

- совершенствование системы венчурного финансирования, в том числе путем создания совместных с зарубежными организациями венчурных организаций;
- внедрение практики долевого участия организаций Республики Беларусь в финансировании (в том числе совместном с зарубежными компаниями) венчурных проектов;
- расширение практики предоставления инновационных ваучеров и грантов для физических лиц и субъектов малого предпринимательства при реализации инновационных проектов;
- широкое задействование создаваемых при Евразийской экономической комиссии технологических платформ, венчурных компаний, сети трансфера технологий, инжиниринговых центров и сети центров субконтракций [4].

Таким образом, венчурное инвестирование является одним из главных факторов закономерного развития инновационных процессов в экономической системе и основным стратегическим направлением повышения конкурентоспособности отечественной экономики.

Литература

1 Макроэкономика: учеб. пособие для студентов заочной и дистанционной форм обучения учреждений, обеспечивающих получение высшего образования по экономическим специальностям / Т. С. Алексеенко [и др.]; под ред. Л. П. Зеньковой. – Минск : ИВЦ Минфина, 2007. – 380 с.

2 Венчурный капитал и прямое инвестирование в России: сб. статей и выступлений. – СПб. : РАВИ, 2009. – 164 с.

3 Сюльжина, А. Ум да разум / А. Сюльжина, И. Кириленко // Беларусь сегодня. – 2010. – № 196. – С. 6–7.

4 Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года: постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 29.03.2017 г. № 229/6 [Электронный ресурс] / Нац. Центр правовой формы информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – URL: <http://www.pravo.by> (дата обращения: 25.04.2017).

УДК 657.411.6 (476.2)

Е. А. Таротько

ВОПРОСЫ ПРАКТИЧЕСКОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ОРГАНИЗАЦИИ

Целью данного исследования является совершенствование бухгалтерского учета ценных бумаг путем формирования резерва под обесценение финансовых вложений. Изучив нормативные документы, мы проанализировали некоторые особенности формирования резерва в Республике Беларусь, а так же в некоторых моментах сравнили с международными стандартами финансовой отчетности. Данное исследование будет полезно бухгалтерам для практического применения при формировании и отражении в учете и отчетности резерва под обесценение финансовых вложений.

В Гражданском кодексе Республики Беларусь ценная бумага определяется как документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. Иными словами, бумага признается ценной не в силу присущих

ей естественных свойств, а потому, что она подтверждает права ее владельца на определенные материальные или нематериальные блага – вещи, деньги, действия третьих лиц, другие ценные бумаги. При этом осуществление соответствующих прав возможно, как правило, лишь при предъявлении ценной бумаги. Распространенность ценных бумаг в развитом хозяйственном обороте обусловлена тем, что обладая определенной стоимостью, они, наряду с деньгами, служат удобным средством обращения и платежа, выполняют роль кредитного инструмента и обеспечивают упрощенную передачу прав на различные блага. Выполнение ценными бумагами указанных выше функций возможно благодаря тому, что они обладают рядом свойств, отличающих их от иных юридических документов, которыми также подтверждаются различные субъективные гражданские права, в частности долговых расписок, страховых полисов, завещаний и т. д.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22 декабря 2006 г. №164 (далее – Инструкция № 164) для целей бухгалтерского учета ценные бумаги необходимо в настоящее время делить на две категории:

- ценные бумаги, предназначенные для торговли;
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения [1].

К первой категории относятся ценные бумаги, которые приобретаются с целью продажи или погашения в краткосрочном периоде (до 1 года) и получения дохода в результате краткосрочных колебаний их цен либо с целью учета их по справедливой стоимости и получения дохода от изменений этой справедливой стоимости.

Ко второй категории относятся ценные бумаги с фиксированными или определяемыми платежами по ним и фиксированным сроком погашения, активы, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения. Фиксированные или устанавливаемые платежи и фиксированный срок погашения означают, что определены суммы и даты платежей их владельцу, включая сумму и дату погашения основного долга. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по цене приобретения. В случае, когда рыночная (курсовая) стоимость этих ценных бумаг по состоянию на 31 декабря отчетного года меньше, чем цена приобретения должен создаваться резерв на покрытие возможных убытков по ценным бумагам.

Следует отметить, что в ОАО «Гомельский радиозавод» резерв под обесценение краткосрочных финансовых вложений не создается. А ведь формирование данного резерва очень важно, так как рыночная стоимость финансовых вложений организации может оказаться ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. В таком случае в конце отчетного года сумма сформированного резерва в организации обеспечит покрытие возможных убытков по операциям с финансовыми вложениями.

Стоит обратить внимание, что правильное отнесение приобретаемых в собственность ценных бумаг к одной из указанных категорий весьма важно, поскольку учет ценных бумаг, приобретенных для торговли, и ценных бумаг, удерживаемых до погашения, существенно отличается.

В целях недопущения ошибок в бухгалтерском учете финансовых вложений и разногласий при проверках организации контролирующими органами можно порекомендовать ОАО «Гомельский радиозавод» разработать и описать в учетной политике организации процедуру принятия решений по классификации и оценке финансовых инструментов организации в соответствии с требованиями Инструкции № 164 и другими законодательными актами Республики Беларусь.

Для учета резервов на покрытие возможных убытков по операциям с финансовыми вложениями предназначен счет 59 «Резервы под обесценение краткосрочных финансовых вложений в ценные бумаги».

