива в течение его экономической жизни.

*Обмен* – взаимная передача между предприятиями, которая выражается в приобретении актива или услуг, или в удовлетворении обязательств через передачу других активов, услуг или других обязательств.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию, независимыми сторонами.

*Убыток от потери полезности* – превышение балансовой стоимости актива над суммой его ожидаемого возмещения

*Сумма ожидаемого возмещения актива* – большая из чистой стоимости реализации актива и ценности его использования.

*Чистая стоимость реализации* – сумма, которую можно получить от реализации актива в сделке между информированными, заинтересованными и независимыми сторонами, за вычетом затрат на выбытие актива.

*Невзаимная передача* – передача активов или услуг в одном направлении, как от предприятия к его владельцам или другому предприятию, так и от владельцев или другого предприятия к данному предприятию.

*Неденежные операции* – обмен или невзаимные передачи, в которых либо участвуют небольшие суммы денежных активов или обязательств, либо вообще не участвуют.

*Ценность использования актива (стоимость использования актива)* – настоящая стоимость оцененных будущих денежных потоков, получение которых ожидается в результате непрерывного использования актива и его ликвидации в конце срока его полезной эксплуатации.

*Недвижимость, установки и оборудование* – материальные активы с предполагаемым сроком полезной службы более чем один год, которые приобретаются для использования в процессе производства товаров или услуг на продажу, для того, чтобы сдавать в аренду другим предприятиям или для административных целей. Также часто называются *основными средствами*.

*Ликвидационная стоимость* – предполагаемая чистая сумма, которую ожидается получить от окончательного выбытия актива после того, как закончится срок его полезной службы, за вычетом предполагаемых затрат по выбытию.

*Срок полезной службы* – период, в течение которого ожидается использование актива предприятием. Измеряется либо периодом времени, в течение которого ожидается его использовать, либо количеством произведенных единиц, которое предприятие предполагает получить от использования актива.

В учете основных средств существует четыре главных вопроса:

1. Сумма, по которой активы первоначально регистрируются при приобретении
2. Ставка износа, по которой стоимость актива должна распределяться на будущие периоды
3. Как изменения стоимости после приобретения должны отражаться на счетах, включая и повышение стоимости, и возможное снижение, следствие снижения стоимости.
4. Регистрация последующего выбытия активов.

## **2. Признание основных средств**

Объект основных средств должен признаваться в качестве актива, когда:

- (a) с большой долей вероятности можно утверждать, что предприятие получит связанные с активом будущие экономические выгоды; и
- (b) себестоимость актива для предприятия может быть надежно оценена.

Основные средства часто составляют основную часть всех активов предприятия, и поэтому имеют большое значение для представления его финансового положения. Более того, определение затрат в качестве актива или расхода, может иметь значительное влияние на представляемые предприятием результаты деятельности.

При определении соответствия объекта основных средств первому условию признания предприятие должно оценить степень вероятности получения будущих экономических выгод на основе фактов, имеющихся на момент первоначального признания. Это означает, что предприятие должно быть уверено в том, что ему принадлежат все будущие вознаграждения, связанные с использованием полученного актива, и оно принимает на себя все риски, связанные с владением этим объектом. Наличие достаточной вероятности получения этих экономических выгод требует определенности относительно того, что предприятие получит связанные с активом блага и возьмет на себя соответствующие риски. Такая определенность обычно имеется только тогда, когда блага и риски перешли к предприятию. До этого момента операция по приобретению актива обычно может быть аннулирована без значительных штрафных санкций, и поэтому актив не признается.

П.11 МСБУ 16 отмечено, что актив может быть приобретен в целях безопасности или для охраны окружающей среды. В этом случае непосредственного увеличения будущих экономических выгод от использования таких активов произойти не может. Но их наличие является необходимым условием получения будущих экономических выгод от использования других активов. Таким образом, приобретенные для целей безопасности или охраны окружающей среды. Например, для некоторых перерабатывающих предприятий большое значение имеют специальные сооружения для хранения вредных отходов производства, которые должны быть признаны активами в составе основных производственных средств такого предприятия. Прекращение производства продукции, следствием которого является наличие вредных отходов, является поводом для прекращения признания указанных сооружений активами.

Второе условие признания обычно легко удовлетворяется, потому что в результате операции обмена, свидетельствующей о покупке актива, выявляется его стоимость. В случае создания актива своими силами надежная оценка его стоимости может производиться на основании операций с внешними сторонами по приобретению материалов, рабочей силы и другим затратам в процессе строительства.

## **3. Первоначальная оценка основных средств**

П.15 МСБУ 16: Объект основных средств, который может быть признан в качестве актива, должен первоначально быть оценен по себестоимости.

### **Элементы себестоимости**

Себестоимость объекта основных средств включает:

- (I) покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку за вычетом торговых скидок и дисконтов;
- (II) любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива и приведением в рабочее состояние для использования по назначению;
- (III) первоначальная оценка затрат на демонтаж и ликвидацию объекта и восстановление участка, на котором он расположен, обязательство по которым возникает у предприятия или когда объект приобретает, или в результате использования объекта в целях, иных чем производство запасов в течении этого периода.

Следует отметить, что часто в отдельных случаях совокупные расходы, связанные с приобретением актива целесообразно распределить между его отдельными компонентами, которые имеют различные сроки полезной эксплуатации или предоставляют предприятию выгоды различными способами, в результате чего возникает необходимость применения к каждому из них различные методы начисления амортизации.

## 4. Приобретение основных средств

Основные средства могут быть приобретены несколькими способами:

- за денежные средства;
- в кредит;
- через неденежные операции (обмен);
- в качестве дара от другого субъекта;
- путем строительства.

### 4.1. Приобретение основных средств за денежные средства

#### Пример

Предприятие покупает самолет за €230,000, на условиях 2/10, п60. Право собственности по условиям договора переходит к покупателю в момент передачи самолета покупателю на заводе поставщика. Продавец оплачивает пошлину в размере €5,200, добавляет эту сумму к счету и сумма счета становится равной €235,200. Доставка самолета до места нахождения покупателя стоила €10,000. При доставке корпус самолета был поврежден, и стоимость его ремонта составила €80,000. Активное использование самолета началось через две недели после приобретения. Расходы на содержание ангара составляют €20,000 в месяц. Покупатель оплатил счет в день покупки самолета.

Корпус самолета, его двигатели и оборудование салона имеют разные сроки полезной службы. В счете, выставленном продавцом покупателю, указана общая стоимость самолета. Однако, для того, чтобы финансовая отчетность, составленная покупателем, соответствовала требованиям, предъявляемым МСБУ к финансовой отчетности, необходимо определить первоначальную стоимость двигателей, корпуса самолета и оборудования салона.

Бухгалтер по учету основных средств принял решение провести оценку по восстановительной стоимости паушальным (корзинным) методом. Он запросил информацию о цене реализации таких же двигателей и оборудования салона у различных поставщиков. Средние цены составили:

- двигатели €140,000,
- оборудование салона €50,000.

Показать бухгалтерские записи, регистрирующие признание самолета в качестве объекта основных средств.

#### Решение:

Учет предоставленной скидки в цене приобретения:

$$(230,000 \times 98\%) + 5,200 = \$230,600$$

Основные средства: Самолет – корпус	40 600
Основные средства: Самолет – двигатели	140,000
Основные средства: Самолет – оборудование.	50,000
Денежные средства	230,600

Отражение расходов по доставке самолета:

Основные средства: Самолет – корпус	10 000	
Денежные средства		10,000

Отражение расходов по ремонту самолета:

Расходы по ремонту самолета	80,000
Счета к оплате	80,000

Расходы по содержанию ангара для самолета должны быть признаны в составе операционных расходов отчетного периода и отражены в соответствующей статье отчета о прибылях и убытках предприятия.

Если бы предоставленные торговые скидки, транспортные расходы и импортная пошлина имели существенную величину, то их следовало бы распределить между компонентами объекта основных средств пропорционально их восстановительной стоимости.

## **4.2. Приобретение основных средств в кредит**

МСБУ 16, п.23: Когда основные средства приобретаются на условиях отсрочки платежа на период, превышающий обычные условия оплаты, себестоимость равна той сумме, которую необходимо было бы выплатить при немедленной оплате. Разность между этой величиной и суммарными выплатами признается как расходы на выплату процентов по кредиту (в соответствии с основным подходом), если только она не капитализируется в соответствии с разрешенным альтернативным подходом согласно МСБУ 23 «Затраты по займам».

## **4.3. Обмен активами**

МСБУ 16, п. 24: Один или более объектов основных средств могут приобретаться путем обмена на немонетарный актив или сочетание монетарного и немонетарного активов. Следующее обсуждение относится к простому обмену одного немонетарного актива на другой, но также применяется ко всем обменам, перечисленным в предыдущем предложении.

Собестоимость такого объекта основных средств измеряется по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда

- а) в операции обмена недостаточно коммерческого содержания или
- б) справедливая стоимость ни полученного, ни переданного актива не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Приобретенный актив измеряется таким способом, даже если предприятие не может немедленно прекратить признание переданного актива. Если приобретенный актив не измеряется по справедливой стоимости, его себестоимость измеряется по балансовой стоимости переданного актива.

МСБУ 16, п.25.

Предприятие определяет, имеет ли операция обмена коммерческое содержание путем рассмотрения того, до какой степени его будущие денежные потоки, как предполагается, будут изменяться в результате операции. Операция обмена имеет коммерческое содержание, если:

- а) структура (риск, распределение во времени и сумма) денежных потоков полученного актива отличается от структуры денежных потоков переданного актива; или
- б) характерная для предприятия стоимость части операций предприятия, затрагиваемых операцией, меняется в результате обмена; и
- с) разница в а) или б) значительна по сравнению со справедливой стоимостью обмененных активов.

В целях определения того, имеет ли операция обмена коммерческое содержание, характерная для предприятия стоимость части деятельности предприятия, на которую влияет операция обмена, должна отражать денежные потоки после вычета налогов. Результат этого анализа может быть ясным без проведения предприятием подробных расчетов.

### **Основные средства, приобретенные в обмен на акции**

Когда акции выпускаются с целью приобретения основных средств, активы отражаются либо по справедливой стоимости актива, либо по справедливой стоимости выпущенных акций, в зависимости оттого, что из них более объективно и достоверно.

## **Пример 1**

Предприятие «А» обменяло автомобиль на оборудование, принадлежавшее предприятию «Б». Известно, что балансовая стоимость автомобиля составляет €450,000 (первоначальная стоимость 500,000 минус накопления амортизация 50,000). Справедливая стоимость автомобиля и оборудования не могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

Решение:

## Курс Финансовый учет 1

Основные средства – оборудование	450,000
Накопленный износ - автомобиль	50,000
Основные средств - автомобиль	500,000

### Пример 2

Предприятие обменяло оборудование, имеющее первоначальную стоимость 100,000 дол. США и накопленную амортизацию в сумме 90,000 дол. на новое оборудование. Поставщику было доплачено 90,000 дол. США. Справедливая стоимость нового оборудования составляет \$120,000. Рассчитать себестоимость нового оборудования и показать бухгалтерские записи, регистрирующие приобретение нового оборудования.

Решение:

Балансовая стоимость старого оборудования	100,000
Уплаченные денежные средства	90,000
Себестоимость нового оборудования	120,000
Оборудование (новое)	120,000
Накопленный износ старого оборудования	90,000
Оборудование (старое)	100,000
Денежные средства	90,000
Прибыль от обменной операции	20,000

### Пример 3

Предприятие обменяло автомобиль, первоначальная стоимость которого равнялась 55,000 дол. США, а накопленная амортизация – 30,000 дол. США, на станок, справедливая стоимость которого составляет 32,000 дол. США. Справедливая стоимость автомобиля не может быть достоверно определена. Рассчитать себестоимость станка и показать бухгалтерские записи, регистрирующие обмен.

Решение:

Основные средства – Станки	32,000
Накопленный износ	30,000
Основные средства – Автомобиль	55,000
Прибыль от обмена основных средств	7,000

### Пример обмена основных средств на акции

Предприятие купило оборудование, бывшее в употреблении. В оплату за это оборудование предприятие отдало 2,000 простых акций номинальной стоимостью €50. Определите себестоимость оборудования, полученного в обмен на акции, и покажите бухгалтерские записи, отражающие операции обмена в следующих случаях:

(а) Простыми акциями предприятия активно торгуют на Фондовой Бирже, и рыночная цена составляет €100 за акцию. Состояние оборудования нормальное, но обычно оно не продается до истечения срока службы, поэтому трудно определить достоверную рыночную стоимость.

(б) Невозможно определить рыночную стоимость акций, а рыночная стоимость приобретенных активов поддается достоверной оценке и составляет €150,000.

Решение:

(а)	Оборудование	200,000
	Неоплаченный капитал: Простые акции (2,000 × €50)	100,000
	Дополнительный оплаченный капитал (2,000 × (€100 - €50))	100,000
(б)	Оборудование	150,000
	Неоплаченный капитал: Простые акции (2,000 × €50)	100,000
	Дополнительный оплаченный капитал	50,000

#### 4.4. Невзаимная передача. Основные средства, полученные в дар

Бывают случаи, когда государственные органы передают основные средства в дар какому-нибудь предприятию в качестве *стимулирования* расположения производства в том или ином районе. Делая так, местные органы власти надеются улучшить местную налоговую базу и повысить занятость населения. В некоторых случаях основные средства передаются предприятию в дар на *определенных условиях*, например, принятие на работу определенного количества людей в установленные сроки.

Иногда дарение основных средств производится акционерами, чтобы помочь предприятию во времена финансовых затруднений.

Дарение основных средств – это не взаимная передача, а передача ресурсов в одном направлении. Неденежный (немонетарный) актив, полученный в результате односторонней передачи, оценивается по справедливой стоимости полученного актива, определенной экспертным путем или на основании документов на передачу.

Одной из форм невзаимной передачи (безвозмездного получения) активов является государственная помощь в виде государственных грантов (дотаций, субсидий, премий).

Методологические основы отражения в учете и финансовой отчетности государственных грантов (дотаций, субсидий, премий) изложены в МСБУ 20 «Учет государственных грантов и отражение информации о государственной помощи». В соответствии с п. 23 этого стандарта государственный грант в форме неденежного актива может оцениваться по:

Справедливой стоимости – базовый подход

По номинальной стоимости – альтернативный подход.

В соответствии с п. 13 этого же стандарта существует два распространенных подхода к учету государственных грантов :

Метод капитала;

Метод дохода.

Метод капитала предусматривает отражение государственных грантов в учете по кредиту собственного капитала.

Метод дохода предусматривает признание гранта как дохода в течение одного или нескольких отчетных периодов.

Грант считается отсроченным доходом, который признается как доход на систематической и рациональной основе в течение срока полезной эксплуатации актива.

В п. 17 этого же стандарта дается уточнение относительно грантов, связанных с активами, которые амортизируются, в большинстве случаев признаются доходом на протяжении тех периодов и в тех пропорциях, в которых начисляется амортизация на эти активы.

Поскольку получение основных средств по государственному гранту является формой безвозмездной передачи (дарения) основных средств, указанные два метода могут быть использованы и при отражении операций безвозмездного получения основных средств и от других юридических или физических лиц.

Сторонники **подхода с позиции капитала** выдвигают следующие аргументы:

- (а) активы, полученные при невзаимной передаче, являются инструментом финансирования и должны отражаться в балансе, а не в отчете о прибылях и убытках, покрывая статьи расходов, которые они финансируют. Поскольку возврат таких активов не предусматривается, они должны кредитоваться непосредственно на счет капитала;
- (б) неправомерно признавать активы, полученные при невзаимной передаче в отчете о прибылях и убытках, так как они не заработаны, а являются формой стимулирования, предоставляемой какими-то другими лицами.

В пользу **подхода с позиции дохода** выдвигаются следующие аргументы:

- (а) активы, полученные при невзаимной передаче, представляют собой поступления из источников, не всегда связанных с акционерами, поэтому они не должны кредитоваться прямо на счет капитала, а должны признаваться в качестве дохода в соответствующие периоды;

- (б) активы, переданные при невзаимной передаче, в редких случаях являются благотворительностью. Предприятие зарабатывает их тем, что удовлетворяет предписанным ими условиям, выполняет предусмотренные обязательства, поэтому активы, полученные при невзаимной передаче следует признавать как доход и соотносить со связанными с ними затратами, которые эти активы должны компенсировать;
- (в) так как налог на прибыль и другие налоги представляют собой вычеты из дохода, логично таким же образом отражать активы, полученные при невзаимной передаче, которые являются продолжением фискальной политики в отчете о прибылях и убытках.

### Пример передачи основных средств в дар

1-го мая 2001 года мэрия города передала предприятию здание (справедливая стоимость €400,000) и землю (справедливая стоимость €100,000) на которой находится здание в качестве стимула для создания производства на этом месте. Расходы по юридическому оформлению (связанные с землей) в сумме €5,000 несет предприятие. Ставка подоходного налога составляет 30%.

Отразите получение активов (с позиции и капитала, и дохода) в следующих ситуациях:

- (а) здание и земля переданы без обременения (то есть без требования выполнить какие-либо условия);
- (б) здание и земля переданы с условием создания 20-ти рабочих мест до 1-го мая 2002 года. Затраты по созданию каждого рабочего места обойдутся предприятию в €2,000. Эффект отсроченного подоходного налога игнорируется.

**Решение:**

#### (а) 1. Подход с позиции капитала

1 мая 2001 г.

Земля.....	105,000
Здание .....	400,000
Денежные средства.....	5,000
Собственный капитал: Субсидии.....	350,000
Отсроченные налоги к оплате (30% × €500,000).....	150,000

#### 2. Подход с позиции дохода

1 мая 2001 г.

Земля.....	105,000
Здание .....	400,000
Денежные средства.....	5,000
Доходы будущих периодов – субсидии .....	500,000
Расходы будущих периодов.....	150,000
Отсроченные налоги к оплате .....	150,000

- (б) Необходимо уменьшить сумму увеличения собственного капитала или признанного дохода на расходы по созданию рабочих мест. В момент получения основных средств регистрируется начисление резерва на создание рабочих мест.

#### 1. Подход с позиции капитала

1 мая 2001 г.

Земля.....	105,000
Здание .....	400,000
Денежные средства.....	5,000
Собственный капитал: Субсидии.....	322,000
Отсроченные налоги к оплате (30% × €460,000).....	138,000
Резерв на создание рабочих мест (20 × €2,000).....	40,000

## 2. Подход с позиции дохода

1 мая 2001 г.

Земля.....	105,000
Здание.....	400,000
Денежные средства.....	5,000
Доходы будущих периодов – субсидии.....	460,000
Резерв на создание рабочих мест (20 × €2,000).....	40,000
Расходы будущих периодов.....	138,000
Отсроченные налоги к оплате.....	138,000

### Основные средства, полученные в виде правительственной субсидии

**Правительственные субсидии** – это правительственная помощь в форме передачи предприятию ресурсов в обмен на соблюдение в прошлом или в будущем определенных условий, связанных с операционной деятельностью предприятия. К правительственным субсидиям не относятся формы правительственной помощи, которые не могут быть обоснованно оценены, а также такие операции, которые не отличаются от обычных торговых операций предприятия.

Если условия не выполняются, от предприятия могут потребовать возмещения стоимости полученной помощи.

Для подхода с позиции дохода важно, чтобы правительственные субсидии признавались в качестве дохода в течение периодов, необходимых для сопоставления их с соответствующими расходами, на систематической и рациональной основе. Признание правительственных субсидий в качестве дохода в момент получения приемлемо только в том случае, если не существует базы для распределения субсидий по учетным периодам, кроме того единовременного, в котором она получена.

Анализ условий субсидии укажет, какую бухгалтерскую процедуру нужно применять:

- Субсидия, относящаяся к текущим расходам или доходам должна учитываться при определении чистой прибыли периода.
- Субсидия, относящаяся к будущим периодам, должна быть отсрочена и относиться на доход в том периоде, когда возникают связанные с ней расходы.
- Субсидия, направленная на приобретение основных средств должна:
  - либо вычитаться из первоначальной стоимости основного средства за вычетом износа (из чистой стоимости актива),
  - либо ее нужно отсрочить и амортизировать по тем же правилам, по каким начисляется износ на изнашиваемые основные средства.

Иногда правительственная субсидия (государственный грант) может быть отражен как дебиторская задолженность. Это происходит в тех случаях, когда правительство компенсирует предприятию полностью или частично уже понесенные в прошлых периодах расходы. Такой грант признается как доход в том периоде, в котором он был признан как дебиторская задолженность или как экстраординарная статья, если это уместно.

### Пример:

Представим, что правительственной субсидией оплачивается 30% суммы при покупке оборудования, стоимостью €100,000. Срок полезной службы оборудования 10 лет. В данном случае можно использовать и метод чистой стоимости и метод отсрочки, поэтому показаны оба способа журнальных записей.



<u>Метод чистой стоимости</u>		<u>Метод отсрочки</u>	
<u>Отражение покупки:</u>			
Оборудование	100,000	Оборудование	100,000
Денежные средства	100,000	Денежные средства	100,000
<u>Отражение получения субсидии:</u>			
Денежные средства	30,000	Денежные средства	30,000
Оборудование	30,000	Отсроченная правительственная субсидия (доход будущих периодов)	30,000
<u>Отражение расхода на износ в конце каждого года в течение 10 лет:</u>			
Расходы на износ	7,000	Расходы на износ	10,000
Накопленный износ	7,000	Накопленный износ	10,000
		Отсроченная правительственная субсидия	3,000
		Расходы на износ	3,000

Использование любого из этих методов одинаково влияет на доход. Разница появится в бухгалтерском балансе: при использовании метода отсрочки валовая стоимость основных средств будет отражена с уменьшением на сумму компенсации, состоящей из неамортизированной субсидии, в отличие от метода чистой стоимости, который представляет чистую стоимость долгосрочного актива. Оба метода приемлемы.

#### 4.5. Приобретение земли

Земля – актив, который не амортизируется, т.к. считается, что ее стоимость не уменьшается со временем. В результате производственной деятельности происходит ее естественное истощение, для устранения которого необходимы дополнительные капитальные вложения.

Неиспользуемая земля или земля, удерживаемая в целях перепродажи, в учете должна быть *отделена* от земли, используемой в операционной деятельности.

Расходы капитализируются на счет земли только по тем участкам, которые находятся в эксплуатации в настоящее время.

Когда земля *приобретается* в целях реконструкции или для строительства здания, стоимость устранения существующих конструкций и прочих препятствий *капитализируется* на счет земли. Такие затраты по сносу необходимы для многих видов использования земли. Выручка от реализации материалов, полученных при ликвидации конструкции, сокращает эти затраты. Однако, если земля уже *находится* во владении предприятия, а существующие конструкции устраняются для предоставления места новому строительству, затраты по сносу *не капитализируются* на счет земли, а повышают любые убытки или сокращают прибыль при выбытии старой конструкции.

Определенные виды облагораживания и другие виды усовершенствований включаются в стоимость земли, если они *постоянны*, например, искусственные озера и лесные насаждения.

Если неиспользуемая земля удерживается в целях инвестиций или аренды, затраты по оплате налогов на собственность и страхование капитализируются только в течение периодов подготовки земли к продаже или аренде.

При покупке земли часто возникают дополнительные расходы, оплачиваемые помимо ее стоимости. Эти расходы, как и стоимость земли, следует отразить по дебету счета “Земля”. К ним относятся комиссионное вознаграждение агентам по недвижимости; оплата услуг адвокатов; налоги, оплаченные покупателем; стоимость дренажа, очистки и выравнивания земли; геодезические работы.

### Пример:

Предположим, что предприятие покупает участок земли для новой деятельности. Оно выплачивает стоимость покупки земли – €70,000, оплачивает услуги брокера – €6,000 и услуги адвокатов – €2,000, платит €10,000 за снос старого здания, ликвидационная стоимость которого составляет €4,000, и за выравнивание земли – €1,000.

Рассчитайте сумму, относимую в дебет счета “Земля”:

### Решение:

Цена приобретения .....	€170,000
Комиссионное вознаграждение брокеру.....	6,000
Гонорар юристам .....	2,000
Оплата за снос старого здания.....	€10,000
Минус: Ликвидационная стоимость.....	<u>4,000</u> ..... 6,000
Оплата за выравнивание земли.....	<u>1,000</u>
Итого .....	<u>€185,000</u>

## 5. Основные средства, возведенные собственными силами

МСБУ 16, п.22: «Стоимость основных средств, произведенных предприятием, определяется на основе тех же принципов, что и при приобретении активов. Если предприятие производит аналогичные активы для продажи в ходе своей деятельности, стоимость актива обычно равна стоимости его производства для продажи (см. МСБУ 2 «Запасы»). Таким образом, любая внутренняя прибыль при расчете стоимости таких основных средств исключается. Точно так же сверхнормативные затраты сырья, труда или других ресурсов, имевшие место при производстве актива, не включаются в его себестоимость.

Фактическая стоимость возведенных собственными силами активов необязательно совпадает со справедливой рыночной стоимостью. В соответствии с оценкой других активов, *максимальной* оценкой является справедливая рыночная стоимость. Если общая стоимость строительства (включая накладные расходы и проценты во время строительства) *превышает* рыночную стоимость аналогичного актива равной мощности и качества, разница признается как убыток. Невыполнение данного условия переносит вперед элементы затрат, не приносящих выгоду в будущем, чем нарушает принцип консерватизма.

В другом случае, когда стоимость возведенного собственными силами актива *меньше* рыночной стоимости аналогичных активов, актив отражается по общей стоимости строительства. Использование в этом случае для оценки рыночной стоимости приводит к возникновению прибыли от строительства, что не допустимо с позиций п.22 МСБУ 16. Принцип консерватизма не позволяет признать доход в данной ситуации. Актив должен учитываться по наименьшей из себестоимости и рыночной стоимости.

Вопрос, который очень часто возникает в связи с возведением основных средств собственными силами, относится к накладным расходам. В то время как капитализация всех прямых затрат, таких как затраты на рабочую силу, материалы и переменные накладные расходы, является давно исследованным и определенным вопросом в бухгалтерской мысли, для учета постоянных накладных расходов не существует соответствующего подхода. Существует два альтернативных подхода к учету постоянных накладных расходов:

1. Распределять постоянные накладные расходы на стоимость актива по справедливой доле (например, используя ту же базу распределения, как и для запасов)
2. Распределять на счета основных средств только идентифицируемые приростные суммы постоянных накладных расходов.

В то время как МСБУ не дают никакого решения этой проблемы, Общепринятые принципы бухгалтерского учета Соединенных Штатов предлагают следующий подход к учету (Монография исследований в области бухгалтерского учета Американского Института сертифицированных присяжных бухгалтеров, №1): “...если не существует неоспоримого доказательства обратного, то накладные расходы, которые рассматривались как имеющие “видимые будущие выгоды” для цели определения себестоимости запасов, должны предположительно иметь “видимые будущие выгоды” для определения себестоимости возведенного собственными силами изнашиваемого актива”.

Накопленные затраты по строительству обычно отражаются по счету “Незавершенное строительство”. До завершения строительства актив не учитывается как основное средство, потому что он еще не находится в

рабочем состоянии. По завершении строительства и вводе в эксплуатацию актив переносится на счет основных средств и подлежит начислению износа.

## **6. Методы начисления износа**

В соответствии с одним из наиболее важных основных бухгалтерских принципов, принципом соответствия, себестоимость основных средств распределяется на периоды, в течение которых предприятие получает выгоды от их использования, посредством начисления износа. Какой бы метод начисления износа не был бы выбран, он должен привести к систематическому и рациональному распределению себестоимости актива (за вычетом его ликвидационной стоимости) на протяжении всего срока полезной службы актива.

