

УДК 657.412.1

ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА И ИХ РАСКРЫТИЕ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ**А. Л. ЧМИЛЬ***(Харьковский государственный университет питания и торговли, Харьков)*

Поднимаются вопросы необходимости эффективного управления заемным капиталом предприятия на основе качественной информации, которая формируется учетной системой. Акцентируется внимание на том, что совершенность учетной системы в части формирования информации о заемном капитале, определяется принятой учетной политикой этого объекта. Раскрывается подход к формированию учетной политики заемного капитала предприятия с выделением основного и дополнительного функционала. Приводятся основные положения учетной политики. Дается характеристика организационных, методических и технологических аспектов учетной политики заемного капитала.

Введение. Реализация стратегических и тактических целей предприятий торговли в конкурентной среде направлена на устойчивое экономическое развитие и связана с расширением круга потребителей, ассортиментом товаров, повышением качества обслуживания, усилением уровня финансовой независимости и улучшением благосостояния собственников. Обеспечение экономического роста субъектов коммерческой деятельности требует достаточного размера и эффективного использования финансовых ресурсов, привлечение которых в хозяйственный оборот возможно в виде собственного и заемного капитала.

Использование заемного капитала в предприятиях торговли обуславливает необходимость эффективного управления им на основании полезной аналитической информации, формирование которой должна обеспечить совершенная система бухгалтерского учета. Учетная система по утверждению Н.С. Марушко «может быть совершенной только при условии, что она максимально способствует решению вопросов методики учетного процесса и дает простор для создания учетных информационных потоков, содействующих системе управления» [1, с. 151]. Создание такой системы на предприятии определяется учетной политикой заемного капитала.

Основная часть. Считаем, что для обеспечения потребностей управления учетная политика заемного капитала должна строиться с выделением основного и дополнительного функционала. Основным функционалом учетной политики представляют элементы, которые обязательно подлежат раскрытию в финансовой отчетности и являются директивной информацией для организации финансового учета, а дополнительный – элементы, ориентированные на получение информации для обеспечения эффективного управления заемным капиталом, и не являющиеся обязательными, но желательными в меняющейся рыночной среде.

Основными организационно-методическими вопросами учета заемного капитала, которые должны быть отражены в учетной политике, на наш взгляд, являются:

- определение объектов учета заемного капитала, условия признания и их оценка на момент погашения и дату составления баланса;
- формирование и погашение обязательств по заемному капиталу в разрезе его элементов;
- уточнение состава финансовых расходов по привлечению и обслуживанию заемного капитала;
- документирование операций с заемным капиталом;
- построение рабочего плана счетов заемного капитала;
- накопление информации в учетных регистрах;
- порядок осуществления инвентаризации заемного капитала;
- формирование информации о заемном капитале в формах финансовой отчетности;
- составление управленческой отчетности для принятия решений;
- организация учета по центрам ответственности (центр управления и контроля капитала).

Изложенное выше позволяет сформировать основные положения учетной политики заемного капитала с элементами основного и дополнительного функционала (рис. 1).

На сегодня важным вопросом с точки зрения организации учета является идентификация объектов заемного капитала. Обосновывая состав элементов заемного капитала, А.А. Зеленина использует признаки срочности, платности и возвратности и утверждает, что «к элементам заемного капитала относятся кредиты, облигационные займы, средства, полученные в результате факторинговых операций, финансовый лизинг, и возвратная финансовая помощь» [2, с. 194]. Мы поддерживаем определенный автором состав элементов заемного капитала, который полностью отражает экономическую сущность этой категории, и считаем, что объектами учета заемного капитала является часть монетарных обязательств предприятия, а именно – кредиты и займы (долгосрочные и краткосрочные), обязательства по облигациям, обязательства по финансовой аренде, возвратная финансовая помощь, факторинг, финансовый лизинг.