На сумму создаваемого резерва составляется бухгалтерская запись: Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» и Кредит счета 59 «Резервы под обесценение краткосрочных

финансовых вложений». Аналогичная запись составляется при увеличении созданного резерва.

Резерв создается по каждому типу или категории финансового вложения, а также по каждому эмитенту независимо от снижения или увеличения стоимости всех ценных бумаг, принадлежащих организации.

Как известно, финансовые вложения в ценные бумаги – достаточно рискованная операция, так как в любой момент может произойти их обесценение. К объективным признакам обесценения относится ставшая известной владельцу ценных бумаг информация о следующих событиях:

- нарушении условий договора;
- вероятности банкротства или реорганизации эмитента;
- исчезновении активного рынка для данной ценной бумаги по причине финансовых трудностей.

Руководство ОАО «Гомельский радиозавод» стремится приблизиться к международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО). Поэтому следует обратить внимание на то, что в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» приводится более полный перечень обстоятельств, указывающих на наличие обесценения, помогая тем самым более качественно выполнить весьма непростую задачу их оценки по справедливой стоимости [2]. Финансовый актив обесценивается, и имеют место убытки от обесценения, если и только если существует объективное подтверждение обесценения в результате одного или нескольких событий, которые имели место после первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое событие, приводящее к убытку (или события), влияет на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, сумма которых может быть надежно оценена. Определить одно конкретное событие, которое приводит к обесценению, невозможно, так как обесценение вызывается совокупностью событий.

Мы рекомендуем ОАО «Гомельский радиозавод» формировать резерв не только в случае получения официального подтверждения факта банкротства эмитента, но и, как описано в МСФО 39, создавать резерв на основе неофициальной информации менеджмента о финансовом положении эмитента и оценочных суждений специалиста компании.

Также, хотелось бы отметить, что в Республике Беларусь не создается резерв под обесценение долгосрочных финансовых вложений, так как с 1 января 2012 года счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги» был переименован в «Резервы под обесценение краткосрочных финансовых вложений» согласно постановлению Минфина РБ от 29.06.2011 № 50 «Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета, утверждении Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов». Нам видится целесообразным с целью сближения бухгалтерского учета ОАО «Гомельский радиозавод» с МСФО ввести дополнительный счет 56 «Резервы под обесценение долгосрочных финансовых вложений» в Рабочий план счетов организации. Также желательно прописать в учетной политике методику расчета суммы резерва. Резерв под обесценение финансовых вложений может быть создан в размере:

- всей суммы учетной стоимости финансовых вложений – в случае полной уверенности о невозможности реализации (погашения, возврата) этих финансовых вложений, по причинам введения процедуры банкротства или иным основаниям;
- суммы учетной стоимости за вычетом расчетной стоимости финансовых вложений – в случае наличия информации о банкротстве организации-эмитента, отзыве у нее лицензии, снижении стоимости чистых активов или иной информации, подтверждающей устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений.

Изменение ранее признанного резерва под обесценение финансовых вложений может происходить в случаях:

- корректировки резерва;
- списания резерва.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется дальнейшее снижение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение краткосрочных финансовых вложений корректируется в сторону его увеличения и уменьшения финансового результата, что отражается в учете записью Дебет 91-4 «Прочие расходы» Кредит 59 «Резерв под обесценение краткосрочных финансовых вложений».

Когда по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата.

Если на основе имеющейся информации ОАО «Гомельский радиозавод» придет к выводу о том, что финансовое вложение более не удовлетворяет критериям устойчивого снижения стоимости, то отражается восстановление в полной сумме созданного ранее резерва под указанные финансовые вложения.

При прекращении признания финансовых вложений, расчетная стоимость которых вошла в расчет резерва под обесценение краткосрочных финансовых вложений, сумма ранее созданного резерва относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов) того отчетного периода, когда произошло выбытие указанных финансовых вложений.

В последних трех случаях операции отражаются в учете записью Дебет 59 «Резерв под обесценение краткосрочных финансовых вложений» Кредит 91-1 «Прочие доходы».

Стоит отметить, что в налоговом учете Республики Беларусь суммы созданного резерва под обесценение краткосрочных финансовых вложений в целях налогообложения прибыли не учитываются. Это необходимо помнить при расчете суммы налога на прибыль во избежание нарушения налогового законодательства.

Таким образом, образование такого рода оценочного резерва является одним из приемов бухгалтерского учета, применяемым для уточнения оценки активов. Создание резерва под обесценение финансовых вложений в ОАО «Гомельский радиозавод» позволит компенсировать финансовые риски при использовании финансовых инструментов в хозяйственной деятельности организации.

Литература

1 Инструкция по бухгалтерскому учету ценных бумаг: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 22.12.2006 г. № 164 [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2005. – URL: <http://www.pravo.by> (дата обращения: 14.04.17).

2 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» [Электронный ресурс]. – 2017. – URL: <http://www.ifrs.org> (дата обращения: 14.04.17).

УДК 330.342.146 (575.4)

О. Дж. Ташиев

ОБЩЕСТВЕННЫЕ БЛАГА ТУРКМЕНСКОЙ МОДЕЛИ СОЦИАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Рассмотрен процесс социализации мировой экономики в современных условиях. Приведены пути совершенствования и развития данного направления в разных странах. Показан баланс альтернатив дальнейшего развития экономики Туркменистана