При определении срока полезной службы во внимание должны приниматься многие факторы, такие как технологические изменения, нормальное ухудшение качеств, действительное физическое использование, юридические и другие ограничения на способность использовать актив. Метод начисления износа определяется как функция времени (например, технологических изменений или нормального ухудшения качеств) или как функция действительного физического использования.

Так как учет начисления износа подразумевает стратегию распределения затрат, он не обязательно должен отражать изменения ценности амортизируемого актива. Таким образом, за исключением земли, срок полезной службы которой бесконечен, все материальные основные средства должны подвергаться начислению износа, даже если (как это иногда случается, особенно в периоды общей инфляции) их номинальная или реальная цена повышается.

Сложные активы, такие как здания, состоящие из нескольких элементов, могут иметь разные сроки полезной службы и поэтому должны учитываться на разных счетах и сроки начисления износа на каждый из элементов должны определяться отдельно.

МСБУ 16. п.55. Амортизация актива начинается тогда, когда он готов к использованию, т.е. когда он на месте и в состоянии, пригодном к использованию. Начисление амортизации прекращается, когда прекращается признание актива. Амортизация актива не прекращается, когда он простаивает или активно не используется и удерживается для выбытия, если актив полностью не самортизирован. Тем не менее, если используется производственный метод амортизации, актив не амортизируется, если нет производства.

МСБУ 16. п.67. Прекращается признание актива в случае:

- 1) выбытия;
- 2) когда никаких экономических выгод не ожидается от его использования или выбытия.

## **Метод равномерного начисления**

Расходы на износ распределяются равномерно на весь срок службы актива. Расходы на износ в год рассчитываются следующим образом:

$$\frac{\text{Себестоимость актива или сумма, заменяющая себестоимость} - \text{ликвидационная стоимость}}{\text{Предполагаемый срок полезной службы актива}}$$

### **Пример**

Приобретено здание за €900,000, предполагаемый срок полезной службы – 20 лет, предполагаемые (расчетные) доходы от реализации металлоконструкций и других отходов – €40,000, затраты на снос здания – €30,000.

Рассчитайте расходы на износ и ставку начисления износа в год.

### **Решение**

$$\text{Ставка износа в год} = \frac{\$900,000 - (\$40,000 - \$30,000)}{20} = \$44,500$$

$$\text{Ставка( норма) амортизации} = \frac{1}{20} = 0,05 = 5\%$$

Ставка ( норма) амортизации может быть рассчитана также=  $\frac{44,500}{900,000 - 10,000} * 100\% = 5\%$

## Методы ускоренного начисления износа

Основное средство в первые годы использования приносит больше выгод предприятию, чем в последние годы. Соответственно, и расходы на износ должны быть больше в первые годы полезной службы актива и ниже в последние годы. МСБУ 16 упоминает только об одном методе ускоренного начисления износа, методе уменьшающегося остатка, но другие методы используются во множестве стран в соответствии с более ранними или другими современными стандартами бухгалтерского учета.

- (а) *Метод суммы лет.* Этот метод определяется суммой лет срока службы какого-то объекта, являющейся знаменателем в расчетном коэффициенте. В числителе этого коэффициента находятся числа лет, остающиеся до конца срока службы объекта (в обратном порядке).

Например, предполагаемый срок полезной службы грузовика 5 лет. Себестоимость – €10,000, ликвидационная стоимость – €1,000 у.е.. Сумма чисел, т.е. лет эксплуатации, составит 15 (кумулятивное число):

$$1 + 2 + 3 + 4 + 5 = 15$$

Формула для нахождения кумулятивного числа:  $n \times (n+1)/2$

Затем путем умножения каждой дроби на изнашиваемую стоимость, равную €9,000 (€10,000–€1,000), определяют ежегодную сумму износа:

Норма начисления износа по годам периода полезной эксплуатации представлена таким списком:

1-й год	5/15
2-й год	4/15
3-й год	3/15
4-й год	2/15
5-й год	1/15

Таблица отчислений на износ в этом случае будет выглядеть следующим образом:

	Первоначальная стоимость	Годовая сумма износа	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Дата приобретения	€10,000			€10,000
Конец 1-го года	10,000	$5/15 \times €9,000 = €3,000$	€3,000	7,000
Конец 2-го года	10,000	$4/15 \times €9,000 = €2,400$	5,400	4,600
Конец 3-го года	10,000	$3/15 \times €9,000 = €1,800$	7,200	2,800
Конец 4-го года	10,000	$2/15 \times €9,000 = €1,200$	8,400	1,600
Конец 5-го года	10,000	$1/15 \times €9,000 = €600$	9,000	1,000

Из таблицы видно, что самая большая сумма износа начисляется в первый год, а затем год за годом она уменьшается, накопленный износ возрастает незначительно, а чистая балансовая стоимость каждый год уменьшается на сумму износа до тех пор, пока она не достигнет ликвидационной стоимости.

- (б) *Метод уменьшающегося остатка.* В предыдущем примере грузовой автомобиль имел срок полезного использования 5 лет. Соответственно при прямолинейном методе ставка износа на каждый год составляет 20% ( $100\% / 5$ ). При методе уменьшающегося остатка с удвоенной ставкой списания ставка износа будет равна 40% ( $2 \times 20\%$ ). Эта фиксированная ставка в 40% относится к чистой балансовой стоимости в конце каждого года. *Предполагаемая ликвидационная стоимость не принимается в расчет при подсчете амортизации*, за исключением последнего года, когда сумма износа ограничена величиной, необходимой для уменьшения чистой балансовой стоимости актива до ликвидационной. Таблица, иллюстрирующая данный метод, представлена ниже.

	Первоначальная стоимость	Годовая сумма износа	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Дата приобретения	€10,000			€10,000
Конец 1-го года	10,000	$40\% \times 10,000 = 4,000$	€4,000	6,000
Конец 2-го года	10,000	$40\% \times 6,000 = 2,400$	6,400	3,600
Конец 3-го года	10,000	$40\% \times 3,600 = 1,440$	7,840	2,160
Конец 4-го года	10,000	$40\% \times 2,160 = 864$	8,704	1,296
Конец 5-го года	10,000	296	9,000	1,000

Как видно из таблицы, твердая ставка износа всегда применялась к чистой балансовой стоимости предыдущего года. Сумма износа (самая большая в первый год) уменьшается из года в год. И, наконец, сумма износа в последнем году ограничена суммой, необходимой для уменьшения чистой балансовой стоимости до ликвидационной.

Процент износа (R) для метода уменьшающегося остатка, учитывающий ликвидационную стоимость, можно получить с помощью следующей формулы:

$$R = 1 - (S/C)^{1/N}$$

где C – первоначальная стоимость,  
S – ликвидационная стоимость,  
N – срок полезной службы.

Тогда для нашего примера:  $R = 1 - (1,000/10,000)^{1/5} = 0.369$

### Метод суммы произведенных единиц

Этот метод начисления износа, основанный на фактическом физическом использовании актива. Износ также может основываться на количестве единиц, произведенных в данном году. Этот метод лучше всего подходит к таким активам, как машины и оборудование, предполагаемый срок службы которых наиболее рационально определяется количеством произведенной продукции. В периоды сокращения объема производства машины и оборудование используются меньше, это увеличивает срок их службы, который измеряется в единицах времени.

Метод суммы производственных единиц наиболее полно отвечает форме поступления экономических выгод от использования актива на предприятие, поскольку в периоды, когда предприятие уменьшает по каким-либо причинам объемы выпуска продукции, то соответственно уменьшается и сумма начисленного износа, а при увеличении объемов выпуска продукции соответственно возрастает и сумма начисленного износа. Если бы в описанных ситуациях предприятие применяло метод равномерного начисления износа, то в определенные периоды производственная себестоимость единицы запасов готовой продукции была бы завышена и превысила бы их чистой стоимости реализации

### Пример

Предположим, что грузовик, речь о котором шла выше, может выполнять определенное число операций, а его пробег рассчитан на 90,000 км. Расходы на износ на 1 километр будут определены следующим образом:

$$\frac{\text{Первоначальная стоимость} - \text{Ликвидационная стоимость}}{\text{Предполагаемое число единиц работы}} = \frac{10,000 - 1,000}{90,000} = €0.1 / \text{км}$$

Если предположить, что при эксплуатации за первый год грузовик имел пробег в 20,000 км, за второй год – 30,000 км; за третий – 10,000 км; за четвертый год – 20,000 км; и за пятый – 10,000 км, то таблица амортизационных отчислений будет выглядеть следующим образом:

	Первоначальная стоимость	Пробег, км	Годовая сумма износа	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Дата приобретения	€10,000				
Конец 1-го года	10,000	20,000	€2,000	€2,000	€8,000
Конец 2-го года	10,000	30,000	3,000	5,000	5,000
Конец 3-го года	10,000	10,000	1,000	6,000	4,000
Конец 4-го года	10,000	20,000	2,000	8,000	2,000
Конец 5-го года	10,000	10,000	1,000	9,000	1,000

## **Ликвидационная стоимость**

Ликвидационная стоимость используется в большинстве методов начисления износа. Оценка ликвидационной стоимости требуется для определения той суммы, с которой будет начисляться износ (изнашиваемой суммы). Ликвидационная стоимость часто не является существенной и на практике зачастую игнорируется. Так как МСБУ 16 предлагает два подхода к определению балансовой стоимости, у предприятия, соответственно будут два метода определения ликвидационной стоимости.

Если применяется основной подход (учет основных средств по исторической стоимости), ликвидационная стоимость определяется как ожидаемые выгоды от актива, в ценах на сегодняшний день (то есть без всякого возмещения действия будущей инфляции), в конце срока полезной службы актива. Ликвидационная стоимость должна определяться за вычетом любых затрат на выбытие актива.

В некоторых случаях активы могут иметь отрицательную ликвидационную стоимость, как, например, в случае, когда предприятие должно оплатить какие-то наличные расходы для выбытия актива, или вернуть имущество в то состояние, в котором оно пребывало до использования предприятием. Примером может служить случай с открытыми разработками полезных ископаемых, когда какие-либо законодательные акты требуют вернуть имущество предприятия в первоначальное состояние. В таких случаях начисленный износ должен превышать первоначальную стоимость актива на такую сумму, чтобы к дате предполагаемого выбытия актива было начислено обязательство, по сумме равное отрицательной ликвидационной стоимости.

Если применяется альтернативный допустимый подход (переоценка балансовой стоимости основных средств), ликвидационная стоимость понимается совсем по-другому. В этом случае ликвидационная стоимость должна переоцениваться на дату каждой переоценки актива. Это достигается путем применения данных о стоимости реализации подобных активов, срок полезной службы которых заканчивается на дату переоценки, после того, как они использовались для таких же целей, как и переоцениваемый актив.

Как и в случае с использованием исторической стоимости в качестве базы для определения ликвидационной стоимости, если предполагается отрицательная ликвидационная стоимость, она должно признаваться в течение срока полезной службы актива через начисление увеличенных расходов на износ таким образом, чтобы предполагаемое обязательство было начислено на дату выбытия активов.

## **Выбор метода начисления износа**

Критерием выбора метода начисления износа в соответствии с п.41 МСБУ 16 является максимальное соответствие форме поступления экономических выгод от использования актива на предприятие.

В то время как различные методы являются официально рекомендованными МСБУ, теоретически только один метод будет лучшим в любой реальной ситуации для отчета об окончании получения потенциальных услуг от актива. Так, метод равномерного начисления предполагает, что от использования актива в каждом периоде получают одни и те же экономические выгоды, в то время как методы ускоренного списания, такие, как метод уменьшающегося остатка, предназначаются для объединения уменьшающихся с возрастом актива расходов на износ с предположительно увеличивающимися расходами на ремонт и обслуживание, для того, чтобы уровень всех затрат на использование был приблизительно равным в течение срока службы актива.

МСБУ 16 требует, чтобы методы начисления износа периодически пересматривались. Если предполагаемая схема использования актива изменилась с того момента времени, когда было принято решение о применении того или иного метода начисления износа, должен быть выбран другой, более подходящий метод. Это изменение должно учитываться как изменение в учетной оценке и должно учитываться в соответствии с МСБУ 8, Чистая прибыль или убыток за период, фундаментальные ошибки и изменения в учетной политике, только на перспективной основе.

МСБУ 16 требует раскрытия в финансовой отчетности метода начисления износа, используемых в учете предприятия, для того чтобы пользователь финансовой отчетности мог получить полезную для него информацию.

## **Срок полезной службы**

Независимо от применяемого метода начисления износа, оценка срока полезной службы должна периодически пересматриваться. Срок полезной службы актива определяется на основании предполагаемой полезности актива для предприятия, и, таким образом может значительно отличаться от экономической и физической жизни актива. К увеличению срока полезной эксплуатации актива могут привести последующие расходы,

обеспечивающие восстановление производительности актива и таким образом продляющие первоначально определенный срок его полезного использования (например, ремонты, другое техническое обслуживание актива). Уменьшение срока полезной эксплуатации актива может быть следствием появления новых прогрессивных технологий, изменения на рынке. В случае существенного отличия ожидаемого срока службы от определенного ранее следует произвести необходимые корректировки в сумме начисленного износа за текущий и перспективные периоды.

Если определено, что срок полезной службы актива больше или меньше, чем это было определено раньше, это изменение рассматривается как изменение в учетной оценке, а не как исправление фундаментальной ошибки. Соответственно, не производится никакого пересчета начисленного износа, ранее представленного в финансовой отчетности, более того, изменение учитывается только на перспективной основе, отражаясь на периоде изменения и всех последующих периодах.

### **Пример**

Актив с первоначальной стоимостью €100,000. Первоначальная оценка срока полезной службы – 10 лет. Применялся метод равномерного начисления износа, и не предполагалось никакой ликвидационной стоимости. После двух лет использования, бухгалтер пересмотрел свою оценку срока полезной службы актива и предположил, что она составит всего 6 лет.

Рассчитайте расходы на износ за оставшийся срок полезной службы актива.

### **Решение:**

Расходы на износ за первые два года эксплуатации составили €20,000 ( $2/10 \times €100,000$ ). Тогда балансовая стоимость на начало 3-го года равна €80,000 ( $€100,000 - €20,000$ ). Оставшийся срок полезной службы актива после пересмотра равен 4-м годам ( $6 - 2$ ). Следовательно, новая годовая ставка износа составит €20,000 ( $€80,000/4$ ).

## **7. Последующие затраты**

Затраты, возникающие после приобретения основных средств, такие как ремонт, обслуживание или улучшения, учитываются одним из следующих способов:

1. Признаются в качестве расхода
2. Капитализируются
3. Признаются в качестве сокращения накопленного износа

Затраты могут быть добавлены к балансовой стоимости соответствующего актива только тогда, когда с большей долей вероятности можно определить, что будущие экономические выгоды, превышающие те, которые первоначально ожидалось от актива, будут получены предприятием.

Последующие затраты, связанные с объектом основных средств, признаются в качестве актива только тогда, когда они улучшают состояние актива, повышая его производительность сверх первоначально рассчитанных нормативов. Примерами улучшений, которые ведут к увеличению будущих экономических выгод, являются:

- (а) модификация объекта основных средств, увеличивающая срок его полезной службы, включая повышение его мощности;
- (б) усовершенствование деталей и узлов машин для достижения значительного улучшения качества выпускаемой продукции; и
- (в) внедрение новых производственных процессов, обеспечивающих значительное сокращение ранее рассчитанных производственных затрат.

## **Обслуживание и текущий ремонт**

Затраты на текущий ремонт и обслуживание являются текущими расходами. Для учета таких затрат используются два метода: с образованием резерва и без образования резерва.

### **Пример**

На ежегодный текущий ремонт и обслуживание вы предполагаете истратить €180,000. Эта сумма равномерно распределяется по месяцам. В первый месяц фактические затраты на ремонт и обслуживание составили €10,100. Запись о предполагаемой сумме расходов за месяц заносится следующим образом:

## **Курс Финансовый учет 1**

Начисление провизии на ремонт и обслуживание ежемесячно:

*Расходы на ремонт и обслуживание (€180,000/12) ..... 15,000*  
*Провизия на ремонт и обслуживание..... 15,000*

Учет фактических затрат в первый месяц:

*Провизия на ремонт и обслуживание ..... 10,100*  
*Счета к оплате*  
*Материалы*  
*Зарплата к выплате ..... 10,100*

В конце года кредитовый остаток счета провизии (если начисленные расходы превысили фактические) кредитруется на счет расходов на ремонт и обслуживание, уменьшая затраты до фактического уровня. Использование метода распределения привлекательно тем, что позволяет наладить регулярное распределение затрат на ремонт и обслуживание в течение всего года.



Последующие затраты

Вид затрат	Характеристики	Обычный подход к учету			
		Признать расходом в момент возникновения	Капитализировать Отнести на себестоимость актива	Отнести на накопленный износ	Другое
1. Добавления	Расширения, пристройки или увеличение, произведенные с существующим активом		X		
2. Ремонт и обслуживание:					
а. Обычные	Периодические, относительно небольшие расходы: 1. Поддержание нормальных операционных условий. 2. Не производят существенных добавлений к ценности использования. 3. Не увеличивают срок полезной службы	X X X			
б. Чрезвычайные (важные)	Не периодические, относительно большие расходы: 1. В основном повышают ценность использования. 2. В основном увеличивают срок полезной службы.		X	X	
3. Замены и улучшения	Главные компоненты активов заменяются компонентами такого же вида с сопоставимой производительностью (замены) или компонентами другого вида с большей производительностью (улучшения)				
а. Балансовая стоимость старого компонента известна					<ul style="list-style-type: none"> <li>• Убрать стоимость старого актива и накопленный износ.</li> <li>• Признать любой убыток (или прибыль) по старому активу.</li> <li>• Отнести стоимость заменяющего компонента на себестоимость актива.</li> </ul>
б. Балансовая ст-ть старого компонента неизвестна	1. В основном повышает ценность использования		X		
4. Повторная сборка и повторный монтаж	2. В основном увеличивает срок полезной службы Обеспечивает большую эффективность производства или сокращает затраты на производство 1. Возникают материальные затраты, выгоды будут получены в будущих отчетных периодах 2. Никаких будущих выгод, подлежащих оценке		X	X	

## Пример

Для каждой из следующих статей укажите, должны ли затраты капитализироваться (К) или учитываться как текущие расходы (Р).

- |   |       |
|---|-------|
| 1. Замена сломанных деталей станков   | _____ |
| 2. Затраты, увеличивающие срок полезной службы актива                                 | _____ |
| 3. Затраты, увеличивающие эффективность актива,<br>но не продлевающие срок его службы | _____ |
| 4. Текущий ремонт   | _____ |
| 5. Усовершенствование основных средств  | _____ |
| 6. Процент по займу для строительства актива  | _____ |
| 7. Страхование основных средств   | _____ |

Ответы: Р,К,К,Р,К,К/Р,Р

## Пример

Предприятие заплатило €175,000 за оборудование которое предполагалось использовать в течение 4 лет. Ликвидационная стоимость этого оборудования была оценена в €20,000. Были произведены следующие, связанные с этим оборудованием операции:

- В течение второго года использования оборудования было выплачено €14,000 за новый компонент, использование которого должно повысить производительность оборудования на 10% в год.
- В течение третьего года €3,500 было выплачено за ремонт, необходимый для того, чтобы рабочее состояние оборудования не ухудшалось.
- В течение четвертого года €9,300 было выплачено за ремонт, который, как ожидалось, должен был увеличить срок полезной службы оборудования с 4 до 6 лет.

Покажите бухгалтерские проводки, регистрирующие эти операции.

## Решение

- |    |  |        |
|----|--|--------|
| 1. | Оборудование .....                     | 14,000 |
|    | Счета к оплате .....                   | 14,000 |
| 2. | Расходы на ремонт оборудования.....    | 3,500  |
|    | Счета к оплате .....                   | 3,500  |
| 3. | Накопленный износ – оборудование ..... | 9,300  |
|    | Счета к оплате .....                   | 9,300  |

## 8. Последующая оценка основных средств

МСБУ 16 определяет два альтернативных способа учета основных средств. Первый из них, базовый, предполагает балансовую оценку объекта основных средств производить по исторической (фактической) себестоимости за вычетом суммы любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от уменьшения полезности.

Допустимый альтернативный подход предполагает, что после первоначального признания объект основных средств следует вести по переоцененной сумме, которая является его справедливой стоимостью на дату переоценки минус сумма любой последующей накопленной амортизации и дальнейших накопленных убытков от уменьшения полезности.

## Справедливая стоимость

Справедливой стоимостью земли и зданий обычно является их рыночная стоимость. Эта стоимость определяется путем оценки, обычно выполняемой профессиональными квалифицированными оценщиками.

Справедливой стоимостью машин и оборудования обычно является их рыночная стоимость, определяемая путем оценки. Когда информация о рыночной стоимости отсутствует по причине специфического характера машин и оборудования, или потому, что эти активы редко продаются, за исключением случая продажи в

## Курс Финансовый учет 1

качестве части действующего предприятия, они оцениваются по их восстановительной стоимости за вычетом износа.

Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемых основных средств. Когда справедливая стоимость переоцениваемых активов существенно отличается от их балансовой стоимости, требуется дополнительная переоценка. Справедливая стоимость некоторых объектов основных средств может подвергаться значительным и непоследовательным колебаниям, поэтому они требуют ежегодной переоценки. Такие частые переоценки не требуются для основных средств с незначительными изменениями справедливой стоимости, данные основные средства могут переоцениваться каждые три года или пять лет.

Когда производится переоценка объекта основных средств, любой накопленный износ на дату переоценки:

- (а) пересчитывается пропорционально изменению валовой балансовой стоимости актива так, что после переоценки балансовая стоимость равняется его переоцененной стоимости. Этот метод часто используется, когда актив переоценивается до восстановительной стоимости с учетом износа путем индексирования; или
- (б) списывается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива. Этот метод используется, например, для зданий, которые переоцениваются до их рыночной стоимости.

Величина корректировки, возникающая при пропорциональной переоценке накопленного износа или его списании, составляет часть общей суммы увеличения или уменьшения балансовой стоимости.

Когда балансовая стоимость актива увеличивается в результате переоценки, это увеличение должно отражаться в отчетности в разделе "Собственный капитал" под заголовком "Результат переоценки". Однако сумма увеличения стоимости основных средств в результате переоценки должна признаваться в качестве дохода в той степени, в какой она восстанавливает сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода.

Когда балансовая стоимость актива уменьшается в результате переоценки, это уменьшение должно признаваться в качестве расхода. Однако сумма уменьшения стоимости основных средств в результате переоценки должна вычитаться непосредственно из соответствующей статьи "Результат переоценки", но в пределах, в которых это уменьшение не превышает величину данной статьи в отношении того же самого актива.

Результат переоценки, включенный в раздел "Собственный капитал" может списываться непосредственно на счет нераспределенной прибыли, когда он будет реализован. Вся сумма может быть реализована при выводе из активного использования или выбытии актива. Однако часть этой суммы может быть реализована в процессе использования актива предприятием. В таком случае сумма реализованного результата равна разности между суммой износа, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой износа, рассчитанной на основе его первоначальной стоимости. Списание суммы результата переоценки на счет нераспределенной прибыли не отражается в отчете о прибылях и убытках.

## Пример

Оборудование было приобретено 1 января 1998 года за €100,000 у.е., предполагаемый срок полезной службы составил 5 лет. Применяется метод равномерного начисления износа. 1 января 2000 года оборудование было оценено по восстановительной стоимости с учетом износа в €90,000. 1 января 2002 года оборудование было оценено по восстановительной стоимости с учетом износа в €15,000.

Покажите бухгалтерские проводки, отражающие данные события.

## Решение

1 января 1998 года

Оборудование ..... 100,000  
Счета к оплате ..... 100,000

## **Курс Финансовый учет 1**

31 декабря 1998 года

Расходы по износу (€100,000/5).....	20,000
Накопленный износ – оборудование.....	20,000

31 декабря 1999 года

Расходы по износу.....	20,000
Накопленный износ – оборудование.....	20,000

1 января 2000 года

Оборудование (50% × €100,000).....	50,000
Накопленный износ – оборудование (50% × €40,000).....	20,000
Собственный капитал – Результат переоценки.....	30,000

31 декабря 2000 года

Расходы по износу.....	30,000
Накопленный износ – оборудование (€150,000/3).....	30,000
Собственный капитал – Результат переоценки (€30,000/3).....	10,000
Нераспределенная прибыль.....	10,000

31 декабря 2001 года

Расходы по износу.....	30,000
Накопленный износ – оборудование.....	30,000
Собственный капитал – Результат переоценки.....	10,000
Нераспределенная прибыль.....	10,000

1 января 2002 года

Собственный капитал – Результат переоценки.....	10,000
Убытки от обесценения активов.....	5,000
Оборудование.....	15,000

Если производится переоценка отдельного объекта основных средств, то переоценке также подлежит вся группа основных средств, к которой относится данный актив.

Переоценка основных средств группы производится одновременно с целью исключения возможности избирательной переоценки активов, а также представления в отчетности статей, являющихся суммой основных средств, оцененных по себестоимости и по переоцененной стоимости на разные даты. Однако группа активов может переоцениваться по скользящему графику, если переоценка производится в течение короткого времени, и результаты постоянно обновляются.

**Задание 19.** **Учет основных средств по переоцененной стоимости**

Предприятие решило переоценить свои здания. Имеется следующая информация:

1. Выписка из баланса на 1 января 1998 года:  
Здание ..... 1,500,000  
Накопленный износ здания ..... 450,000
2. Износ начислялся прямолинейным методом, по ставке 2%.
3. Здание было переоценено 30 июня 1998 года. На дату переоценки рыночная стоимость здания составила €1,380,000. Срок полезной службы зданий не изменился.

Требуется показать соответствующие записи 30 июня и 31 декабря 1998 г.

**Решение**

Годовая сумма износа.....

Общий срок полезной службы здания.....

Минус:

Прошедший срок службы здания до 1 января 1998.....

Количество лет с 1 января по 30 июня 1998 года.....

Оставшийся срок службы здания.....

Расчет суммы износа в 1998 году:

Первая половина года.....

Вторая половина года.....

Бухгалтерские записи:

30 июня 1998 г.

Дт. ....

Кт. ....

Дт. ....

Кт. ....

Дт. ....

Кт. ....

31 дек. 1998 г.

Дт. ....

Кт. ....

Дт. ....

Кт. ....

Раскрытия в финансовой отчетности:

**Отчет о прибылях и убытках за 1998 год**

Расходы по амортизации здания:

Основанные на первоначальной стоимости .....

Основанные на увеличении стоимости.....

Итого

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 1998 года

Здание:

Оценка 30 июня 1998 г. ....  
Накопленный износ .....  
Балансовая стоимость .....

## 9. Выбытие основных средств

Основные средства выбывают тремя способами:

- 1) ликвидируются;
- 2) продаются;
- 3) обмениваются.

### Пример:

Чтобы проиллюстрировать учет каждого из этих случаев, предположим, что предприятие купило оборудование за €65,000 и начисляло на него износ, исходя из срока службы 10 лет; износ определен по прямолинейному методу. По истечении 10 лет ликвидационная стоимость должна будет составить €5,000.

1 января 1995 года сальдо счетов по учету этого оборудования следующие:

Оборудование	Накопленный износ
65,000	41,000

Если на тот или иной объект, подлежащий выбытию, начисляется износ, то необходимо корректировать сумму начисленного износа на дату выбытия и вносить соответствующие изменения в первоначальную стоимость объекта. В момент выбытия актива его первоначальная стоимость и начисленный за срок его службы износ, списываются с соответствующих бухгалтерских счетов.