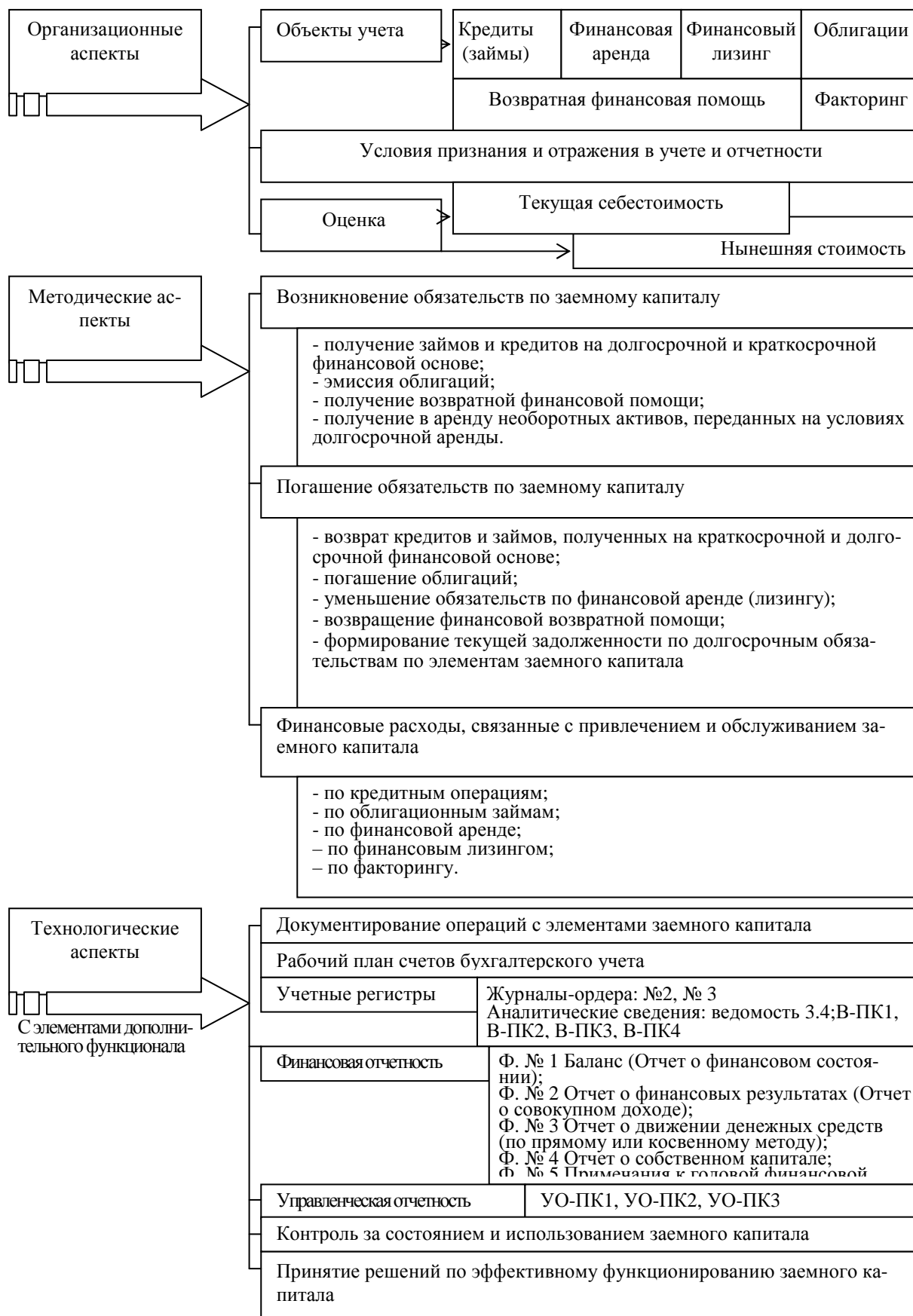


Рис. 1 Основные положения учетной политики заемного капитала с элементами основного и дополнительного функционала (разработка автора)

Как и любые объекты учета, они требуют признания и оценки для раскрытия информации в отчетности предприятий торговли, способной повлиять на решение как собственников и руководителей, так и финансово-кредитных учреждений. Согласно п. 5 П(С)БУ 11 «Обязательства», составляющие заемного капитала признаются в учете и отражаются в балансе только тогда, когда одновременно выполняются следующие условия: оценка обязательства может быть достоверно определена и существует вероятность уменьшения экономических выгод в будущем в результате погашения обязательства [3]. Если на дату баланса ранее признанное обязательство не подлежит погашению, то его сумма включается в состав дохода отчетного периода.

В международной практике базовыми оценками обязательств выступают историческая себестоимость, текущая себестоимость, стоимость реализации (погашения), приведенная стоимость. В национальной системе учета в соответствии с П(С)БУ 11 «Обязательства» [3] для отражения операций с элементами заемного капитала в балансе используют текущую себестоимость и текущую стоимость. Погашение обязательств по краткосрочным кредитам и займам и текущей задолженности по долгосрочным обязательствам при составлении баланса оценивается по текущей стоимости (сумме погашения), а долгосрочные кредиты и займы, долгосрочные обязательства по облигациям, долгосрочные обязательства по финансовой аренде – по настоящей стоимости. Следует отметить, что применение последней в современном учете связано с проблемой определения ставки дисконта. По нашему мнению в качестве ставки дисконта должен избираться средний уровень доходности на рынке по аналогичным объектам заемного капитала.

