

§ 3 ФИНАНСЫ УЧРЕЖДЕНИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ

С.Н. Деньга

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АКТИВА БАЛАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ УКРАИНЫ

***Аннотация:** В бухгалтерском учете не наблюдается случаев применения подхода к предприятию как к объекту вложения капитала. С этой точки зрения пересекаются теории нескольких экономических отраслей (инвестиционного и корпоративного менеджмента, бухгалтерского учета), а также применяются подходы и концепции юридических наук, что создает проблемы во взаимопонимании между бухгалтерами, юристами и инвесторами, так как они в этом случае разговаривают на разных языках. Данное исследование позволяет согласовать между собой законодательные, бухгалтерские и финансовые термины, усовершенствовать структуру баланса с применением нетрадиционных в бухгалтерском учете подходов, что приблизит бухгалтерскую отчетность к потребностям информационного обеспечения интересов инвесторов предприятия и облегчит их юридическую защиту. В статье сформулированы предложения по улучшению структуры актива баланса предприятий Украины. Приведены доказательства того, что статьи актива балансов предприятий размещаются бессистемно или путем смешивания различных критериев их классификации. С целью согласования юридического и бухгалтерского подходов целесообразно из определения финансовой инвестиции по П(С)БУ12 исключить «приобретение корпоративных прав», а инвестиции в корпоративные права следует считать капитальными вложениями в другие СХД. Следует также выделять на счетах бухгалтерского учета и в активе балансов инвестиции в собственную деятельность (самоинвестиции) и в другие СХД. Целесообразно отдельной строкой выделять нематериальные запасы. Название разделов актива баланса следует переименовать в соответствии с применяемыми критериями классификации элементов активов.*

***Ключевые слова:** имущество, активы, ресурсы, средства, запасы, фонды, корпоративные права, финансовые инструменты, капитальные вложения, вещи*

Введение

Бухгалтерские балансы предприятий разных стран претерпевают периодические изменения в связи с различными обстоятельствами, постоянно совершенствуются с различных подходов.

Но в бухгалтерском учете не наблюдается случаев применения подхода к предприятию как к объекту вложения капитала. С этой точки зрения пересекаются теории нескольких экономических отраслей (инвестиционного и корпоративного менеджмента, бухгалтерского учета), а также применяются подходы

Финансы учреждений и организаций

и концепции юридических наук, что создает проблемы во взаимопонимании между бухгалтерами, юристами и инвесторами, так как они в этом случае разговаривают на разных языках. Данное исследование решает проблему согласования между собой законодательных, бухгалтерских и финансовых терминов, усовершенствует структуру баланса с применением нетрадиционных в бухгалтерском учете подходов, приближает бухгалтерскую отчетность к потребностям информационного обеспечения интересов инвесторов предприятия и облегчает их юридическую защиту.

Результаты исследования. Инвестиционный цикл проходит следующие стадии: прединвестиционную, инвестиционную, операционную и ликвидационную. В экономических науках отсутствуют исследования взаимосвязей инвестиционной и операционной стадий инвестиционного цикла. Это связано с чрезмерной детализацией научных специальностей, что ограничивает научный поиск проблем, охватывающих несколько отраслей экономических знаний (инвестиционного, корпоративного менеджмента и бухгалтерского учета в данном случае).

Вложения капитала, которые на инвестиционной стадии инвестиционного процесса являются объектами инвестиционной деятельности, превращаются на операционной стадии инвестиционного процесса в объекты предпринимательской деятельности.

Для обозначения объектов вложений капитала в юридических науках применяются термины «имущество» и «вещи». Имущество (статья 190 Гражданского Кодекса Украины) - это предметы материального мира, находящиеся в собственности субъекта права (физическое лицо, юридическое лицо, государство, территориальная община, Украинский народ), в том числе: отдельная вещь, совокупность вещей, имущественные права и обязанности, деньги и ценные бумаги, а также имущественные права

на них. Речью определен предмет материального мира, относительно которого могут возникать гражданские права и обязанности (статья 179 Гражданского Кодекса Украины). Таким образом, имущество и вещи - не тождественные понятия, к имуществу следует относить вещи (материальные) и другие объекты прав собственности (нематериальные).

Имущество является объектом отношений присвоения (владения, собственности), т.е. объектом имущественных отношений. Среди других объектов прав собственности (прав человека) его отличает то обстоятельство, что имущество носит стоимостной характер и выступает в форме товара.

Проанализируем концепции развития этого понятия в юридических науках. Первичной считается концепция «вещной» собственности, согласно которой к имуществу следует относить только материальные вещи, кроме объектов общего пользования, которые не являются объектами индивидуального или коллективного присвоения¹. Развитие данной концепции происходило в двух направлениях: 1) расширение понятия «вещной» собственности за счет вещей в нетрадиционном понимании (энергия, газ, сырье и т.д.), 2) развитие концепции нематериального имущества, в частности, предоставленных прав (отдельных правомочий).

