

Искендерова А.Ж.

**ФИНАНСЫЛЫК ИНСТРУМЕНТТЕР АКТИВДЕРДИН
КАЛЫПТАНУУ БУЛАКТАРЫ КАТАРЫ ЖАНА АЛАРДЫН
КАТТОО-МААЛЫМАТТЫН КАМСЫЗ КЫЛУУСУ**

Искендерова А.Ж.

**ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ КАК ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ
АКТИВОВ И ИХ УЧЕТНО-ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

A.Zh. Iskenderova

**FINANCIAL INSTRUMENTS AS SOURCES OF FORMATION OF ASSETS
AND THEIR ACCOUNTING AND INFORMATION SUPPORT**

УДК: 336.64/657.1

Макалада финансылык инструменттердин рыногунун ролу, орду жана мааниси ачылат. Финансылык инструменттердин рыногунун калыптануу көйгөйлөрү изилдени, ошондой эле финансылык инструменттердин рыногунун Кыргызстанда өнүктүрүү жолдору жана келечеги сунушталган.

Негизги сөздөр: финансылык инструменттер, финансылык рынок, баалуу кагаздар рыногу, баалуу кагаздар, инвестициялык фонддор.

В статье раскрываются роль, место и значение рынка финансовых инструментов. Изучены проблемы становления рынка финансовых инструментов, предложены пути и перспективы развития финансовых инструментов в Кыргызстане.

Ключевые слова: финансовые инструменты, финансовый рынок, рынок ценных бумаг, ценные бумаги, инвестиционные фонды.

In article the role, a place and value of the market of financial instruments reveal. Problems of formation of the market of financial instruments are studied, ways and prospects of development of financial instruments in Kyrgyzstan are offered.

Key words: financial instruments, financial market, securities market, securities, investment funds.

В целом в МСФО (IAS) 32 и 39 наибольшее внимание отведено регулированию вопросов, так или иначе связанных с финансовыми инструментами. Как показала практика, уложить все аспекты учета этих объектов в один стандарт не удалось, поэтому самый первый из посвященных этому МСФО (IAS) 32, принятый в 1996 году, осветил лишь наиболее простые вопросы представления информации о финансовых инструментах в отчетах. Более серьезные проблемы оценки и признания финансовых инструментов раскрыты в МСФО (IAS) 39, вступившем в силу в 2001 году. Тем не менее, МСФО (IAS) 39 рассматривается как промежуточный, так как в нем все же не удалось отразить полностью систему учета активов и обязательств по справедливой стоимости, а именно эта система учета и является конечной целью.

МСФО (IAS) 39 внес много нового в критерии

оценки и классификации инструментов, уделив очень серьезное внимание вопросам хеджирования (страхования рисков). Применение методов хеджирования в учете состоит в необходимости более точного соотношения доходов и соответствующих им расходов в случае использования так называемой смешанной системы оценки. Эта система оценки возникает, когда одна часть финансовых инструментов учитывается по амортизационной (исторической) стоимости, а другая часть по справедливой. Иными словами, если все финансовые инструменты учтены по справедливой стоимости, то абсолютно нет никакой нужды применять технику хеджирования.

Переход учета всех активов и обязательств на оценку по справедливой стоимости оказался более длительным, чем предполагалось ранее. В рамках проекта усовершенствования, МСФО (IAS) 39 стандарт был подвергнут пересмотру (в сторону либерализации требований).

МСФО (IAS) 39 в некоторой части пересмотрел требования МСФО (IAS) 32.

Кроме МСФО (IAS) 32 и 39 недавно увидел свет новый стандарт, МСФО (IFRS) 7, который посвящен вопросам раскрытия информации по финансовым инструментам.

