

УДК 657.6

Е. А. Сурикова, И. В. Дрожжина

Сибирский государственный университет путей сообщения, г. Новосибирск,
email: surikova@sgups.stu.ru

К ВОПРОСУ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ЗАЕМНОМ КАПИТАЛЕ ПО РСБУ И МСФО

Ключевые слова: заемный капитал, кредиты, займы, финансовые обязательства

Заемный капитал одна из сложных категорий экономических отношений, возникающих между хозяйствующими субъектами, его привлечение на взаимовыгодных условиях способствует развитию компании, стабилизации финансового положения всех заинтересованных сторон. Правильное отражение в учете и отчетности заемного капитала повышает инвестиционную привлекательность компании.

E. A. Surikova, I. V. Drozhzhina

Siberian Transport University, Novosibirsk, email: surikova@sgups.stu.ru

TO THE ISSUE OF DISCLOSURE OF INFORMATION ON BORROWED CAPITAL UNDER RSB AND IFRS

Keywords: borrowed capital, loans, borrowings, financial liabilities

Borrowed capital is one of the complex categories of economic relations arising between business entities, its attraction on mutually beneficial terms contributes to the development of the company, stabilize the financial situation of all stakeholders. Correct reflection of borrowed capital in accounting and reporting increases investment attractiveness of the company.

Ресурсы любого экономического субъекта формируются за счет собственного и заемного капитала. Капитал – это главная сумма денежных и иных средств компании, используемых в качестве ресурса в целях производства большего количества благ.

Любая компания осуществляет свою деятельность с использованием всех форм доступного ей капитала, но при нехватке средств из собственных источников, вынуждено искать способы привлечения средств из других различных источников. Данные средства, привлеченные компанией, будут являться заемным капиталом. Часть капитала, относящаяся к заемному, в свою очередь, представляет собой обязательства субъекта бизнеса перед третьими лицами (как в правовом, так и в хозяйственном аспектах).

В бухгалтерском учете, чаще всего, используют категорию «заемные средства», которую, в широком смысле можно назвать эквивалентом заемного капитала. В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета заемные средства учитываются на счетах учета кредитов и займов.

Основная сумма (или, так называемое – «тело») долга по заемным средствам, привлеченным компанией в любой форме, отражается на счетах бухгалтерского учета компании в составе кредиторской задолженности, в объеме, соответствующем сумме из договора на привлечение средств из внешних источников [1]. Данное правило применимо для заемных средств, выраженных в форме кредита. Заемные средства в форме займа отражаются в сумме фактически полученных компанией на собственные счета денежных средств.

Кроме того, важно заметить, что непосредственно в рамках ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам» отсутствует требование разделения задолженности по заемным средствам в разрезе сроков погашения данной задолженности. Тем не менее, согласно инструкции по бухгалтерскому учету принятой на территории Российской Федерации, отражение детализированной по срокам информации о состоянии заемных средств, полученных заемщиком, должно производиться на соответствующих счетах учета заемных средств компании.

Дополнительно, ведется аналитический учет задолженности по средствам, полученным из внешних источников. Учет, как правило, ведется в разрезе видов привлекаемых заемных средств, по источникам их привлечения (контрагенты, банки), по расчетным счетам на которые были получены заемные средства и по отдельным видам заемных средств.

В рамках установленных правил ведения бухгалтерского учета в Российской Федерации отсутствует конкретный перечень затрат, относимых к заемным средствам. Задолженность по заемным средствам на счетах бухгалтерского учета отражается без учета процентов к уплате на конец отчетного периода. Проценты, начисленные за период использования компанией заемных средств, аналитически выделяются на специальных субсчетах, открытых к счетам учета заемных средств, а их уплата производится в соответствии с условиями договора. Проценты, начисляемые за пользование заемными средствами, привлекаемыми для целей создания инвестиционных активов, в течение времени, пока инвестиционный актив не принят к учету в состав основных средств, необходимо включать в стоимость этих активов (ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», утв. приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н). При привлечении заемных средств путем выпуска облигаций, расходы, связанные с выполнением обязательств по облигационному займу (проценты, причитающиеся к уплате кредиторам, оплата консультационных и информационных услуг, связанных с эмиссией облигационного займа и т.д.) относятся к прочим расходам.

