

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ДОЛГОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО ДИСКОНТИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

FEATURES OF ACCOUNTING OF DEBT FINANCIAL ASSETS AT THE PRESENT VALUE

D. Gorohova

Annotation

The article is devoted to review questions of application of discounted estimates of financial instruments in accord with current standards. Correspondences of accounts is presented the article connected with reflection in accounting of the assets at the present value, also the examples reflection of financial instruments of accounting was considered. When writing this article, the author used legal literature. International standards was highlighted as a priority way of development of domestic accounting. International standards was highlighted as a priority way of development of national accounting.

Keywords: discounting, accounting estimates, financial instruments, accounting, present value.

Горохова Дарья Глебовна
Уральский государственный
экономический университет,
г. Екатеринбург

Аннотация

Данная статья посвящена рассмотрению вопросов применения дисконтированных оценок финансовых инструментов с учетом действующих стандартов. В статье представлены корреспонденции счетов связанных с отражением в учете активов по дисконтированной стоимости, а также рассмотрены примеры отражения в учете финансовых инструментов. При написании данной статьи автором была использована нормативно-правовая литература. Международные стандарты предложены как приоритетный путь развития.

Ключевые слова:

Дисконтирование, бухгалтерские оценки, финансовые инструменты, бухгалтерский учет, дисконтированная стоимость.

В отечественном учете финансовые инструменты составляют значительную часть активов и обязательств многих организаций. Однако, на текущий момент финансовые инструменты имеют слабую нормативно-правовую базу, в том числе в части оценки. Несмотря на то, что стандарт 19/02 предусматривает оценку по дисконтированной стоимости, на практике это весьма трудоемко в связи с низким уровнем подготовки бухгалтеров и новизной дисконтированных оценок.

Корректное отражение стоимости финансовых инструментов, как и других активов, позволит повысить инвестиционную привлекательность компании, позволит выйти на международный рынок, а также принимать актуальные управленческие решения. От этого в свою очередь зависит получение прибыли, что и является целью создания коммерческой организации.

Исходя из выше сказанного, мы можем говорить об актуальности данной темы. Актуальность рассмотрения столь нового для нашей страны вида оценки выражена низкой готовностью бухгалтеров к сближению отечественных стандартов с МСФО, а также потребностью в высоком профессионализме бухгалтеров в данной сфере, который в свою очередь вызван низкой нормативно-правовой базой по данному вопросу.

В качестве авторов уделивших не малое внимание применению дисконтирования в российском учете можно выделить: А.Н. Каланова, П.В. Прудникова, А.Н. Неппа, С.Д. Черемушкина и др.

Дисконтирование – это приведение всех денежных потоков в будущем (потоков платежей) к единому моменту времени в настоящем. Дисконтирование является базой для расчетов стоимости денег с учетом фактора времени. [3, с. 114]

Дисконтирование – это метод определения текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом фактора времени. [2, с. 49]

Дисконтирование денежных потоков – это приведение их разновременных значений к их стоимости на определенный момент времени, который называется моментом приведения и обозначается через t . [5, с. 86]

Мы придерживаемся мнения что, дисконтирование – это прогнозное определение будущей стоимости актива, на какой-то конкретный момент времени с учетом рисков свойственных конкретной экономической ситуации. Смысл дисконтирования заключается в том, что текущая стоимость будущих финансовых потоков может существ-

венно отличаться от их номинальной стоимости. Исходя из выше сказанного, мы можем говорить о том, что дисконтирование позволяет дать оценку будущей стоимости с позиции более раннего момента времени и учета временной ценности денег.

В РСБУ упоминание о дисконтировании содержится в ПБУ 19/02 и ПБУ 8/10, при этом для финансовых вложений на текущий момент дисконтирование является правом организации, и осуществляется только для раскрытия в пояснительной записке, а внесение записей в учет запрещено (п.23 ПБУ 19/02). Все нормативные акты, имеющие более детальное рассмотрение проблемы, являются на данный момент проектами. [4]

В отношении финансовых вложений ПБУ 19/02 содержит следующие нормы. Дисконтированная величина будущих денежных поступлений или их эквивалентов, за которую предположительно должен быть приобретен объект в ходе обычной хозяйственной деятельности может быть использована для оценки ценных бумаг, но она не используется в качестве стоимости, отражаемой в бухгалтерском учете.

Финансовые вложения – это размещение свободных денежных средств организации (инвестирование) на других предприятиях посредством приобретения ценных бумаг, выдачи долгосрочных займов, внесения вкладов в уставные капиталы.