Методический аспект учетной политики предусматривает разработку правил и порядка ведения учета заемного капитала по операциям, связанным с возникновением обязательств по заемному капиталу:

- получения займов и кредитов на долгосрочной финансовой основе;
- привлечения кредитов на краткосрочной финансовой основе;
- эмиссии облигаций и обслуживания суммы облигационного займа;
- получения возвратной финансовой помощи;
- получения в аренду необоротных активов, переданных на условиях долгосрочной аренды.

Уменьшение заемного капитала, как правило, связано с погашением обязательств и осуществляется за счет операций возврата кредитов, погашения облигаций, уменьшения обязательств по аренде, возврата финансовой возвратной помощи, формирования текущей задолженности по долгосрочным обязательствам.

Привлечение и обслуживание заемного капитала связано с возникновением финансовых расходов у предприятия, перечень которых должен быть представлен в учетной политике. На наш взгляд, формирование финансовых расходов и их состав зависит от вида заемного капитала. Считаем, что:

– по полученным кредитам необходимо накапливать информацию о расходах по процентам, расходы на добровольное страхование залогового имущества, плата за нотариальное оформление договоров обеспечения, плата за внесение данных или получения выписок из государственных реестров, расходы за банковские услуги (комиссия за расчетно-кассовое обслуживание ссудного счета, услуги банка на ведение и обслуживание текущего счета на который предоставляются кредитные средства и т.д.), расходы на оплату посреднических услуг, потери от курсовых разниц обусловлены увеличением курса НБУ на дату начисления процентов и по кредиту;

– по облигациям – расходы по процентам, расходы на эмиссию, оплата стоимости услуг андеррайтера, расходы на подготовку проспекта эмиссии, рекламу и уплату государственной пошлины;

– по долгосрочной финансовой аренде (лизингу) – расходы по процентам, подлежащим уплате арендодателю (лизингодателю), затраты на оценку имущества;

– по факторингу – расходы по процентам, комиссия за факторинговое обслуживание (страхование рисков и администрирование дебиторской задолженности).

Уточненный состав финансовых расходов по обслуживанию заемного капитала будет методически влиять на формирование информации счета 95 «Финансовые расходы» в разрезе операций с элементами заемного капитала:

- 951 «Расходы по кредитным операциям»;
- 952 «Расходы по облигационным займам»;
- 953 «Расходы по финансовой аренде»;
- 954 «Расходы по финансовому лизингу»;
- 955 «Расходы по факторингу».

Наблюдение за признанными (идентифицированными) объектами заемного капитала осуществляется с помощью первичных документов. Операции по учету заемного капитала не так часто случаются, как, например, товарные операции или другие, присущие предприятиям торговли. Поэтому документированию этих операций в научной и практической литературе уделено мало внимания. Вместе с тем почти все ученые акцентируют внимание на значении самого процесса документирования, его важности и проблемных аспектах. По мнению Н.И. Петренко «главной проблемой в процессе учета обязательств предприятия является необходимость должным образом организовать процесс документирования» [4, с. 145]. Благодаря наличию документирования и движения обязательств происходит сплошное и непрерывное наблюдение за ними [5, с. 522]. Утверждение специалистов еще раз подчеркивает, что первичные документы, которыми оформляются операции с заемным капиталом, является основой для формирования регистров учета обязательств и финансовой отчетности, которая создает информационную базу о наличии заемного капитала и расходы на его обслуживание.

Информационные потоки, отражающие движение заемного капитала, должны соответствовать требованиям современного финансового управления капиталом. Действующая методика и организация учета заемного капитала, реализация которых осуществляется с помощью Плана счетов и Инструкции к нему [6; 7], более всего удовлетворяет потребности финансового учета и раскрытия информации в отчетности в соответствии с МСФО. Согласно с проф. Ф.Ф. Бутинцом, что «с помощью данных синтетического учета невозможно контролировать наличие и погашение каждого вида обязательств. Для получения детальной информации, необходимой для управления обязательствами по их отдельным видам, к отдельным счетам синтетического учета и субсчетам открывают счета аналитического учета» [5, с. 444]. Современная система управления требует усиления аналитичности и оперативности получения информации. В связи с этим предлагаем формировать Рабочий план счетов учета в части заемного капитала с применением реляционного подхода, который может быть реализован в информационной системе торгового предприятия. Это позволит получить релевантную информацию для управления заемным капиталом и принятия обоснованных решений.

