

## ОЦЕНКА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОГЛАСНО МСФО И ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТЕПЕНИ ЕЕ ВЛИЯНИЯ НА ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Марина Александровна Столярова  
Людмила Викторовна Бондаренко  
Екатерина Алексеевна Столярова

Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина

Формирование достоверной информации в финансовой отчетности в условиях совершенствования системы регулирования бухгалтерского учета в России предполагает использование МСФО. Серьезной проблемой является отсутствие в РСБУ законодательных актов, определяющих признание и оценку финансовых активов. Целью исследования является адаптация методических подходов, предусмотренных МСФО, для признания, оценки и классификации дебиторской задолженности как финансового актива. Актуальность исследования заключается в практическом применении существующей методики оценки дебиторской задолженности, изложенной в МСФО, и определение степени ее влияния на показатели финансовой отчетности. Основным отличием РСБУ и МСФО является признание первоначальной стоимости дебиторской задолженности как финансового актива. В российской системе нормативного регулирования законодательно не определена справедливая стоимость. Основа оценки в РСБУ – историческая стоимость, недостатком которой является отсутствие связи с реальным денежным потоком. Соответственно искажаются показатели платежеспособности организации, пользователи финансовой информации могут быть введены в заблуждение. Для формирования отчетных показателей в системе МСФО новацией является применение «бизнес-модели использования финансовых активов» для их классификации и последующей оценки, которая определяется сущностью денежных потоков от финансового актива. Финансовый актив, являющийся результатом договорных отношений, отражается в учетно-аналитической системе организации по амортизированной стоимости, для расчета которой используется эффективная процентная ставка. При сопоставлении методик оценки дебиторской задолженности в соответствии с РСБУ и МСФО возникают различия в первоначальном признании суммы дебиторской задолженности и выручки, а также их последующей оценки. Выявленные отличия оказывают влияние на показатели ликвидности и платежеспособности организации.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: дебиторская задолженность, финансовый актив, справедливая стоимость, цена сделки, МСФО.

## VALUATION OF RECEIVABLES ACCORDING TO IFRS AND DETERMINATION OF THEIR IMPACT ON THE FINANCIAL STATEMENT INDICATORS

Marina A. Stolyarova  
Lyudmila V. Bondarenko  
Ekaterina A. Stolyarova

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin

Generating reliable data in the financial statements under the conditions of improving the system of regulation of accounting in Russia presupposes the use of IFRS. A serious challenge is that the Russian Accounting Standards (RAS) have no regulatory legislative acts that would determine the recognition and valuation of financial assets. The objective of this study is the adaptation of methodical approaches introduced by the IFRS for the recognition, valuation and classification of receivables as a financial asset. The relevance of this study lies in the practical application of the existing technique of valuation of receivables set out in the IFRS and determination of their impact on the financial statement indicators. The main difference between the RAS and the IFRS is the recognition of initial receivables as a financial asset based on fair value. The Russian regulatory system does not legally define the fair value. The basis for valuation in the RAS is the historical cost, which has a major disadvantage: the absence of relation with the actual cash flow. Consequently, the indicators of paying capacity of an organization become distorted and the users of financial information might be misled. Generation of reporting indicators in the system of IFRS is associated with a novation, which is the application of the «business model of using financial assets» for their classification and subsequent

valuation, which is determined by the nature of cash flows from the financial asset. The financial asset resulting from contractual relationships is reflected in the accounting and management system of the organization through the amortized cost, which is calculated using the effective interest rate. Comparison of methods of valuation of receivables according to the RAS and IFRS reveals the differences in the initial recognition of the sum of receivables and revenues, as well as their subsequent valuation. The identified differences have an impact on the figures of liquidity and paying capacity of the organization.

KEY WORDS: receivable, financial asset, fair value, price of transaction, IFRS.

**В** современных условиях высока значимость финансовой информации как основы принятия управленческих решений. Источником такого рода информации является финансовая отчетность организации, на основе которой определяются показатели устойчивости деятельности, ликвидности, платежеспособности. В качестве методологической основы формирования показателей для целей составления консолидированной отчетности по группе компаний выступают Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Основной целью использования этих стандартов является подтверждение достоверности данных о финансовом положении, финансовых результатах деятельности организации.