Итак, вернемся к нашему примеру. Станок выбыл 30 сентября 1995 года. Отражение в учете износа за 9 месяцев будет выглядеть следующим образом:

30 сентября 1995 года

Расходы по износу оборудования ..... 4,500  
Накопленный износ оборудования ..... 4,500

Счета будут выглядеть так:

Оборудование	Накопленный износ
65,000	45,500

## Ликвидация основных средств

В нашем примере на момент выбытия балансовая стоимость списываемого оборудования составила €19,500 (€65,000 – €45,500). Убыток от выбытия основных средств (если ни актив, ни его части не будут больше использоваться предприятием), равный балансовой стоимости, должен отражаться в учете в момент списания оборудования следующим образом:

30 сентября 1995 года

Накопленный износ оборудования ..... 45,500  
Убытки от выбытия основных средств ..... 19,500  
Оборудование ..... 65,500

Прибыли и убытки, возникшие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках как доходы (убытки) от неосновной деятельности.

## Переклассификация основных средств, выбывших из производства

Основные средства, выбывшие из деятельности субъекта до истечения срока их службы, списываются с соответствующих бухгалтерских счетов. Износ учитывается на момент переклассификации активов, затем накопленный износ и активы списываются со счета активов на «счет прочие активы».

Кроме того, если рыночная стоимость активов меньше их балансовой стоимости, учитывается убыток от обесценения, и «Прочие активы» кредитуются до рыночной стоимости.

Предположим, что предприятие не будет более использовать станок в производственной деятельности, но предполагает реализовать запасные части. Стоимость реализации запасных частей на момент прекращения использования станка не может быть надежно оценена.

Бухгалтерские записи в момент прекращения использования станка:

30 сентября 1995 года

Накопленный износ оборудования .....	45,500
Прочие активы .....	19,500
Оборудование .....	65,500

## Реализация основных средств

Бухгалтерские проводки, отражающие реализацию основных средств за деньги, аналогичны приведенным выше. Кроме того, должна указываться сумма выручки. Далее приведены проводки, изменяющиеся в зависимости от цены реализации оборудования.

В первом случае цена реализации составила €19,500, сумму, равную балансовой стоимости, и, таким образом, отсутствует прибыль или убыток:

30 сентября 1995 года

Накопленный износ оборудования .....	45,500
Денежные средства .....	19,500
Оборудование .....	65,500

Во втором случае получено наличными €10,000, т.е. меньше балансовой стоимости. Убытки в этом случае составят €9,500:

30 сентября 1995 года

Накопленный износ оборудования .....	45,500
Денежные средства .....	10,000
Убытки от реализации основных средств .....	9,500
Оборудование .....	65,500

В третьем случае получено наличными €20,000, т.е. больше балансовой стоимости. В этом случае €500 будут зарегистрированы как прибыль от реализации основных средств:

30 сентября 1995 года

Накопленный износ оборудования .....	45,500
Денежные средства .....	20,000
Прибыль от реализации основных средств .....	500
Оборудование .....	65,500

## 10. Раскрытие информации об основных средствах

В финансовой отчетности следует раскрывать по отношению к каждому виду долгосрочных активов следующее:

- (а) способы оценки себестоимости. Если используются более одного способа, должна раскрываться себестоимость в соответствии с этим методом для каждого вида основных средств;
- (б) используемые методы начисления износа;

## **Курс Финансовый учет 1**

- (в) применяемые сроки полезной службы и ставки износа;
- (г) валовая балансовая стоимость и начисленный износ на начало и конец отчетного периода;
- (д) сверка балансовой стоимости основных средств на начало и конец периода, отражающая:
  - (i) поступление;
  - (ii) выбытие;
  - (iii) приобретения через объединение предприятий;
  - (iv) увеличение или снижение стоимости, возникающие в результате переоценок;
  - (v) частичное списание балансовой стоимости до возмещаемой суммы и восстановление такого списания;
  - (vi) износ;
  - (vii) чистую разницу курсов валют, возникающую при переводе финансовой отчетности зарубежной деятельности в национальную валюту;
  - (viii) другие изменения.

Финансовая отчетность также должна раскрывать:

- (a) ограничения прав собственности и стоимости основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения обязательств;
- (b) учетную политику в отношении затрат на восстановление природных ресурсов, связанных с эксплуатацией основных средств;
- (c) величину затрат на строительство основных средств;
- (d) сумму обязательств по приобретению основных средств.

Если активы были переоценены в течение отчетного периода, необходимо раскрытие следующей информации:

- (a) способ переоценки активов;
- (b) дата проведения переоценки;
- (c) привлекался ли независимый оценщик;
- (d) характеристики индексов, использованных при переоценке;
- (e) балансовая стоимость каждого вида основных средств, которая была бы включена в финансовую отчетность, если бы активы не подверглись переоценке;
- (f) результат переоценки, а также изменения данной суммы за период, и ограничения на распределение остатка данного резерва между акционерами.

Пользователям финансовой отчетности может быть необходима следующая информация:

- балансовая стоимость временно простаивающих основных средств;
- стоимость полностью изношенных активов, которые все еще находятся в эксплуатации;
- балансовая стоимость активов, изъятых из использования и хранящихся для выбытия.



## 9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

---

### 1. Определение нематериальных активов

**Нематериальный актив** - это идентифицируемый немонетарный актив без физической сущности.

По определению, нематериальный актив должен быть идентифицируемым для того, чтобы отличить его от гудвила.

Актив соответствует критерию идентифицируемости в определении нематериального актива, если он:

- а) является отделяемым, т.е. его можно отделить и продать, передать, лицензировать, сдать в аренду или обменять отдельно или вместе со связанным контрактом, активом или обязательством; или
- б) возникает из контрактных или других законных прав, независимо от того, являются ли эти права передаваемыми или отделяемыми от предприятия или от других прав или обязанностей.

### 2. Классификация нематериальных активов

Наиболее распространенными нематериальными активами являются патенты, авторские права, франшизы, торговые марки, организационные расходы и гудвил.

**Нематериальные активы, подлежащие обмену**, - это нематериальные активы, которые существуют независимо от других активов фирмы и могут быть отдельно проданы. Некоторые нематериальные активы, подлежащие обмену и наиболее часто встречающиеся в деятельности субъектов, приведены ниже.

**Патент** - это исключительное право, признанное и зарегистрированное юридически. Патентное право позволяет владельцу использовать, производить, продавать и контролировать изделие, процесс или деятельность, на которые распространяется патент, при невмешательстве со стороны других лиц.

**Регистрация промышленного дизайна** аналогична патенту применительно к форме, образцу или модели производимого изделия. Патент защищает функционирование, тогда как регистрация промышленного дизайна защищает внешний вид.

**Авторские права** - это форма защиты, предоставляемая законом авторам произведений литературы, музыки, изобразительного искусства и т. д.

**Торговые марки и/или торговые наименования** - это названия, символы или другие определяющие идентификации, данные компаниям, продукции или услугам. Они могут быть зарегистрированы для обоснования владения.

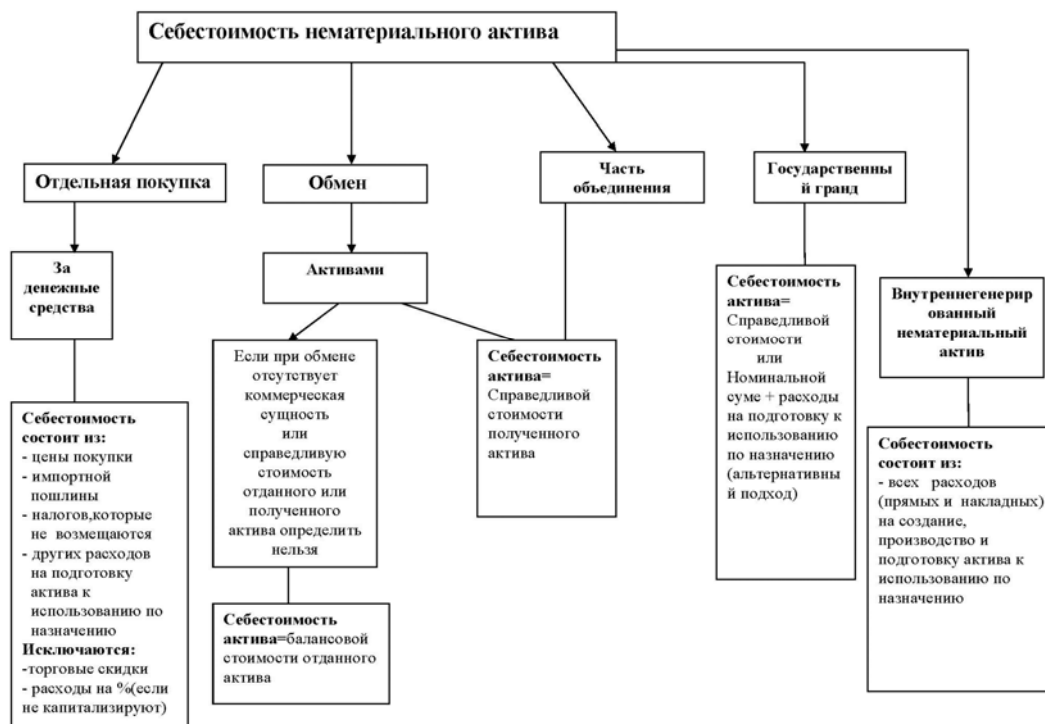
**Франшизы** обычно предоставляются правительственными органами, для владения правом пользования государственной собственностью или оказания коммунальных услуг, и хозяйственными субъектами, для владения правом использовать конкретное назначение и конкретные услуги

**Улучшения арендной собственности.** Стоимость улучшений арендованной собственности (по хозяйственному договору об аренде), например модификации арендованной собственности, относится в дебет счета арендованного имущества. Улучшения арендной собственности обычно классифицируются как нематериальные активы, даже если арендованное имущество не принадлежит арендатору. Усовершенствования арендованной собственности должны амортизироваться за оставшийся период аренды или срок службы улучшений, в зависимости от того, какой из этих периодов наиболее короткий.

### 3. Принципы учета нематериальных активов

#### Оценка нематериального актива

В момент приобретения нематериальные активы оцениваются по себестоимости.



## Оценка нематериального актива после первоначального признания.

Существуют два подхода к оценке актива после первоначального признания.

Согласно базовому подходу (п.74 МСБУ 38) после первоначального признания актив следует отображать за себестоимостью за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от уменьшения полезности.

Согласно альтернативному подходу после первоначального признания актив следует отображать за переоцененной сумой, которая является его справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом в дальнейшем накопленной амортизации и убытков от уменьшения полезности. Переоценивать нужно с достаточной регулярностью, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на дату баланса.

## Определение срока полезного использования нематериального актива

Предприятие должно оценить, является ли срок полезного использования актива определенным или неопределенным, и, если определенным, то оценить продолжительность такого срока или количество единиц продукции или подобных единиц, в которых измеряется срок полезного использования актива.

При определении срока службы должны быть учтены следующие факторы (п.90 МСБУ 38) :

- ожидаемый способ использования актива предприятием, возможность другой группы руководителей эффективно управлять активом;
- типовые жизненные циклы продукта для актива и открытую информацию в отношении сроков полезной эксплуатации активов подобного типа, используемых подобным образом.;
- технические, технологические, коммерческие и другие виды устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, которые являются результатом эксплуатации.;
- ожидаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень расходов на обслуживание, необходимых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от актива и возможность и намерение компании достичь такого уровня.

- период контроля над активом и юридические или другие подобные ограничения использования актива, такие как дата окончания срока связанных с ним соглашений об аренде; и
- зависимость срока полезного использования актива от срока полезного использования других активов предприятия.

## **Амортизация нематериального актива**

### **Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования.**

МСБУ 38. п.97 Стоимость нематериального актива с определенным сроком полезного использования, которая амортизируется, должна систематически списываться на протяжении срока полезной эксплуатации. Амортизация актива начинается тогда, когда он готов к использованию, т.е. когда он находится в месте назначения и в состоянии, пригодном к использованию. Амортизация прекращается, начиная с более ранней из двух дат: даты, когда актив классифицируется как удерживаемый для продажи (или включен в выбывающую группу, классифицированную как удерживаемая для продажи) в соответствии с МСФО 5 «Необоронные активы, удерживаемые для продажи и прекращаемая деятельность» или даты, когда прекращается признание актива.

Метод амортизации должен отображать способ потребления экономических выгод от использования актива. Если такой способ не может быть надежно оценен, следует использовать прямолинейный метод амортизации. Расходы на амортизацию должны признаваться в отчете о прибылях и убытках, если только этот или другой стандарт не позволяет или требует включения амортизации в текущую стоимость другого актива.

### **Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.**

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. В соответствии с МСБУ 36 «Уменьшение полезности активов» предприятие должно тестировать нематериальный актив с неопределенным сроком использования на уменьшение полезности:

- а) ежегодно, и
- б) когда есть признак, что могло произойти уменьшение полезности нематериального актива.

## **Выбытие нематериальных активов**

При продаже, обмене или выбытии каким-либо другим образом нематериального актива, его несамортизированная стоимость должна быть списана со счетов нематериальных активов с отражением прибыли или убытка от выбытия.

## **4. Гудвил**

Внутренегенированный гудвил не следует признавать как актив.

Внутренегенированный гудвил не признаётся как актив потому, что он не становится контролируемый предприятием ресурс, который можно идентифицировать и достоверно оценить за себестоимостью.

### **Оценка гудвила при приобретении компании.**

Превышение стоимости покупки над приобретенной долей в справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и обязательств по состоянию на дату совершения операции обмена, должно называться гудвилем и признаваться в качестве актива.

Гудвил, который возник при приобретении компании, не амортизируется. В соответствии с МСБУ 36 «Уменьшение полезности активов» гудвил тестируется на уменьшение полезности ежегодно или более часто, если есть признак возможного уменьшения полезности.

## **5. Затраты на научные исследования и разработки (НИР)**

Исследованиям и разработкам даются следующие определения в МСБУ 38:

**Исследования** – это спланированные изыскания, предпринятые впервые предприятием для получения и понимания новых научных или технических знаний.

**Разработки** – это применения научных исследований или других знаний для планирования и проектирования производства новых или основательно усовершенствованных материалов, приборов, продукции, процессов, систем или услуг до начала их серийного производства (предоставления) или использования (получения).

## **Классификация видов деятельности, относящихся к нематериальным активам**

### **Виды деятельности, обычно входящие в исследование:**

- а. деятельность, направленная на получение новых знаний, лабораторные исследования, нацеленные на получение новых знаний;
- б. поиск, оценка и окончательный выбор применения результатов исследования или других знаний;
- в. поиск альтернатив материалам, приборам, продуктам, технологиям, системам или услугам
- г. формулирование, разработка, оценка и окончательный выбор возможных альтернатив новым или усовершенствованным материалам, приборам, продуктам, технологиям, системам или услугам.

### **Виды деятельности, обычно входящие в разработку:**

- а) проектирование, конструирование и испытание прототипов и моделей перед коммерческим производством или использованием
- б) проектирование, конструирование и функционирование испытательного завода, который по масштабу не является экономически целесообразным для коммерческого производства), разработка инструментов, шаблонов, литейных форм и матриц, включая новую технологию.
- г) проектирование, конструирование и испытание выбранной альтернативы для новых или усовершенствованных материалов, приборов, продуктов, технологий, систем или услуг.

## **Порядок списания затрат на научные исследования и разработки**

### **Затраты на научные исследования**

Не следует признавать нематериальный актив, который возникает в результате исследований (или на этапе исследования внутреннего проекта)

Затраты на исследование нужно признавать как расходы во время их возникновения.

### **Затраты на разработки.**

Нематериальный актив, который возникает в результате разработок, следует признавать только если предприятие может продемонстрировать все ниже следующее:

- а) техническую возможность завершить создание нематериального актива так, чтобы он был пригодным к использованию или продаже.
- б) своё намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его.
- в) свою возможность использовать или продать нематериальный актив.
- г) как нематериальный актив будет генерировать вероятные экономические выгоды.
- д) наличие соответствующих технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработок и использования или продажи нематериального актива
- е) свою способность достоверно оценить расходы, которые относятся к нематериальному активу на протяжении его разработки.

## 10. ДИСКОНТИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ. БУДУЩАЯ И ТЕКУЩАЯ СТОИМОСТЬ

В некоторых стандартах бухгалтерского учета используется понятие дисконтированной стоимости, например, при оценке операций по аренде или финансовых вложений на длительный период времени.

### 1. Дисконтирование денежных потоков

Взаимосвязь времени и денег:

- деньги тратятся с целью получения прибыли;
- финансовые вложения должны давать дополнительную прибыль или экономию, чтобы оправдать эти траты. Однако, мы должны отметить, что величина прибыли или дохода должна быть достаточно высокой для того, чтобы окупить вложения;
- финансовые вложения можно считать эффективными в том случае, если они дают как минимум такую прибыль или такой доход, уровень которого компенсирует инвестору продолжительность отрезка времени, в течение которого он должен ждать его получения.

Таким образом, при оценке программ финансовых вложений необходимо установить, дадут ли финансовые вложения достаточную прибыль с учетом их разновременности. Метод дисконтирования денежных потоков – это метод оценки, который принимает в расчет изменение стоимости денег во времени.

Важно понять, что применение дисконтированной стоимости денег не зависит от инфляции. Другими словами, даже если инфляция равняется нулю, деньги все равно имеют стоимость с учетом будущих доходов, которые они могут принести при инвестировании (теория вмененных издержек или упущенной выгоды).

### 2. Проценты и будущая стоимость

**Проценты** – это доход от предоставления капитала в долг в различных формах (ссуды, кредиты и т.д.), либо от инвестиций производственного и финансового характера.

Проценты, которые применяются к одной и той же первоначальной денежной сумме в течение всего периода начисления, называются **простыми**.

#### Пример

Ссуда в размере €500,000 выдана на 3 года по простой ставке процента 30% годовых. Проценты за 3 года составят:

$$€500,000 \times 30\% \times 3 = €450,000$$

**Сложные проценты** – проценты, полученные на реинвестированные проценты, т.е. процент, выплачиваемый по ссуде или финансовому вложению, присоединяется к основной сумме, в результате чего проценты выплачиваются и на основную сумму, и на полученные проценты.

Вычисление сложных процентов – процесс, обратный дисконтированию, так как при помощи сложных процентов определяется будущая стоимость имеющейся в настоящее время денежной наличности.

#### Пример

Если бы сейчас нам предстояло вложить €1,000 в банк под 10% годовых с расчетом выплаты процентов раз в год (в конце года), то мы рассчитывали бы на следующие показатели доходности:

- (а) через год стоимость инвестиции увеличилась бы до следующей величины:

$$€1,000 + 10\% \text{ от } €1,000 = €1,000 \times (1 + 10\%) = €1,000 \times (1.10) = €1,100$$

Выплаты по процентам составили бы €100.

- (б) если бы мы держали свои деньги на этом банковском счете, то через два года стоимость инвестиции составила бы €1,210 (€1,100 × 1.1). Выплаты по процентам за второй год составили бы €110 (€1,210 – €1,100).

Это можно записать по-другому – показав, как на величину первоначальной инвестиции были бы начислены проценты за два года, т.е.:

$$€1,000 \times (1.1) \times (1.1) = €1,000 \times (1.1)^2 = €1,210.$$

- (в) аналогичным образом, если бы мы продолжали держать деньги в банке и в следующем году, то стоимость инвестиции возросла бы в конце третьего года до:

$$€1,000 \times (1.1) \times (1.1) \times (1.1) = €1,000 \times (1.1)^3 = €1,331.$$

Проценты за третий год составили бы  $(€1,331 - €1,210) = €121$ .

Этот пример показывает методику определения стоимости инвестиций при использовании сложных процентов.

Принципы сложных процентов используются при расчете будущей и текущей (дисконтированной) стоимости денежных потоков.

**Будущая стоимость** – стоимость в будущем инвестированных сейчас денежных средств.

Для определения стоимости, которую будет иметь инвестиция через несколько лет при использовании процедуры сложных процентов – будущей стоимости, применяется следующая формула:

$$FV = PV (1 + r)^n,$$

где: FV – будущая стоимость инвестиции через  $n$  лет;  
PV – сумма, вкладываемая в настоящий момент времени;  
 $r$  – ставка процента в виде десятичной дроби (например  $10\% = 0,10$ );  
 $n$  – число лет в расчетном периоде (периодичность подсчета процентов).

Например, предположим, что мы инвестируем €2,000 под  $10\%$ . Какова будет стоимость инвестиции через  
(а) 5 лет?  
(б) 6 лет?

Будущая стоимость 1 доллара через  $n$  лет при ставке  $10\%$  приведена в таблице С-3.

(а) через 5 лет:  $FV = €2,000 \times 1.611 = €3,222$

(б) через 6 лет:  $FV = €2,000 \times 1.772 = €3,544$

### **3. Текущая (дисконтированная) стоимость**

**Текущая стоимость** – дисконтированная стоимость будущего денежного потока.

Как уже говорилось выше, принципы сложных процентов используются при расчете дисконтированных денежных потоков с учетом того, что дисконтирование – это расчет сложных процентов “наоборот”. Используя метод дисконтирования, мы можем определить текущую стоимость будущих денежных потоков, т.е. рассчитать сумму, которую нам необходимо вложить сейчас по определенной ставке процента (например,  $6\%$ ), для того, чтобы через определенный период времени (4 года) стоимость инвестиций составила, к примеру, €5,000.

Если формула будущей стоимости  $[FV = PV \times (1 + r)^n]$  показывает, как вычислить будущую стоимость при известной начальной величине инвестиции, то текущая стоимость ожидаемых будущих поступлений рассчитывается по формуле:

$$PV = FV / (1 + r)^n = FV \times [1 / (1 + r)^n],$$

которая представляет собой базовую формулу дисконтирования.

Текущая стоимость €1 за различные периоды и по разным процентным ставкам приведена в таблице С-1.

Возвращаясь к примеру, для того чтобы через четыре года стоимость инвестиции составила €5,000 при ставке  $6\%$ , нам необходимо вложить следующую сумму:

$$PV = €5,000 \times [1 / (1.06)^4] = €5,000 \times 0.792 = €3,960$$

#### 4. Аннуитеты

В большинстве современных коммерческих операций подразумеваются не разовые платежи, а последовательность денежных поступлений (или, наоборот, выплат) в течение определенного периода. Это может быть серия доходов и расходов некоторого предприятия, регулярные или нерегулярные взносы, создания разного рода фондов и т.д. Такая последовательность называется **потоком платежей**.

**Аннуитет (или финансовая рента)** – поток однонаправленных платежей с равными интервалами между последовательными платежами в течение определенного количества лет.

Теория аннуитетов является важнейшей частью финансовой математики. Она применяется при рассмотрении вопросов доходности ценных бумаг, в инвестиционном анализе и т.д. Наиболее распространенные примеры аннуитета: регулярные взносы в пенсионный фонд, погашение долгосрочного кредита, выплата процентов по ценным бумагам, выплаты по регрессным искам.

Аннуитеты различаются между собой следующими основными характеристиками:

- величиной каждого отдельного платежа;
- интервалом времени между последовательными платежами (периодом аннуитета);
- сроком от начала аннуитета до конца его последнего периода (бывают и неограниченные по времени – вечные аннуитеты);
- процентной ставкой, применяемой при наращении или дисконтировании платежей.

Аннуитет, для которого платежи осуществляются в начале соответствующих интервалов, носит название аннуитета *пренумерандо*; если же платежи осуществляются в конце интервалов, мы получаем аннуитет *постнумерандо* (обыкновенный аннуитет) – самый распространенный случай.

Наибольший интерес с практической точки зрения представляют аннуитеты, в которых все платежи равны между собой (постоянные аннуитеты), либо изменяются в соответствии с некоторой закономерностью. Именно такие аннуитеты мы и изучим.

#### Будущая стоимость аннуитета

**Будущая стоимость аннуитета** – сумма будущих стоимостей каждой отдельной выплаты или поступления, включенных в аннуитет. Например, мы можем инвестировать в течение 3-х лет €250 по ставке 10% годовых с начислением процентов каждый год. Какова будущая стоимость аннуитета в €250?

Для расчета применяется формула будущей стоимости  $FV = PV \times (1 + r)^n$  для каждого периода отдельно.

Будущая стоимость €250, инвестируемых в конце каждого года в течение 3 лет:

1-й год	$€250 \times (1+0.1)^2 = €250 \times 1.21 = €302.50$
2-й год	$€250 \times (1+0.1) = €250 \times 1.10 = €275.00$
3-й год	$€250 \times 1 = €250 \times \frac{1.00}{3.31} = €250.00$
	<u>3.31</u> <u>€827.50</u>

Для облегчения расчетов применяется специальная таблица будущей стоимости аннуитета в 1 доллар, выплачиваемого в конце года (таблица С-4), пользуясь которой мы получим:  $€250 \times 3.31 = €827.50$ .

#### 4.2 Текущая стоимость аннуитета

**Текущая (дисконтированная) стоимость аннуитета** - сумма текущих стоимостей каждой отдельной выплаты или поступления, включенных в аннуитет.

Для определения текущей стоимости будущих поступлений или выплат в соответствии с контрактами по финансируемой аренде, которые требуют равнозначных платежей на протяжении равных интервалов, используется текущая стоимость аннуитета.

Например, текущая стоимость аннуитета в €250 на три года под 10% годовых, выплачиваемых в конце каждого года может быть рассчитана с применением формулы дисконтированной стоимости  $PV = FV \times [1 / (1 + r)^n]$  для каждого периода отдельно:

1-й год	$€250 \times [1/(1+0.1)^1] = €250 \times 0.9091 = €227.20$
2-й год	$€250 \times [1/(1+0.1)^2] = €250 \times 0.8264 = €206.57$
3-й год	$€250 \times [1/(1+0.1)^3] = €250 \times 0.7513 = €187.95$

€21.72

Этого же самого результата можно достичь более простым путем с применением таблицы текущей (дисконтированной) стоимости аннуитета в 1 доллар, выплачиваемого в конце периода (таблица C-2):  $€250 \times 2.4869 = €621.72$ .

*Во всех случаях, когда в произвольном потоке платежей встречаются серии, которые могут быть описаны как постоянные или изменяющиеся по некоторому закону аннуитеты, следует обращать внимание на начальный момент и срок этих аннуитетов, не совпадающие с начальным моментом и сроком полного потока платежей.*

## Пример

Найти текущую стоимость потока платежей, определяемого следующим образом: первый год – поступления €500, второй год – поступления €200, третий год – выплата €400, далее в течение семи лет – поступления по €500. Ставка дисконтирования – 6% годовых.

## Решение

В данном случае поток платежей в течение семи последних лет представляет собой постоянный аннуитет. Мы можем рассчитать его текущую стоимость по формуле, но не следует забывать, что это будет текущая стоимость на начало четвертого периода:  $PV_4 = €500 \times FPA(6\%, 7) = €500 \times 5.5824 = €2,791.20$ . Далее находим дисконтированную стоимость для всех оставшихся платежей и величины  $PV_4$ .

$$\begin{aligned} PV_1 &= €500 \times 0.9434 = €471.70 \\ PV_2 &= €200 \times 0.8900 = €178.00 \\ PV_3 &= (€400) \times 0.8396 = (€335.84) \\ PV_4 &= €2,791.20 \times 0.8396 = \underline{€2,344.49} \\ &\quad \underline{€2,658.35} \end{aligned}$$

Складывая получившиеся величины, находим текущую стоимость всего потока платежей  $PV = €2,658.35$ .