Финансовый инструмент – это контракт, влекущий за собой одновременное образование финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

Исходя из определения, финансовыми инструментами являются достаточно широкий круг активов, включенных в баланс. Это как первичные финансовые активы (денежные средства, их эквиваленты; дебиторская задолженность; акции и облигации), так и производные инструменты (опционы, форварды, свопы и т.п.). Такие активы, как запасы, основные средства и нематериальные активы (гудвилл, патентные права), хотя и дают их владельцу возможность рассчитывать на положительные денежные потоки, не дают ему непосредственного права на получение денежных средств или финансовых инструментов. В связи с этим, данные активы не являются

финансовыми. То же верно и для обязательств. Обязательства, не являющиеся контрактными в своей основе (налоговые обязательства) не могут быть финансовыми. Таким образом, товарные контракты регулируются требованиями стандарта, если каждая их сторон имеет право на получение денежных средств или других финансовых инструментов. Однако, приобретение товаров или сырья в рамках товарных торговых отношений или для производства и переработки, к таким контрактам не относятся.

МСФО (IAS) 39 также не применяется к финансовым гарантиям, таким как аккредитивы, платеж по которым наступает лишь в случае нарушения обязательств первоначальным должником (МСФО (IAS) 37). Тем не менее, если платеж по такой гарантии наступает в случае изменения кредитного рейтинга, товарных цен, ставки процента, котировки ценных бумаг, курса иностранной валюты или другого подобного индикатора, то такая гарантия должна учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 39.

МСФО (IAS) 39 не регулирует вопросы учета условных обязательств или активов, возникающих в результате объединения организаций. Требования стандарта не распространяются и на выплаты, зависящие от каких-либо физических явлений (климатических или геологических), даже если эти контракты содержат «встроенные» производные инструменты (деривативы).

Финансовые инструменты делятся на:

- будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами компании.
- В соответствии с МСФО 39 "Финансовые инструменты финансовые активы;
- финансовые обязательства;
- долевыми инструментами.
- *Финансовый актив* – это любой актив, который является:
- либо денежными средствами;
- либо контрактным правом на получение денежных средств или других финансовых инструментов от другого лица;
- либо контрактным правом на обмен финансовыми активами с третьими лицами на потенциально выгодных условиях;
- либо инвестициями в капитал другой компании (долевой инструмент);
- контрактом, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами компании.

Финансовое обязательство – это любое контрактное обязательство по:

- поставке денежных средств или других финансовых инструментов;
- обмену финансовыми инструментами с третьими лицами на потенциально невыгодных условиях;

контрактом, расчет по которому: признание и оценка" долгосрочные финансовые обязательства первоначально признаются в учете по фактическим затратам, т.е. по справедливой стоимости полученного возмещения (включая затраты по совершению сделки), определенной в соответствии с параграфом 67 МСФО 39. При этом обязательства, возникшие в результате операции в иностранной валюте, признаются в учете по кредиту счетов "Долгосрочные долговые обязательства" в национальной валюте по курсу, установленному Национальным банком Кыргызской Республики на дату совершения операции.

Обязательство (или его часть), подлежащее исполнению в течение 12 месяцев после отчетной даты, списывается со счета 4109 в кредит счета 3330 "Текущая часть долгосрочных долговых обязательств". Обязательства, предусматривающие выплату процентов, классифицируются как долгосрочные, даже если они подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, но первоначальный срок погашения превышал двенадцать месяцев, и предполагается, что оно будет рефинансировано на долгосрочный период и это подкреплено договором рефинансирования или изменением графика платежей.

В соответствии с МСФО 1 "Представление финансовой отчетности" краткосрочное обязательство, которое будет рефинансировано на долгосрочный период, и это намерение подкреплено договором рефинансирования, переклассифицируется в долгосрочное обязательство проводкой по дебету соответствующего счета учета краткосрочных долговых обязательств в корреспонденции со счетом "Долгосрочные обязательства".

Прекращение признания долгосрочного долгового обязательства отражается в учете точно также, как прекращение признания краткосрочных долговых обязательств (смотрите пояснения к счетам группы 3300 "Краткосрочные долговые обязательства").