Таким образом, одной из задач бухгалтерского учета и отчетности является формирование полной и достоверной информации о расчетах по заемным средствам и расходах по их обслуживанию. В соответствии с требованиями п. 18 ПБУ 15/08 в бухгалтерской отчетности подлежит раскрытию, как минимум, следующая информация об объекте учета [4]:

- о наличии и изменении величины обязательств по заемным средствам;
- о суммах процентов, причитающихся к оплате займодавцу (кредитору),

подлежащих включению в стоимость инвестиционных активов;

- о суммах расходов по займам, включенных в прочие расходы;

– о величине, видах, сроках погашения выданных векселей, выпущенных и проданных облигаций;

- о сроках погашения займов;

– о суммах, включенных в стоимость инвестиционного актива процентов, причитающихся к оплате займодавцу, по займам, взятым на цели, не связанные с приобретением, сооружением инвестиционного актива;

– о суммах дохода от временного использования средств полученного займа (кредита) в качестве финансовых вложений.

Ключевой особенностью учета заемных средств, в соответствии с международными стандартами, является необходимость отдельной оценки самих заемных средств и затрат на привлечение и использование этих средств. Основная информация представлена в стандартах: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

В МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» установлены принципы представления финансовых инструментов, которые дополняют принципы признания и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, изложенные в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а именно [2]:

- **определения** финансовых инструментов;
- отличия **капитал от обязательств**;
- руководство для **составных финансовых инструментов**;

– правила представления **собственных (казначейских) выкупленных акций**;

– условия, при которых возможен **взаимозачет** финансового актива и финансового обязательства в отчете о финансовом положении.

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого возникает финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмента у другой компании.

Согласно МСФО 32 (п. 11) финансовое **обязательство** – это любое обязательство, которое представляет собой:

либо **обязанность, предусмотренную договором:**

а) передать денежные средства или другой финансовый актив иной компании (*торговая кредиторская задолженность, полученные кредиты, выпущенные облигации*);

б) обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой компанией на условиях, которые потенциально невыгодны для компании;

либо договор, который будет или может быть урегулирован собственными долевыми инструментами компании и который является [2]:

а) непроизводным инструментом, по которому компания обязана или может стать обязана передать переменное количество собственных долевого инструментов;

б) производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены иначе, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов компании.

К долевого инструменту относится инструмент, соответствующий определению финансового обязательства, но имеет характеристики и удовлетворяет условиям п. 16 МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» например, *инструменты с правом обратной продажи* или обязательства по ликвидации. **Долевым инструментом** является любой договор, который подтверждает право на остаточную долю в активах компании после вычета всех ее обязательств [2].

Таким образом, *долевой инструмент – это, по сути, собственный капитал компании*, который может включать не только акции, но также варранты, опционы и другие инструменты.

При **классификации финансовых инструментов** при первоначальном признании как финансовое обязательство, финансовый актив или долевого инструмент, эмитент в соответствии с п. 15 МСФО (IAS) 32 должен руководствоваться **сущностью договора** и **определениями** финансового актива, финансового обязательства и долевого инструмента.

При первоначальном признании финансового обязательства, компания должна корректно классифицировать и оценить данное обязательство (см. табл.)

Выбор способа оценки зависит от того, к какой категории относятся финансовые обязательства (см. рис.1).

Финансовые обязательства, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должны оцениваться по возмещаемой стоимости финансового инструмента за вычетом суммы затраты по сделке, которые напрямую связаны с выпуском данного финансового обязательства (транзакционные издержки) [3].

Если цены операции проведенной компанией отличается от справедливой стоимости при первоначальном признании, то она должна учитывать этот инструмент на дату признания следующим образом:

– подтвержденная справедливая стоимость на основании рыночных котировок цен, или если таковые отсутствуют, то цена, в соответствии с данными специализированной оценки;

– если возможность оценить обязательство в соответствии с предыдущим пунктом отсутствует, то – согласно оценке, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой операции.

Рассмотрим два основных вида оценки финансовых обязательств при последующем учете.

При получении финансовых обязательств, которые, в соответствии с международными стандартами, учитываются по амортизированной стоимости, компания должна проводить анализ обязательств на наличие предусмотренных в рамках договора отдельных производных инструментов.

Учет суммы отдельных финансовых инструментов необходимо проводить отдельно от основного обязательства по справедливой стоимости через прибыли или убытки. При этом инструменты должны быть отделены от основного договора по указанным ниже условиям и отражаться в учете, как производные:

– отделимость экономической характеристики и риска встроенного производного инструмента;

– независимый инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента;

– гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

При отражении финансового результата от финансового обязательства, классифицированного, в соответствии с МСФО, как финансовое обязательство по справедливой стоимости через прибыли или убытки, компания отражает его:

1. в составе прочего совокупного дохода, как величину, связанную с изменением кредитного риска, способное повлиять на потенциальный риск того, что эмитент не сможет произвести выплаты по обязательству изменение справедливой стоимости финансового обязательства.

2. в составе прибылей или убытков, как величину, оставшуюся от общего результата изменения справедливой стоимости финансовых обязательства компании.