К финансовым вложениям организации относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и пр. [1]

Рассмотрим учет выданных беспроцентных займов на примере 1:

Организация 1 января 2016 года выдает беспроцентный заем на сумму 1 млн. рублей, заем выдан на срок 2 года. Рассчитаем дисконтированную стоимость займа. Для этих целей в компании применяется ключевая ставка ЦБ по состоянию на 01.01.2016, которая составила 11%.

$$PV = \frac{FV}{(1+d)^t}, \quad (1)$$

$$PV = \frac{1000000}{(1+0,11)^2} = 811622,42. \quad (2)$$

Таким образом, мы можем говорить о том что организация должна отразить у себя в учете этот заем на сумму 811 622, 42 и в течении двух лет довести стоимость до номинала, тем самым признав убыток от прочей деятельности.

Если предположить, что отражение по дисконтированной стоимости было бы предусмотрено РСБУ, то корреспонденции счетов имели бы вид.

Рассмотрим учет бескупонных облигаций на примере 2:

Организация 01.01.2016 года купила облигации дешевле номинала, без процентов. Купили за 900 тыс. руб., номинал 1000 тыс. руб. Необходимо отразить операции в учете на основании действующего законодательства и рассмотреть расчет по дисконтированной стоимости. Период погашения 01.01.2017 г. Для этих целей в компании применяется ключевая ставка ЦБ по состоянию на 01.01.2016, которая составила 11%.

Рассмотрим учет облигаций на примере 3:

31.12.2014 предприятие купило 4 тыс. облигаций ВТБ по 106 % от номинала. Номинал облигации составляет 1 тыс. руб.

Таблица 1.

Корреспонденция проводок для примера 1.

Наименование хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
Отражение в учете предоставленного займа	76	51	811 622,42
Отражение в учете убытка от предоставленного займа	91/2	51	188 377,58
По мере приближения срока возврата займа (За первый год: 811622,42 * 11%)	76	91/1	89 278,47
За второй год (811622,42 + 89278,47) * 11%			99 099,10

Таблица 2.

Расчет стоимости по дисконтированной стоимости и без учета дисконтирования.

	Формула PV	PV	Ежемесячный прирост на 58 счете	На 58 счете (доведение до номинала)
1	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{12/12}}$	900 900,90	8493,15 (100000/365*31)	908 493,20
2	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{11/12}}$	908 769,91	7671,23	916 164,40
3	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{10/12}}$	916 707,64	8493,15	924 657,50
4	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{9/12}}$	924 714,71	8219,18	932 876,70
5	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{8/12}}$	932 791,71	8493,15	941 369,90
6	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{7/12}}$	940 939,27	8219,18	949 589,00
7	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{6/12}}$	949 158,00	8493,15	958 082,20
8	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{5/12}}$	957 448,51	8493,15	966 575,30
9	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{4/12}}$	965 811,43	8219,18	974 794,50
10	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{3/12}}$	974 247,40	8493,15	983 287,70
11	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{2/12}}$	982 757,06	8219,18	991 506,90
12	$\frac{10000000}{(1 + 0,11)^{1/12}}$	991 341,04	8493,15	1 000 000,00

Таблица 3.

Корреспонденция проводок для примера 2.

Наименование хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
Списаны денежные средства за облигации	76	51	900 000
Приняты облигации к учету по текущей стоимости	58/2	76	900 000
Доведение стоимости облигации до номинала (100000/365*31)	58/2	91/1	8493,15
Доведение стоимости облигации до номинала (операция повторится 10 раз)	58/2	91/1	7671,23
Погашение облигации 31.12.2016	51	76	1000000
Отражена стоимость облигации, к погашению	76	91/1	1000000
Списана стоимость погашенной (выбывающей) облигации	91/2	58	1000000

Ставка по купону составляет 6,8% годовых.
 Выплата по купону ежеквартально, на 5 число следующего месяца.
 Ожидаемый купонный доход за 1 квартал
 $1000 \text{ руб} * 6,8 * 90 / 365 = 16,77 \text{ руб.}$
 Ожидаемый купонный доход за 2 квартал
 $1000 \text{ руб} * 6,8 * 91 / 365 = 16,95$

Период погашения – 2 года. Дата выпуска 31.12.2014.

На основе данного примера также предлагаем рассмотреть расчет по дисконтированной стоимости на каждую отчетную дату, для этих целей в компании применяется ключевая ставка ЦБ по состоянию на 01.01.2015, которая составила 17%:

Таблица 4.

Корреспонденция проводок для примера 3.