Последняя концепция получила широкое применение в правовых системах большинства стран мира. Согласно ей к нематериальному имуществу следует отнести права на объекты промышленной, а также финансовой и коммерческой собственности. Права на нематериальные вещи в правовом смысле приравниваются к вещам и выступают объектами права собственности. Таким образом, детализация исключительного права собственности на

¹ Васильев Е.А. Гражданское и торговое право зарубежных государств. - М.: Международные отношения. 2004. - с.313 -315

отдельные правомочия привела к смешению различных подходов в понимании и определении имущества предприятия в юридических науках. Определение материальных и нематериальных вещей основывается на наличии или отсутствии у них материальной формы, а определение нематериальных объектов прав собственности имеет в своей основе подход с позиции социально - экономических отношений (имущественных, отношений собственности).

Согласно Закона «Об инвестиционной деятельности» к имуществу (вещам), которые могут быть объектами инвестиционной деятельности и передаваться СХД в собственность как вклад в уставный капитал, относятся (статья 4): основные фонды, оборотные средства, ценные бумаги (кроме векселей), целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, интеллектуальные ценности, другие объекты собственности, а также имущественные права². То есть, состав объектов предпринимательской деятельности является шире состава объектов инвестиционной деятельности, из которых Закон исключает лишь векселя.

С экономической точки зрения присутствует многовариантность и многозначность терминологии относительно данных объектов в различных экономических науках.

В бухгалтерском учете для обозначения объектов предпринимательской деятельности применяется термин «активы» - ресурсы, контролируемые предприятием в результате прошлых событий, использование которых, как ожидается, приведет к получению экономических выгод в будущем³. В данном

определении внимание акцентируется на определенных имущественных отношениях по поводу ресурсов, приобретенных в прошлом, в частности, на праве владения (контроля), праве использования и праве на доход (получение экономических выгод), а также на связи активов с течением времени и понимании их как определенных вложений, которые обеспечат получение дохода.

Так как определение актива дается через термин «ресурс», то исследуем семантическую сущность данного понятия. Согласно толкованиям термина «ресурс», представленным в Большом толковом словаре современного украинского языка⁴ есть несколько значений этого термина, в частности, как запаса чего-либо, который можно использовать в случае необходимости; денежных ценностей, источников чего-либо; средства, которым можно воспользоваться в случае необходимости и т.д. Накладывая приведены толкования термина «ресурс» на термин «активы» можно сделать вывод, что к активам следует относить запасы каких-либо благ, денежные ценности, источники, средства.

Запасы в бухгалтерском учете определяются как активы, предназначенные для продажи, которые находятся в процессе производства и предназначенные для потребления в процессе выполнения работ, предоставления услуг и управления предприятием (П(С)БУ9). В инструкции по использованию плана счетов дается исчерпывающий перечень элементов запасов для бухгалтерского учета. В данном определении делается акцент на назначении и способах использования запасов, однако не указывается их принадлежность именно к текущим активам, а не внеоборотным.

² Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс]: [от 18.09.1991 р. N 1560-ХІІ (принят Верховним Советом України) (ред. от 11.08.2013)]-Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>

³ Національні положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [Електронний ресурс]: [от 07.02.2013 № 73 (утверджено Министерством финансов Украины) (ред.27.06.13)].

- Режим доступа: <http://www.buhgalter911.com/Res/NPSBO/NPSBO1.aspx>

⁴ Великий тлумачний словник сучасної української мови / Уклад. і голов. ред. В. Т. Бусел. — К.: Ірпінь: ВТФ «Перун», 2009. — 1736 с. - Режим доступа: <http://www.lingvo.ua/uk/>

Финансы учреждений и организаций

К ресурсам относятся также денежные ценности, которые отличаются от запасов, так как запасы в традиционном понимании имеют материальную форму, а денежные ценности могут иметь материальную форму и не иметь ее (электронные деньги, записи на счетах). Однако в последнее время в научных исследованиях стали выделять характерные для информационного общества объекты предпринимательской деятельности - нематериальные запасы (нематериальные товары в электронной торговле, также нематериальные объекты прав собственности в информационном бизнесе). Таким образом, основное различие между денежными ценностями и запасами не в наличии или отсутствии материальной формы, а в том, что запасы являются носителями потребительской ценности сами по себе, а денежные ценности являются лишь эквивалентом потребительских ценностей, выработанных в обществе, и их рыночная стоимость в полной мере зависит от стабильности валютной системы.

Согласно толкованиям термина «источник», представленным в Большом толковом словаре современного украинского языка⁵ в данном случае под источником следует понимать то, что дает начало чему-нибудь, откуда возникает, черпается что-то, основание чего-либо; исходное начало. В данном смысле любой актив (ресурс) может быть источником экономической выгоды, потенциалом в развитии предпринимательской деятельности.

Значение термина «средства» означает вещи, которые используются с определенной целью, имеют определенное назначение и могут быть применены в предпринимательской деятельности определенными способами. Например, средства производства используются для выработки жизненных благ. Средствами

производства в экономической теории называют средства труда и предметы труда. Для определения средств труда (за исключением малоценных быстроизнашивающихся предметов) в бухгалтерском учете применяют термин «основные средства».