Обобщение первичной учетной информации об элементах заемного капитала осуществляется в журналах-ордерах № 2 и 3, которые предназначены для учета долгосрочных и текущих обязательств, а также в ведомостях аналитического учета по соответствующим счетам. Данные аналитического учета к журналу 2 достаточно полно удовлетворяют потребности пользователей бухгалтерской информации относительно долгосрочных и краткосрочных обязательств по кредитам (сведения о кредиторе, срок погашения займа, остатки задолженности на начало и конец периода, изменения задолженности за месяц и сумма начисленных процентов за использование заемных средств), но не позволяют отследить целевое использование кредитных средств. В ведомостях аналитического учета к журналу 3 отсутствует детализированная информация о других элементах заемного капитала, которые учитываются на счетах 52, 53, 54, 55. Для устранения этого недостатка предлагаем составлять отдельные учетные регистры в форме ведомостей, предназначенных для отображения, накопления и хранения учетных данных по кредитам, облигационным займам, финансовой аренде, финансовому лизингу, факторингу, возвратной финансовой помощи, которые обеспечат качественное составление внутренних отчетов для управления заемным капиталом. Рекомендуемые ведомости позволят сделать учет заемного капитала торгового предприятия более понятным и эффективным, а их ведения с применением возможностей табличного процессора Microsoft Excel повысит оперативность данных и сделает процесс учета менее трудоемким.

Завершается учетный процесс отражения операций с объектами заемного капитала составлением финансовой отчетности. Изучение финансовой отчетности свидетельствует, что информация об операциях с заемным капиталом отражается во всех ее формах (кроме формы 4 «Отчет о собственном капитале (Отчет об изменениях в собственном капитале)») и примечаниях к годовой финансовой отчетности. Исследование каждой формы финансовой отчетности позволяет сделать вывод, что информация о составляющих заемного капитала (даже при применении дополнительных статей финансовой отчетности из Приложения 3 НП(С)БУ 1 [8]), не раскрывается в разрезе, необходимом для заинтересованных лиц. Для устранения этого недостатка предлагаем ввести в состав Перечня дополнительных статей финансовой отчетности статьи, которые будут предоставлять информацию о состоянии и изменениях заемного капитала, движении денежных средств по видам заемного капитала и затратах на его обслуживание.

Получить полезную и релевантную для управления заемным капиталом информацию позволяет внутренняя управленческая отчетность о финансовых обязательствах предприятия. Ее формы самостоятельно разрабатываются специалистами в зависимости от поставленных целей. В связи с этим считаем целесообразным для предприятий торговли, функционирующих в форме обществ, предложить управленческие отчеты, в которых будет отображаться учетная информация об объеме и структуре составных элементов заемного капитала, их целевом использовании и применении этих данных в отчетности для принятия решений ответственными лицами:

- УО-ЗК1 «Управленческий отчет о наличии и движении заемного капитала»;
- УО-ЗК2 «Управленческий отчет о целевом использовании заемного капитала»;
- УО-ЗК3 «Управленческий отчет о заемном капитале для принятия решений».

Предложенный управленческий отчет о наличии и движении заемного капитала (УО-ЗК1) позволит отслеживать динамику состава и структуры заемного капитала в целом и в разрезе отдельных его видов, контролировать состояние задолженности по привлеченным финансовыми ресурсами, принимать решения и разрабатывать мероприятия по изменению структуры заемного капитала. Он должен составляться по каждому имеющемуся структурному подразделению торговой сети, и подаваться в центр контроля и управления капиталом.

Управленческий отчет о целевом использовании заемного капитала (УО-ЗК2) позволит получать информацию об активах предприятия, сформированных за счет заемного капитала, необходимую для проведения внутреннего и внешнего аудита финансовых обязательств предприятия. Этот отчет также целесообразно составлять по каждому структурному подразделению торговой сети.