При учете финансовых обязательств компания должна рассчитывать суммы изменения справедливой стоимости данного обязательства, произошедшее вследствие изменения кредитного риска по обязательству одним из следующих способов:

а) независимо от изменения рыночных условий, повышающих рыночный риск, таких как: базовая процентная ставка; цены других финансовых инструментов и товары; курсы валют; индексы цен или ставок.

б) другим способом, который позволяет более достоверно представить соответствующую сумму.

Изменения базовой процентной ставки, в случаях, когда оно является единственными значительными изменениями в текущих рыночных условиях, в рамках которых рассматривается финансовое обязательство, являются, суммы изменения в справедливой стоимости, которые можно оценить отдельно от условий рынка, на основе показателя внутренней нормы доходности.

При выборе и применении компанией метода оценки необходимо максимально использовать рыночные данные, для определения той части изменения справедливой стоимости обязательства, кото-

рая обусловлена изменениями кредитного риска.

Погашение финансового обязательства происходит в том случае, когда:

а) обязательство (или его часть) полностью исполнено (произошла полная оплата кредитору), обычно, в форме денежных средств, но, в особых случаях иными финансовыми активами, товарами или услугами;

б) по правовой процедуре или по причине решения кредитора компания юридически освобождается от ответственности перед этим кредитором по отражаемому обязательству (или части этого обязательства).

При передаче долга третьей стороне и соблюдении условия, что должник платит третьей стороне за то, чтобы она приняла на себя обязанность по его долгу, и получает юридическое освобождение от своего кредитора, то считается, что должник погасил свой долг. Однако если должник соглашается осуществлять выплаты по своему долгу третьей стороне или непосредственно своему первоначальному кредитору, то он признает новое долговое обязательство перед этой третьей стороной.

Как было указано ранее, юридическое освобождение, полученное по решению судебной инстанции в установленном порядке или по добровольному решению самого кредитора, приводит к прекращению признания обязательства, компания может признать новое обязательство, если в отношении переданных финансовых активов не выполняются условия для прекращения их признания. Если эти условия не выполняются, то признание переданных активов не прекращается, а компания признает новое обязательство, связанное с переданными активами.

При определении величины выплат комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения заемщик учитывает только суммы комиссионного вознаграждения, выплата или получение которых производились между этим заемщиком и соответствующим кредитором, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное заемщиком, или кредитором от имени друг друга [5].

Таблица 1

Классификация финансовых обязательств компании

Вид оценки финансовых обязательств	Критерии
По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости, отражаемой в составе прибыли или убытка.
	По чистой балансовой стоимости обязательства в виде: – амортизированной стоимостью прав и обязательств, сохраненных компанией; – или равной справедливой стоимости сохраненных компанией прав и обязательств, оцениваемых самостоятельно.
	По особым критериям. Для заключенных компанией договоров финансовой гарантии и займов с заниженной процентной ставкой. При этом оценка производится по величине, наибольшей из: – суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки; – первоначально признанной суммы
По справедливой стоимости через прибыли или убытки (без права последующей реклассификации)	Есть случаи, когда гибридный договор может содержать встроенный в его структуру производный инструмент, неотделимые по своей сути или же незначительно влияющие на финансовое обязательство
	Если обеспечено представление более уместной информации в результате того, что: – в случае, если специалисты компании приходят к заключению, что информация в финансовой отчетности будет представлена более уместно, если обязательство будут оцениваться одинаковым методом; – управленческая стратегия основана на справедливой стоимости.



Рис. 1. Виды финансовых обязательств в разрезе способов оценки

Если замена одного долгового инструмента на другой или модификация его условий отражается в учете как его погашение, то все понесенные затраты или выплаченное комиссионное вознаграждение признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента на другой или модификация его условий не отражается в учете как погашение, то на сумму всех понесенных затрат или выплаченного комиссионного вознаграждения корректируется балансовая стоимость соответствующего долгового обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

В некоторых случаях кредитор освобождает должника от существующей обязанности по осуществлению платежей, но при этом должник принимает на себя обязанность, гарантирующую осуществление выплат, если сторона, принявшая на себя первичную ответственность, допустит дефолт. В этом случае должник:

а) признает новое финансовое обязательство, исходя из справедливой стоимости своей обязанности по указанной гарантии;

б) признает прибыль или убыток, исходя из разницы между суммой выплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства.

Учет всех затрат по договорам займа производится в соответствии с МСФО 23 «Затраты по займам». При этом компания имеет возможность выбирать вариант учета – основной или альтернативный.

В случае выбора компанией основного подхода к оценке расходов по заемным средствам – затраты признаются в качестве произведенных текущих расходов отчетного периода.