**Задание 20.**

**Практическая работа по дисконтированию**

1. Рассчитайте, какая сумма накопится при инвестиции в размере €10,000 под 10% по истечении пяти лет?
2. Определите текущую стоимость €80,000, которая должна быть получена через 10 лет при процентной ставке 12%.
3. Согласно арендному контракту должна производиться ежегодная арендная плата в размере €6,000 на протяжении семи лет. Предусмотренная процентная ставка составляет 15%. Какова текущая стоимость арендных платежей?
4. Инвестор намерен вкладывать в конце каждого года по €15,000 в течение последующих 9 лет под 14% годовых. Какая сумма будет в фонде по истечении 9 лет?
5. Вы выиграли в лотерею 10 миллионов. По условиям лотереи существует 2 способа получения выигрыша:
  - 1) получать по €1,000,000 ежегодно на протяжении 10 лет;
  - 2) получить сразу всю сумму выигрыша, которая в этом случае составит €6,650,000.Установленная процентная ставка по аналогичным вложениям составляет 10%. Какой способ получения выигрыша вы выберете?

ТАБЛИЦА С-1 Текущая стоимость €1 за период

	1,00%	1,25%	1,50%	1,75%	2,00%	3,00%	4,00%	5,00%	6,00%	7,00%	8,00%	9,00%	10,00%	12,00%	14,00%	15,00%
1	0,9901	0,9877	0,9852	0,9828	0,9804	0,9709	0,9615	0,9524	0,9434	0,9346	0,9259	0,9174	0,9091	0,8929	0,8772	0,8696
2	0,9803	0,9755	0,9707	0,9659	0,9612	0,9426	0,9246	0,9070	0,8900	0,8734	0,8573	0,8417	0,8264	0,7972	0,7695	0,7561
3	0,9706	0,9634	0,9563	0,9493	0,9423	0,9151	0,8890	0,8638	0,8396	0,8163	0,7938	0,7722	0,7513	0,7118	0,6750	0,6575
4	0,9610	0,9515	0,9422	0,9330	0,9238	0,8885	0,8548	0,8227	0,7921	0,7629	0,7350	0,7084	0,6830	0,6355	0,5921	0,5718
5	0,9515	0,9398	0,9283	0,9169	0,9057	0,8626	0,8219	0,7835	0,7473	0,7130	0,6806	0,6499	0,6209	0,5674	0,5194	0,4972
6	0,9420	0,9282	0,9145	0,9011	0,8880	0,8375	0,7903	0,7462	0,7050	0,6663	0,6302	0,5963	0,5645	0,5066	0,4556	0,4323
7	0,9327	0,9167	0,9010	0,8856	0,8706	0,8131	0,7599	0,7107	0,6651	0,6227	0,5835	0,5470	0,5132	0,4523	0,3996	0,3759
8	0,9235	0,9054	0,8877	0,8704	0,8535	0,7894	0,7307	0,6768	0,6274	0,5820	0,5403	0,5019	0,4665	0,4039	0,3506	0,3269
9	0,9143	0,8942	0,8746	0,8554	0,8368	0,7664	0,7026	0,6446	0,5919	0,5439	0,5002	0,4604	0,4241	0,3606	0,3075	0,2843
10	0,9053	0,8832	0,8617	0,8407	0,8203	0,7441	0,6756	0,6139	0,5584	0,5083	0,4632	0,4224	0,3855	0,3220	0,2697	0,2472
11	0,8963	0,8723	0,8489	0,8263	0,8043	0,7224	0,6496	0,5847	0,5268	0,4751	0,4289	0,3875	0,3505	0,2875	0,2366	0,2149
12	0,8874	0,8615	0,8364	0,8121	0,7885	0,7014	0,6246	0,5568	0,4970	0,4440	0,3971	0,3555	0,3186	0,2567	0,2076	0,1869
13	0,8787	0,8509	0,8240	0,7981	0,7730	0,6810	0,6006	0,5303	0,4688	0,4150	0,3677	0,3262	0,2897	0,2292	0,1821	0,1625
14	0,8700	0,8404	0,8118	0,7844	0,7579	0,6611	0,5775	0,5051	0,4423	0,3878	0,3405	0,2992	0,2633	0,2046	0,1597	0,1413
15	0,8613	0,8300	0,7999	0,7709	0,7430	0,6419	0,5553	0,4810	0,4173	0,3624	0,3152	0,2745	0,2394	0,1827	0,1401	0,1229
16	0,8528	0,8197	0,7880	0,7576	0,7284	0,6232	0,5339	0,4581	0,3936	0,3387	0,2919	0,2519	0,2176	0,1631	0,1229	0,1069
17	0,8444	0,8096	0,7764	0,7446	0,7142	0,6050	0,5134	0,4363	0,3714	0,3166	0,2703	0,2311	0,1978	0,1456	0,1078	0,0929
18	0,8360	0,7996	0,7649	0,7318	0,7002	0,5874	0,4936	0,4155	0,3503	0,2959	0,2502	0,2120	0,1799	0,1300	0,0946	0,0808
19	0,8277	0,7898	0,7536	0,7192	0,6864	0,5703	0,4746	0,3957	0,3305	0,2765	0,2317	0,1945	0,1635	0,1161	0,0829	0,0703
20	0,8195	0,7800	0,7425	0,7068	0,6730	0,5537	0,4564	0,3769	0,3118	0,2584	0,2145	0,1784	0,1486	0,1037	0,0728	0,0611
21	0,8114	0,7704	0,7315	0,6947	0,6598	0,5375	0,4388	0,3589	0,2942	0,2415	0,1987	0,1637	0,1351	0,0926	0,0638	0,0531
22	0,8034	0,7609	0,7207	0,6827	0,6468	0,5219	0,4220	0,3418	0,2775	0,2257	0,1839	0,1502	0,1228	0,0826	0,0560	0,0462
23	0,7954	0,7515	0,7100	0,6710	0,6342	0,5067	0,4057	0,3256	0,2618	0,2109	0,1703	0,1378	0,1117	0,0738	0,0491	0,0402
24	0,7876	0,7422	0,6995	0,6594	0,6217	0,4919	0,3901	0,3101	0,2470	0,1971	0,1577	0,1264	0,1015	0,0659	0,0431	0,0349
25	0,7798	0,7330	0,6892	0,6481	0,6095	0,4776	0,3751	0,2953	0,2330	0,1842	0,1460	0,1160	0,0923	0,0588	0,0378	0,0304
26	0,7720	0,7240	0,6790	0,6369	0,5976	0,4637	0,3607	0,2812	0,2198	0,1722	0,1352	0,1064	0,0839	0,0525	0,0331	0,0264
27	0,7644	0,7150	0,6690	0,6260	0,5859	0,4502	0,3468	0,2678	0,2074	0,1609	0,1252	0,0976	0,0763	0,0469	0,0291	0,0230
28	0,7568	0,7062	0,6591	0,6152	0,5744	0,4371	0,3335	0,2551	0,1956	0,1504	0,1159	0,0895	0,0693	0,0419	0,0255	0,0200
29	0,7493	0,6975	0,6494	0,6046	0,5631	0,4243	0,3207	0,2429	0,1846	0,1406	0,1073	0,0822	0,0630	0,0374	0,0224	0,0174
30	0,7419	0,6889	0,6398	0,5942	0,5521	0,4120	0,3083	0,2314	0,1741	0,1314	0,0994	0,0754	0,0573	0,0334	0,0196	0,0151

Финансируется ЮСАИД (Американское агентство по международному развитию)

ТАБЛИЦА С-2 Текущая стоимость аннуитета €1 за период

1	0,9901	0,9877	0,9852	0,9828	0,9804	0,9709	0,9615	0,9524	0,9434	0,9346	0,9259	0,9174	0,9091	0,9009	0,8929	0,8846	0,8764	0,8682	0,8600
2	1,9704	1,9631	1,9559	1,9487	1,9416	1,9135	1,8861	1,8594	1,8334	1,8080	1,7833	1,7591	1,7355	1,7119	1,6891	1,6663	1,6435	1,6207	1,5979
3	2,9410	2,9265	2,9122	2,8980	2,8839	2,8286	2,7751	2,7232	2,6730	2,6243	2,5771	2,5313	2,4869	2,4427	2,4018	2,3626	2,3243	2,2869	2,2500
4	3,9020	3,8781	3,8544	3,8309	3,8077	3,7171	3,6299	3,5460	3,4651	3,3872	3,3121	3,2397	3,1699	3,1017	3,0353	2,9705	2,9073	2,8447	2,7827
5	4,8534	4,8178	4,7826	4,7479	4,7135	4,5797	4,4518	4,3295	4,2124	4,1002	3,9927	3,8897	3,7908	3,6957	3,6048	3,5169	3,4319	3,3488	3,2665
6	5,7955	5,7460	5,6972	5,6490	5,6014	5,4172	5,2421	5,0757	4,9173	4,7665	4,6229	4,4859	4,3553	4,2299	4,1114	3,9987	3,8887	3,7845	3,6860
7	6,7282	6,6627	6,5982	6,5346	6,4720	6,2303	6,0021	5,7864	5,5824	5,3893	5,2064	5,0330	4,8684	4,7084	4,5638	4,4331	4,3083	4,1894	4,0760
8	7,6517	7,5681	7,4859	7,4051	7,3255	7,0197	6,7327	6,4632	6,2098	5,9713	5,7466	5,5348	5,3349	5,1449	4,9676	4,8039	4,6464	4,4947	4,3486
9	8,5660	8,4623	8,3605	8,2605	8,1622	7,7861	7,4353	7,1078	6,8017	6,5152	6,2469	5,9952	5,7590	5,5362	5,3282	5,1359	4,9494	4,7716	4,6000
10	9,4713	9,3455	9,2222	9,1012	8,9826	8,5302	8,1109	7,7217	7,3601	7,0236	6,7101	6,4177	6,1446	5,8902	5,6502	5,4259	5,2161	5,0188	4,8320
11	10,3676	10,2178	10,0711	9,9275	9,7868	9,2526	8,7605	8,3064	7,8869	7,4987	7,1390	6,8052	6,4951	6,2077	5,9377	5,6833	5,4441	5,2197	5,0090
12	11,2551	11,0793	10,9075	10,7395	10,5753	9,9540	9,3851	8,8633	8,3838	7,9427	7,5361	7,1607	6,8137	6,4944	6,1999	5,9299	5,6743	5,4331	5,2050
13	12,1337	11,9302	11,7315	11,5376	11,3484	10,6350	9,9856	9,3936	8,8527	8,3577	7,9038	7,4869	7,1034	6,7677	6,4623	6,1811	5,9143	5,6611	5,4210
14	13,0037	12,7706	12,5434	12,3220	12,1062	11,2961	10,5631	9,8986	9,2950	8,7455	8,2442	7,7862	7,3667	6,9811	6,6282	6,3001	5,9959	5,7050	5,4275
15	13,8651	13,6005	13,3432	13,0929	12,8493	11,9379	11,1184	10,3797	9,7122	9,1079	8,5595	8,0607	7,6061	7,1909	6,8109	6,4651	6,1422	5,8424	5,5570
16	14,7179	14,4203	14,1313	13,8505	13,5777	12,5611	11,6523	10,8378	10,1059	9,4466	8,8514	8,3126	7,8237	7,3740	6,9640	6,5829	6,2381	5,9200	5,6280
17	15,5623	15,2299	14,9076	14,5951	14,2919	13,1661	12,1657	11,2741	10,4773	9,7632	9,1216	8,5436	8,0216	7,5297	7,0716	6,6466	6,2529	5,8900	5,5570
18	16,3983	16,0295	15,6726	15,3269	14,9920	13,7535	12,6593	11,6896	10,8276	10,0591	9,3719	8,7556	8,2014	7,7197	7,2797	6,8674	6,4741	6,1020	5,7500
19	17,2260	16,8193	16,4262	16,0461	15,6785	14,3238	13,1339	12,0853	11,1581	10,3356	9,6036	8,9501	8,3649	7,8558	7,3894	6,9504	6,5381	6,1460	5,7840
20	18,0456	17,5993	17,1686	16,7529	16,3514	14,8775	13,5903	12,4622	11,4699	10,5940	9,8181	9,1285	8,5136	7,9694	7,4694	6,9931	6,5401	6,1120	5,7100
21	18,8570	18,3697	17,9001	17,4475	17,0112	15,4150	14,0292	12,8212	11,7641	10,8355	10,0168	9,2922	8,6487	8,0475	7,5220	6,9870	6,4729	6,0280	5,6000
22	19,6604	19,1306	18,6208	18,1303	17,6580	15,9369	14,4511	13,1630	12,0416	11,0612	10,2007	9,4424	8,7715	8,1424	7,6446	7,1291	6,6351	6,1600	5,7000
23	20,4558	19,8820	19,3309	18,8012	18,2922	16,4436	14,8568	13,4886	12,3034	11,2722	10,3711	9,5802	8,8832	8,2014	7,7184	7,1921	6,6881	6,1900	5,7000
24	21,2434	20,6242	20,0304	19,4607	18,9139	16,9355	15,2470	13,7986	12,5504	11,4693	10,5288	9,7066	8,9847	8,2814	7,7843	7,2491	6,7351	6,2200	5,7000
25	22,0232	21,3573	20,7196	20,1088	19,5235	17,4131	15,6221	14,0939	12,7834	11,6536	10,6748	9,8226	9,0770	8,3491	7,8431	7,2929	6,7681	6,2300	5,7000
26	22,7952	22,0813	21,3986	20,7457	20,1210	17,8768	15,9828	14,3752	13,0032	11,8258	10,8100	9,9290	9,1609	8,4091	7,8957	7,3329	6,7981	6,2400	5,7000
27	23,5596	22,7963	22,0676	21,3717	20,7069	18,3270	16,3296	14,6430	13,2105	11,9867	10,9352	10,0266	9,2372	8,4426	7,9226	7,3581	6,8081	6,2300	5,7000
28	24,3164	23,5025	22,7267	21,9870	21,2813	18,7641	16,6631	14,8981	13,4062	12,1371	11,0511	10,1161	9,3066	8,4844	7,9444	7,3701	6,8001	6,2100	5,6800
29	25,0658	24,2000	23,3761	22,5916	21,8444	19,1885	16,9837	15,1411	13,5907	12,2777	11,1584	10,1983	9,3696	8,5218	7,9528	7,3601	6,7801	6,1800	5,6500
30	25,8077	24,8889	24,0158	23,1858	22,3965	19,6004	17,2920	15,3725	13,7648	12,4090	11,2578	10,2737	9,4269	8,5652	7,9727	7,3601	6,7601	6,1500	5,6200

ТАБЛИЦА С-3 Будущая стоимость €1 за период

	1,00%	1,25%	1,50%	1,75%	2,00%	3,00%	4,00%	5,00%	6,00%	7,00%	8,00%	9,00%	10,00%	12,00%	14,00%	15,00%
1	1,0100	1,0125	1,0150	1,0175	1,0200	1,0300	1,0400	1,0500	1,0600	1,0700	1,0800	1,0900	1,1000	1,1200	1,1400	1,1500
2	1,0201	1,0252	1,0302	1,0353	1,0404	1,0609	1,0816	1,1025	1,1236	1,1449	1,1664	1,1881	1,2100	1,2544	1,2996	1,3225
3	1,0303	1,0380	1,0457	1,0534	1,0612	1,0927	1,1249	1,1576	1,1910	1,2250	1,2597	1,2950	1,3310	1,4049	1,4815	1,5209
4	1,0406	1,0509	1,0614	1,0719	1,0824	1,1255	1,1699	1,2155	1,2625	1,3108	1,3605	1,4116	1,4641	1,5735	1,6890	1,7490
5	1,0510	1,0641	1,0773	1,0906	1,1041	1,1593	1,2167	1,2763	1,3382	1,4026	1,4693	1,5386	1,6105	1,7623	1,9254	2,0114
6	1,0615	1,0774	1,0934	1,1097	1,1262	1,1941	1,2653	1,3401	1,4185	1,5007	1,5869	1,6771	1,7716	1,9738	2,1950	2,3131
7	1,0721	1,0909	1,1098	1,1291	1,1487	1,2299	1,3159	1,4071	1,5036	1,6058	1,7138	1,8280	1,9487	2,2107	2,5023	2,6600
8	1,0829	1,1045	1,1265	1,1489	1,1717	1,2668	1,3686	1,4775	1,5938	1,7182	1,8509	1,9926	2,1436	2,4760	2,8526	3,0690
9	1,0937	1,1183	1,1434	1,1690	1,1951	1,3048	1,4233	1,5513	1,6895	1,8385	1,9990	2,1719	2,3579	2,7731	3,2519	3,5179
10	1,1046	1,1323	1,1605	1,1894	1,2190	1,3439	1,4802	1,6289	1,7908	1,9672	2,1589	2,3674	2,5937	3,1058	3,7072	4,0456
11	1,1157	1,1464	1,1779	1,2103	1,2434	1,3842	1,5395	1,7103	1,8983	2,1049	2,3316	2,5804	2,8531	3,4785	4,2262	4,6524
12	1,1268	1,1608	1,1956	1,2314	1,2682	1,4258	1,6010	1,7959	2,0122	2,2522	2,5182	2,8127	3,1384	3,8960	4,8179	5,3503
13	1,1381	1,1753	1,2136	1,2530	1,2936	1,4685	1,6651	1,8856	2,1329	2,4098	2,7196	3,0658	3,4523	4,3635	5,4924	6,1528
14	1,1495	1,1900	1,2318	1,2749	1,3195	1,5126	1,7317	1,9799	2,2609	2,5785	2,9372	3,3417	3,7975	4,8871	6,2613	7,0757
15	1,1610	1,2048	1,2502	1,2972	1,3459	1,5580	1,8009	2,0789	2,3966	2,7590	3,1722	3,6425	4,1772	5,4736	7,1379	8,1371
16	1,1726	1,2199	1,2690	1,3199	1,3728	1,6047	1,8730	2,1829	2,5404	2,9522	3,4259	3,9703	4,5950	6,1304	8,1372	9,3576
17	1,1843	1,2351	1,2880	1,3430	1,4002	1,6528	1,9479	2,2920	2,6928	3,1588	3,7000	4,3276	5,0545	6,8660	9,2765	10,7613
18	1,1961	1,2506	1,3073	1,3665	1,4282	1,7024	2,0258	2,4066	2,8543	3,3799	3,9960	4,7171	5,5599	7,6900	10,5752	12,3755
19	1,2081	1,2662	1,3270	1,3904	1,4568	1,7535	2,1068	2,5270	3,0256	3,6165	4,3157	5,1417	6,1159	8,6128	12,0557	14,2318
20	1,2202	1,2820	1,3469	1,4148	1,4859	1,8061	2,1911	2,6533	3,2071	3,8697	4,6610	5,6044	6,7275	9,6463	13,7435	16,3665
21	1,2324	1,2981	1,3671	1,4395	1,5157	1,8603	2,2788	2,7860	3,3996	4,1406	5,0338	6,1088	7,4002	10,8038	15,6676	18,8215
22	1,2447	1,3143	1,3876	1,4647	1,5460	1,9161	2,3699	2,9253	3,6035	4,4304	5,4365	6,6586	8,1403	12,1003	17,8610	21,6447
23	1,2572	1,3307	1,4084	1,4904	1,5769	1,9736	2,4647	3,0715	3,8197	4,7405	5,8715	7,2579	8,9543	13,5523	20,3616	24,8915
24	1,2697	1,3474	1,4295	1,5164	1,6084	2,0328	2,5633	3,2251	4,0489	5,0724	6,3412	7,9111	9,8497	15,1786	23,2122	28,6252
25	1,2824	1,3642	1,4509	1,5430	1,6406	2,0938	2,6658	3,3864	4,2919	5,4274	6,8485	8,6231	10,8347	17,0001	26,4619	32,9190
26	1,2953	1,3812	1,4727	1,5700	1,6734	2,1566	2,7725	3,5557	4,5494	5,8074	7,3964	9,3992	11,9182	19,0401	30,1666	37,8568
27	1,3082	1,3985	1,4948	1,5975	1,7069	2,2213	2,8834	3,7335	4,8223	6,2139	7,9881	10,2451	13,1100	21,3249	34,3899	43,5353
28	1,3213	1,4160	1,5172	1,6254	1,7410	2,2879	2,9987	3,9201	5,1117	6,6488	8,6271	11,1671	14,4210	23,8839	39,2045	50,0656
29	1,3345	1,4337	1,5400	1,6539	1,7758	2,3566	3,1187	4,1161	5,4184	7,1143	9,3173	12,1722	15,8631	26,7499	44,6931	57,5755
30	1,3478	1,4516	1,5631	1,6828	1,8114	2,4273	3,2434	4,3219	5,7435	7,6123	10,0627	13,2677	17,4494	29,9599	50,9502	66,2118

**ТАБЛИЦА С-4** Будущая стоимость аннуитета €1 за период

	1,00%	1,25%	1,50%	1,75%	2,00%	3,00%	4,00%	5,00%	6,00%	7,00%	8,00%	9,00%	10,00%	12,00%	14,00%	15,00%
1	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
2	2,0100	2,0125	2,0150	2,0175	2,0200	2,0300	2,0400	2,0500	2,0600	2,0700	2,0800	2,0900	2,1000	2,1200	2,1400	2,1500
3	3,0301	3,0377	3,0452	3,0528	3,0604	3,0909	3,1216	3,1525	3,1836	3,2149	3,2464	3,2781	3,3100	3,3744	3,4396	3,4725
4	4,0604	4,0756	4,0909	4,1062	4,1216	4,1836	4,2465	4,3101	4,3746	4,4399	4,5061	4,5731	4,6410	4,7793	4,9211	4,9934
5	5,1010	5,1266	5,1523	5,1781	5,2040	5,3091	5,4163	5,5256	5,6371	5,7507	5,8666	5,9847	6,1051	6,3528	6,6101	6,7424
6	6,1520	6,1907	6,2296	6,2687	6,3081	6,4684	6,6330	6,8019	6,9753	7,1533	7,3359	7,5233	7,7156	8,1152	8,5355	8,7537
7	7,2135	7,2680	7,3230	7,3784	7,4343	7,6625	7,8983	8,1420	8,3938	8,6540	8,9228	9,2004	9,4872	10,0890	10,7305	11,0668
8	8,2857	8,3589	8,4328	8,5075	8,5830	8,8923	9,2142	9,5491	9,8975	10,2598	10,6366	11,0285	11,4359	12,2997	13,2328	13,7268
9	9,3685	9,4634	9,5593	9,6564	9,7546	10,1591	10,5828	11,0266	11,4913	11,9780	12,4876	13,0210	13,5795	14,7757	16,0853	16,7858
10	10,4622	10,5817	10,7027	10,8254	10,9497	11,4639	12,0061	12,5779	13,1808	13,8164	14,4866	15,1929	15,9374	17,5487	19,3373	20,3037
11	11,5668	11,7139	11,8633	12,0148	12,1687	12,8078	13,4864	14,2068	14,9716	15,7836	16,6455	17,5603	18,5312	20,6546	23,0445	24,3493
12	12,6825	12,8604	13,0412	13,2251	13,4121	14,1920	15,0258	15,9171	16,8699	17,8885	18,9771	20,1407	21,3843	24,1331	27,2707	29,0017
13	13,8093	14,0211	14,2368	14,4565	14,6803	15,6178	16,6268	17,7130	18,8821	20,1406	21,4953	22,9534	24,5227	28,0291	32,0887	34,3519
14	14,9474	15,1964	15,4504	15,7095	15,9739	17,0863	18,2919	19,5986	21,0151	22,5505	24,2149	26,0192	27,9750	32,3926	37,5811	40,5047
15	16,0969	16,3863	16,6821	16,9844	17,2934	18,5989	20,0236	21,5786	23,2760	25,1290	27,1521	29,3609	31,7725	37,2797	43,8424	47,5804
16	17,2579	17,5912	17,9324	18,2817	18,6393	20,1569	21,8245	23,6575	25,6725	27,8881	30,3243	33,0034	35,9497	42,7533	50,9804	55,7175
17	18,4304	18,8111	19,2014	19,6016	20,0121	21,7616	23,6975	25,8404	28,2129	30,8402	33,7502	36,9737	40,5447	48,8837	59,1176	65,0751
18	19,6147	20,0462	20,4894	20,9446	21,4123	23,4144	25,6454	28,1324	30,9057	33,9990	37,4502	41,3013	45,5992	55,7497	68,3941	75,8364
19	20,8109	21,2968	21,7967	22,3112	22,8406	25,1169	27,6712	30,5390	33,7600	37,3790	41,4463	46,0185	51,1591	63,4397	78,9692	88,2118
20	22,0190	22,5630	23,1237	23,7016	24,2974	26,8704	29,7781	33,0660	36,7856	40,9955	45,7620	51,1601	57,2750	72,0524	91,0249	102,4436
21	23,2392	23,8450	24,4705	25,1164	25,7833	28,6765	31,9692	35,7193	39,9927	44,8652	50,4229	56,7645	64,0025	81,6987	104,7684	118,8101
22	24,4716	25,1431	25,8376	26,5559	27,2990	30,5368	34,2480	38,5052	43,3923	49,0057	55,4568	62,8733	71,4027	92,5026	120,4360	137,6316
23	25,7163	26,4574	27,2251	28,0207	28,8450	32,4529	36,6179	41,4305	46,9958	53,4361	60,8933	69,5319	79,5430	104,6029	138,2970	159,2764
24	26,9735	27,7881	28,6335	29,5110	30,4219	34,4265	39,0826	44,5020	50,8156	58,1767	66,7648	76,7898	88,4973	118,1552	158,6586	184,1678
25	28,2432	29,1354	30,0630	31,0275	32,0303	36,4593	41,6459	47,7271	54,8645	63,2490	73,1059	84,7009	98,3471	133,3339	181,8708	212,7930
26	29,5256	30,4996	31,5140	32,5704	33,6709	38,5530	44,3117	51,1135	59,1564	68,6765	79,9544	93,3240	109,1818	150,3339	208,3327	245,7120
27	30,8209	31,8809	32,9867	34,1404	35,3443	40,7096	47,0842	54,6691	63,7058	74,4838	87,3508	102,7231	121,0999	169,3740	238,4993	283,5688
28	32,1291	33,2794	34,4815	35,7379	37,0512	42,9309	49,9676	58,4026	68,5281	80,6977	95,3388	112,9682	134,2099	190,6989	272,8892	327,1041
29	33,4504	34,6954	35,9987	37,3633	38,7922	45,2189	52,9663	62,3227	73,6398	87,3465	103,9659	124,1354	148,6309	214,5828	312,0937	377,1697
30	34,7849	36,1291	37,5387	39,0172	40,5681	47,5754	56,0849	66,4388	79,0582	94,4608	113,2832	136,3075	164,4940	241,3327	356,7868	434,7451

## 11. УЧЕТ АРЕНДЫ

- 
1. Определение аренды.
  2. Преимущества и недостатки аренды.
  3. Основные виды аренды
  4. Учет основных видов аренды
  5. Прочие виды аренды
  6. Аренда земли
  7. Раскрытие информации в финансовой отчетности
- 

### 1. Определение аренды

Аренда – это контракт, по которому собственник активов (арендодатель) передает другой стороне (арендатору) эксклюзивное право пользования активами за плату на определенный период времени.

Начало срока аренды – это более ранняя из следующих дат: дата заключения договора об аренде или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды.

Срок аренды – это период, в течение которого договор аренды не может быть расторгнут, на который арендатор договорился арендовать актив, а также любые дополнительные сроки, в которые, по выбору арендатора, он может продолжить аренду актива с оплатой или без нее, если на момент начала срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор сделает такой выбор.

Минимальные арендные платежи – платежи, которые производятся или могут производиться арендатором на протяжении срока аренды (за исключением непредвиденной арендной платы, стоимости услуг и налогов, что подлежат возмещению арендодателю), плюс любая сумма, что гарантирована арендодателю арендатором или третьим лицом, которое может финансово обеспечить эту гарантию. При этом гарантированной суммой обыкновенно выступает остаточная стоимость, то есть рассчитанная справедливая стоимость актива в конце срока его аренды. Минимальные арендные платежи состоят из расходов по процентам и погашений арендных обязательств.

