

УДК 657

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

И.В. МАТЮШ

Рассмотрены вопросы, связанные с учетом источников финансирования долгосрочных инвестиций. Проанализированы действующие методики учета долгосрочных инвестиций Республики Беларусь и Российской Федерации. Выявлены недостатки данных методик, и автором предложен способ их разрешения.

Современная экономика, в которой возможно появление устойчивых тенденций либо к чрезмерному инвестированию, порождающему инфляцию, либо, напротив, к недостаточному инвестированию, вызывающему дефляцию, потери и безработицу, не имеет автоматического регулятора инвестиционной активности. Это означает необходимость осуществления на макроуровне специальных мер по привлечению или ограничению вложения капитала через систему налогов, государственных расходов и кредитно-денежную сферу. Для анализа содержания и проблем инвестиционной политики государства целесообразно сначала рассмотреть базовые понятия любого инвестиционного процесса, характеризующие как инвестиции, так и участников инвестиционной деятельности.

В соответствии с Инвестиционным кодексом Республики Беларусь от 22 июня 2001 г. № 37-3, принятым Палатой представителей 30 мая 2001 г. и одобренным Советом Республики 8 июня 2001 г. под инвестициями понимается любое имущество, включая денежные средства, ценные бумаги, оборудование и результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого результата [1, с. 3].

Источниками финансирования инвестиций могут быть:

- собственные средства организаций;
- привлеченные средства.

Каждая из этих групп в свою очередь делится на подгруппы.

К собственным средствам предприятия относят:

- прибыль предприятия, остающуюся в распоряжении;
- амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам;
- средства фондов накопления;
- страховые возмещения, полученные в покрытие потерь и убытков от страховых случаев.

К привлеченным средствам относят:

- долгосрочные кредиты банков;
- долгосрочные займы;
- долевое участие в строительстве;
- дополнительные взносы участников;
- средства внебюджетных фондов;
- средства бюджета, предоставляемые на безвозвратной и возвратной основе.

Финансирование долгосрочных инвестиций может осуществляться как за счет одного, так и за счет нескольких источников.

Согласно плану счетов от 1991 г. и Инструкции по его применению на данный момент действует следующая методика учета долгосрочных инвестиций. Бухгалтерский учет долгосрочных инвестиций ведут на счете 08 "Капитальные вложения". По дебету данного счета отражают фактические затраты на строительство и приобретение внеоборотных активов. По кредиту списывается сформированная первоначальная стоимость объектов основных средств, нематериальных активов, принятых в эксплуатацию и оформленных в установленном порядке на счета 01 "Основные средства", 04 "Нематериальные активы". Таким образом, счет 08 "Капитальные вложения" выполняет функции калькуляционного счета [5, с. 491].

В бухгалтерском учете формирование источников финансирования долгосрочных инвестиций отражается следующим образом.

Предприятие вправе направить часть своей чистой прибыли на инвестиции производственного и социального характера, а также на природоохранные мероприятия. Эта часть прибыли используется на инвестирование в составе фонда накопления, создаваемого на предприятиях.

В настоящее время согласно Инструкции по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий основным источником финансирования производст-

венного развития предприятия и иных аналогичных мероприятий по созданию нового имущества является фонд накопления, учитываемый на счете 88 "Фонды специального назначения".

Этот счет предназначен для обобщения информации о наличии и движении сумм фондов специального назначения (их формирования и использования, если образование их предусмотрено учредительными документами). Исходя из этого, можно сделать вывод, что на счете 88 отражается та часть прибыли предприятия, которую оно может использовать на производственное развитие и аналогичные цели.

В бухгалтерском учете операции по формированию "Фонда накопления" за счет чистой прибыли отражаются в следующем порядке:

Дебет счета 81 "Использование прибыли" - Кредит счета 88 "Фонды специального назначения», субсчет "Фонд накопления" на сумму чистой прибыли.

Вторым основным источником финансирования инвестиций является амортизационный фонд. В соответствии с Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 23 ноября 2001 г. № 187/110/96/18 "Об утверждении положения о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов" амортизационный фонд создается для "активизации инвестиционной деятельности и создания условий для обновления основных производственных фондов и технического перевооружения производства". В этом же документе говорится о том, что учет формирования и использования амортизационного фонда ведется на забалансовых счетах "Амортизационный фонд воспроизводства основных средств" и "Амортизационный фонд воспроизводства нематериальных активов" [2, с. 14].

По дебету перечисленных забалансовых счетов отражаются суммы, равные величине амортизационных отчислений в составе полной (с учетом коммерческих расходов) себестоимости реализованной продукции (работ, услуг).

Сумма амортизационных отчислений в составе полной себестоимости реализованной продукции (работ, услуг) рассчитывается умножением удельного веса суммы амортизации (с учетом индексации) в затратах на производство с учетом коммерческих расходов нарастающим итогом с начала отчетного года на полную себестоимость реализованной продукции (работ, услуг).