Кроме термина «средства» в экономике применяется термин «фонды», под которыми понимают материальные и денежные ресурсы, используемые в производстве. То есть, в данном определении акцент делается на назначение данных объектов, как и в определении термина «средства». Таким образом, определение понятий «средства» и «фонды» через термин «ресурсы» и одинаковый акцент в трактовке этих понятий дает основания считать их суть подобной. Другое определение фондов как денежного выражения средств предприятия указывает на различие этих терминов в том, что средства - это ресурсы, которые имеют определенное назначение, а фонды - это денежное выражение потребительской ценности ресурсов или ее эквивалентов (денежных ценностей).

Следует обратить внимание на то, что в состав ресурсов, средств, фондов часто не включаются соответствующие объекты в нематериальной форме. Однако, определение фондов через средства, вещи, ресурсы дает основания расширить значение этих терминов, учитывая в их составе и объекты личных неимущественных отношений, связанных с имущественными отношениями (имущественные права и обязанности) (рис. 1).

Таким образом, при определении объектов предпринимательской деятельности, которые трансформируются в активы предприятия в бухгалтерском учете целесообразно исследовать их со следующих подходов: 1) с точки зрения социально - экономических отношений, в частности, имущественных и личных неимущественных, связанных с имущественными отношениями (юридический подход),

⁵ Великий тлумачний словник сучасної української мови / Уклад. і голов. ред. В. Т. Бусел. — К.: Ірпінь: ВТФ «Перун», 2009. — 1736 с. - **Режим доступа:** <http://www.lingvo.ua/uk/>

2) с точки зрения источников экономической выгоды (бухгалтерский подход), 3) как денежного выражения потребительской ценности и ее эквивалентов (финансовый подход), 4) с точки зрения их полезности и способов применения в предпринимательской деятельности

(производственный подход). К тому же имеет значение наличие у объектов вложений капитала материальной формы и их разделение по продолжительности срока использования в операционном цикле предприятия.



Рис. 1 Взаимосвязи юридических и экономических терминов относительно объектов предпринимательской деятельности и их семантическая сущность

Финансы учреждений и организаций

В бухгалтерском учете в Украине активы делятся на разделы - внеоборотные и оборотные. Согласно НП(С) БУ 1 оборотные активы - это деньги и их эквиваленты, не ограниченные в использовании, а также другие активы, предназначенные для реализации или потребления в течение операционного цикла или в течение двенадцати месяцев с даты баланса. Таким образом, в данном определении по украинским бухгалтерским стандартам акцент делается на неограниченности в использовании денег, их эквивалентов и других активов, на назначении их и на продолжительности срока использования в операционном цикле предприятия. Все остальные активы считаются внеоборотными.

В МСФО активы делятся на долгосрочные и текущие. Согласно МСФО долгосрочные активы - это активы, от которых ожидается экономическая выгода в течение нескольких лет. К ним относятся долгосрочные инвестиции, основные средства, нематериальные активы.

В отдельных зарубежных странах, например, в Швейцарии данный вид активов отражается в балансе в разделе "Основные средства", в России и Беларуси они носят название внеоборотных активов, в Германии финансовая отчетность раскрывает объекты средств долгосрочного использования в разрезе статей "Основной капитал" и "Финансовые активы", в Эстонии - основное имущество, в Египте - основной (основные средства), моральный (нематериальные активы) и ресурсный (природные богатства) капитал, в Азербайджане, Израиле, Молдове, Болгарии, Чехии - это долгосрочные активы, как и в странах англо-американской системы учета (США, Великобритания, Австралия). Внеоборотные активы в балансовых отчетах венгерских предприятий носят название "Вложенные средства".

В экономической теории для классификации объектов предпринимательской деятельности применяются термины «основной капитал» и «оборотный капитал», «постоянный

капитал» и «переменный капитал». Фонды и средства в экономических науках тоже подразделяются на основные и оборотные. В данной классификации применяются критерии продолжительности срока использования объектов в операционном цикле предприятия (долгосрочно или краткосрочно), количество раз использования объекта в операционном цикле (один раз или многократно), способ перенесения их стоимости на стоимость готового результата деятельности (переносится вся стоимость, амортизация стоимости), стоимостные границы объектов вложений капитала (определяются налоговым законодательством).

В соответствии со статьей 185 Гражданского Кодекса Украины⁶ вещи делятся на потребляемые и непотребляемые. Потребляемой является вещь, которая вследствие одноразового ее использования уничтожается или прекращает существовать в первоначальном виде. Непотребляемой есть вещь, предназначенная для неоднократного использования, которая сохраняет при этом свой первоначальный вид в течение длительного времени. В бухгалтерском учете такое имущество называется соответственно необоротными и оборотными активами.

Таким образом, из-за применения в данных классификациях нескольких различных критериев разделения активов предприятия, различных подходов к пониманию одинаковых объектов и из-за некачественного перевода иностранных терминов возникли разногласия в их названиях.

С целью устранения недостатков целесообразно осуществлять разделение объектов вложений капитала на долгосрочные и краткосрочные (по продолжительности срока их использования в предпринимательской деятельности с целью получения экономиче-

⁶ [Цивільний кодекс України \[Электронный ресурс\]: \[от 16.01.2003 № 435-IV \(принят Верховным Советом Украины\) \(ред. от 11.08.2013\) \]](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020).-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020>

ских выгод), на внеоборотные и оборотные (по количеству раз их использования в операционном цикле предприятия и по способу переноса их стоимости на стоимость готовых продуктов), на драгоценные и малоценные (по их стоимостной границе). Термин «текущие» активы может быть применен в значении «оборотные», однако в сочетании с противоположным термином «капитальные» активы (аналогичен термину «вложенные средства» (внеоборотные) с подхода понимания их как вложений капитала с позиции объекта вложений капитала, что применяется на венгерских предприятиях).