Гарантированная остаточная стоимость – часть остаточной стоимости, которую гарантирует арендатор или третье лицо, которое может финансово обеспечить эту гарантию.

Негарантированная остаточная стоимость – часть остаточной стоимости арендованного актива, продажа которого арендодателем не обеспечивается или обеспечивается только лицом, связанным с арендодателем.

Главным обязательством арендатора является периодическая выплата арендной платы, обычно ежемесячно или ежеквартально, а также авансом. При этом арендное соглашение уточняет, кто поддерживает активы в рабочем состоянии.

### 2. Преимущества и недостатки аренды

Аренда позволяет решать проблемы с денежными средствами, потому что в этом случае доступно финансирование до 100% стоимости арендованного актива. Банковские кредиты обычно ограничиваются 80% стоимости актива. Также можно договориться о фиксированной процентной ставке при аренде в то время, как для многих банковских кредитов характерны плавающие процентные ставки.

Операционная аренда позволяет арендатору добиваться финансирования вне балансового отчета в те моменты, когда существуют долговые ограничения.

В случае с оборудованием, которое часто приходится изготавливать на заказ с продолжительными задержками вступления в строй, аренда готового к использованию оборудования может быть выгодной.

Аренда помогает избежать проблемы владения активами, которые невыгодно постоянно иметь в использовании.

Аренда активов на относительно короткие сроки позволяет арендатору “защититься” от устаревания новейшей продукции и высокотехнологичного оборудования.

Аренда может давать преимущества при уплате подоходного налога в связи с ускоренной амортизацией, расходам по процентам и, в некоторых случаях, налоговыми скидками на инвестиции.

Что касается арендодателя, то производители, дилеры и дистрибьюторы промышленного оборудования используют аренду для увеличения сбыта. Для кредитных институтов и коммерческих арендодателей аренда просто является дополнительной “производственной линией” финансовых услуг.

Кроме преимуществ, аренда имеет и недостатки. 100%-ное финансирование арендованных активов также означает повышенные процентные платежи.

При сезонной аренде нет гарантий того, что оборудование будет доступно тогда, когда оно потребуется. Кроме того, могут устанавливаться предельные арендные процентные ставки.

Краткосрочная аренда может защитить от устаревания оборудования, но плата за краткосрочную аренду обычно превышает плату за более долгосрочную аренду (арендодатель компенсирует риск возможного устаревания).

Фиксированная ставка при долгосрочной аренде подвергает арендодателя - кредитора риску убытков, если процентная ставка поднимется.

### **3. Основные виды аренды**

Существует много различных сделок, в которых возникают арендные отношения. Наиболее часто встречаются два вида: финансовая и операционная аренда.

#### **Финансовая аренда**

Финансовая аренда – это аренда, при которой все риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на актив, передаются арендатору, который поддерживает активы в рабочем состоянии. Аренда является финансовой при соответствии любому из следующих условий:

1. Посредством аренды передается право собственности на активы арендатору по окончании срока аренды.
2. Аренда дает возможность покупки активов по цене ниже рыночной стоимости.
3. Срок аренды составляет большую часть срока полезного функционирования актива (например 75% или более).
4. В начале аренды текущие минимальные арендные платежи больше или равны рыночной стоимости арендованного имущества на дату начала аренды.
5. Арендованные активы имеют такую особенность, что только арендатор может использовать их не производя больших модификаций.

Для обеспечения однозначности трактовки аренды арендатором и арендодателем существуют следующие два критерия:

1. Сумма минимальных арендных платежей должна быть обоснованно прогнозируемой.
2. Невозмещаемые расходы (помимо расходов по страхованию, содержанию и налогообложению), которые должен взять на себя арендодатель, должны быть измеримы и прогнозируемы.

Ни один из этих критериев не меняет признания факта аренды, а лишь обращает внимание на принцип консерватизма. С другой стороны эти критерии дополняют определение аренды двумя факторами:

- а) передачей риска и доходов от владения, и
- б) степенью реалистичности оценки чистой дебиторской задолженности арендодателя.

Арендодатель включает в состав дебиторской задолженности по аренде первоначальные затраты, которые возникли при оформлении аренды. Но это утверждение не относится к арендодателям-производителям и арендодателям-дилерам. Арендодатели-производители и дилеры списывают такие затраты на расходы в момент признания прибыли от продажи.

#### **Операционная аренда**

Операционная (текущая) аренда – эта любая аренда, за исключением финансируемой аренды, соответствующая условиям:

1. Арендатор не несет никакого риска, но не имеет никаких преимуществ, связанных с владением активом.  
2. Активы, арендуемые на условиях текущей аренды, включаются в бухгалтерский баланс арендодателя.  
Первоначальные затраты на оформление аренды, которые возникли у арендодателя, прибавляются к текущей стоимости актива и списываются на протяжении срока аренды на такой же основе, на которой признаются доходы по аренде.

#### 4. Учет основных видов аренды

##### Учет финансовой аренды арендатором

Финансовая аренда предполагает, что на балансе арендатора учитываются арендованные средства - в активе, арендные обязательства - в обязательствах. Сумма, капитализированная в начале срока аренды, должна быть равна текущей дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, определяемых на основе рыночной стоимости объекта аренды. Она исчисляется вычитанием из суммы арендных платежей расходов на содержание, страхование и выплату налогов, т.е. затрат по осуществлению аренды.

При расчете дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, учетным фактором дисконтирования является предполагаемая процентная ставка аренды, если ее можно определить; если нет – используется альтернативная процентная ставка, которую должен был бы заплатить арендатор занимая средства, необходимые для приобретения этого актива.

**Пример:** Величина текущей (дисконтированной) стоимости арендных платежей должна быть отражена в активе баланса арендатора. Сумма обязательств по аренде должна быть показана в разделе “Обязательства” баланса: величина текущих платежей сроком до 1 года – как краткосрочные обязательства и более 1 года – как долгосрочные обязательства. Информация об арендуемом имуществе может быть скомбинирована со сходной информацией о собственных активах, но в приложении нужно указать стоимость арендуемого имущества и его амортизацию.

АКТИВЫ		ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Основные средства по первоначальной стоимости*	3,000,000	Краткосрочные обязательства по финансируемой аренде	90,000
Минус: накопленный износ	1,000,000		
Балансовая стоимость основных средств	2,000,000	Долгосрочные обязательства по финансируемой аренде	270,000
* В общую стоимость основных средств включена арендованная собственность €500,000, а в накопленный износ - €140,000 амортизации этого имущества.			

Мы видим, что капитализированная стоимость аренды основных средств составляет €500,000 минус €140,000 амортизации или €360,000. Обязательства по аренде делятся на €90,000 краткосрочных и €270,000 долгосрочных.

Арендные платежи должны распределяться в учете на финансовую плату (расходы по процентам) и платеж по уменьшению обязательства (выплаты по самому арендному соглашению).

Финансовая плата представляет собой разницу между суммой минимальных арендных платежей в течении срока аренды и первично записанным обязательством. Финансовая плата распределяется по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы сохранялась постоянная процентная ставка на остаток обязательств в каждом периоде.

Амортизация арендованного имущества определяется моментом передачи права собственности на него. Если право собственности переходит к арендатору по окончании срока аренды или это предполагается, то периодом для начисления амортизации является срок полезной службы актива. Если право собственности не передается – периодом для начисления амортизации является более короткий из: срока аренды или срока полезного функционирования.

Сумма финансовой платы и начисленной амортизации актива обычно не равна арендной плате, выплачиваемой за отчетный период, в следствии чего стоимость арендованного актива и стоимость связанного с ним обязательства не будут равны для всех периодов с начала срока аренды.

*Начало срока аренды* – это более ранняя из следующих дат: дата заключения договора об аренде или дата принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды.



**Срок аренды** – это период, в течение которого договор аренды не может быть расторгнут, на который арендатор договорился арендовать актив, а также любые дополнительные сроки, в которые, по выбору арендатора, он может продолжить аренду актива с оплатой или без нее, если на момент начала срока аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор сделает такой выбор.

**Пример:** Срок аренды оборудования 5 лет. Стоимость реализации €10,000. Право собственности на момент передачи оборудования не переходит, негарантированная остаточная стоимость (та часть остаточной стоимости арендованного актива, реализация которой арендодателем не обеспечивается или гарантируется только стороной, связанной с арендодателем) – €0,000. Арендатор принимает к учету €100,000. Арендатор обязуется производить ежегодные арендные платежи в размере €25,000. Предусмотренная процентная ставка 7.93%.

**Предусмотренная процентная ставка при аренде** – ставка дисконта, которая определяет дисконтированную стоимость имущества в начале аренды для определения минимальных арендных платежей и негарантированную остаточную стоимость в начале аренды по текущей стоимости арендованного актива. Приростная процентная ставка на заемный капитал – процентная ставка, которую должен будет заплатить арендатор за подобную аренду или ставка, которую примет арендатор в начале аренды, за пользование кредитом (займом) на такой же период для покупки актива. В договоре должны быть предусмотрены обязательно процентная ставка (арендное вознаграждение) и возврат инвестированных средств.

### График распределения арендных платежей при эффективной ставке 7.93%

Срок	Обязательство по аренде	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Погашение арендных обязательств
(1)	(2) $n=(2)n-1-(5)n-1$	(3)	(4)=(2)*0.0793	(5)=(3)-(4)
1 год	\$100,000.00	\$ 25,000	\$7,930.00	\$17,070.00
2 год	82,930.00	25,000	6,576.35	18,423.65
3 год	64,506.35	25,000	5,115.35	19,884.65
4 год	44,621.70	25,000	3,538.50	21,461.50
5 год	23,160.20	25,000	1,839.80	23,160.20
		<u>\$125,000</u>	<u>\$ 25,000</u>	

Плата за финансирование признается в течение всего срока аренды, на основе постоянной процентной ставки, применяемой к балансовой стоимости арендного обязательства каждого отчетного периода.

### Учет финансовой аренды арендодателем

С позиции арендодателя аренда может быть представлена или как финансируемая, или как аренда по типу продажи. Для арендодателя активы, сданные в финансируемую аренду, отражаются в балансе не как основные средства, а как дебиторская задолженность равная чистым инвестициям в аренду. Чистая стоимость такой дебиторской задолженности должна определяться текущей дисконтированной стоимостью минимальных арендных платежей независимо от того, гарантированы они или нет. Оценка исчисляется аналогично расчету кредиторской задолженности арендатором, за исключением того, что в дебиторскую задолженность должна быть включена негарантированная остаточная стоимость. Арендодатель отражает в учете прибыль от аренды как прибыль от процентов. Считается, что вся прибыль представляет собой прибыль от капиталовложения.

**Валовое капиталовложение** в аренду (валовые инвестиции) = минимальные арендные платежи + негаран. ост. ст-ть.

$$BK = €25,000 + €10,000 = €135,000$$

**Нереализованный доход** = разница между BK и ДС имущества сдаваемого в аренду на данный момент

**Чистое капиталовложение** (чистые инвестиции) = BK за минусом НД (неполученного финансового дохода)  
 $BK - НД = BK - (BK - ДС) = ДС$

### Учет операционной аренды

Расходы по арендным платежам признаются систематически каждый отчетный период (исключая стоимость услуг, таких как страхование и обслуживание, учитываемых арендодателем) в Отчете о прибылях и убытках.

## 5. Прочие виды аренды

### Учет аренды по типу продажи

Если производитель отражает поставку продукции по договору долгосрочной аренды как источник финансирования производства, прибыль должна отражаться отдельно по двум направлениям:

- Производство и продажа продукции
- Инвестиции по договору аренды в течение срока аренды.

Доходы от производства могут учитываться, когда договор аренды фактически состоялся, т.е. величина дебиторской задолженности по арендному контракту равна цене реализации продукции. Доходы от производства должны быть равны дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей с использованием соответствующей ставки дисконтирования. Однако эта ставка не может быть применена без расчета цены реализации. Если продажные цены отсутствуют или их невозможно определить, арендодатель имеет значительную свободу действий при определении величины валовой прибыли от продаж и прибыли от процентов. Любая учетная процедура представляет собой произвольное распределение валовой прибыли от аренды между производством и инвестированием.

### Продажа актива с получением его обратно в аренду

По этому соглашению субъект продает активы другой стороне и эта сторона сдает их обратно субъекту в аренду. Обычно активы продаются приблизительно по рыночной стоимости. Фирма получает стоимость оборудования наличными и право экономического использования активов в течение срока аренды. Взамен она соглашается выплачивать арендную плату и уступает право собственности на активы. Методика бухгалтерского учета сделок по продаже имущества с последующей его арендой зависит от типа аренды.

Если продажа актива с последующей его арендой является финансируемой арендой, то такая сделка - это способ, при помощи которого арендодатель обеспечивает арендатора финансами с использованием актива в качестве гарантии. По этой причине нецелесообразно считать превышение выручки от продажи над балансовой стоимостью как полученную прибыль. Такой избыток, в случае признания, будет отсрочен и отнесен на прибыль в течение срока аренды.

Если продажа имущества с последующей его арендой является операционной арендой, а арендные платежи и цена реализации устанавливаются по справедливой стоимости, значит имела место обычная продажа, и любая прибыль или убыток признаются немедленно.

Если цена реализации ниже справедливой стоимости, любая прибыль или убыток признаются немедленно, исключая тот случай когда убыток компенсируется будущими арендными платежами по ценам ниже рыночных. В этом случае он отсрочивается и относится на прибыль или убыток пропорционально арендным платежам в течении того периода времени, когда будет использоваться данный актив.

Если цена реализации выше справедливой стоимости, то избыток над справедливой стоимостью отсрочивается и списывается в течение того периода времени, когда будет использоваться данный актив.

Если справедливая стоимость на момент сделки меньше, чем балансовая стоимость, убыток, равный сумме разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью признается немедленно.

Арендодатели, занимающиеся соглашениями по продаже активов с получением их обратно в аренду: страховые компании и другие инвесторы, финансовые компании и независимые лизинговые компании.

### Приобретение активов по арендному соглашению

По соглашению о прямой аренде компания получает в пользование активы, если до этого она ими не владела. Основные арендодатели – производители, финансовые компании, банки, независимые или специализированные лизинговые компании и товарищества.

### Аренда с использованием кредита

В отличие от двухсторонних соглашений, которые описаны выше, в аренде с использованием кредита участвуют 3 стороны:

1. арендатор,
2. арендодатель или долевого участник,

3. кредитор.

С точки зрения арендатора, нет разницы между арендой с использованием кредита и другими видами аренды. Арендодатель же приобретает активы в соответствии с условиями арендного соглашения и финансирует эту покупку частично за счет собственной доли инвестиции, скажем 20% (отсюда и название "долевой участник"). Оставшиеся 80% выплачиваются долгосрочным кредитором или кредиторами. Как правило кредит обеспечивается залогом активов и соглашением об аренде и арендной платой. Арендодатель является заемщиком. Как владелец активов арендодатель имеет право удерживать все выплаты связанные с активом этого вида.

## **6. Аренда земли**

Аренда земли, как правило, представляет собой операционную аренду, так как срок использования земли не ограничен. Если аренда предполагает покупку или передачу права собственности на землю, то, по сути такая операция является продажей в рассрочку и аренда должна быть капитализирована. Если в составе рыночной стоимости арендуемого имущества цена земли занимает менее 25%, то операция рассматривается как аренда оборудования. Если доля стоимости земли превышает 25%, то аренда земли учитывается отдельно.

## **7. Раскрытие информации в финансовой отчетности**

### **Раскрытие информации в финансовых отчетах арендаторов**

В финансовых отчетах арендаторов необходимо раскрывать:

- а) стоимость арендованных активов на условиях финансируемой аренды - на каждую дату представления баланса;
- б) обязательства по этим арендованным активам - отдельно от других обязательств путем дифференциации между текущими и долгосрочными обязательствами;
- в) обязательства по минимальным арендным платежам при финансируемой аренде и при неотменяемой операционной аренде со сроком более одного года - с указанием сумм и сроков осуществления платежей; данные о характере любых новых возможностей возобновления аренды или покупки, а также статьи договора, предусматривающие увеличение стоимости аренды;
- г) финансовые ограничения, налагаемые арендным соглашением - ограничения на получение дополнительной ссуды или на дальнейшую аренду;
- д) характер любых арендных платежей, зависящих от непредвиденных факторов;
- е) характер любого, зависящего от непредвиденных факторов обязательства, связанного с затратами, которые, как ожидается, будут понесены в конце срока аренды.

### **Раскрытие информации в финансовых отчетах арендодателей**

В финансовых отчетах арендодателей следует раскрывать:

- а) валовые инвестиции в финансовую аренду, а также связанные с ними будущий финансовый доход и негарантированную остаточную стоимость арендованных активов;
- б) метод, используемый для распределения дохода;
- в) стоимость активов, отданных в операционную аренду и связанные с ней начисленные амортизационные отчисления по каждому основному классу активов на каждую дату балансового отчета.

**Задание 21.**

**Учет аренды**

1 января 1997 года компания “Арман” и компания “Любовь” заключили соглашение по которому компания “Любовь” (арендодатель) сдает в аренду компании “Арман” (арендатор) оборудование со справедливой стоимостью €10,000 по которой ее приобрела Компания “Любовь”. Срок аренды составит пять лет и компания “Арман” обязуется к концу каждого года выплачивать по €3,000. Оборудование будет сдано в аренду на весь срок полезной эксплуатации актива и согласно ожиданиям не будет иметь остаточной стоимости к концу аренды. Аренда не может быть отменена (или отозвана) арендатором. Не существует прав на имущество или налоговых льгот, связанных с оборудованием.

Минимальные арендные платежи составляют €15,000 (€3,000 ежегодно на протяжении пяти лет). Так как остаточной стоимости нет, то это также будет являться валовыми инвестициями арендодателя в аренду.

Так как справедливая стоимость оборудования составляет €10,000, общие финансовые издержки составят €5,000.

Когда аренда вступит в силу, тогда Компания “Арман” (арендатор) признает в учете:

- Основной актив €10,000
- Арендное обязательство €10,000

Ежегодно “Арман” отражает €2,000 амортизации основного актива.

**Заметка:** В данном примере применяется метод прямолинейного списания.

Каждый платеж по арендной плате €3,000 распределяется между финансовыми издержками и снижением обязательства. Предусмотренная процентная ставка составляет 15.24%. При данной ставке чистая текущая стоимость арендных платежей равна €10,000.

С самого начала аренды, “Арман” составляет график платежей, который применяется для определения и отражения в учете.

**Заметка:** Для составления ежемесячных финансовых отчетов, затраты по выплате процентов должны начисляться до выплаты ежегодной оплаты.

**График распределения арендных платежей**

Год	Обязательство на начало года	Финансовые издержки за год	Платеж	Погашение обязательства
1997	10,000	1,524	3,000	1,476
1998	8,524	1,299	3,000	1,701
1999	6,823	1,040	3,000	1,960
2000	4,863	741	3,000	2,259
2001	2,604	396	3,000	2,604
		<u>5,000</u>	<u>15,000</u>	<u>10,000</u>

Когда аренда вступит в силу, Компания “Любовь” (арендодатель) признает для учета:

- Дебиторскую задолженность €10,000
- Основные средства €10,000

**ЗАМЕТКА:** Известно что Компания “Любовь” оплатила за оборудование, которое она затем сдала в аренду Компании “Арман”

Ежегодно Компания “Любовь” распределяет каждый платеж €3,000 между доходом от процентов и снижением дебиторской задолженности

## График распределения арендных платежей

Год	Дебиторская задолженность на начало года	Финансовый доход за год	Платеж	Погашение дебиторской задолженности
1997	10,000	1,524	3,000	1,476
1998	8,524	1,299	3,000	1,701
1999	6,823	1,040	3,000	1,960
2000	4,863	741	3,000	2,259
2001	2,604	<u>396</u>	<u>3,000</u>	<u>2,604</u>
		<u>5,000</u>	<u>15,000</u>	<u>10,000</u>

**Требуется:**

Подготовьте следующие журнальные проводки для Компании “Арман” и Компании “Любовь”:

- Начальную проводку для отражения аренды для компании арендатора  
*Дт.* .....  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....
- Арендная плата за первый год (предположим, что финансовые издержки ежемесячно НЕ начислялись)  
*Дт.* .....  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....
- Арендная плата за второй год  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....  
*Кт.* .....
- Первый год амортизации арендованного актива  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....
- Какие остатки на следующих счетах на балансе арендатора к концу второго года до корректировки текущей части обязательств?

Накопленный износ:

Арендные обязательства:

Основные средства (оборудование):

- Отразите начальные проводки по счету аренды компании арендодателя  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....  
*Кт.* .....
- Получение арендной платы за 1 год (предположим что финансовый доход ежемесячно НЕ начислялся) арендодателем:  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....  
*Кт.* .....
- Получение арендной платы арендодателем за второй год  
*Дт.* .....  
*Кт.* .....  
*Кт.* .....
- Предположим, что срок службы оборудования составляет 15 лет. Остается ли это финансовой арендой? Почему да или почему нет?

Если аренда между Компанией “Арман” и Компанией “Любовь” учитывается как операционная, тогда отразите следующие бухгалтерские проводки:

10. Ежегодная амортизация начисляется по методу прямолинейного списания. Какая компания должна отразить данную проводку?  
Дт. ....  
Кт. ....
11. Арендная плата компании “Арман” (предположим в данном примере, что ежемесячного начисления не существует)  
Дт. ....  
Кт. ....
12. Ежемесячное начисление Компанией “Арман” до выплаты ежегодной арендной платы  
Дт. ....  
Кт. ....
13. Арендная плата, полученная Компанией “Любовь” (предположим в данном примере, что не существует ежемесячного начисления)  
Дт. ....  
Кт. ....
14. Ежемесячное начисление Компанией “Любовь” до получения арендной платы  
Дт. ....  
Кт. ....

## 12. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

---

### 1. Представление информации

#### Определения

Динамичный характер международных финансовых рынков имеет своим результатом широко распространенное использование разнообразных финансовых инструментов, начиная от традиционных первичных инструментов, таких как облигации, и заканчивая различными формами производных инструментов, такими как процентные свопы.

**Финансовый инструмент** – это любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструменту другого.

Договоры на поставку товаров, и в соответствии с которыми обязательства любой из сторон могут погашаться в денежной форме или с помощью другого финансового инструмента, должны учитываться как если бы они являлись финансовыми инструментами, за исключением договоров на поставку товаров, которые (а) были заключены с целью удовлетворения ожидаемых потребностей предприятия по закупкам, реализации или использованию товаров и продолжают соответствовать этим потребностям, (б) были предназначены для этих целей при заключении и (в) ожидается, что погашение обязательств по ним будет произведено в виде поставки товара.

**Финансовый актив** – это любой актив, являющийся:

- (а) денежными средствами;
- (б) договорным правом на получение денежных средств или другого финансового актива от другого предприятия;
- (в) договорным правом на обмен финансовых инструментов с другим предприятием на потенциально выгодных условиях; или
- (г) долевым инструментом другого предприятия.

Валюта (денежные средства) – это финансовый актив, поскольку она представляет собой средство обмена и, таким образом, является основой, на которой все сделки оцениваются и представляются в финансовом отчете. Денежный депозит в банке или аналогичном финансовом учреждении является финансовым активом, потому что он представляет собой договорное право вкладчика получить деньги из этого учреждения или выписать чек или аналогичный инструмент на остаток счета в пользу кредитора в уплату по финансовому обязательству.

Общими примерами финансовых активов, предусматривающих право получения по договору денежных средств в будущем, а также финансовых обязательств, предусматривающих обязательства по договору осуществить платеж в будущем, являются:

- (а) дебиторская и кредиторская задолженность по торговым операциям;
- (б) векселя полученные и выданные;
- (с) задолженность по займам к получению и к оплате; и
- (д) суммы долга по облигациям к получению и к оплате.

В каждом случае предусмотренное договором право требования (или обязанность по уплате) денежных средств одной стороны обеспечивается соответствующей обязанностью по уплате (или правом получения) денежных средств другой стороны.

**Финансовое обязательство** – это любое обязательство по договору:

- (а) предоставить денежные средства или иной финансовый актив другому предприятию; или
- (б) обменять финансовые инструменты с другим предприятием на потенциально невыгодных условиях.

Предприятие может иметь договорное обязательство с возможностью погашения как оплатой финансовыми активами, так и в форме собственных долевого ценных бумаг. В таком случае, если количество долевого ценных бумаг, необходимых для погашения обязательства, варьируется в зависимости от изменений в их справедливой стоимости таким образом, что суммарная справедливая стоимость долевого ценных бумаг, используемых для

погашения обязательства, всегда равна сумме договорного обязательства, то владелец обязательства не подвергается риску получения дохода или убытка от ценовых колебаний его долевых ценных бумаг. Такое обязательство должно учитываться как финансовое обязательство предприятия.

**Долевой инструмент** – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия, за вычетом всех его обязательств.

Примерами долевых инструментов являются простые акции, определенные типы привилегированных акций, а также варранты или опционы на подписку или покупку обыкновенных акций предприятия-эмитента. Обязательство предприятия выпустить собственные долевые инструменты в обмен на финансовые активы другой стороны не является потенциально невыгодным, потому что оно ведет к увеличению собственного капитала и не может привести к убытку для предприятия. Возможность того, что существующие владельцы долей собственного капитала предприятия могут обнаружить понижение справедливой стоимости своей доли в результате этого обязательства, не делают его невыгодным для самого предприятия.

Опцион или аналогичный инструмент, приобретенный предприятием, который дает ему право на обратный выкуп его собственных долевых инструментов, не является финансовым активом данного предприятия. Предприятие не получит деньги или другой финансовый актив с помощью исполнения этого опциона. Исполнение опциона не является потенциально выгодным для предприятия поскольку оно ведет к уменьшению собственного капитала и выбытию активов. Любое изменение в собственном капитале, отраженное в учете предприятия и результате выкупа и аннулирования своих собственных долевых инструментов, представляет собой перемещение собственного капитала между теми владельцами долевых инструментов, которые отказываются от своей доли собственного капитала предприятия и теми, которые сохраняют свои доли, но не прибыль или убыток для самого предприятия.

**Денежные** финансовые активы и финансовые обязательства (также называемые денежными финансовыми инструментами) – это финансовые активы и финансовые обязательства, предусматривающие получение или выплату фиксированных или определяемых денежных сумм.

**Справедливая стоимость** – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или погашения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

**Рыночная стоимость** – сумма денежных средств, которая может быть получена при реализации или должна быть уплачена при приобретении финансового инструмента на активном рынке.

Финансовые инструменты включают как первичные инструменты, такие как дебиторская и кредиторская задолженность и долевые ценные бумаги, так и производные инструменты: финансовые опционы, фьючерсные и форвардные контракты, процентные и валютные свопы. Производные финансовые инструменты, признанные или не признанные в балансе, отвечают определению финансового инструмента и, соответственно, являются предметом рассмотрения МСБУ 32.

Физические активы, такие как запасы, основные средства, арендованные активы, а также нематериальные активы, такие как патенты и торговые марки, не являются финансовыми активами. Контроль за такими физическими и нематериальными активами создает возможность обеспечивать поступление денежных средств или других активов, но он не приводит к возникновению действительного права на получение денежных средств или других финансовых активов.

Активы, аналогичные авансированным расходам, будущая экономическая выгода от которых состоит в получении товаров или услуг, в отличие от права на получение денежных средств или другого финансового актива, финансовыми активами не являются. Аналогично, такие статьи как доходы будущих периодов и большинство гарантийных обязательств не являются финансовыми обязательствами, поскольку вероятный отток связанных с ними экономических выгод состоит в предоставлении товаров и услуг, а не денежных средств или иного финансового актива.