Счет 4150 предназначен для учета обязательства, возникающего у арендатора по договору финансовой аренды. Порядок учета обязательств по финансовой аренде определяется МСФО 17 "Аренда".

По кредиту счета 4150 в корреспонденции со счетами учета долгосрочных активов отражается обязательство в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если дисконтированная стоимость ниже справедливой. Сумма арендной платы, определенная в договоре, включает в себя финансовый расход арендатора и уменьшение непоплаченного обязательства. Финансовый расход распределяется по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы получалась постоянная периодическая ставка про-

цента на остающееся сальдо обязательства. Сумма финансового расхода, приходящаяся на отчетный период, отражается по дебету счета 9510 "Расходы в виде процентов" в корреспонденции со счетом 3550 "Начисленные проценты по долговым обязательствам". Оставшаяся часть арендной платы, начисленной за период, отражается по дебету счета 4150 в корреспонденции со счетом 3600 "Прочие краткосрочные обязательства".

Как уже было отмечено, для учета элементов заемного капитала Планом счетов предусмотрены следующие счета: 3000 "Краткосрочные обязательства", 4000 "Долгосрочные обязательства". Методология организации учета такова, что независимо от условий погашения они должны быть отнесены и показаны на соответствующих счетах. В противоречии с методологией текущая часть долгосрочных долговых обязательств учитывается или рекомендуется учесть в составе краткосрочных обязательств и для этой цели предусмотрен в Плане счетов специальный счет 3330 "Текущая часть долгосрочных долговых обязательств" и в течении отчетной даты по кредиту этого счета отражается часть долгосрочных долговых обязательств в корреспонденции с соответствующим счетом учета долгосрочных обязательств:

Д^Г 4100 "Долговые обязательства" К^Г 3330

Нам представляется излишней включение в состав краткосрочных обязательств текущей части долгосрочных обязательств.

МСФО-23 "Затраты по займам", который регламентирует порядок отражения на счетах бухгалтерского учета не предусматривает отнесение текущей части долгосрочных обязательств в состав краткосрочных. Мы предлагаем выполнение бухгалтерских записей по мере осуществления хозяйственной операции по погашению обязательств и при этом выполнит запись:

Д^Г 4100 К^Г 1210 "Денежные средства в банке"

В этом случае отпадает необходимость открытия и использования счета 3330 "Текущая часть долгосрочных долговых обязательств" и выполнения абстрактной бухгалтерской записи:

Д^Г 4100 К^Г 3330.

Мы не должны забывать о том, что любая запись это есть отражение суммы в соответствующих журналах-ордерах и вспомогательных ведомостях. Отказ от счета 3330 избавит нас от ненужных и излишних регистраций сумм в соответствующих учетных регистрах.

В инструкции по применению Плана счетов бухгалтерского учета рекомендации по использованию групп счетов 3100 "Счета и оплата" практически не соответствует предъявленным требованиям [14].

В ней отсутствуют основные положения методических рекомендаций МСФО 23 "Затраты по займам" и МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах", а именно, по МСФО 23 – основной порядок учета затрат по займам, допустимый альтернативный порядок учета займов, затраты по займам, разрешенные для капитализации, семь шагов капитализации процента и др. А по МСФО 24 – отражение на счетах операции связанных сторон, метод сопоставимой неконтролируемой цены, метод цены перепродажи, метод "Затраты плюс" и др.

Рекомендация к группе счетов 3100 "Счета к оплате" охватывает только основные положения МСФО 21 "Влияние изменений валютных курсов". Если учесть, что долговые обязательства образуются в сомах и суммы счетов к оплате формируются в кыргызских сомах, то рекомендация к счету 3100 становится практически не приемлемой, а сама методика разработки – просто абсурдной. Впрочем, такая тенденция наблюдается в рекомендациях по ведению бухгалтерского учета с применением многих счетов. Например, открываем первую страницу методической рекомендации – группа счетов 1100 "Денежные средства в кассе". Начиная со второго абзаца и до конца этого подраздела говорится только об иностранной валюте. Группа счетов 1200 "Денежные средства в банке" – полностью посвящена счетам в иностранной валюте. По другим счетам наблюдается такая же картина.