Утверждение о том, что активы в балансах предприятий показываются в порядке увеличения или уменьшения ликвидности может быть ложным, так как ликвидность (скорость, с которой активы могут быть превращены в денежные средства) может существенно отличаться от тенденций в поведении активов, проклассифицированных по другим критериям.

Таким образом, выделение в активе балансов предприятий отдельного раздела внеоборотных (капитальных) активов является наиболее обоснованным, так как этот раздел в большинстве стран включает активы, используемые в операционных циклах предприятий многократно и стоимость которых частями переносится на стоимость готовых продуктов, т.е. амортизируется. Подтверждением этого является название другого раздела актива баланса - «Оборотные (текущие) активы», в состав которых входят активы с противоположными признаками. Исходя из этого, в НП(С)БУ 1 оборотные (текущие) активы целесообразно определять как активы предприятия, которые используются в течение одного операционного цикла или в течение двенадцати месяцев с даты баланса и в течение этого срока полностью переносят свою стоимость на стоимость готовых продуктов. Внеоборотные (капитальные) активы целесообразно там определять как активы

предприятия, используемые в операционных циклах предприятий многократно и стоимость которых частями переносится на стоимость готовых продуктов (амортизируется).

Для целей бухгалтерского учета в Украине применяется классификация внеоборотных активов согласно Плану счетов и первому разделу актива баланса (отчета о финансовом состоянии) на нематериальные активы, незавершенные капитальные инвестиции, основные средства, инвестиционную недвижимость, долгосрочные биологические активы, долгосрочные финансовые инвестиции, долгосрочная дебиторская задолженность, отложенные налоговые активы, прочие внеоборотные активы, гудвилл.

В данной классификации тоже смешаны разные критерии, в частности, наличие материальной формы (нематериальные активы (в том числе, гудвилл), материальные активы), форма инвестиций (капитальные, финансовые), предметно - функциональный признак (основные средства, биологические активы, инвестиции, дебиторская задолженность, налоговые активы), виды деятельности (инвестиционная недвижимость, операционная недвижимость), выделены виды внеоборотных материальных активов (основные средства, недвижимость, прочие внеоборотные активы, кроме того, в активе баланса выделен раздел «внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия»), добавлены различные виды долгосрочных активов (которые отличаются от внеоборотных по критерию классификации).

Учитывая то, что кроме внеоборотных активов, в данном разделе актива баланса показываются долгосрочные активы, а в балансах большинства зарубежных стран аналогичный раздел называется «Долгосрочные активы», а также путем применения различных критериев классификации в случае разделения активов на внеоборотные и оборотные и долгосрочные и краткосрочные, целесообразно пере-

Финансы учреждений и организаций

именовать раздел «Внеоборотные активы» на «Внеоборотные и долгосрочные активы», а раздел «Оборотные активы» на «Оборотные и краткосрочные активы».

По законодательству Украины вместо термина «основные средства» применяется термин «основные фонды», под которым понимается⁷ денежное выражение совокупности средств труда, функционирующих в рамках производственно - хозяйственной организации без изменения материальной формы, которые переносят свою стоимость на стоимость продукции в течение определенного срока заранее установленными частями. К основным фондам относятся здания, сооружения, передаточные устройства, силовые и рабочие машины и оборудование, транспортные средства, инструмент длительного пользования, производственный и хозяйственный инвентарь, продуктивный и рабочий скот, многолетние насаждения. В нормативных документах по бухгалтерскому учету применяется подобный термин «основные средства», однако, кроме них, в состав основных фондов входят также долгосрочные биологические активы и другие внеоборотные материальные активы. Таким образом, термины «основные фонды» и «основные средства» не являются тождественными.

В хозяйственном праве и в экономических науках применяется классификация имущества (основных средств) на недвижимость и движимое имущество. Такая классификация находит применение и в бухгалтерском учете в Украине (счета 100-103 и 108) с тем, чтобы иметь возможность отражать в отчетности законодательные ограничения по использованию недвижимости (юридические обязательства в МСБУ 37).

К недвижимому имуществу в соответствии

со статьей 181 Гражданского Кодекса Украины⁸ относят земельные участки, размещенные на них объекты недвижимости, а также воздушные, морские и внутренние суда и космические объекты. Вещи, которые можно свободно перемещать в пространстве, являются движимым имуществом.

Предприятие как единый имущественный комплекс с юридической точки зрения тоже считается недвижимостью. Согласно статье 191 Гражданского Кодекса Украины⁹ предприятие является единым имущественным комплексом, который используется для осуществления предпринимательской деятельности. В состав предприятия как единого имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукция, права требования, долги, а также право на торговую марку или другое обозначение и другие права, если иное не установлено договором или законом.