## **Обязательства и собственный капитал**

*Эмитент финансового инструмента должен классифицировать его, или составляющие его части, как обязательство или собственный капитал, в соответствии с содержанием договора при первоначальном признании инструмента в балансе и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.*



Важнейшим признаком финансового обязательства, отличающим его от долевого инструмента, является наличие договорного обязательства одной стороны по финансовому инструменту (эмитента) предоставить либо денежные средства, либо другой финансовый актив другой стороне (владельцу), или осуществить с владельцем инструмента его обмен на другой финансовый инструмент на потенциально невыгодных для эмитента условиях. При наличии такого договорного обязательства этот инструмент отвечает определению *финансового обязательства*, независимо от способа его погашения.

Если финансовый инструмент не содержит договорное обязательство со стороны эмитента передать денежные средства или другой финансовый актив, или обменять данный финансовый инструмент на другой на потенциально невыгодных условиях, то он является долевым инструментом. Несмотря на то, что владелец долевого инструмента может иметь право на получение пропорциональной доли дивидендов или иных доходов, распределяемых из собственного капитала эмитента, последний не обязан по договору осуществлять такого рода выплаты..

## **Проценты, дивиденды, убытки и доходы**

*Проценты, дивиденды, убытки и доходы, относящиеся к финансовому инструменту, или его элементу, классифицированному как финансовое обязательство, должны отражаться в отчете о прибылях и убытках как расходы или доходы. Распределение доходов владельцам финансового инструмента, классифицированного как долевой инструмент, относится эмитентом непосредственно в дебет счета собственного капитала.*

Классификация финансового инструмента в балансе определяет, будут ли проценты, дивиденды, убытки и доходы, связанные с этим инструментом, классифицироваться как расходы или доходы и представляться в отчете о прибылях и убытках. Таким образом, выплаты дивидендов на акции, рассматриваемые как обязательства, классифицируются как расходы, аналогично процентам на облигацию, и представляются в отчете о прибылях и убытках. Точно так же доходы и убытки, связанные с погашением или рефинансированием инструментов, классифицированных как обязательства, представляются в отчете о прибылях и убытках, в то время как погашение или рефинансирование инструментов, классифицированных как собственный капитал эмитента, представляются в отчетности как движение собственного капитала.

## **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство должны взаимозачитываться, а в балансе должна отражаться сальдированная сумма, когда предприятие:

- (а) имеет юридически обеспеченное право осуществить взаимозачет признанных в балансе сумм; и
- (б) намеревается либо произвести взаиморасчет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

## **2. Признание и оценка финансовых инструментов**

### **Определения четырех категорий финансовых активов**

**Финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли**, – это активы или обязательства, приобретенные или принятые на себя главным образом с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Финансовый актив следует классифицировать как предназначенный для торговли, если, независимо от причин его приобретения, он является частью портфеля, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе. Производные финансовые активы и производные финансовые обязательства всегда рассматриваются в качестве предназначенных для торговли, кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Обязательства, предназначенные для торговли, включают (а) производные обязательства, не используемые в качестве инструментов хеджирования и (б) обязательства продавца по поставке ценных бумаг при «коротких» продажах (предприятия, продающего ценные бумаги, которыми оно не владеет на момент продажи). Использование обязательства для финансирования коммерческой деятельности не означает, что данное обязательство предназначено для торговли.

**Инвестициями, удерживаемыми до погашения**, являются финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми предприятие твердо намерено и способно владеть до наступления срока погашения, за исключением ссуд и дебиторской задолженности, предоставленных предприятием.

**Ссуды и дебиторская задолженность**, предоставленные предприятием, представляют собой финансовые активы предприятия, предоставляющего денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору, за исключением тех случаев, когда они предоставляются в целях немедленной их перепродажи в самое ближайшее время или в краткосрочной перспективе. В последних случаях они классифицируются как предназначенные для торговли. Ссуды и дебиторская задолженность, предоставленные предприятием, не включаются в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, но в соответствии с МСБУ 39 они попадают в отдельную категорию.

Ссуда считается предоставленной предприятием, если приобретение прав требования по ней осуществляется путем непосредственного участия предприятия в ссуде, предоставленной другим кредитором, при условии, что предприятие оплачивает ее в день предоставления данной ссуды другим кредитором. Однако долевое участие в пуле ссуд или дебиторской задолженности, например, в связи с секьюритизацией, представляет собой приобретение в результате переуступки прав требования, а не предоставление ссуды, так как предприятие не предоставило денежные средства, товары или услуги непосредственно исходным дебиторам и не приобрело свою долю участия вместе с другим кредитором в тот же день, когда были предоставлены исходные ссуды или дебиторская задолженность. Кроме того, сделка, являющаяся по своей сути переуступкой прав требования по ранее предоставленной ссуде - например, ссуда неконсолидированному специализированному юридическому лицу, предназначенная для финансирования приобретения им ссуд, предоставленных другими, - не относится к ссудам, предоставленным предприятием. Ссуда, приобретенная предприятием в ходе объединения предприятий, считается предоставленной предприятием-покупателем при условии, что ее точно так же классифицировало приобретаемое предприятие.

Ссуды или дебиторская задолженность, которые не были предоставлены, а были получены в результате переуступки прав требования, классифицируются в зависимости от конкретной ситуации как «удерживаемые до погашения», «имеющиеся в наличии для продажи» или «предназначенные для торговли».

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**, – это те финансовые активы, которые не попали в следующие категории: (а) ссуды и дебиторская задолженность, предоставленные предприятием, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, и (в) финансовые активы, предназначенные для торговли (см. параграф 21).

Финансовый актив классифицируется как имеющийся в наличии для продажи, если его нельзя отнести ни к одной из трех категорий финансовых активов, а именно: предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения, ссуды и дебиторская задолженность, предоставленная предприятием. Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, а не как имеющийся в наличии для продажи, если он является частью портфеля аналогичных активов, сделки с которыми свидетельствуют о стремлении к получению прибыли либо от колебаний курса в краткосрочной перспективе, либо в качестве маржи дилера.

## **Определения, связанные с признанием и оценкой**

**Амортизированные затраты на приобретение финансового актива или финансового обязательства** – это стоимость финансового актива или обязательства, определенная при первоначальном признании, минус выплата основной суммы долга, плюс или минус накопленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием корректировочного счета) в связи с обесценением или безнадежной задолженностью.

**Метод эффективной ставки процента** – это метод расчета амортизации с использованием эффективной ставки процента финансового актива или финансового обязательства. **Эффективная ставка процента** – это ставка, которая применяется при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных платежей до наступления срока платежа или очередной даты пересмотра ставки до текущей чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. В расчет включаются все вознаграждения и прочие суммы, выплаченные или полученные сторонами договора. Эффективная ставка процента иногда называется уровнем дохода к погашению или к моменту следующего пересмотра ставки и является внутренней ставкой доходности финансового актива или финансового обязательства за данный период.

Эффективная ставка процента (эффективный доход) денежного финансового инструмента – это ставка, которая при использовании в расчетах дисконтированной стоимости позволяет определить балансовую стоимость инструмента. При расчете дисконтированной стоимости ставка процента применяется к сумме будущих денежных поступлений или платежей с даты составления отчетности до даты следующего изменения ставки (наступления срока платежа), и к предполагаемой балансовой стоимости (основной сумме) на ту же дату. Ставка процента для инструмента с фиксированной ставкой, учтенного по амортизированной стоимости, равняется первоначальной ставке, а для инструмента с плавающей процентной ставкой или инструмента, учтенного по справедливой стоимости, – текущей рыночной ставке. Эффективная ставка процента иногда

увязывается с уровнем дохода к погашению или к моменту следующего пересмотра ставки и является внутренней нормой доходности инструмента за период.

**Затраты по сделке** – дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением или выбытием финансового актива или обязательства.

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, затраты на финансирование, распределенные внутренние административные расходы и затраты по управлению активами.

**Твердое соглашение** – имеющий обязательную силу договор обмена указанным количеством ресурсов по определенной цене в определенный день (определенные дни) в будущем.

**Контроль над активом** – право на получение будущих экономических выгод от использования данного актива.

**Прекращение признания** означает списание финансового актива, обязательства или доли финансового актива или обязательства с бухгалтерского баланса предприятия.

### **3. Первоначальное признание**

Предприятию следует признавать финансовый актив или финансовое обязательство в балансе тогда и только тогда, когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

### **4. Первоначальная оценка финансовых активов и финансовых обязательств**

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства предприятию следует оценивать его по фактическим затратам, т.е. по справедливой стоимости внесенного (в случае актива) или полученного (в случае обязательства) за него возмещения. Затраты по совершению сделки включаются в первоначальную оценку всех финансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость внесенного или полученного возмещения обычно зависит от цены данной сделки или других рыночных цен. В случае, если рыночные цены нельзя определить с достаточной степенью достоверности, то справедливая стоимость возмещения рассчитывается как сумма всех будущих платежей или поступлений денежных средств, дисконтированная (если это существенно меняет полученные результаты) с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента (аналогичного в отношении валюты, срока, типа процентной ставки и других факторов), выпущенного эмитентом с аналогичным рейтингом кредитоспособности.

### **5. Последующая оценка финансовых активов**

После первоначального признания предприятию следует оценивать финансовые активы, в том числе производные активы, по их справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, произведенных при продаже и прочем выбытии активов.

Ссуды и дебиторская задолженность, предоставленные предприятием и не предназначенные для торговли; инвестиции, удерживаемые до погашения; и любые финансовые активы без рыночной котировки на активном рынке, справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью достоверности, а также финансовые активы с фиксированным сроком погашения необходимо оценивать в сумме амортизированных затрат с использованием метода эффективной ставки процента.

Краткосрочную дебиторскую задолженность при отсутствии объявленной процентной ставки, как правило, оценивают по первоначальной сумме, указанной в счете-фактуре, кроме тех случаев, когда внутренняя ставка процента оказывает значительное влияние на полученные результаты.

Ссуды и дебиторская задолженность, предоставленные предприятием и не предназначенные для торговли, оцениваются в сумме амортизированных затрат независимо от того, намеревается предприятие удерживать их до срока погашения или нет.

Активы, не имеющие фиксированного срока погашения, необходимо оценивать по фактическим затратам.

Все финансовые активы подлежат тесту на обесценение.

## **6. Последующая оценка финансовых обязательств**

После первоначального признания в балансе предприятие должно оценить по амортизированным затратам все финансовые обязательства за исключением обязательств, предназначенных для торговли, и обязательств по производным инструментам. После первоначального признания в балансе предприятию следует оценить по справедливой стоимости обязательства, предназначенные для торговли, и обязательства по производным инструментам, за исключением отражаемого по фактическим затратам обязательства по производным инструментам, исполняемого путем поставки связанного с ним некотируемого долевого инструмента, стоимость которого нельзя определить с достаточной степенью достоверности.

## **7. Доходы и убытки при переоценке по справедливой стоимости**

Признанный в учете доход или убыток от изменения справедливой стоимости финансового актива (финансового обязательства), который не является частью отношений хеджирования, должен отражаться следующим образом:

- (а) доход или убыток по финансовому активу (обязательству), предназначенному для торговли, следует относить на чистую прибыль или убыток отчетного периода, в котором он возникает (в этом отношении производный финансовый инструмент всегда должен рассматриваться как предназначенный для торговли, за исключением случая, когда он определен в качестве инструмента хеджирования;
- (б) доход или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, следует:
  - (i) относить на чистую прибыль или убыток за период, в котором он возникает; либо
  - (ii) признавать непосредственно в собственном капитале в отчете о движении собственного капитала до момента продажи, погашения или иного выбытия финансового актива, или до того, как устанавливается факт обесценения финансового актива, когда полученный доход или убыток, ранее признаваемый в собственном капитале, необходимо отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

## **Доходы и убытки по финансовым активам и обязательствам, которые не переоцениваются по справедливой стоимости.**

Доход или убыток по финансовым активам и финансовым обязательствам, отраженным по амортизированным затратам, признается в чистой прибыли или убытке тогда, когда либо прекратилось признание финансового актива или обязательства, либо произошло его обесценение, в том числе в процессе амортизации.

## **8. Обесценение и безнадежная задолженность по финансовым активам**

Обесценение финансового актива происходит в том случае, если его балансовая стоимость больше его оценочной возмещаемой суммы. По состоянию на каждую отчетную дату предприятию следует оценивать наличие объективных данных, свидетельствующих о возможном обесценении финансового актива или группы активов. При наличии таких данных предприятию необходимо рассчитать возмещаемую сумму актива или группы активов и признать в балансе убыток от обесценения.

К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности в отношении) финансового актива или группы активов, относится следующая информация, ставшая известной владельцу актива:

- (а) значительные финансовые трудности эмитента;
- (б) фактическое нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- (в) предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- (г) высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- (д) признание убытка от обесценения данного актива в финансовой отчетности за предыдущий период;

- (е) исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями; или
- (ж) ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Исчезновение активного рынка в связи с тем, что ценные бумаги предприятия прекратили свободное обращение на рынке, не свидетельствует об обесценении актива. Ухудшение рейтинга кредитоспособности предприятия само по себе не свидетельствует об обесценении, хотя оно может служить доказательством обесценения с учетом другой доступной информации.

### **(а) Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированным затратам**

Если существует вероятность того, что предприятие не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям ссуд, дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированным затратам, то имеет место убыток от обесценения или от безнадежной задолженности. Сумма убытка представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому инструменту (возмещаемая сумма). Денежные потоки, связанные с краткосрочной дебиторской задолженностью, как правило, не дисконтируются. Балансовая стоимость актива уменьшается до его оценочной возмещаемой суммы непосредственно или с использованием корректировочного счета в зависимости от ситуации. Сумму убытка необходимо отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Обесценение финансового актива, отражаемого по амортизированным затратам, определяется путем использования первоначальной эффективной ставки процента финансового инструмента, так как дисконтирование по текущей рыночной ставке процента фактически означало бы применение оценки по справедливой стоимости к финансовым активам, которые в соответствии с настоящим Стандартом оцениваются по амортизированным затратам. Если ставка процента по ссуде, дебиторской задолженности или удерживаемым до погашения инвестициям является переменной, то в качестве коэффициента дисконтирования, используемого для определения возмещаемой суммы, применяется текущая эффективная процентная ставка (ставки), устанавливаемая в соответствии с договором. Вместо проведения таких расчетов справедливой стоимости кредитор может оценить обесценение финансового актива на основе справедливой стоимости инструмента, используя при этом существующую на данный момент рыночную цену. В случае, если актив передан в залог и его владелец, вполне вероятно, будет лишен права выкупа, величина обесценения определяется владельцем актива на основе справедливой стоимости залога.

Если в последующем периоде сокращается величина обесценения или сумма безнадежной задолженности, и это сокращение можно объективно связать с событием, случившимся после частичного списания активов (например, с повышением рейтинга кредитоспособности дебитора), то сумму частичного списания следует восстанавливать либо непосредственно, либо с использованием корректировочного счета. В результате восстановления балансовая стоимость финансового актива не должна превышать ту величину амортизированных затрат, которая была бы отражена на дату восстановления суммы частичного списания, произведенного в отношении стоимости финансового актива, если бы обесценение актива не было признано. Восстановленную сумму следует отнести на чистую прибыль или убыток отчетного периода.

Балансовую стоимость финансового актива, не отражаемого по справедливой стоимости в связи с тем, что его справедливую стоимость нельзя определить с достаточной степенью достоверности, следует тестировать на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату на основе анализа ожидаемых чистых поступлений денежных средств. При наличии признаков обесценения 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 текущей рыночной ставки процента для сходного финансового инструмента (возмещаемой суммой).

### **(б) Обесценение финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости**

Если убыток по финансовому активу, отраженному по справедливой стоимости (возмещаемая сумма ниже первоначальных затрат на приобретение), был отнесен непосредственно на собственный капитал и имеются объективные данные, свидетельствующие об обесценении актива, то весь накопленный чистый убыток, отнесенный непосредственно на собственный капитал, необходимо списать с собственного капитала и отнести

на чистую прибыль или убыток отчетного периода, даже если не было прекращено признание финансового актива.

Сумма убытка, которую следует списать с собственного капитала и отразить в чистой прибыли или убытке, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом каких-либо выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью (для долевых инструментов) или возмещаемой суммой (для долговых инструментов) за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее отраженного в чистой прибыли или убытке. Возмещаемой суммой долгового инструмента является текущая стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для сходного финансового инструмента.

Если в последующем периоде увеличивается справедливая стоимость или возмещаемая сумма финансового актива, отражаемого по справедливой стоимости, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка чистой прибыли или убытка, то сумму убытка следует восстановить с ее последующим отнесением на чистую прибыль или убыток за период.

### **Процентный доход после признания обесценения**

Начиная с момента частичного списания стоимости финансового актива до его оценочной возмещаемой суммы, процентный доход затем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения возмещаемой суммы. Кроме того, после первоначального признания убытка от обесценения предприятию следует тестировать данный актив на предмет его дальнейшего обесценения по состоянию на последующие отчетные даты.

**Задание 22.** **ИНВЕСТИЦИИ**

У компании “Галина” дела идут очень успешно и у нее есть излишки денежных средств для инвестирования. Отрадите следующие операции:

1. 2 октября 1997 г. была куплена облигация через некоторое время после ее эмиссии. Ее номинальная стоимость €1,000,000. “Галина” заплатила эту сумму плюс проценты, в размере €50,000, начисленные на ценную бумагу с момента ее эмиссии и €25,000 комиссионных брокеру. Общая сумма выплаты - €1,075,000. Срок погашения ценной бумаги 1 сентября 1998 г.
2. Является ли облигация краткосрочной или долгосрочной?
3. Компания “Галина” отражает свои текущие инвестиции по справедливой рыночной стоимости, а долгосрочные инвестиции - по стоимости приобретения. На 31 декабря 1997 г. рыночная стоимость этой облигации была €930,000. Сделайте, если это необходимо, проводку для отражения изменения рыночной стоимости.
4. “Галина” продала ценную бумагу 30 марта 1998 г. и получила за нее €1,300,000. “Галина” надлежащим образом начислила проценты на дату продажи в размере 350,000, и они были включены в сумму, полученную от покупателя. Отрадите операцию по реализации.

Сальдированный результат от инвестирования денежных средств в данную облигацию за весь период владения составляет €225,000.

5. 1 апреля 1998 г. “Галина” использовала часть этих денег для другой инвестиции. Это была ценная бумага номинальной стоимостью €1,000,000. Однако “Галина” заплатила продавцу €1,190,000, т.к. с тех пор, как была выпущена эта ценная бумага, процентные ставки упали, и по другим новым ценным бумагам предлагались процентные ставки намного ниже. Других затрат, связанных с покупкой, не было, и покупка не включала начисленных процентов, т.к. продавец только что получил регулярную процентную выплату в день продажи. Срок погашения ценной бумаги 1 декабря 1999 г. Отрадите покупку этой ценной бумаги.

***Курс Финансовый учет 1***

6. Относится ли эта инвестиция к краткосрочным или долгосрочным?
7. Если “Галина” ожидает изменений процентной ставки и, следовательно, намеревается продать ценную бумагу в течение следующих шести месяцев для получения прибыли, будет ли она являться краткосрочной или долгосрочной?
8. Если ценная бумага классифицируется как долгосрочная, и ее рыночная стоимость 31 декабря 1998г. составляет 1,400,000, как будет учитываться в журналах это изменение стоимости?
9. Отразите ежемесячную операцию, связанную со списанием надбавки по ценной бумаге.
10. Какова балансовая стоимость ценной бумаги на 31 декабря 1998 г.?
11. Какова балансовая стоимость ценной бумаги на 1 декабря 1999 г.?
12. “Галина” не продает облигацию до срока погашения. На день погашения были надлежащим образом начислены проценты в размере 150,000, но еще не получены. Отразите получение процентов и сумму погашения.



## 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- 
1. Определение обязательства
  2. Признание обязательства
  3. Классификация обязательств
  4. Текущие обязательства
  5. Долгосрочные обязательства
  6. Облигации
  7. Долгосрочные векселя
- 

### 1. Определение обязательства

Обязательства — настоящая задолженность предприятия, которая возникает вследствие прошедших событий, и погашение которой, как ожидается, приведет к убытию ресурсов с предприятия, которые воплощают в себе будущие экономические выгоды».

Обязательства – это обязанность или ответственность действовать или поступать определенным образом. Обязательства могут иметь юридическую силу вследствие контрактных обязательств или законодательных требований. Как правило, так бывает, когда идет речь о кредиторской задолженности за полученные товары, работы и услуги. Но обязательства также возникают в результате ежедневной деловой практики, традиций и желания поддерживать добрые деловые отношения или действовать справедливо. Если, например, предприятие решило изменить политику и исправить недостатки своей продукции, которые выявились после окончания гарантийного срока, суммы ожидаемых затрат по уже реализованным товарам будут считаться обязательствами.

Необходимо различать имеющиеся и будущие обязательства. Решение руководства приобрести актив в будущем само по себе не ведет к возникновению обязательств. Как правило, обязательство возникает только тогда, когда актив получен или когда предприятие заключает нерасторжимый договор приобрести актив. В последнем случае нерасторжимость договора означает, что экономические последствия невыполнения обязательств, например штрафные санкции, не дадут возможности предприятию избежать оттока ресурсов в пользу другой стороны.

Погашение существующих обязательств может осуществляться различными способами:

- выплатой денежных средств;
- передачей других активов;
- предоставлением услуг;
- заменой одного обязательства другим;
- переводом обязательства в капитал.

Возможны и другие средства погашения, такие, как отказ или утрата кредитором своих прав.

### 2. Признание обязательств.

Обязательства возникают в результате прошедших операций или других прошедших событий. Так, например, приобретение товаров и получение услуг приводит к возникновению кредиторской задолженности (если они не были оплачены до или сразу после доставки), а получение кредита банка приводит к обязательству возратить его.

Предприятие может также признавать обязательствами будущие скидки, основанные на ежегодных закупках покупателей; в таком случае реализация товаров в прошлом является операцией, вследствие которой возникают обязательства.

Обязательство признается в балансе, когда вероятно, что в результате погашения имеющегося обязательства произойдет убытие ресурсов, которые воплощают экономические выгоды, и сумму, в которой будет погашено обязательство, можно достоверно оценить.

Некоторые обязательства могут измеряться только с применением предыдущих оценок. Предприятия описывают такие обязательства как обеспечения. Примерами могут быть обеспечения платежей, которые должны быть уплачены в соответствии с имеющимися гарантиями, обеспечения пенсионных обязательств, обеспечения отпусков, обеспечения на отягчающий контракт, обеспечения на вывод объекта из эксплуатации, обеспечения на природоохранные мероприятия и т.п. Обеспечения – это обязательства, которые признаются как таковые, если все критерии признания соблюдаются. Обеспечения нужно признавать, только если:

предприятие имеет настоящую задолженность (юридическую или конструктивную) вследствие минувших событий;

вероятно, что выбытие ресурсов, которые воплощают в себе будущие экономические выгоды, будут необходимы для погашения задолженности;

можно достоверно оценить сумму задолженности.

Непредусмотренные обязательства не признаются как обязательства в балансе, поскольку они являются возможными обязательствами (нужно подтвердить, имеет ли предприятие настоящую задолженность), которые могли бы способствовать выбытию ресурсов, воплощающих в себе экономические выгоды.

На практике обязательства, которые пропорционально не выполняются обеими сторонами (например, обязательства по заказанным, но еще не полученным запасам), как правило, не признаются в финансовой отчетности как обязательства.

### **3. Классификация обязательств**

Так как появление обязательства означает в будущем отток ресурсов, срок исполнения данного обязательства важен для правильной оценки финансового состояния субъекта. По аналогии с активами, обязательства подразделяют на текущие (краткосрочная кредиторская задолженность) и долгосрочные.

Текущие обязательства могут влиять на деятельность субъекта так, как долгосрочные обычно не могут, потому что текущие обязательства предъявляют претензии на текущие ресурсы. Эти претензии отличаются от долгосрочных, срок погашения которых может составлять несколько лет.

### **4. Текущие обязательства**

МСБУ 1: Обязательство должно квалифицироваться как *краткосрочное*, когда:

- (I) его предполагается погасить в нормальных условиях операционного цикла компании;
- (II) удерживается с целью перепродажи;
- (III) оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев с отчетной даты;
- (IV) предприятие не имеет безусловного права отсрочить погашение обязательства по крайней мере на 12 месяцев с даты баланса.

Все прочие обязательства должны квалифицироваться как *долгосрочные*.

Текущие обязательства включают в себя:

1. краткосрочные кредиты и овердрафт;
2. текущая часть долгосрочных кредитов, если она не исключается в соответствии
3. кредиторская задолженность:
  - счета к оплате;
  - векселя выданные;
  - авансы, полученные от покупателей и заказчиков;
  - задолженность по налогам;
  - дивиденды к выплате;
  - задолженность между основным предприятием и его дочерними предприятиями;
  - задолженность должностным лицам акционерного общества;
  - прочая кредиторская задолженность.
4. Начисленные обязательства к оплате;
5. Доходы будущих периодов;
6. Начисленные платежи по непредвиденным обстоятельствам.

### **Счета к оплате**

Счета к оплате – счета расчетов с поставщиками; используются для повторяющихся торговых обязательств, которые возникают в ходе обычной деятельности.

### **Краткосрочные векселя к оплате**

Вексель - это составленное в установленной законодательством форме безусловное письменное долговое денежное обязательство, выданное одной стороной (эмитентом, векселедателем) другой стороне (векселедержателю).

По форме и способам использования векселя делятся на простые и переводные.

Простой вексель - это письменный документ, который содержит простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя уплатить определенную сумму денег в определенное время в указанном месте векселедержателю или по его приказу.

Переводной вексель (тратта) является письменным документом, который содержит безоговорочный приказ векселедателя плательщику уплатить указанную сумму денег в определенный срок в указанном месте получателю или по его приказу.

С момента выдачи векселя обязательство по оплате товаров, услуг и т.п. прекращается и заменяется вексельным обязательством, то есть обязательством погасить вексель в определенный срок. Вексельное обязательство имеет абстрактный характер и не связано с событиями, на базе которых выдан вексель.

До срока погашения вексель может быть передан другому лицу передающей надписью - индоссаментом.

При индоссаменте у индоссанта возникает условное обязательство - ответственность индоссанта за регрессом - то есть индоссант наравне с другими участниками вексельного соглашения несет ответственность за своевременный платеж.

Вексельное поручительство (аваль). Вексельное право предусматривает, что платеж по векселю может быть обеспечен полностью или в части вексельной суммы через поручительство (аваль). Это обеспечение дается третьим лицом (обычно банком) или одним из лиц, которое подписало вексель как за векселедателя, так и за каждое другое обязанное по векселю лицо.

Аваль - вексельное поручительство, в силу которого лицо (авалист), которое осуществило его принимает на себя ответственность за выполнение обязательства любым обязанным по векселю лицом - акцептантом, векселедателем, индоссантом. Аваль может быть осуществлен при выдаче векселя или на любом этапе его оборота.

Все лица, которые выдали, акцептовали, индоссировали, авалировали вексель несут солидарное обязательство перед его держателем. Благодаря праву регресса держатель векселя имеет право на получение средств со всех ответственных по векселю лиц.

Стоимость индоссированных и авалированных векселей отражается на забалансовом счете "Непредвиденные обязательства". Информация по ним раскрывается в Примечаниях к финансовым отчетам. Основными источниками векселей выданных являются банковские ссуды и платежи за товары и услуги. Векселя могут быть обеспеченными залогом либо необеспеченными. Вексель может быть процентным или беспроцентным. В процентном векселе процентная ставка указана отдельно от суммы векселя. В беспроцентном векселе процент включен в номинал векселя. Используя такой вексель, кредитор получает средства, которые равняются сегодняшней стоимости номинальной суммы векселя. При этом ставка дисконтирования равняется реальной ставке процента. Иногда беспроцентный вексель называют дисконтным.