Нам также представляется абсурдным основное назначение счета 3220 "Задолженность заказчикам по договорам на строительство". В инструкции говорится, что этот счет предназначен для учета и представления в финансовой отчетности субъекта валовой суммы, подлежащей выплате заказчикам при выполнении работы по договорам на строительство. Если исходить из методической рекомендации по применению МСФО 11 "Договоры на строительство", рекомендованной Постановлением Коллегии Госкомиссии при Правительстве КР по стандартам финансовой отчетности и аудиту от 30 мая 2003г. №7, то "... сумма дохода, согласованная в договоре между заказчиком и подрядчиком, поступающая подрядчику в виде расчетов, четко определяется в договоре с фиксированной ценой. Форма и порядок расчетов также определяется в договоре. В договоре типа "затраты плюс" предполагаемый доход от основной деятельности рассчитывается как сумма предполагаемых затрат и фиксированного процента от них. Поскольку доход, обусловленный выполнением договора, получен от операционной деятельности строительной организации, то данный доход можно считать выручкой от реализации работ. Независимо от типа договора первоначально измеренный доход подвержен влиянию различных неопределенностей, которые могут его уменьшить или увеличить.

Выручка по договору на строительство должна включать:

1) первоначальную сумму, согласованную в договоре;

2) отклонения от условий договора, претензии и поощрительные платежи:

- в той степени, в какой они могут привести к возникновению дохода;

- поддающиеся надежному измерению (МСФО 11 п. 11)... и соответственно любую сумму, полученную подрядчиком от заказчика нужно считать выручкой и следует отразить как выручку по договорам на строительство, и для этой цели предусмотрен в Плана счетов счет 6140 "Выручка по договорам на строительство". Поступившую от заказчика сумму промежуточного платежа рекомендуем сопровождать записью:

Д^Т 4100 "Авансы, полученные от покупателей и заказчиков"

К^Т 1210 "Выручка по договорам на строительство"

Такой порядок учета, во-первых, систематизирует порядок учета полученных авансов, и, во-вторых, позволяет исключить из Плана счетов бухгалтерского учета, не нужного или излишнего счета 3220 "Задолженность заказчикам по договорам на строительство".

Среди всей совокупности видов резервов особое место занимают финансовые резервы – как объект бухгалтерского учета, в числе которых выделяют:

- уставные резервы;
- резервы предстоящих расходов;
- оценочные резервы.

Переход бухгалтерского учета в КР на МСФО предопределила необходимость значительных изменений в процессах формирования финансовой информации хозяйствующих субъектов. Так, были укрупнены в один счет (3700 "Резервы") три структурные разновидности резервов, которые по экономической природе являются совершенно разными.

Рекомендованные Инструкцией субсчета и счет 3700 "Резервы":

3710 "Резерв на гарантийное обслуживание"

3720 "Резерв на оплату судебных исков"

3730 "Прочие резервы"

не отвечают структурному или методологическому направлению резервов.

В связи с этим предлагается распределение счета 3700 на следующие субсчета, которые соответствуют структурному назначению резервов:

а) 3710 "Уставные резервы"

Смысл введения субсчета под таким названием заключается в обозначении известных свойств актива, а именно – недвижимости актива в качестве дивиденда. Как известно, некоторая часть ценностей может обособляться в особый, неприкосновенный для иных целей запас, предназначенный для обслу-

живания резервного фонда. Это обособление совершается в форме помещения в надежные высоколиквидные ценные бумаги в размере определенной квоты резервного фонда, что должно находить отражение в Уставе хозяйствующего субъекта. Только в этом случае можно через соответствующий учетный регистр (журнал-ордер №12) обозначить неприкосновенность обособленной части актива, его строгое целевое направление в дальнейшем и все те отчисления (через ж/о №15) из чистой прибыли, которые сделаны до известного момента.