Законом Украины «Об инвестиционной деятельности» не предусмотрено, что объектом инвестиционной деятельности может быть целостный имущественный комплекс (предприятие). В бухгалтерском учете вложения капитала в такой объект инвестиционной деятельности подпадает под определение финансовых инвестиций (П(С)БУ12), в результате чего возникают термины «ассоциированное предприятие», «дочернее предприятие» и «совместная деятельность».

Однако, определение инвестиций в предприятия финансовыми инвестициями является

⁸ [Цивільний кодекс України \[Электронный ресурс\]: \[от 16.01.2003 № 435-IV \(принят Верховным Советом Украины\) \(ред. от 11.08.2013\) \].-http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020)

⁹ [Цивільний кодекс України \[Электронный ресурс\]: \[от 16.01.2003 № 435-IV \(принят Верховным Советом Украины\) \(ред. от 11.08.2013\) \].-http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020)

⁷ Про інвестиційну діяльність [Электронный ресурс]: [от 18.09.1991 р. N 1560-XII (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 11.08.2013)]-Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>

спорным. По сути, такие инвестиции являются реальными, если приобретаются не финансовые инструменты, а бизнес, что подтверждается пониманием приобретения бизнеса как приобретения недвижимости с юридической точки зрения. Инвестиции в данном случае направляются не в уставный капитал объекта вложений капитала, а в его активы, так как остаток уставного капитала в учете означает лишь денежное выражение имущественных прав на активы этого предприятия в момент их приобретения. Кроме имущественных прав в этом случае происходит приобретение корпоративных прав, которые являются более широким понятием, так как включают права влияния на деятельность объекта инвестиций.

Определение финансовой инвестиции дается в П(С)БУ12 - это хозяйственная операция по приобретению корпоративных прав, ценных бумаг, деривативов и других финансовых инструментов. Таким образом, в учете приобретение целостного имущественного комплекса или его части имеет то же значение, что и приобретение корпоративных прав. Однако, из-за существенных особенностей в оценке долгосрочных финансовых инвестиций в корпоративные права в балансе они выделяются отдельной строкой - «которые учитываются по методу участия в капитале других предприятий».

Содержание корпоративного права определено в ст. 167 ГК Украины: «корпоративные права - это права лица, доля которого определяется в уставном капитале (имуществе) хозяйственной организации, включающие правомочия на участие этого лица в управлении хозяйственной организацией, получение определенной части прибыли (дивидендов) данной организации и активов в случае ликвидации последней в соответствии с законом, а также другие правомочия, предусмотренные законом и уставными документами». Корпоративные права тождественны обязательственным пра-

вам, так как инвестор передает права собственности на объект инвестиции субъекту хозяйствования (фактически его органу управления).

С целью согласования юридического и бухгалтерского подходов к данному виду инвестиций предприятия целесообразно из определения финансовой инвестиции по П(С)БУ12 исключить «приобретение корпоративных прав», а для регламентирования учета данного вида инвестиций разработать отдельный стандарт «Капитальные вложения в другие субъекты хозяйствования». Совет по Международным стандартам бухгалтерского учета аналогичного П(С)БУ12 стандарта не выдавал, вместе с тем рекомендации по данному виду инвестиций предприятий даются в МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других субъектах хозяйствования», МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия», МСБО 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКТ 13 «Совместно контролируемые предприятия: неденежные взносы контролирующих участников», что тоже подтверждает отличие данного вида вложений от вложений в финансовые инструменты.

Согласно П (С) БУ 32 (МСБУ 40) «Инвестиционная недвижимость» в бухгалтерском учете следует различать инвестиционную и операционную недвижимость. Однако, состав объектов недвижимости в бухгалтерском учете сужен, акцент в определениях делается на цели использования объектов недвижимости (получение арендных платежей и / или увеличения собственного капитала, а не производство и поставки товаров, предоставление услуг, административная цель или продажа в процессе обычной деятельности) и форму имущественных отношений по ним (собственные или арендованные на условиях финансовой аренды). Таким образом, недвижимость, которая используется для операционной деятельности предприятия, входит в состав его основных средств. Инвестиционная недви-

Финансы учреждений и организаций

жимость не учитывается в составе основных средств, а показывается в активе балансов предприятий отдельной строкой.

По этому поводу возникает мысль о необходимости классификации всех элементов активов предприятия по видам деятельности, в которых они используются, а не только не-движимости.

Согласно П (С) БУ 27 (МСФО 5) «Внеоборотные (долгосрочные) активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» из состава операционных и инвестиционных внеоборотных активов изымаются внеоборотные активы, предназначенные для продажи, а информация об их остатках показывается отдельной строкой в третьем разделе актива балансов предприятий, что также вносит бессистемность в построение балансов предприятий Украины.

Согласно бухгалтерским стандартам выделены следующие критерии для классификации инвестиций предприятия в активы других субъектов хозяйствования: 1) доля в уставном капитале (20 %, 20-50 %, более 51 %), 2) степень влияния на деятельность СХД-объекта вложения капитала (несущественное влияние, существенное влияние, совместный контроль, контроль), 3) порядок составления отчетности (консолидированная финансовая отчетность, отдельная финансовая отчетность, различные балансы), 4) способ инвестирования (приобретение долговых ценных бумаг на длительный срок, приобретение долговых ценных бумаг на кратковременный срок, приобретение долевых ценных бумаг на длительный срок, приобретение долевых

ценных бумаг на кратковременный срок, участие в совместном предприятии, объединение предприятий, приобретение предприятия).