По кредиту забалансового счета "Амортизационный фонд воспроизводства основных средств" отражается использование средств амортизационного фонда, равное сумме фактически произведенных в отчетном периоде инвестиций производственного назначения и затрат организации на жилищное строительство, осуществляемых при выполнении работ хозяйственным и/или подрядным способом (по оплаченным и/или принятым к оплате счетам в зависимости от установленного учетной политикой метода учета реализации), погашение кредитов и займов, полученных на эти цели, и процентов по ним (при их отнесении на увеличение стоимости объектов).

По кредиту забалансового счета "Амортизационный фонд воспроизводства нематериальных активов" отражаются использование средств амортизационного фонда, равное сумме фактически произведенных в отчетном периоде вложений в создание (в том числе проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ) и в приобретение нематериальных активов (по оплаченным и/или принятым к оплате счетам в зависимости от установленного учетной политикой метода учета реализации), погашение кредитов и займов, полученных на эти цели, и процентов по ним (при их отнесении на увеличение стоимости объектов).

В бухгалтерском учете операции по формированию амортизационного фонда отражаются в следующем порядке:

Дебет счетов 08, 20, 23, 25, 26, 29, 44 - Кредит счета 02 на сумму начисленного износа по основным средствам;

Дебет счетов 08, 20, 23, 25, 26, 29, 44 - Кредит счета 05 на сумму начисленного износа по основным средствам;

Дебет счета 62 - Кредит счета 46 на сумму реализованной продукции;

Дебет счета 010 "Амортизационный фонд воспроизводства основных средств" на сумму, равную величине амортизационных отчислений в составе полной себестоимости реализованной продукции (работ, услуг);

Дебет счета 011 "Амортизационный фонд воспроизводства нематериальных активов" на сумму, равную величине износа нематериальных активов в составе полной себестоимости реализованной продукции (работ, услуг).

Как отмечалось ранее, к привлеченным источникам финансирования инвестиций относят кредиты банков, долгосрочные займы, долевое участие в строительстве, средства внебюджетных фондов, средства бюджета и некоторые другие.

Учет привлеченных источников финансирования инвестиций осуществляется на следующих счетах: 94 "Краткосрочные займы" и 95 "Долгосрочные займы" - по заемным средствам; 90 "Краткосрочные кредиты банков" или 92 "Долгосрочные кредиты банков" - по кредитам банков.

Поступление средств в виде займов и кредитов банков отражают по дебету счетов учета денежных средств и кредиту вышеназванных счетов. При возврате или погашении полученных кредитов и займов счета 94 "Краткосрочные займы", 95 "Долгосрочные займы", 90 "Краткосрочные кредиты банков", 92 «Долгосрочные кредиты банков» дебетуют и кредитуют счета учета денежных средств.

Исходя из выше изложенного, можно сделать следующий вывод: источники финансирования долгосрочных инвестиций учитываются на счетах: 02 "Амортизация основных средств" и 05 "Амортизация нематериальных активов", 88 "Фонды специального назначения" субсчет "Фонд накопления", 90 "Краткосрочные кредиты банков", 92 "Долгосрочные кредиты банков", 94 "Краткосрочные займы", 90 "Краткосрочные кредиты банков". Кредитовые обороты по данным счетам за соответствующий период показывают вновь созданные источники финансирования долгосрочных инвестиций.

В Российской Федерации учет источников финансирования долгосрочных инвестиций представлен следующим образом.

С переходом на новый План счетов в 2000 г. особых изменений в методике учета долгосрочных инвестиций не произошло. Так, произведенные затраты по долгосрочным инвестициям отражаются по дебету счета 08 "Капитальные вложения" в корреспонденции с кредитом счетов учета материалов, денежных средств, расчетов. Основную часть законченных долгосрочных инвестиций списывают с кредита счета 08 в дебет счетов 01 "Основные средства" и 04 "Нематериальные активы" [3, с. 103].

Как отмечалось ранее, к привлеченным источникам финансирования долгосрочных инвестиций относят долгосрочные кредиты банков, долгосрочные займы, долевое участие в строительстве, средства внебюджетных фондов, средства федерального бюджета и некоторые другие.

Полученные долгосрочные кредиты банков учитывают по кредиту счета 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" и дебету счетов 51 "Расчетные счета", 52 "Валютные счета", 55 "Специальные счета в банках", 60 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" и др. На суммы погашенных кредитов дебетуют счет 67 в корреспонденции со счетами денежных средств.

Поступление средств от заимодавцев отражают по дебету счетов учета денежных средств или других счетов и кредиту счета 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам". При возврате (погашении полученных кредитов) счет 67 дебетуют и кредитуют счета учета денежных средств.

Средства внебюджетных фондов и федерального бюджета, выделенные предприятию на возвратной или безвозвратной основе, учитывают по кредиту счета 86 "Целевое финансирование" и дебету счетов учета денежных средств или счета 76 "Расчеты с разными дебиторами и кредиторами" в зависимости от того, на каких условиях выделены средства.