Независимо от названия, все долговые инструменты, прямо или косвенно, требуют выплаты процентов заемщиком. Это делается потому, что нельзя избежать обесценивания денег с течением времени. Сумма периодического процента по долговому обязательству - это:

$$\text{Основная сумма долга} \times \text{Процентная ставка} \times \text{Время} = \text{Сумма процента}$$

*Установленная процентная ставка* – это норма процента, указанная в долговом документе. Установленная процентная ставка определяет сумму процентных платежей, которая будет выплачена за основную сумму долга. Так как процентная ставка на финансовом рынке определяется экономической ситуацией в целом и изменяется в течение времени, она зависит и от длительности кредита тоже.

*Реальная процентная ставка по долгу* соответствует рыночной процентной ставке, при займе средств на такой же период времени. Реальная процентная ставка используется для дисконтирования будущих денежных выплат долга. К сумме денежных средств или денежных эквивалентов, полученной заемщиком, применяется реальная процентная ставка. Полная сумма долга - это сумма, которая должна быть выплачена в день погашения задолженности, за вычетом каких-либо процентных выплат, которые должны быть произведены к этой дате. Рассмотрим примеры.

## **Процентный вексель**

С целью иллюстрации процентного векселя представим, что 1 октября 1991 года Компания "Банф" заняла денежные средства в сумме €10,000 по годовому векселю с выплатой 12% при погашении. Компания "Банф" получила денежные средства, равные номинальной сумме векселя в €10,000. Отчетный год заканчивается 31 декабря 1991 года, а срок погашения векселя – 30 сентября 1992 года. Для отражения этой операции требуются следующие записи:

1 октября 1991 г. – Отобразить процентный вексель по его текущей стоимости:

Денежные средства .....	10,000
Вексель к оплате, краткосрочный .....	10,000

31 декабря 1991 г. – Корректирующая запись о начислении процента:

Расходы по процентам ( $€10,000 \times 12\% \times 3/12$ ) .....	300
Начисленные проценты к выплате .....	300

31 декабря 1991 г. – строка в Отчете о прибылях и убытках:

Расходы по процентам .....	300
----------------------------	-----

Отражение в бухгалтерском балансе:

Текущие обязательства:

Вексель к оплате, краткосрочный .....	10,000
Начисленные проценты к выплате .....	300

Запись в день погашения векселя:

30 сентября 1992 г. – Выплата номинальной суммы плюс процентов в срок погашения:

Начисленные проценты к выплате .....	300
Расходы по процентам ( $€10,000 \times 12\% \times 9/12$ ) .....	900
Вексель к оплате, краткосрочный .....	10,000
Денежные средства .....	11,200

## **Беспроцентный вексель**

Слово «беспроцентный» – не самое лучшее определение для этого типа векселя потому, что на самом деле такие векселя подразумевают выплату процентов. Номинальная стоимость таких векселей включает как сумму займа, так и проценты по этому займу, что составляет единую сумму к выплате в срок погашения. Заемщик получает сумму, равную не номинальной стоимости векселя, а разнице между номинальной суммой и процентом по векселю. Сумма, указанная в векселе как денежные средства к получению – это дисконтированная стоимость номинальной суммы с применением реальной процентной ставки. Остальная сумма, т.е. разница между дисконтированной стоимостью денежных средств и номинальной стоимостью векселя, является процентом. Реальная процентная ставка определяется с ориентировкой на рыночные процентные ставки, применяемые в документах с аналогичной степенью риска. Реальная процентная ставка не указывается в векселе, но для краткосрочных беспроцентных векселей с каким либо конкретным условием процентная ставка должна определяться.

Компания “Брайт Лайт” выдала годичный беспроцентный вексель на €1,200 и получила денежные средства в сумме €10,000. Вексель был дисконтирован по процентной ставке 10.714% ( $€1,200 \div €1,200$ ). Однако, компания “Брайт Лайт” получила только €10,000; следовательно, реальная процентная ставка составила 12% ( $€1,200 \div €10,000$ ). Текущая стоимость этого векселя составляет €10,000; т.е.:  $€1,200 \div 1.12 = €10,000$

Долг должен быть отражен по его текущей стоимости, что можно сделать, регистрируя вексель по принципу нетто или указывая номинальную стоимость по валовому принципу, и отразить эту сумму вместе с дисконтом (скидкой). Оба подхода показаны ниже.

## Принцип нетто:

### Записи в течение 1991г.:

1 октября 1991г. – Отобразить беспроцентный вексель к оплате в сумме текущей стоимости (чистой):

Денежные средства ..... 10,000  
Вексель к оплате, краткосрочный (беспроцентный)\* ..... 10,000

- \* Вексель был отражен по его текущей стоимости (основной сумме), а не по номинальной стоимости €1,200. Записи по процентам увеличат первоначально записанную цифру €10,000 до €11,200, что является суммой погашения.

31 декабря 1991г. – Корректирующая запись для отражения начисленного процента:

Расходы по процентам ( $€10,000 \times 12\% \times 3/12$ ) ..... 300  
Вексель к оплате, краткосрочный\* ..... 300

- \* Балансовая стоимость векселя после этой записи составляет €10,300 ( $€10,000 + €300$ ). Другим вариантом будет кредитование начисленного процента.

31 декабря 1991г.: строка в Отчете о прибылях и убытках:

Расходы по процентам ..... 300

Отражение в бухгалтерском балансе:

Текущие обязательства:  
Вексель к оплате, краткосрочный ( $€10,000 + €300$ ) ..... 10,300

### Записи при погашении:

30 сентября 1992 г. – Отобразить: (а) начисленные к этой дате проценты, (б) выплату номинальной стоимости векселя в срок погашения:

Расходы по процентам ( $€10,000 \times 12\% \times 9/12$ ) ..... 900  
Вексель к оплате, краткосрочный ..... 900  
Вексель к оплате ( $€10,000 + €300 + €900$ ) ..... 11,200  
Денежные средства ..... 11,200

## Валовой принцип:

### Записи в течение 1991г.:

1 октября 1991г. – Отобразить беспроцентный вексель к оплате по валовой (номинальной) стоимости:

Денежные средства ..... 10,000  
Скидка по краткосрочному векселю к оплате ..... 1,200  
Вексель к оплате, краткосрочный ..... 11,200

31 декабря 1991 г. – Корректирующая запись по начисленному проценту:

Расходы по процентам ( $€1,200 \times 3/12$ ) ..... 300  
Скидка по краткосрочному векселю к оплате ..... 300

31 декабря 1991 г. – строка в Отчете о прибылях и убытках:

Расход по процентам ..... 300

Отражение в бухгалтерском балансе:

## Курс Финансовый учет 1

Текущие обязательства:

Вексель к оплате ..... 11,200  
Минус: несамортизированная скидка ..... 900

10,300

### Записи при погашении:

30 сентября 1991 г. – Выплата номинальной суммы векселя:

Расходы по процентам ( $€1,200 \times 9/12$ ) ..... 900  
Вексель к оплате, краткосрочный ..... 11,200  
Скидка по краткосрочному векселю к оплате ..... 900  
Денежные средства ..... 11,200

## Дивиденды

Дивиденды – часть прибыли, подлежащая распределению между акционерами. Размер дивидендов определяется решением общего собрания и официально объявляется Советом директоров. По дивидендам, не объявленным официально, обязательства не признаются. После объявления, дивиденды должны отражаться как текущее обязательство, если они подлежат выплате в течение предстоящего года (или операционного цикла). Дивиденды при задолженности по кумулятивным привилегированным акциям должны дополнительно раскрываться в пояснительных записках к финансовым отчетам.

## Начисленные обязательства

Начисленные обязательства включают отпускные, вознаграждения и проценты, причитающиеся кредиторам, но еще не выплаченные. Начисленные обязательства могут отражаться путем внесения корректирующих записей в конце отчетного периода. Например, любые, еще не отраженные и не выплаченные вознаграждения в конце отчетного периода нужно отражать, дебетуя расходы на выплату вознаграждений и кредитуя счета начисленных вознаграждений. Признание начисленных обязательств согласуется с определением обязательства и принципом соответствия.

## Авансы и возвратные депозиты

Особое обязательство возникает, когда компания получает депозиты от клиентов и работников. Депозиты можно получать от клиентов, как гарантию оплаты обязательств, которые могут возникнуть в будущем или как гарантию выполнения контракта или оказания услуг. Например, когда принимается заказ, компания может потребовать выплату аванса для покрытия убытков, которые могут возникнуть в случае отмены заказа. У компании, получающей денежные средства, из-за таких авансов возникают обязательства до момента завершения операции. Авансы отражают, дебетуя денежные средства и кредитуя счет – такой как обязательство или депозиты клиента.

Часто депозиты получают от клиентов в качестве гарантий на случай неуплаты или возможного нанесения ущерба имуществу, предоставленному клиенту. Например, требуемые от клиентов депозиты в виде оплаты за газ, воду, электричество и другие коммунальные услуги, являются обязательствами таких компаний перед своими клиентами. Также работники могут вносить возвратные депозиты, чтобы гарантировать возврат ключей или другого имущества компании, при получении права пользования запирающимися шкафами или членства в клубе. Депозиты должны отражаться как текущие или долгосрочные обязательства в зависимости от промежутка времени между датой получения депозита и датой ожидаемого срока окончания взаимоотношений. Если авансы или депозиты являются процентными, то требуется корректирующая запись, чтобы начислить расходы по процентам и увеличить связанное с ним обязательство.

## Доходы будущих периодов

При получении денежных средств в виде предварительной оплаты услуг (доставка груза, продажа билетов, арендная плата, подписка на журналы) эти денежные средства не могут быть признаны доходом сразу, а отражаются как отдельный счет.

По денежным средствам, полученным авансом до доставки груза или оказания услуги, возникает обязательство. В соответствии с принципом идентификации дохода, эти денежные средства не могут быть признаны доходом. Примерами доходов, полученных авансом, могут служить: плата за обучение в колледже, арендная плата, продажа билетов и оплата за подписку на журналы. Такие операции отражаются по дебету счета денежных

средств и по кредиту соответствующих счетов текущих обязательств. Часто называемый “доходом будущего периода”, этот счет может иметь уточняющее слово, например, при получении оплаты за подписку он может быть доходом будущего периода от подписки. Этот счет может иметь другие названия, например: “доход от предоплаченной подписки” или “доход от подписки, полученный авансом”. Хотя в названиях таких счетов иногда также встречается фраза отсроченные доходы, она не является точным определением этого счета.

Затем, когда продукция уже доставлена или услуга оказана, и доход на самом деле заработан, счет доходов будущих периодов уменьшается, а соответствующий счет дохода кредитруется. Эта последняя запись зачастую является одной из корректирующих записей в конце года.

Например, 1 ноября 1991 г. компания “Зорекс” получила арендную плату за предстоящие шесть месяцев в сумме €6,000. Отчетный период заканчивается 31 декабря. Записи будут следующими:

1 ноября 1991 г. – Арендная плата, полученная авансом:

Денежные средства .....	6,000
Доходы будущих периодов – аренда.....	6,000

31 декабря 1991 г. – Корректирующая запись по заработанной части суммы:

Доходы будущих периодов– аренда .....	2,000
Доход от аренды ( $€6,000 \times 2/6$ ).....	2,000

Оставшаяся сумма дохода, полученного авансом, в €4,000 отражается как текущее обязательство потому, что у компании “Зорекс” есть обязательство оказывать арендные услуги в течение оставшихся четырех месяцев.

## **Налоги**

Государственные законы требуют от субъектов уплаты определенных налогов. После начисления налогов они учитываются как обязательства, а после уплаты – списываются.

## **Выплаты по условным обязательствам**

Некоторые обязательства определяются на основе дохода субъекта (премии, распределение прибыли между сотрудниками, налоги на прибыль), то есть зависят от будущих результатов. Точные суммы могут быть определены только в конце года, но очень часто требуется их ежеквартальная оценка. До момента оплаты они представляют собой текущие обязательства субъекта.

## **5. Долгосрочные обязательства**

Долгосрочное обязательство – это обязательство со сроком оплаты более одного года с фактической даты баланса (или операционного цикла) заемщика, в зависимости от того, что продлится дольше.

Причин для возникновения долгосрочных обязательств множество. Например:

- для некоторых фирм, особенно новых, получить привлеченный капитал легче, чем акционерный;
- полная стоимость привлечения заемных средств может быть ниже, чем финансирование путем выпуска новых акций;
- некоторые субъекты с высокой долей заемных средств зарабатывают прибыль на заемные средства, которая превышает норму процентных выплат.

Однако, увеличение обязательств опасно, так как возрастает доля затрат на выплату процентов по обязательствам. Долговые соглашения могут ограничивать действия и финансовую структуру субъекта-заемщика с целью снижения риска невыполнения обязательств. Ограничения могут включать максимальную величину дивидендов, требования по поддержанию уровня дохода и ликвидности и пр.

С точки зрения инвестора, кредитование – достаточно надежный способ размещения инвестиций, потому что кредиторы пользуются более высокой безопасностью законно осуществляемых долговых выплат (возврат актива осуществляется постепенно) и имеют преимущественные права на активы при ликвидации дебитора.

При оценке и измерении обязательств необходимо учитывать следующие принципы:

- долгосрочные обязательства регистрируются по справедливой рыночной стоимости товаров и услуг, полученных в долг.

- Периодическая выплата процентов основана на рыночной процентной ставке на дату выпуска обязательства;
- Остаточная стоимость долгосрочного обязательства на дату баланса – фактическая стоимость всех оставшихся выплат наличными, дисконтированных до рыночной процентной ставки при эмиссии. Процентная ставка, используемая для этой цели, не изменяется в течение срока обязательства.

## **6. Облигации**

Облигация – долговое свидетельство, выпускаемое субъектами и государственными учреждениями для защиты больших сумм капитала на долгосрочной основе. Облигации – законные документы, представляющие собой формальное обещание, данное фирмой-эмитентом, оплачивать основную сумму и проценты для возврата капитала, инвестируемого держателями облигаций.

Облигационные займы, которые выпускаются большими компаниями, являются одним из основных традиционных способов привлечения капитала в экономически развитых странах. При приобретении облигаций кредиторы не получают права голоса, который разрешает предприятию - эмитенту облигаций задействовать средства и сохранить контроль над капиталом. Кроме того, в отличие от дивидендов, выплата процента по облигациям относится к затратам, которые высчитываются из доходов при определении налогооблагаемой прибыли.

К недостаткам облигационных займов относят то, что выплаты процента должны осуществляться в указанные даты независимо от дохода заемщика, в момент погашения облигаций может быть уплаченная значительная сумма средств.

В экономически развитых странах широко используются разные виды облигационных займов, которые имеют особенности в размещении на рынке, оборота и изъятии, в определении рыночной стоимости, которая влияет на их учет.

Облигации могут реализовываться несколькими способами. Обычно, вся эмиссия облигаций продается банкам-инвесторам. Инвестиционные банки могут гарантировать (оказывать помощь при продаже и принимать на себя всю или часть риска) эмиссию облигаций по определенной цене индивидуальным инвесторам. Частное прямое размещение финансовым учреждениям и отдельным инвесторам является альтернативой гарантии.

Большинство эмиссий облигаций предлагаются письменно. Письменное предложение – это документ, в который входят проверенные финансовые отчеты эмитента и устанавливается предлагаемая цена; предложенные свидетельства, описание деятельности компании-эмитента и условия, по которым могут быть проданы свидетельства.

Оценка рыночной стоимости облигаций учитывает рыночную ставку процента и сведения, которые указываются на самой ценной бумаге:

- номинальную стоимость облигации, которая обычно равняется сумме, по которой она погашается при наступлении срока погашения;
- срок погашения;
- номинальную ставку процента, который платится кредиторам на протяжении действия облигации через обусловленные промежутки времени;
- дата выпуска облигации и уплаты процентов.

При приобретении облигации инвестор рассчитывает на два типа будущих денежных доходов: текущие выплаты процентов и однократное погашение долга. Рыночная реальная стоимость облигации и представляет дисконтированную по рыночной ставке стоимость этих распределенных во времени будущих денежных поступлений.

Облигационный заем в целом характеризуют:

- сумма займа;
- номинальная ставка процента и сроки выплаты процентов;
- срок займа и график его погашения.



Учетный подход к облигациям основывается, главным образом, на принципах стоимости и согласованности. Отражение облигационного займа в учета осуществляется по текущей (настоящей) рыночной стоимостью и потому зависит от соотношения номинальной и рыночной ставок процента. Если номинальная ставка процента ниже чем рыночная, то номинальная стоимость облигации превышает текущую. Поэтому, чтобы уравнять доход по облигации с доходом по рыночной ставке, последняя продается с скидкой. Если же номинальная ставка процента превышает рыночную, то номинальная стоимость облигации меньше текущей и реализуется с премией.

Задолженность по облигациям, а также непогашенные скидки и премии отражаются в Балансе как долгосрочные обязательства.

### **Облигации, выпущенные по номинальной стоимости**

Например, корпорация «VASON» выпустила 1 января 199х г. 9%-ные облигации на сумму €100,000 сроком на 5 лет. Проценты должны выплачиваться 2 раза в год 1 января и 1 июля. Облигации выпущены по номинальной стоимости. Запись о выпуске будет выглядеть так:

Денежные средства .....	100,000
Облигации к оплате .....	100,000

### **Начисление процентов:**

**Сумма процента = Сумма займа × Ставка процента × Срок**

$$€100,000 \times 0.09 \times 1/2 \text{ года} = €4,500.$$

Расходы по процентам .....	4,500
Начисленные проценты к выплате.....	4,500

Если рыночные и установленные процентные ставки равны, тогда облигации продаются по номинальной стоимости. В этом случае, выплата процентов дает доход равный рыночной ставке процентного дохода по облигациям того же срока и риска. Однако зачастую рыночная и установленная ставки не являются равнозначными. Изменения в рыночной ставке и цене эмиссии связаны между собой. Если рыночная ставка (12%) превышает установленную ставку (10%), тогда цена эмиссии облигации не должна превышать номинальную стоимость, для того чтобы принести инвестору доход равный рыночной ставке. Инвесторы не желают платить €1,000 номинальной стоимости за облигацию (которая приносит 10%) потому что, конкурирующие долговые свидетельства приносят доход в 12%.

Если рыночная процентная ставка превышает установленную ставку, облигации реализуются со скидкой (ниже номинальной стоимости).

Например, корпорацией выпущены 5-летние облигации на сумму €100,000 из расчета 9% годовых. Рыночная процентная ставка составляет 10%. Проценты выплачиваются 2 раза в год.

Для определения продажной цены облигации необходимо рассчитать настоящую стоимость по рыночной ставке двух будущих денежных потоков, связанных с облигацией: Поскольку проценты выплачиваются каждые полгода, для расчета настоящей стоимости облигации используется количество выплат процентов-10 периодов и процентная ставка 5 %.

1) номинальной стоимости облигации, которая погашается в конце 5-го года ( $n = 10$ ,  $i = 5\%$ );

2) процентов, которые платятся каждые полгода на протяжении 5 лет ( $n = 10$ ;  $i = 5\%$ ).

Для расчета первой величины используем таблицу настоящей стоимости однократного платежа, второй - таблицу настоящей стоимости обычного аннуитета (постнумерандо)

		Настоящая стоимость, у.е.
1. Основная сумма:	$100,000 \times 0,614$	61,400
2. Проценты:	$4,500 \times 7,722$	34,749
3. Продажная цена облигации		96,149

Отражение продажи облигаций со скидкой:

## Курс Финансовый учет 1

Денежные средства .....	96,149
Непогашенная скидка по облигациям .....	3,851
Облигации к оплате .....	100,000

Запись в балансе после выпуска:

Долгосрочные обязательства .....	100,000
Минус непогашенная скидка .....	<u>3,851</u> ..... 96,149

Счет “Непогашенные скидки по облигациям” является контр-счетом к счету “Облигации к оплате”.

Поскольку расходы по выплате процентов по облигациям необходимо отражать каждый год, облигационная скидка должна быть распределена между годами всего периода, на который выпущены облигации. Процесс распределения такой скидки называется *списанием облигационной скидки*.

Существуют два метода списания облигационных скидок: *прямолинейный метод и метод эффективной процентной ставки*.

### Прямолинейный метод:

1. Общее число выплат = Количество выплат в год  $\times$  Срок действия облигаций =  $2 \times 5 = 10$ .
2. Сумма погашения облигационной скидки при каждой выплате процентов =  
= Облигационная скидка  $\div$  Общее количество выплат =  $\text{€}3,851 \div 10 = \text{€}385$ .
3. Сумма выплачиваемых процентов = Номинальная стоимость  $\times$  Номинальная процентная ставка  $\times$  Время =  
=  $\text{€}100,000 \times 0.09 \times 0.5 \text{ года} = \text{€}4,500$ .
4. Итоговая сумма расходов по выплате процентов на день выплаты =  
= Сумма выплачиваемых процентов + Погашение облигационной скидки =  
=  $\text{€}4,500 + \text{€}385 = \text{€}4,885$ .

При выплате процентов 1 июля бухгалтерская запись выглядит так:

Расходы по процентам на облигации .....	4,885
Непогашенная скидка по облигациям .....	385
Денежные средства .....	4,500

### Метод эффективной процентной ставки

Процентный метод предполагает постоянный уровень процента от балансовой стоимости облигаций в течение всего срока существования облигации.

Период	Денежные выплаты	Расходы по процентам	Амортизация (списание) скидки	Балансовая стоимость облигаций
1	2	3	4	5
	Ном. стоимость*9%*0,5 года	п.5*10%*0,5года	п.3-п.2	п.5+п.4
0				€6,149.00
1	€4,500.00	€4,807.45	€307.45	96,456.45
2	4,500.00	4,822.82	322.82	96,779.27
3	4,500.00	4,838.96	338.96	97,118.24
4	4,500.00	4,855.91	355.91	97,474.15
5	4,500.00	4,873.71	373.71	97,847.86
6	4,500.00	4,892.39	392.39	98,240.25
7	4,500.00	4,912.01	412.01	98,652.26
8	4,500.00	4,932.61	432.61	99,084.87
9	4,500.00	4,954.24	454.24	99,539.12
10	4,500.00	4,960.89	460.89	100,000.00

При выплате процентов 1 июля первого года бухгалтерская запись выглядит так:

Расходы по процентам на облигации..... 4,807.45  
 Непогашенная скидка по облигациям ..... 307.45  
 Денежные средства..... 4,500.00

Если установленная процентная ставка превышает рыночную ставку, тогда облигации продаются с *премией* (выше номинальной стоимости). В этом случае, облигации предлагают установленную ставку выше рыночной ставки, делая их при этом более заманчивыми. Цена облигаций возрастает до тех пор, пока доход начнет снижаться по отношению к рыночной ставке.

Например, корпорация выпустила 9% облигации на 5 лет, номинальная стоимость которых €100,000 за €104,100 при рыночной ставке 8%. Соответствующая запись:

Денежные средства ..... 104,100  
 Непогашенная премия по облигациям..... 4,100  
 Облигации к оплате ..... 100,000

При составлении баланса после этой операции раздел “Долгосрочные обязательства будет выглядеть так:

Долгосрочные обязательства:  
 Облигации к оплате ..... 100,000  
 Непогашенная премия..... 4,100  
 ..... 104,100

Премия списывается в течение периода облигационного займа на счет расходов по процентам, уменьшая их величину.

Термины *скидка* и *премия* не означают отрицательные или положительные качества эмиссий облигаций. Они являются результатом поправок в реализационной цене для того, чтобы привести ставку процентного дохода в соответствие с рыночной ставкой, по аналогичным облигациям.

## Реализация облигаций в период между выплатами процентов

В этом случае инвестор, приобретая облигацию в период между выплатами процентов, оплачивает текущую стоимость облигации между последней датой платежа по процентам и датой реализации облигации. Затем по наступлении срока следующей выплаты процентов, инвестор получит сумму по процентам за весь период. Таким образом, проценты, оплаченные инвестором при приобретении облигаций, будут ему возвращены, когда наступит день выплаты процентов эмитентом.

## Перевод облигаций в акции

Облигации, которые можно обменять на другие ценные бумаги компании, называются конвертируемыми. Этот обмен проводится по желанию держателя облигации. Условия обмена могут быть включены в облигационный контракт с целью сделать облигацию более привлекательной для покупателя. При обмене облигаций на обыкновенные акции, акции учитываются по текущей стоимости обмениваемых облигаций, а сами облигации и соответствующие облигационные скидки или премии полностью списываются без фиксирования какого-либо убытка или прибыли.

Например, компания не выкупила облигации 1 июля 199х г., а по решению акционеров перевела все облигации в обыкновенные акции стоимостью €8 при условии обмена облигации в €1,000 на 40 обыкновенных акций.

Бухгалтерская запись:

1 июля:

Облигации к оплате .....	100,000
Несписанная облигационная премия.....	1,447
Обыкновенные акции.....	32,000
Капитал, внесенный сверх номинала .....	69,447

При таком обмене 40 акций на €1,000 облигаций, 4,000 акций будут выпущены по номиналу на сумму €32,000 (4,000×€8).

## 7. Долгосрочные векселя и закладные

Долгосрочный вексель – это формальный документ, который устанавливает сроки долга. Векселя часто используются для конкретных приобретений или займов, предназначенных для определенных целей. Облигации наоборот, предназначены увеличивать сумму капитала. Векселя, в общем, имеют более короткие сроки погашения, чем облигации и обычно не продаются на биржах или рынках.

Закладные – это одна из форм долгосрочного долга, обеспечиваемого реальными активами. Погашается соответствующими ежемесячными платежами, которые включают как выплаты процентов, так и часть суммы основного долга.

**Задание 23.** **Обязательства**

1. 15 марта 1998 г. строительная компания “Руслан” объявляет о выплате дивидендов 25 марта 1998 г на сумму €500,000.
  - а. Отрадите операцию на момент объявления дивидендов.
  - б. Отрадите операцию на момент выплаты дивидендов.
2. Компания “Ризот” (курорт) выплачивает водителям автобусов, привозящих к ним клиентов, комиссионные в размере 5% выручки, полученной от клиентов. В августе выручка, полученная от этих клиентов, составила €220,000. Компания производит оплату водителям в последующий месяц. Отрадите операцию, необходимую для учета обязательств по комиссионным на 31 августа.

## 14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

### 1. Учет капитала в товариществах

Бухгалтерский учет капитала в простых товариществах очень похож на учет при единоличном владении. Основное отличие заключается в том, что необходимо вести учет по счетам вложения и изъятия капитала каждого из партнеров и распределять между ними прибыли и убытки. В разделе балансового отчета «Капитал партнеров» необходимо отдельно показывать сальдо по каждому счету.

### 2. Учет вкладов

Каждый партнер вкладывает в товарищество материальные или нематериальные активы, или то и другое, в соответствии с учредительным договором. Вносимые активы должны оцениваться по *справедливой рыночной цене на день передачи активов* в товарищество.

Предположим, что 1 июля 1991 года Шерлок Холмс и Доктор Ватсон договорились объединить свои капиталы в товарищество. Холмс внес €28,000 в виде денежных средств и мебель на сумму €37,000. Ватсон внес €40,000 в виде денежных средств и различное оборудование на сумму €20,000 (хотя он мог его приобрести раньше за другую сумму).

1 июля

Денежные средства .....	28,000
Мебель .....	37,000
Капитал Холмса .....	65,000
Денежные средства .....	40,000
Оборудование .....	20,000
Капитал Ватсона.....	60,000

Товарищество может принимать обязательства, которые связаны с инвестициями. Так, Ватсон внес дополнительно через семь месяцев самодвижущуюся тележку на сумму €45,000. Относящаяся к этому имуществу кредиторская задолженность в €37,000 принимается товариществом. Записи:

1 фев.