В результате классификации инвестиций СХД по выше приведенным критериям в учете следует выделять следующие группировки инвестиций: 1) краткосрочные вложения в долговые ценные бумаги, 2) долгосрочные вложения в долговые ценные бумаги, 3) краткосрочные вложения в долевые ценные бумаги, 4) долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги, 5) вложения в ассоциированные предприятия, 6) вложения в совместные предприятия, 7) вложения в дочерние предприятия.

Национальные и международные стандарты учета и отчетности все виды инвестиций СХД во внешние объекты относят к финансовым инвестициям, что является дискуссионным. В случае приобретения долговых и на краткосрочный период долевых ценных бумаг это вполне обоснованно, однако вложения капитала в реальные объекты, такие, как дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, следует определять как капитальные инвестиции в другие СХД. Относительно долгосрочных вложений в долевые ценные бумаги следует учитывать приобретенную долю в уставном капитале и степень влияния инвестора на деятельность СХД-объекта вложений капитала. В случае существенного влияния данные инвестиции являются капитальными, несущественного - финансовыми. Кроме того, следует выделять на счетах бухгалтерского учета инвестиции в собственную деятельность и в другие СХД (табл.1).

Таблица 1

Предложения по изменениям в план счетов бухгалтерского учета	
Счета	Субсчета
14 «Инвестиции в другие СХД»	141 «Капитальные инвестиции в другие СХД» 1411 «Вложения в дочерние предприятия» 1412 «Вложения в совместные предприятия» 1413 «Вложения в ассоциированные предприятия» 1414 «Долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги» 142 «Финансовые инвестиции в другие СХД» 1421 «Краткосрочные вложения в долговые ценные бумаги» 1422 «Долгосрочные вложения в долговые ценные бумаги» 1423 «Краткосрочные вложения в долевые ценные бумаги» 1424 «Долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги»
15 «Самоинвестиции предприятия»	151 «Капитальные инвестиции в основные средства» 152 «Создание нематериальных активов» 153 «Капитальные инвестиции в биологические активы» 154 «Капитальные инвестиции в прочие внеоборотные активы»

В разделах актива баланса целесообразно показывать активы по материальной форме, а затем по предметно-функциональному признаку их разделения. Выделение дополнительных признаков классификации отдельных статей активов целесообразно приводить относительно активов, которые детализируются, а не бессистемно (табл. 2).

Таблица 2

Фрагмент формы 1. «Баланс (отчет о финансовом состоянии)» (конценция)

Активы	Код строки
Раздел 1. Внеоборотные и долгосрочные активы	
Нематериальные внеоборотные активы	1000
...	
Гудвилл	1002
Материальные внеоборотные активы	1010
Основные средства	
...	
Инвестиционная недвижимость	1020
...	
Другие внеоборотные материальные активы	1030
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и группы выбытия	1200
Долгосрочные активы	
Долгосрочные инвестиции	1030
Самоинвестиции предприятия	1040
Долгосрочные инвестиции в другие СХД	1045
Долгосрочные биологические активы	1050
Долгосрочная дебиторская задолженность	1060
Отложенные налоговые активы	1070
Прочие долгосрочные активы	1080
Всего по разделу	1095

Финансы учреждений и организаций

В определении оборотных активов по НП (С) БУ 1 делается акцент на их состав (деньги и их эквиваленты, другие активы), предназначение их для продажи или потребления и на срок их жизненного цикла - операционный цикл или 12 месяцев с даты баланса. Приведение неполного перечня элементов оборотных активов в определении нецелесообразно, следует приводить их классификацию с целью учета, а в целом основные признаки семантической сути этого вида активов раскрыты.

В бухгалтерском учете видом оборотных активов являются деньги и их эквиваленты. В экономических науках к ресурсам причисляются аналогичные объекты - денежные ценности. Также определены синонимы этого слова, в частности, валютные ценности и денежные средства. В статье 4 Таможенного кодекса Украины к валютным ценностям причисляются валюта Украины, иностранная валюта, платежные документы и ценные бумаги, а также банковские металлы [4]. К денежным средствам (деньгам) согласно П (С) БУ 1 относятся наличность, средства на счетах в банках и депозиты до востребования. Следует отметить, что перечень элементов денежных средств, приведенный в НП (С) БУ 1, является неполным.

Наличные - это сумма выпущенных в обращение бумажных и монетных денег. Кроме денег в материальной форме существуют электронные (цифровые) деньги - это деньги или финансовые обязательства, обмен которыми осуществляется с помощью информационных технологий. Эквиваленты денежных средств (денег) - краткосрочные высоколиквидные финансовые инвестиции, которые свободно конвертируются в определенные суммы денег и которые характеризуются незначительным риском изменения стоимости (НП(С)БУ1). Таким образом, данный термин тесно связан с термином «финансовые инвестиции». Вместе с тем денежные средства в бухгалтерском учете

относятся к финансовым активам (П (С) БУ 13).

Определение финансового актива по П(С) БУ 13 включает деньги и их эквиваленты; контракты, дающие право получить денежные средства или другие финансовые активы от других предприятий; контракты, дающие право обменяться финансовыми инструментами с другими предприятиями на потенциально выгодных условиях; инструменты собственного капитала других предприятий.