Средства целевого финансирования и целевых поступлений расходуют в строгом соответствии с установленными сметами. При использовании этих средств они списываются в дебет счета 86 с кредита соответствующих счетов.

Создание источников финансирования долгосрочных инвестиций за счет собственных средств отражается по кредиту счетов 02 "Амортизация основных средств", 05 "Амортизация нематериальных активов" и 99 "Прибыли и убытки".

Проанализировав действующие российскую и белорусскую методики учета долгосрочных инвестиций, автор делает вывод о том, что по мере ввода в эксплуатацию объектов основных средств и нематериальных активов учтенные на соответствующих счетах источники долгосрочных инвестиций не уменьшаются, и по конечному салдо вышеуказанных счетов невозможно определить источники финансирования долгосрочных инвестиций.

Такой подход не позволяет анализировать реальное наличие средств, предназначенных для финансирования долгосрочных инвестиций и в полной мере контролировать эффективность их использования.

До 1991 г. применялась иная методика учета долгосрочных инвестиций и источников их финансирования.

Для учета капитальных вложений применялось два счета: 33 "Строительство и приобретение основных фондов" и 93 "Финансирование капитальных вложений".

По дебету счета 33 "Строительство и приобретение основных фондов" отражались затраты, связанные с приобретением и строительством объектов основных средств.

По 93 кредиту счета "Финансирование капитальных вложений" отражалось создание источников финансирования капитальных вложений.

По мере сдачи в эксплуатацию объектов основных средств кредитовали счет 33 с дебетом счета 93, т.е. осуществленные капиталовложения списывали на уменьшение их источников [4, с. 404].

Введенные в действие объекты принимались на учет в составе основных фондов следующей записью: Д-т счета 01 "Основные средства" - К-т счета 85 "Уставный фонд".

Наличие для учета капитальных вложений двух счетов (33 и 93) позволяло путем сопоставления учетных на них сумм с суммами финансирования контролировать использование средств, предназначенных на капитальные вложения.

Применение данной методики в настоящее время повлечет при каждом новом приобретении объектов внеоборотных активов изменение размера уставного фонда, но по действующему законодательству размер уставного фонда фиксируется в учредительных документах и регистрируется в соответствующих органах и может изменяться только в строго оговоренных законодательством случаях. Из этого следует, что применение данной методики в современных условиях невозможно.

Для устранения указанных недостатков как в первом, так и во втором случаях автором были внесены следующие предложения по совершенствованию учета инвестиций.

Учет использования средств, предназначенных для финансирования инвестиций, предлагается осуществлять следующим образом: необходимо открыть забалансовый счет "Источники финансирования инвестиций", на котором будут учитываться средства, направляемые на финансирование инвестиционных проектов. К данному счету следует открыть субсчета в соответствии с каждым видом источников финансирования.

По дебету предложенного забалансового счета будут отражаться суммы, направленные на создание источников финансирования долгосрочных инвестиций.

По кредиту забалансового счета "Источники финансирования инвестиций" будет отражаться использование средств финансирования долгосрочных инвестиций.

Далее необходимо применять следующую методику отражения на счетах бухгалтерского учета использования средств, предназначенных для финансирования инвестиций. При кредитовании счетов 02 "Амортизация основных средств" и 05 "Амортизация нематериальных активов", 88 "Фонды специального назначения" субсчет "Фонд накопления", 90 "Краткосрочные кредиты банков", 92 "Долгосрочные кредиты банков", 94 "Краткосрочные займы", 90 "Краткосрочные кредиты банков", 96 "Целевое финансирование" на суммы, увеличивающие источники финансирования долгосрочных инвестиций; одновременно на данные суммы будет дебетоваться забалансовый счет "Источники финансирования инвестиций" по каждому из своих субсчетов в отдельности. Затем при формировании затрат по долгосрочным инвестициям и списании их со счета 08 в дебет счетов 01 "Основные средства" и 04 "Нематериальные активы" одновременно на эти суммы будет кредитоваться забалансовый счет "Источники финансирования инвестиций".

В результате данный подход позволит определить наличие источников финансирования долгосрочных инвестиций, анализируя конечное сальдо забалансового счета "Источники финансирования инвестиций"; контролировать целевое использование указанных средств и проводить анализ эффективности их использования.

ЛИТЕРАТУРА

1. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: Принят Палатой представителей 30 мая 2001 года, одобрен Советом Республики 8 июня 2001 года. № 37-3. - Мн.: 2001. - 25 с.
2. Об утверждении положения о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: Постановление Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь, и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 23 ноября 2001 г. № 187/110/96/18 // Главный бухгалтер. - 2001. - № 41. - С. 7-31.
3. Кондратов Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник. - М.: ИНФРА-М, 1996. - 555 с.
4. Валуженич Е.С., Ладутько Н.П. Бухгалтерский учет: справочное пособие. - Мн.: Наука и техника, 1989. - 534 с.
5. Бухгалтерский учет: Учеб.-практ. пособие / Под ред. Н.И. Ладутько. - Мн.: Аинформ, 2001. - 832 с.