Транспорт.....	45,000
Счета к оплате .....	37,000
Капитал Ватсона.....	8,000

### 3. Распределение прибылей и убытков в товариществе

Прибыли и убытки в товариществе могут распределяться любым способом, который указан в договоре товарищества. Прибыль товарищества, как правило, делится на три части:

- (I) капитал партнеров (можно рассматривать как проценты на вложенный капитал);
- (II) компенсация за услуги, оказанные партнерами (можно рассматривать как заработную плату партнера);
- (III) дополнительная прибыль от коммерческого риска.

Деление прибыли на три части позволяет точнее определить, сколько каждый партнер вложил в товарищество.

Существует несколько методов распределения прибыли:

- (I) по установленной (фиксированной) пропорции,
- (II) по количеству внесенного капитала,
- (III) в зависимости от размера жалования и процентов от капитала по установленной пропорции.

Рассмотрим эти варианты распределения дохода.

### Метод установленной пропорции

Если все партнеры делали одинаковые вклады, то они, соответственно, получают и равные доли прибыли. Одинаковые вклады могут иметь различные формы. Например, все партнеры могут внести одинаковый капитал или один может потратить больше время на работу и обладать большими способностями по управлению, а

## Курс Финансовый учет 1

другой может внести больший капитал. Если же партнеры вносят неодинаковые вклады в товарищество, то и распределение будет так же неодинаковым.

Предположим, Холмс и Ватсон в прошлом году получили прибыль €140,000. По условиям договора товарищества прибыли и убытки распределяются в пропорции 60% и 40% соответственно Холмсу и Ватсону. Запись:

30 июня 1992 г.

Чистая прибыль .....	140,000
Капитал Холмса ( $140,000 \times 60\%$ ).....	84,000
Капитал Ватсона ( $140,000 \times 40\%$ ).....	56,000

### Метод удельного веса внесенного капитала

Предположим Холмс и Ватсон создали товарищество с капиталом €125,000. При этом Холмс внёс €65,000, Ватсон €60,000

Если капитал, вложенный в деятельность товарищества, дает наибольшую часть прибыли, тогда прибыль и убытки могут распределяться в соответствии с вложенным капиталом. Есть два приема:

- (I) на основе сальдо на начало года по счетам вложений капитала каждого из партнеров (не учитывает изъятия и дополнительные вклады):

30 июня 1992 года

Чистая прибыль .....	140,000
Капитал Холмса ( $140,000 \times 65/125$ ).....	72,800
Капитал Ватсона ( $140,000 \times 60/125$ ).....	67,200

- (II) на основе использования среднегодового сальдо по этим счетам:

Если партнеры считают, что доли капитала будут значительно меняться в течение года, то они могут распределять прибыли и убытки на основе средневзвешенной доли капитала каждого партнера.

Итак, 1 ноября 1991 г. Ватсон изъяс €10,000, а 1 января 1992 года Холмс изъяс €10,000. Кроме этого, 1 февраля 1992 года Ватсон вложил дополнительно €8,000. Расчет среднего капитала за год:

Партнер	Период (месяц, год)	Капитал	Кол-во мес.	Капитал × мес.	Средний капитал
Холмс	07.91 ÷ 12.91	65 000	6	390 000	60 000
	01.92 ÷ 06.92	55 000	<u>6</u>	<u>330 000</u>	
			<u>12</u>	<u>720 000</u>	
Ватсон	07.91 ÷ 10.91	60 000	4	240 000	
	11.91 ÷ 01.92	50 000	3	150 000	
	02.92 ÷ 06.92	58 000	<u>5</u>	<u>290 000</u>	
			<u>12</u>	<u>680 000</u>	<u>56 667</u>
<b>Итого капитала в среднем</b>					<u>116 667</u>

Процентное соотношение в капитале:

Холмс =  $60\,000 \div 116\,667 = 51.4\%$

Ватсон =  $56\,667 \div 116\,667 = 48.6\%$

Бухгалтерская запись по распределению прибыли:

30 июня 1992 г.

Чистая прибыль ..... 140,000  
 Капитал Холмса ( $140,000 \times 0.514$ ) ..... 71,960  
 Капитал Ватсона ..... 68,040

### Метод, учитывающий заработную плату партнера, проценты на вложенный капитал и фиксированную ставку

Принимая во внимание неравные вклады, некоторые товарищества оговаривают партнерам зарплату и проценты на вложенный капитал. Их комбинация учитывается при распределении прибыли. *Проценты и заработная плата не рассматриваются как расходы до момента определения прибыли.*

Предположим, что Холмс и Ватсон решили получать по 10% от вложенного первоначального капитала, а также годовую заработную плату (Холмс - €70,000 и Ватсон - €60,000). Оставшийся доход или убыток должен быть распределен одинаково. Общая прибыль составила €140,000.

После распределения зарплаты и процентов может появиться отрицательная сумма прибыли к распределению. Она должна быть покрыта согласно пропорциям, указанным в договоре товарищества. Аналогично поступают и в случае, если товарищество оказалось в убытке.



	Партнеры		Распреде ляемая прибыль
	Холмс	Ватсон	
Прибыль к распределению			140 000
Распределение зарплаты	70 000	60 000	130 000
Прибыль после распределения зарплаты			10 000
Распределение процентов на вложенный капитал:			
Холмс (65 000 × 10%)	6 500		
Ватсон (60 000 × 10%)		6 000	12 500
Сумма прибыли после распределения зарплаты и процентов			- 2 500
Распределение оставшейся суммы поровну	- 1 250	- 1 250	2 500
ИТОГО	75 250	64 750	140 000

Бухгалтерская запись по распределению прибыли:

30 июн. 1992 года

Чистая прибыль ..... 140,000  
 Капитал Холмса ..... 75,250  
 Капитал Ватсона ..... 64,750

#### 4. Роспуск (перерегистрация) товарищества

Роспуск товарищества происходит в случае, когда имеют место изменения в первоначальном его составе.

Признание нового партнера влечет за собой роспуск товарищества, так как организуется новая ассоциация. Роспуск прежнего и создание нового товарищества могут осуществляться только с согласия всех прежних членов. Лицо может быть принято в товарищество двумя способами:

- (1) путем покупки доли капитала одного или нескольких прежних партнеров,
- (2) путем вложения капитала в товарищество.

#### Покупка доли капитала партнера

Партнер Холмс решил продать Лестрейду часть своей доли в размере €70,000 за €100,000. Ватсон согласен с этим. Бухгалтерская запись будет следующей:

31 авг.

Капитал Холмса ..... 70,000  
 Капитал Лестрейда ..... 70,000

#### Вложение капитала в товарищество

Партнеры Холмс и Ватсон согласны принять Лестрейда на условиях, что он внесет €75,000.

31 авг.

Денежные средства ..... 75,000  
 Капитал Лестрейда ..... 75,000

#### Премия прежним партнерам

Иногда, прежние партнеры, принимая нового партнера и определяя его долю, могут получать премии от вступающего. Допустим, лицо желает внести €100,000, а его доля в капитале будет составлять €80,000. Излишек в €20,000 будет вознаграждением для прежних партнеров. Если метод распределения вознаграждения не определен в договоре, то премия распределяется так же, как и прибыли и убытки.

Предположим, что Шерлок Холмс и доктор Ватсон проработали в товариществе несколько лет и имеют следующие величины их капиталов:

## Курс Финансовый учет 1

Партнер	Капитал	Доля
Холмс	€160,000	55%
Ватсон	€140,000	45%
Итого	€300,000	100%

Инспектор Лестрейд хочет присоединиться к данному товариществу и предлагает вложить 1 декабря €100,000 за одну пятую долю получаемой прибыли. Холмс и Ватсон согласны. Расчет вознаграждения первоначальным партнерам:

Капитал первоначальных партнеров.....	300,000
Вложения Лестрейда.....	100,000
Капитал нового товарищества.....	<u>400,000</u>

Вознаграждение первоначальным партнерам:

Вложение Лестрейда.....	100,000
Минус: Доля капитала Лестрейда ( $400\,000 \times 1/5$ ).....	<u>80,000</u>

Распределение премии:

Холмс ( $20\,000 \times 55\%$ ).....	11,000
Ватсон ( $20\,000 \times 45\%$ ).....	<u>9,000</u>

При регистрации факта вложения инспектором Лестрейдом в товарищество €100, 000, будет сделана запись:

1 дек.

Денежные средства .....	100,000
Капитал Холмса .....	11,000
Капитал Ватсона.....	9,000
Капитал Лестрейда.....	80,000

## Вознаграждение новому партнеру

По ряду причин товарищество может быть заинтересовано в новом партнере, и прежние партнеры согласны передать часть своего капитала в качестве вознаграждения новому партнеру.

Предположим, Шерлок и Ватсон решили пригласить инспектора Лестрейда. Лестрейд согласен вложить €60,000 и желает иметь  $\frac{1}{4}$  часть в капитале товарищества. Расчет вознаграждения Лестрейду:

Капитал Холмса.....	160,000
Капитал Ватсона.....	140,000
Вложения Лестрейда.....	<u>60,000</u>
Капитал нового товарищества.....	<u>360,000</u>

Вознаграждение Лестрейду:

Доля капитала Лестрейда ( $360\,000 \times \frac{1}{4}$ ) .....	90,000
Вложение Лестрейда .....	<u>60,000</u>

Распределение премии:

Холмс ( $30\,000 \times 55\%$ ).....	16,500
Ватсон ( $30\,000 \times 45\%$ ).....	<u>13,500</u>

При регистрации факта вложения в товарищество €60 000 инспектором Лестрейдом будет сделана запись:

1 дек.

Денежные средства .....	60,000
Капитал Холмса.....	16,500
Капитал Ватсона .....	13,500
Капитал Лестрейда.....	90,000

## 5. Ликвидация товарищества

Ликвидация товарищества – это процесс прекращения хозяйственной деятельности предприятия, который подразумевает продажу части его активов, достаточной для погашения ее обязательств, и распределение

## Курс Финансовый учет 1

оставшихся активов среди партнеров. В отличие от перерегистрации при ликвидации хозяйственная деятельность товарищества прекращается. Учетный цикл завершается, определяется прибыль или убыток, который распределяется среди партнеров в соответствии с договором. В различных случаях ликвидация товарищества может привести к различным финансовым результатам:

- (I) продажа активов с прибылью,
- (II) продажа активов в убыток, но при этом убыток покрывается капиталом партнеров,
- (III) продажа активов в убыток, и при этом капитала партнеров недостаточно для покрытия этих убытков.

Предположим, что учетный цикл товарищества «Шерлок и Ко» был завершен и баланс выглядел следующим образом:

<b>Шерлок и Ко</b>	
<b>Балансовый отчет на 2 февраля 19х4 года</b>	
<b>Активы</b>	
Основные средства (за вычетом износа) .....	200,000
Запасы .....	100,000
Счета к получению .....	40,000
Касса.....	60,000
<b>Итого активов .....</b>	<b><u>400,000</u></b>
<b>Капитал партнеров</b>	
Капитал Холмса.....	85,000
Капитал Ватсона .....	95,000
Капитал Лестрейда .....	100,000
<b>Обязательства</b>	
Счета к оплате.....	<u>120,000</u>
<b>Итого капитала и обязательств.....</b>	<b><u>400,000</u></b>

Фиксированные пропорции для распределения прибыли (убытка): Холмс – 30, Ватсон – 30, Лестрейд – 40.

### Продажа активов в убыток: убытки достаточно невелики и они могут быть покрыты капиталом партнеров

Предположим, что при ликвидации итоговая сумма денежных средств, полученных от погашения дебиторской задолженности и реализации активов, составила €40,000. Представим записи, регистрирующие процесс ликвидации:

- (I) Продажа активов и получение дебиторской задолженности (в сумме):

15 фев.

Денежные средства .....	140,000
Убыток от реализации активов.....	200,000
Счета к получению.....	40,000
Запасы.....	100,000
Основные средства .....	200,000

Итоговый результат от реализации активов – убыток в размере €200,000.

- (II) Расчет с кредиторами:

16 фев.

Счета к оплате .....	120,000
Денежные средства.....	120,000

- (III) Распределение убытка между партнерами (согласно договора):

## Курс Финансовый учет 1

20 фев.

Капитал Холмса ( $€200,000 \times 0.3$ ) .....	60,000
Капитал Ватсона .....	60,000
Капитал Лестрейда .....	80,000
Убыток от реализации активов .....	200,000

(IV) Распределение остаточного капитала:

20 фев.

Капитал Холмса ( $€200,000 \times 0.3$ ) .....	25,000
Капитал Ватсона .....	35,000
Капитал Лестрейда .....	20,000
Убыток от реализации активов .....	80,000

### Продажа активов в убыток: доля одного из партнеров в убытках настолько велика, что не может быть покрыта его капиталом

В этом случае вступает в силу концепция неограниченной ответственности и партнер должен покрыть соответствующую часть убытков за счет своих личных средств.

Предположим, что после реализации активов и погашения кредиторской задолженности баланс был следующий:

Активы

Касса .....	<u>30,000</u>
Капитал партнеров	
Капитал Холмса .....	25,000
Капитал Ватсона .....	20,000
Капитал Лестрейда .....	<u>(15,000)</u> .....
	<u>30,000</u>

Лестрейд должен внести €15,000 на счет товарищества со своего личного счета для того, чтобы покрыть до конца свою долю убытка:

20 фев.

Денежные средства .....	15,000
Капитал Лестрейда .....	15,000
Капитал Холмса .....	25,000
Капитал Ватсона .....	20,000
Денежные средства .....	45,000

Если Лестрейд не может внести €15, 000, то остальные партнеры должны распределить его долю убытков между собой в соответствии с установленными ранее пропорциями. Пропорции Холмса и Ватсона были 0,3 и 0,3, поэтому каждый из них должен покрыть 50% убытка, который не может покрыть Лестрейд.

20 фев.

Капитал Холмса ( $€15,000 \times 50\%$ ) .....	7,500
Капитал Ватсона .....	7,500
Капитал Лестрейда .....	15,000
Капитал Холмса .....	17,500
Капитал Ватсона .....	12,500
Денежные средства .....	30,000

Неспособность Лестрейда погасить соответствующую долю убытка товарищества не освобождает его от ответственности по обязательствам перед Холмсом и Ватсоном.

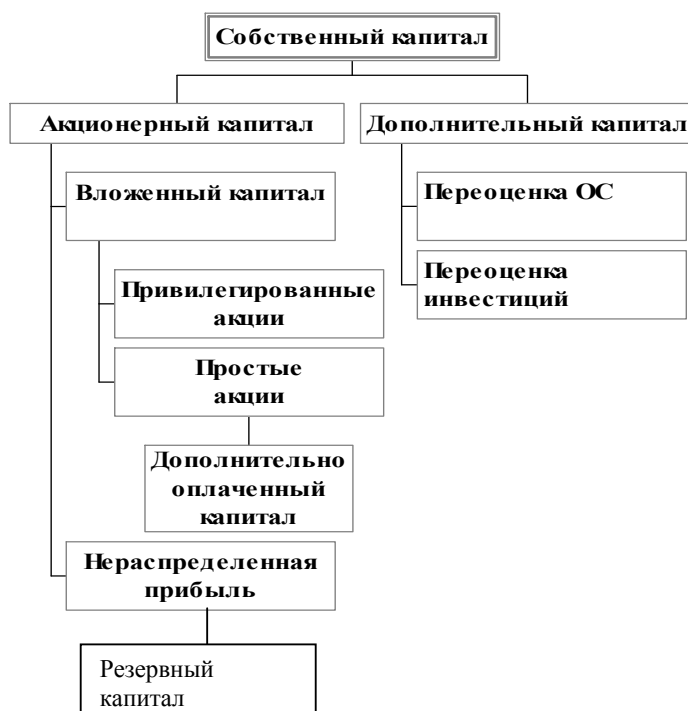
## 6. Акционерный капитал

### Структура акционерного капитала

Главное отличие бухгалтерского учета в акционерных обществах от учета в единоличных хозяйствах и товариществах заключается в учете капитала. В балансе корпорации капитал собственников отражается в разделе «Акционерный капитал», который имеет следующие статьи:

<i>Акционерный капитал</i>	
<i>Авансированный (вложенный) капитал</i>	
Привилегированные акции – номинальная стоимость €50, 1 000 шт. разрешенных к выпуску и выпущенных акций .....	50,000
Обыкновенные акции – номинальная стоимость €5, разрешено к выпуску 30 000 акций, выпущено 20 000 акций.....	100,000
Капитал, внесенный сверх номинала .....	<u>50,000</u>
<b>Итого авансированного капитала .....</b>	<b><u>200,000</u></b>
Нераспределенная (реинвестированная) прибыль .....	<u>60,000</u>
<b>Всего акционерного капитала .....</b>	<b><u>260,000</u></b>

## Структура капитала корпорации



## 7. Акции

Единицей собственности в акционерном обществе является акция. Держатель акций получает акционерный сертификат, удостоверяющий долю акций данного акционера.

### Разрешение на выпуск акций

В уставе акционерного общества указано максимальное количество акций, разрешенных к выпуску. Обычно, акционерные общества получают разрешение на выпуск большего количества акций, чем необходимо на момент их создания. Это позволяет предприятию, в дальнейшем, выпустить еще акции, привлекая дополнительный капитал.

### Выпущенные и циркулирующие акции

*Выпущенными* называются проданные или реализованные другим способом акции. Например, акционерному обществу разрешено выпустить 500,000 акций, но при его открытии было реализовано только 300,000 акций. Эти 300,000 и представляют собой выпущенные акции. Держателям их принадлежит 100% имущества акционерного общества. Оставшиеся 200,000 акций являются *невыпущенными*. Они не дают никаких прав и привилегий.

*Циркулирующими* называются выпущенные и находящиеся в обращении акции. Акция не будет циркулирующей, если она была выкуплена предприятием-эмитентом или возвращена ему акционером. Те

*Финансируется ЮСАИД (Американское агентство по международному развитию)*

выпущенные акции, которые были выкуплены и находятся во владении предприятия, называются *выкупленными (изъятыми)*.

## Обыкновенные (простые) и привилегированные акции

Предприятие может выпускать два вида акций – обыкновенные и привилегированные. Если выпускается только один вид акций, они будут обыкновенными. Их совокупность называют *остаточным капиталом* корпорации. Это значит, что в случае ликвидации компании все кредиторы и держатели привилегированных акций удовлетворяют свои претензии на имущество корпорации, и только потом рассматриваются требования держателей обыкновенных акций.

Привилегированные акции имеют некоторые преимущества перед обыкновенными, по крайней мере, одно из следующих: предпочтение при уплате дивидендов, предпочтение при распределении средств ликвидируемой корпорации, обратимость или необратимость, опцион. Привилегированные акции, в отличие от простых, обычно не дают права голоса.

## Учет выпуска акций

**Номинальная стоимость акции** – это такая сумма каждой акции, которая отражается на счетах акций и составляет уставный капитал корпорации.

Акционерное общество не может объявить дивиденды, которые бы привели к тому, что акционерный капитал стал меньше уставного капитала. Следовательно, номинал – это та минимальная часть капитала, которая гарантирует оплату кредиторам. Любые суммы, полученные от продажи акций сверх их номинальной стоимости, отражаются на счете «Дополнительный оплаченный капитал» и являются частью внесенного капитала компании.

## Отражение зарегистрированной величины уставного капитала

Например, предприятию «Жулдыз» разрешено выпустить 20,000 обыкновенных акций с номинальной ценой €10, как зарегистрировано в учредительных документах.

Неоплаченный капитал .....	200,000
Простые акции .....	200,000

## Выпуск акций по номинальной стоимости

Предположим далее, что 1 января «Жулдыз» продает 10,000 акций по номинальной стоимости:

1 янв.	
Денежные средства .....	100,000
Неоплаченный капитал .....	100,000

## Выпуск акций сверх номинальной стоимости

Если перспективы и потенциал предприятия считаются положительными, то руководство может изъявить желание осуществить выпуск дополнительных акций, с надбавкой. Это возможно в случае с котирующейся компанией, рыночная цена акций которой в данный момент превышает номинальную стоимость.

Представим, что 1,000 простых акций предприятия «Жулдыз» были проданы 1 марта, по €12 за акцию:

1 марта	
Денежные средства ( $€12 \times 1,000$ ) .....	12,000
Неоплаченный капитал ( $1,000 \times €10$ ) .....	10,000
Дополнительный оплаченный капитал .....	2,000

Последняя сумма является частью авансированного (вложенного) капитала. Счет дополнительного оплаченного капитала не подлежит распределению акционерам в виде дивидендов. Другими словами, после того как денежный эквивалент *эмиссионного дохода* получен, он остается в компании.

В балансе предприятия «Жулдыз» раздел «Акционерный капитал» будет выглядеть следующим образом:

#### Акционерный капитал

##### Авансированный (вложенный) капитал

Привилегированные акции.....	-
Обыкновенные акции – номинальная стоимость €10, разрешено к выпуску 20,000 акций, выпущено 11,000 акций.....	110,000
Капитал, внесенный сверх номинала .....	2,000
<b>Итого авансированного капитала.....</b>	<b>112,000</b>
Нераспределенная (реинвестированная) прибыль.....	-
<b>Всего акционерного капитала .....</b>	<b>112,000</b>

## Выпуск акций под неденежные виды активов

Очень часто, помимо денег, выпускаются акции под имущество или услуги. В этом случае возникает проблема: как отразить такой вклад в денежной оценке. Согласно МСБУ, в этом случае операция отражается либо по рыночной стоимости актива, либо по рыночной стоимости акций, в зависимости от того, что из них более объективно и достоверно оценено.

Например, при образовании предприятия «Жулдыз», совет директоров согласился истратить 100 акций на оплату услуг, оказанных предприятию. На момент выпуска акций их рыночная цена не была определена. Однако, согласно аналогичным заказам, за оказанные услуги по организации компании было оплачено €1,500. Поэтому бухгалтерская запись будет следующая:

1 янв.

Организационные расходы.....	1,500
Неоплаченный капитал (100 × €10) .....	1,000
Дополнительный оплаченный капитал.....	500

Предположим далее, что предприятие, два года спустя, обменяло 1,000 акций на участок земли. В момент обмена акция на рынке стоила €16, а ситуацию с ценами на землю определить было нельзя. Тогда запись будет следующей:

20 фев.

Земля (1,000 × €16).....	16,000
Неоплаченный капитал (1,000 × €10) .....	10,000
Дополнительный оплаченный капитал.....	6,000

## Опцион

Опцион представляет соглашение между администрацией акционерного общества и ее служащими о распространении акций среди служащих на определенных льготных условиях, обычно по ценам близким к рыночным на день продажи.

Например, предприятие 1 июля 1998 года премировала высший управленческий аппарат правом приобрести в течение года 50,000 простых акций номиналом €10 по рыночной цене на эту дату – €15. Вице-президент воспользовался правом опциона и 30 марта 1999 года приобрел 2,000 акций при рыночной цене на эту дату в €25. Учетная запись:

30 мар.

Денежные средства (2,000 × €15).....	30,000
Простые акции (Неоплаченный капитал) .....	20,000
Дополнительный оплаченный капитал.....	10,000

Несмотря на то, что вице-президент фактически заработал премию в €20,000 (рыночная цена €50,000 – €30,000), никакое награждение бухгалтерией не фиксируется.

## 8. Дивиденды

Дивиденды - часть чистого дохода, подлежащего распределению между акционерами. Когда объявляются дивиденды, превышающие нераспределенную прибыль, предприятие, в сущности, выплачивает акционерам часть вложенного ими капитала. Такие дивиденды называются *ликвидационными* и обычно выплачиваются при прекращении деятельности компании или сокращении объема ее операций.



С уплатой дивидендов связаны три важных даты:

- (1) дата объявления дивидендов,
- (2) дата регистрации владельцев акций,
- (3) дата выплаты дивидендов.

Первая – дата официального объявления советом директоров о намерении выплатить дивиденды; вторая – дата, когда определяются владельцы акций, имеющие право на получение дивидендов.

Дивиденды выплачиваются только тем акционерам, у которых акции были на руках на момент регистрации. После этой даты акция теряет право на дивиденд, то есть если акционер продает свои акции после даты регистрации, то право на получение дивидендов не переходит к новому владельцу.

Третья – дата фактической выплаты дивидендов акционерам.

### **Пример**

Совет директоров решил выплатить дивиденды в сумме €56,000. О намерении выплатить дивиденды было объявлено 21 февраля, а 31 марта они были выплачены акционерам, зарегистрированным на 10 марта. Сделать записи по числам:

21 фев.

Нераспределенная прибыль.....	56,000
Дивиденды к выплате .....	56,000

10 марта     Проводки не требуется

31 мар.

Дивиденды к выплате.....	56,000
Денежные средства.....	56,000

### **9. Выкуп акций**

Акционерное общество вправе, по решению общего собрания акционеров, уменьшать (но не менее минимального размера, предусмотренного законодательными актами) уставный капитал путем покупки части акций в целях сокращения их общего количества. Акционерное общество обязано уведомить об этом всех его кредиторов, при этом кредиторы вправе потребовать досрочного исполнения или прекращения обязательств общества и возмещения им убытков.

Предположим, что предприятие «Жулдыз» решило выкупить 20,000 акций по номинальной стоимости:

Изъятый капитал (20,000 × €10).....	200,000
Денежные средства.....	200,000

### **Продажа изъятых акций**

#### **(а) фактическая стоимость выкупленных акций равна номинальной**

Денежные средства .....	XXX
Изъятый капитал .....	XXX

#### **(б) фактическая стоимость выкупленных акций ниже номинальной стоимости**

Предположим, что предприятие «Жулдыз» продало изъятые акции по €7.50 за акцию:

Денежные средства ( $20,000 \times €7.50$ ).....	150,000
Нераспределенная прибыль.....	50,000
Изъятый капитал .....	200,000

### (в) фактическая стоимость выкупленных акций выше номинальной

Допустим, предприятие «Жулдыз» продало 20,000 акций по €15 за акцию:

Денежные средства ( $20,000 \times €15$ ).....	300,000
Изъятый капитал .....	200,000
Оплаченный капитал по выкупленным акциям.....	100,000

## 10. Дополнительный капитал

**Дополнительный оплаченный капитал** – это превышение стоимости выпуска акций над их номинальной стоимостью.

**Дополнительный неоплаченный капитал от переоценки инвестиций и основных средств** – это превышение переоцененной стоимости инвестиций и основных средств над первоначальной их стоимостью.

### Нераспределенная прибыль

**Нераспределенная прибыль** – одна из составных частей собственного капитала предприятия. Величина реинвестированной прибыли равна сумме прибыли предприятия с момента его создания за вычетом различных убытков, выплат по дивидендам и прибыли, трансформированной в авансированный капитал.

### Резервный капитал

**Резервный капитал** – часть собственных средств акционерного общества или хозяйственного товарищества, образуемая за счет отчислений от нераспределенного дохода. Резервный капитал используется для покрытия убытков от операционной деятельности и/или выплат дивидендов в случаях, когда текущего чистого дохода для этого недостаточно. Порядок использования и образования резервного капитала определяется действующим законодательством и учредительными документами.

При создании резервного капитала дебетуют счет «Нераспределенный доход» и кредитуют счет «Резервный капитал, установленный законодательством» или счет «Прочий резервный капитал».

Использование средств резервного капитала отражается записями по дебету счетов резервного капитала и кредиту счетов:

- Расчеты по акциям – на сумму начисленных дивидендов, выплачиваемых по решению учредителей за счет резервного капитала;
- Нераспределенный доход (непокрытый убыток) отчетного года/предыдущих лет – на сумму убытка, покрытого за счет средств резервного капитала.