Финансовые инвестиции - это активы, которые содержатся предприятием с целью увеличения прибыли (процентов, дивидендов и т.п.), роста стоимости капитала или других выгод. Под финансовыми инвестициями понимают вложения средств в различные финансовые инструменты, среди которых значительную долю занимают вложения в ценные бумаги. К финансовым инструментам согласно П(С) БУ13 относятся финансовые активы, финансовые обязательства, долевые и производные финансовые инструменты.

Долевые финансовые инструменты согласно П(С)БУ13 - это контракты, подтверждающие право на часть в активах предприятия, остающуюся после вычета сумм по всем его обязательствам. К ним относятся акции, доли и другие инструменты собственного капитала. Согласно толкованию термина «контракт», представленным в Большом толковом словаре современного украинского языка¹⁰ - это письменное соглашение, договор, по которому стороны, что его заключили, имеют взаимные обязательства. В статье 626 Гражданского Кодекса Украины¹¹ представлено понятие до-

¹⁰ Великий тлумачний словник сучасної української мови / Уклад. і голов. ред. В. Т. Бусел. — К.: Ірпінь: ВТФ «Перун», 2009. — 1736 с. - **Режим доступа:** <http://www.lingvo.ua/uk/>

¹¹ **Цивільний кодекс України [Електронний ресурс]: [от 16.01.2003 № 435-IV (принят Верховним Советом України) (ред. от 11.08.2013)]**. - <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#01020>

говора - соглашения двух или более сторон, направленной на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей. Таким образом, применяемые понятия финансовых активов и финансовых инструментов четко не разграничены и по сути означают одно и то же. В определении финансовых инвестиций акцентируется внимание на целях получения экономических выгод от содержания данных активов.

Производный финансовый инструмент по П(С)БУ13 - это финансовый инструмент, расчеты по которому будут производиться в будущем; стоимость которого изменяется в результате изменений процентной ставки, курса ценных бумаг, валютного курса, индекса цен, кредитного рейтинга (индекса) или других переменных, которые являются базисными; не требующий начальных инвестиций. Существуют две категории производных финансовых инструментов: форвардный контракт и опцион. К контрактам форвардного типа относятся фьючерсы и свопы. Одной из форм опционов являются варранты.

Таким образом, следует отделять финансовые инструменты от корпоративных прав. Финансовые инструменты свидетельствуют по существу лишь права и обязанности получить и оплатить финансовые ресурсы. Корпоративные права являются свидетельством, кроме финансовых прав и обязанностей сторон, также совокупности прав и обязанностей влияния на деятельность или контроля инвестором СХД-объекта вложений капитала.

В состав оборотных активов входят также запасы. Предметы труда по сути являются материально-производственными запасами. В бухгалтерском учете любые запасы считаются материально-производственными. Однако в последнее время появилась необходимость в выделении группы нематериальных запасов. Согласно статье 177 Гражданского Кодекса

Украины¹² к вещам причисляются также имущественные права, результаты интеллектуальной деятельности, информация, а также другие нематериальные блага, что противоречит статье 179 того же ГКУ. Однако юридический подход свидетельствует в пользу того, что нематериальные запасы должны быть предусмотрены в активе балансов предприятий

Выводы

Таким образом, при определении объектов предпринимательской деятельности в составе активов предприятия целесообразно исследовать их со следующих подходов: 1) с точки зрения социально - экономических отношений, в частности, имущественных и личных неимущественных, связанных с имущественными отношениями (юридический подход), 2) с точки зрения источников экономической выгоды (бухгалтерский подход), 3) как денежного выражения потребительской ценности товаров и ее эквивалентов (финансовый подход), 4) с точки зрения их полезности и способов применения в предпринимательской деятельности (производственный подход). К тому же имеет значение наличие у объектов вложений капитала материальной формы и разделение объектов вложений капитала по продолжительности срока их использования в операционном цикле предприятия.

В НП(С)БУ1 оборотные (текущие) активы целесообразно определять как активы предприятия, используемые в течение одного операционного цикла или в течение двенадцати месяцев с даты баланса и в течение этого срока полностью переносят свою стоимость на стоимость готовых продуктов. Внеоборотные (долгосрочные, капитальные) активы целесо-

¹² [Цивільний кодекс України](http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020) [Электронный ресурс]: [от 16.01.2003 № 435-IV (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 11.08.2013)].-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020>

образно там определять как активы предприятия, используемые в операционных циклах предприятий многократно и стоимость которых частями переносится на стоимость готовых продуктов (амортизируется).

Учитывая то, что кроме внеоборотных активов, в данном разделе актива баланса показываются долгосрочные активы, а в балансах большинства зарубежных стран аналогичный раздел называется «Долгосрочные активы», а также из-за применения различных критериев классификации в случае разделения активов на внеоборотные и оборотные и долгосрочные и краткосрочные, целесообразно переименовать раздел «Внеоборотные активы» на «Внеоборотные и долгосрочные активы», а раздел «Оборотные активы» на «Оборотные и краткосрочные активы». В указанных разделах актива баланса целесообразно показывать активы по материальной форме, а затем по предметно - функциональному признаку их разделения. Выделение дополнительных признаков классификации отдельных статей активов целесообразно приводить относительно активов, которые детализируются, а не бессистемно.