Обеспечить руководство необходимой учетной информацией о видах заемного капитала позволяет управленческий отчет о заемном капитале (УО-ЗК3). Именно этот отчет является основой для принятия решений о финансовой зависимости предприятия и выполнении финансовых обязательств. В первой части «Составляющие заемного капитала» приводится информация о состоянии обязательств (на начало и конец года) и суммы их погашения, что позволяет контролировать состояние задолженности и оценивать возможность привлечения финансовых

ресурсов на перспективу. На основании показателей второй части «Расчет показателей для управления заемным капиталом» оценивается степень финансовой зависимости предприятия и выполнения обязательств. Критериями оценки финансовой зависимости предприятия является коэффициент концентрации заемного капитала и коэффициент финансового риска. Значение этих коэффициентов больше установленных нормативов свидетельствует о зависимости формирования активов предприятия от внешних заемных источников финансирования и рискованность ведения бизнеса. Критерием оценки степени выполнения финансовых обязательств является коэффициент погашения, который свидетельствует об интенсивности уплаты задолженности по привлеченным финансовыми ресурсами, и позволяет осуществлять мониторинг за частью оставшейся задолженности к оплате.

Предложенные формы управленческих отчетов содержат развернутую и понятную для широкого круга пользователей информацию, которая является полезной для организации планирования, анализа и внутреннего аудита процесса мобилизации капитала из различных источников и обеспечения его эффективной реализации.

Считаем, что ответственными за составление этих отчетов должны быть специалисты центра контроля и управления капиталом. Основными функциями этого Центра в части заемного капитала являются:

- обоснование целесообразности привлечения заемных средств (в целом и в разрезе их составляющих) для финансирования потребностей коммерческой деятельности;
- контроль погашения задолженности по финансовым обязательствам предприятия в разрезе их видов и сроков;
- контроль за целевым использованием заемных средств;
- мониторинг степени финансового риска предприятия;
- принятие конструктивных решений по повышению эффективности использования банковских кредитов, облигационных займов и других финансовых обязательств.

Заключение. Эффективная реализация функций управления капиталом возможна при условии наличия определенного информационного массива данных бухгалтерского учета, достаточного для обоснования оперативных, тактических и стратегических решений. Формирование такого массива данных требует научно-обоснованного подхода к формированию учетной политики и организации учета элементов заемного капитала в формате предложенных счетов, учетных регистров (сведений, реестров), управленческой и финансовой отчетности с применением информационных технологий.

ЛИТЕРАТУРА

1. Марушко, Н.С. Деякі аспекти організації обліку залученого капіталу / Н.С. Марушко // Наук. вісн. НЛТУ України. – 2008. – Вип. 18.10 – С. 150–160.
2. Зеленіна, О.О. Позиковий капітал та необхідність його ідентифікації для цілей управління / О.О. Зеленіна // Вісн. ЖДТУ. – 2012. – Вип. 3(24). – С. 190–196.
3. Положення бухгалтерського обліку 11 «Зобов'язання»: наказ Міністерства фінансів України від 31 січня 2000 року № 20 (зі змін і доп.) [Електронний ресурс] – Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/z0085-00>.
4. Петренко, Н.І. Документування операцій з пасивами підприємства / Н.І. Петренко // Економіка: реалії часу. – 2012. – №2(3). – С. 141–146.
5. Бухгалтерський фінансовий облік: підручник для студентів спеціальності «Облік і аудит» вищих навчальних закладів. / за ред. проф. Ф.Ф. Бутинця. – 7-ме вид. доп. і перер. – Житомир: ПП «Рута», 2006 – 832 с.
6. План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій. Затв. Наказом Міністерства фінансів України від 30 листопада 1999 р. № 291 (зі змін і доп.) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://buhgalter911.com/Res/PSBO/PlanSchetov.aspx>.
7. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій. Затверджена Наказом Міністерства фінансів України від 30 листопада 1999 р., № 291 (зі змінами і доповненнями) [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0893-99>.
8. Загальні вимоги до фінансової звітності: нац. положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1: наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р., № 73 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.

Поступила 21.10.2014

ORGANIZATIONAL AND METHODOLOGICAL ASPECTS OF THE ACCOUNTING OF LOAN CAPITAL AND ITS DISCLOSURE IN THE ACCOUNTING POLICY

A. TCHMIL

The article raises questions the need for effective management of its debt on a basis of quality information that formed the accounting system. Attention is drawn to the fact that a perfect accounting system in terms of generating information on borrowed capital is determined by the accounting policy for this object. Disclosed approach to the formation of accounting policy loan capital of the enterprise with the release of the main and additional functionality. The principal accounting policies. The characteristic of the organizational, methodological and technological aspects of the accounting policies of debt capital.