При выборе альтернативного подхода – алгоритм учета следующий:

1) сумма затрат по привлечению заемных средств всех форм, используемых в деятельности, не связанной с созданием или приобретением активов, признаются расходами того отчетного периода, в котором они произведены;

2) затраты по привлечению заемных средств, относящиеся к приобретению или созданию квалифицируемого актива, включаются в стоимость данного актива.

Таким образом, компания, применяя в своей практической деятельности альтернативный метод учета затрат по займам, уменьшает текущие расходы, а проценты капитализированные в стоимости актива войдут в состав себестоимости продукции через амортизацию и будут возмещаться в будущих периодах, через начисленную амортизацию.

Капитализируемая сумма представляет собой всю совокупность фактических затрат по полученным заемным средствам, без учета дохода в какой-либо форме, полученного от временного вложения данных заемных средств. В период осуществления технической и административной работы или временной задержки, необходимой в соответствии с технологическим процессом, в рамках данного актива, капитализация затрат не замораживается.

Если средства получены в общих целях, то:

– сумма затрат по займам, разрешенная к капитализации, определяется путем применения ставки капитализации к затратам на соответствующий актив;

– сумма затрат по займам, капитализируемым в течение периода, не должна превышать сумму затрат по займам, которые понесены в течение этого периода.

В зависимости от сроков погашения заемные средства отражаются в Отчете о финансовом положении в разделах «Долгосрочные обязательства» и «Текущие обязательства». Начисленные за пользование заемным капиталом проценты фиксируются в текущих обязательствах. Речь идет о причитающейся к выплате сумме на определенную дату, но не перечисленной, т.е. отсроченной. Финансовые расходы будут отражены в отчетной форме «Отчет о совокупном доходе».

Есть случаи, когда показатели отчетности сформированной по российским и международным стандартам в части отражения затрат по заемному капиталу не идентичны, при условии, что затраты по заемному капиталу являются значи-

тельными для компании. Расхождение данных вызвано в первую очередь тем, что по российским стандартам обязательства по займам принимаются к учету по фактической стоимости, а в соответствии с международными стандартами стоимость определяется как разница справедливой стоимости актива и первоначальных затрат. Кроме этого факта ПБУ 15/08 указывает на равномерное отражение процентных расходов. Однако, международные стандарты устанавливают другой порядок отражения расходов – с использованием эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка учитывает дисконтированную стоимость денежного потока от финансового инструмента и временной интервал действия финансового обязательства.

Данные различие, по своей сути вытекают из различий в правилах учета. Для целей создания более репрезентативной информации в отчетности компании, даже при раскрытии информации по заемным средствам по РСБУ целесообразно внедрять элементы раскрытия, присущие отчетности подготавливаемой в соответствии с правилами МСФО. Так, для раскрытия сведений о привлеченных заемных средствах в РСБУ целесообразно разработать и применять отчет о расчетах по заемным средствам, включаемый в состав пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Данный отчет должен содержать детализированную информацию о привлеченных в текущем периоде заемных средствах по их видам и срокам погашения, суммах начисленных процентов за период, а также информацию о размере дополнительных расходов,

понесенных компанией при привлечении и использовании заемных средств, сумме полученных субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам.

Кроме того, в рамках раскрытия информации о заемных средствах, в целях повышения ее репрезентативности необходимо детализировано раскрыть информацию об использовании компанией специфических форм привлечения финансирования. Так, скажем, при использовании компаниями облигационного займа, целесообразно, по аналогии с МСФО, произвести детализированное раскрытие информации с указанием основных аспектов привлекаемых облигаций, а также данные по движению облигаций за отчетный период. При этом если экономический субъект использует для привлечения с европейских и американских рынков облигации компаний специального назначения (создаются под конкретную сделку и для решения определенных задач), то данную информацию также следует детально отражать в примечании к отчетности, так как чаще всего данные компании выступают в роли заемщика и используются для привлечения финансирования.

В раскрытии информации, также, следует максимально полно указать информацию об использовании компанией производных финансовых инструментов различных форм.

Важно убедиться, что в раскрытие включена вся существенная информация, но она разумно ограничена и не является чрезмерной в несущественных деталях. В противном случае пользователи будут сбиты с толку, и раскрытие информации будет бесполезным.

Библиографический список

1. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 107н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)». [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 12.11.2021).
2. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 14.12.2020). [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 18.11.2021).

3. «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н) (ред. от 17.02.2021). [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 18.11.2021).

4. Овчинникова О.А., Хотина Н.В. К вопросу о раскрытии в отчетности российских предприятий информации о кредитах и займах // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. 2015. № 12-5. С. 883-884.

5. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 № 160н). [Электронный ресурс]. URL: <https://normativ.kontur.ru/document?moduleId=1&documentId=192389#11047> (дата обращения: 28.11.2021).