В учете вложения капитала в целостные имущественные комплексы или их части (ассоциированные и дочерние предприятия, совместную деятельность) имеет то же значение, что и приобретение корпоративных прав. Предприятие как единый имущественный комплекс с юридической точки зрения считается недвижимостью. С целью согласования юридического и бухгалтерского подходов к инвестициям в целостные имущественные комплексы и их части целесообразно с определения финансовой инвестиции по П(С)БУ12 исключить «приобретение корпоративных прав», а для регламентирования учета данного вида инвестиций разработать отдельный стандарт «Капитальные вложения в другие СХД».

Библиография

1. Васильев Е.А. Гражданское и торговое право зарубежных государств.-М.: Международные отношения, 2004. – 560 с.
2. Великий тлумачний словник сучасної української мови / Уклад. і голов. ред. В. Т. Бусел. — К.: Ірпінь: ВТФ «Перун», 2009. — 1736 с.-Режим доступа: <http://www.lingvo.ua/uk/>
3. Господарський кодекс України [Электронный ресурс]: [от 16.01.2003 № 436-IV (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 25.08.2013)]-Режим доступа: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
4. Митний кодекс України [Электронный ресурс]: [13.03.2012 № 4495-VI (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 11.08.2013)]-Режим доступа: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/4495%D0%B0-17/paran4#n4>
5. Міжнародні стандарти фінансової звітності [Электронный ресурс]: [от 01.01.2012 (утверждено IASB) (ред. от 01.01.2013)].-Режим доступа:http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/929_010
6. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [Электронный ресурс]: [от 07.02.2013 № 73 (утверждено Министерством финансов Украины)].-Режим доступа: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00>
7. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 13 «Фінансові інструменти» [Электронный ресурс]: [от 30.11.2001 № 559 (утверждено Министерством финансов Украины) (ред. от 10.01.12)].-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01>
8. Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції» [Электронный ресурс]: [от 26.04.2000 №

- 91 (утверждено Министерством финансов Украины) (ред. от 10.01.12)].-<http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00>
9. Про інвестиційну діяльність [Электронный ресурс]: [от 18.09.1991 р. N 1560-XII (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 11.08.2013)]-Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
 10. Цивільний кодекс України [Электронный ресурс]: [от 16.01.2003 № 435-IV (принят Верховным Советом Украины) (ред. от 11.08.2013)].-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020>
 5. Mizhnarodni standarti finansovoï zvitnosti [Elektronnyi resurs]: [ot 01.01.2012 (utverzhdено IASB) (red. ot 01.01.2013)].-Rezhim dostupa:http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/929_010
 6. Natsional'ne polozhennya (standart) bukhgalters'kogo obliku 1 «Zagal'ni vimogi do finansovoï zvitnosti» [Elektronnyi resurs]: [ot 07.02.2013 № 73 (utverzhdено Ministerstvom finansov Ukrainy)].-Rezhim dostupa: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0027-00>
 7. Polozhennya (standart) bukhgalters'kogo obliku 13 «Finansovi instrumenti» [Elektronnyi resurs]: [ot 30.11.2001 № 559 (utverzhdено Ministerstvom finansov Ukrainy) (red. ot 10.01.12)].-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1050-01>
 8. Polozhennya (standartu) bukhgalters'kogo obliku 12 «Finansovi investitsii» [Elektronnyi resurs]: [ot 26.04.2000 № 91 (utverzhdено Ministerstvom finansov Ukrainy) (red. ot 10.01.12)].-<http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00>
 9. Pro investitsiinu diyal'nist' [Elektronnyi resurs]: [ot 18.09.1991 r. N 1560-XII (prinyat Verkhovnym Sovetom Ukrainy) (red. ot 11.08.2013)]-Rezhim dostupa: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
 10. Tsivil'nii kodeks Ukraini [Elektronnyi resurs]: [ot 16.01.2003 № 435-IV (prinyat Verkhovnym Sovetom Ukrainy) (red. ot 11.08.2013)].-<http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/435-15/para01020#o1020>

References (transliteration):

1. Vasil'ev E.A. Grazhdanskoe i torgovoe pravo zarubezhnykh gosudarstv.-M.: Mezhdunarodnye otnosheniya, 2004. – 560 s.
2. Velikii tlumachnii slovník suchasnoi ukráins'koi movi / Uklad. i golov. red. V. T. Busel. — K.: Irpin': VTF «Perun», 2009. — 1736 s.-Rezhim dostupa: <http://www.lingvo.ua/uk/>
3. Gospodars'kii kodeks Ukraini [Elektronnyi resurs]: [ot 16.01.2003 № 436-IV (prinyat Verkhovnym Sovetom Ukrainy) (red. ot 25.08.2013)]-Rezhim dostupa: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
4. Mitnii kodeks Ukraini [Elektronnyi resurs]: [13.03.2012 № 4495-VI (prinyat Verkhovnym Sovetom Ukrainy) (red. ot 11.08.2013)]-Rezhim dostupa: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/4495%D0%B0-17/para4#n4>