Введение такого субсчета приобретает определенное значение в том случае, если сумме резервного фонда могут соответствовать неликвидные и обесценившиеся активы. В нынешних условиях хозяйствования такие ситуации встречаются часто. В этом случае хозяйствующий субъект безболезненно использует сумму уставного резерва для погашения облигаций.

б) резервы предстоящих расходов.

Инструкция к Плану счетов предполагает учет резервов предстоящих расходов в составе отсроченных доходов и для этой цели предусмотрен счет 4200 "Отсроченные доходы". Методологически такой порядок учета не соответствует предъявляемым требованиям первичного наблюдения и стоимостного измерения и противоречит экономической природе формирования и использования резервов предстоящих расходов. Однозначно они должны быть учтены в составе резервов счета 3700 на отдельном субсчете, пусть это будет 3720.

Использование отдельного субсчета способствует резервированию на основе специальных расчетов и смет, регистрацию сумм резерва в соответствующем учетном регистре (ж/о №12), что способствует обоснованности, правильности образования и использования сумм по тому или иному резерву периодически. Такой порядок учета способствует оперативной корректировке сумм резервов с помощью соответствующего учетного регистра.

в) оценочные резервы.

Как известно, МСФО предполагает использование различных стоимостных измерений, которые требуют определенных расчетов. Одним из конкретных проявлений данного требования в международной бухгалтерской практике является так называемый асимметричный учет прибылей и убытков: прибыль отражается в учете только после совершения хозяйственных операций, а убыток может отражаться с момента возникновения предположений о его возможности. Покрытие таких убытков требует образования оценочных резервов или можно называть это вид резервов по другому. Для этой цели можно использовать субсчет 3730 "Оценочные резервы".

Оценочные резервы существенно повышают финансовую устойчивость хозяйственного субъекта, а значит, достоверность и качество финансовой

отчетности. Это, в свою очередь, позволяет пользователям видеть не затратную, а реальную оценку активов организации.

Впрочем, рекомендованные Инструкцией субсчета:

3710 "Резерв на гарантийное обслуживание"

3720 "Резерв на оплату судебных исков"

3730 "Прочие резервы"

практически не имеют под собой методологическую почву, поэтому их можно безболезненно объединить в один субсчет под названием, например, "Прочие резервы" и присвоить №3740.

Итак, нами проанализирована существующая практика организации учета финансовых инструментов, которая обусловлена: современными преобразованиями в экономике КР, переориентацией управления на рыночный механизм хозяйствования; переходом к свободному предпринимательству, расширением участия работников во владении собственностью через акционирование и приватизацию; трансформацией системы бухгалтерского учета Кыргызской Республики и реализацией МСФО. Все

это требует надлежащего контроля на предприятиях за эффективностью формирования структуры и улучшения практики учета.

Литература:

1. Бернар И. Толковый экономический и финансовый словарь: Француз., рус., англ., нем., исп. терминология / И. Бернар, Ж.-К. Колли: В 2 т. Пер. с фр. Под общ. Ред. Л.В. Степанова. - М.: Международные отношения. Т. 2: G-Z.-1994.-718с.
2. Шеремет А.Д., Старовойтова Е.В. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник для ВУЗов. Издание второе. Москва: ИНФРА-М. 2014 г. 430 с.
3. Коллектив авторов. Международные стандарты финансовой отчетности. Учебник для ВУЗов. Бишкек 2015 г. Изд. "КНУ им.Ж.Баласагына" 320 с.
4. Арзыбаев А.А. Методология учета и анализа капитала. Монография. Бишкек, 2015 г. 230 с.
5. Барнгольц С.Б., Мельник М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов. Москва: Издательство "Финансы и статистика". 2003 г. - 240 с.

Рецензент: д.э.н., профессор Арзыбаев А.А.