Наименование хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
Списаны денежные средства за облигации	76	51	4240000
Приняты облигации к учету по текущей стоимости (1000 руб. x 106% x 4000 шт.)	58/2	76	4240000
Признан КД за 1 квартал	76/5	91/1	67080
Доведение стоимости облигации до номинала (240000/730*90)	91/2	58/2	29589
Получен купонный доход	51	76/5	67080
Признан КД за 2 квартал (операция повторится 6 раз)	76/5	91/1	67800
Доведение стоимости облигации до номинала (операция повторится 6 раз)	91/2	58/2	29877
Получен купонный доход (операция повторится 6 раз)	51	76/5	67800
Погашение облигации 31.12.2016	51	76	4000000
Отражена стоимость облигации, к погашению	76	91/1	4000000
Списана стоимость погашенной (выбывающей) облигации	91/2	58	4000000

Таблица 5.

Корреспонденция проводок для примера 3 с учетом дисконтированных оценок и МСФО.

Наименование хозяйственной операции	Д-т	К-т	Сумма
Списаны денежные средства за облигации	76	51	4240000
Приняты облигации к учету по дисконтированной стоимости	58/2	76	2993569
Признан убыток от размещения (4240000-2993569)	91/2	76	1246431
Увеличение стоимости облигации с учетом причитающегося к получению дохода	58/2	91/1	557724
Увеличение стоимости облигации с учетом причитающегося к получению дохода (доведение до стоимости 3989490,04)	58/2	91/1	66710

Расчет оценки по дисконтированной стоимости и без учета дисконтирования представлен далее:

1. На первую отчетную дату дисконтированная сумма составит
 $(4000000 + 67080 / (1+0,17)^2 + 6780021/24 + 6855918/24 + 6855915/24 + 6708012/24 + 678009/24 + 685596/24 + 685593/24) = 2971057,05 + 16878,19 + 4236,90 + 1053,27 + 259 + 64,82 + 16,18 + 4,02 = 2993569$

2. На следующую отчетную дату
 $(4000000 + 67800 / (1+0,17)^2 + 6855918/24 + 6855915/24 + 6708012/24 + 678009/24 + 685596/24 + 685593/24) = 3545659,00 + 4236,90 + 1053,27 + 259 + 64,82 + 16,18 + 4,02 = 3551293$

3. $3616606,20 + 1053,27 + 259 + 64,82 + 16,18 + 4,02 = 3618003$

4. $3761384,13 + 259 + 64,82 + 16,18 + 4,02 = 3761728$

5. $3688284,85 + 64,82 + 16,18 + 4,02 = 3688370$

6. $3067569,85 + 16,18 + 4,02 = 3067590$

7. $3911575,73 + 4,02 = 3911580$

8. $4068559 / (1+0,17)^3 + 24 = 3989490,04$

Доходы и расходы необходимо отражать свернуто (согласно МСФО), как результат от инвестиционных операций.

В отечественном учете решение вопросов выбора ставок дисконтирования усложняется тем, что сама по себе практика дисконтирования в российском бухгалтерском учете пока носит фрагментарный характер и не получила широкого распространения. Мы в свою очередь считаем, что при выборе ставки дисконтирования необходимо придерживаться сопоставимой ставки. Другими словами сопоставимая ставка является равной проценту по вкладу, который мог бы быть получен в сопоставимой ситуации, на аналогичных условиях, либо доходу по какой-то иной сделке. В качестве решения данной проблемы в данный момент происходит реформа отечественного учета с ориентацией на международные стандарты.

Таким образом, в заключение можно сказать, что применение дисконтирования в учете позволит организациям отразить реальную стоимость активов и своевременно списать понесенные убытки.

ЛИТЕРАТУРА

1. Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" (ПБУ 19/02) Приказ Минфина РФ от 10.12.2002 N 126н. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Артамонов В.С., Попов А.И., Иванов С.А. "Экономическая теория" Учебник для вузов. [Текст] Изд-во Питер, 2010 г.
3. Джесси Рассел, "Дисконтирование". [Текст] Изд-во VSD, 2012
4. А. Н. Каланов, Дисконтирование в МСФО. МСФО. Практика применения, № 5, 2006 г. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.ipnou.ru/print/003742/>
5. Е.Г. Непомнящий, Экономическая оценка инвестиций, Учебное пособие. – Таганрог: [Текст] Изд-во ТРТУ, 2005. – 292 С.

© Д.Г. Горохова, (Mylive135@ya.ru), Журнал «Современная наука: актуальные проблемы теории и практики»,