В настоящее время в АПК Краснодарского края наблюдаются процессы горизонтальной и вертикальной интеграции – образуются холдинговые компании с целью увеличения масштабов производства, снижения издержек, формирования единого технологического цикла (от сырья до готовой продукции). Для таких объединений обязательным является формирование отчетных показателей на основе МСФО.

В составе активов организаций особое место занимают финансовые активы, которые определяют уровень показателей ликвидности и платежеспособности. В системе РСБУ отсутствует категория «финансовые активы», но дается более узкое определение финансовых вложений, в состав которых входят акции, облигации, предоставленные займы, вклады в уставные капиталы других организаций. Дебиторская задолженность, являясь финансовым активом по МСФО, не является финансовым вложением по РСБУ. Сложившаяся система формирования информации о финансовых активах в отчетности российских организаций не соответствует требованиям рыночных условий. В России для оценки дебиторской задолженности используется историческая стоимость. В условиях прогрессирующих инфляционных процессов такой подход к оценке дебиторской задолженности, как вида финансовых активов, не позволяет получить достоверные данные в бухгалтерской отчетности. Выбранная методика оценки дебиторской задолженности влияет на значение показателей отчетности, что является существенным при принятии решения о привлечении заемных средств с целью финансирования расходов на основе показателей платежеспособности. Это и определяет актуальность темы исследования.

Целью исследования является адаптация методических подходов, предусмотренных МСФО, для признания, оценки и классификации дебиторской задолженности как финансового актива, определение влияния применяемого способа оценки на показатели финансовой отчетности и уровень платежеспособности организации.

Дебиторская задолженность является активом, который определяет уровень показателей ликвидности и платежеспособности организаций. Управление ею должно быть нацелено на оптимизацию соотношения текущих активов и обязательств с целью обеспечения финансовой устойчивости организации. Роль дебиторской задолженности не ограничивается только её позицией в балансе. Динамика ее величины может выступать как одна из составляющих финансовых потоков организации. Выполнение данным активом функций части денежного потока позволяет проводить ее оценку не только на основе затратного подхода, но и с использованием доходных методов на основе рыночных оценок [11, 12].

В сельскохозяйственных организациях Краснодарского края наблюдается тенденция роста дебиторской задолженности (табл. 1).

**Таблица 1. Динамика дебиторской задолженности в сельскохозяйственных организациях Краснодарского края**

Показатель	Годы							Изменение (+, -)
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Дебиторская задолженность, млн руб.	20524	26154	29855	26729	28032	45124	47238	26714
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, %	25,6	25,6	26,4	26,0	23,7	30,8	29,6	4,0
Коэффициент текущей ликвидности	1,175	1,534	1,543	1,764	1,819	1,960	1,723	0,548
Оборачиваемость дебиторской задолженности, количество оборотов	4,06	3,91	4,15	4,46	4,43	2,56	2,44	- 1,62

Абсолютный прирост дебиторской задолженности составил 26 741 млн руб. Сумма дебиторской задолженности в 2015 г. возросла в 2,3 раза по сравнению с 2009 г. Такая динамика подтверждается приростом доли дебиторской задолженности в составе оборотных активов организации, что позволяет увеличить коэффициент текущей ликвидности, хотя он не превышает за исследуемый период нормативного значения (2 и более).

Согласно представленным данным увеличение дебиторской задолженности сопровождается сокращением числа оборотов. Это неблагоприятная тенденция, т.к. является следствием роста числа неплатежеспособных дебиторов, периода погашения дебиторской задолженности. Также организация может увеличивать сроки погашения дебиторской задолженности с целью расширения доли рынка. При снижении оборачиваемости дебиторской задолженности повышаются потребности компании в оборотном капитале для поддержания и расширения объемов производства и реализации продукции.

Дебиторская задолженность является оборотным активом, величина которого влияет на уровень платежеспособности организации, что нашло отражение в коэффициентах ликвидности: чем выше уровень дебиторской задолженности, тем выше ликвидность и, как следствие, выше платежеспособность предприятия. Вместе с тем может наблюдаться ситуация, при которой в составе дебиторской задолженности имеется не-реальная для взыскания задолженность покупателей и резерв под снижение стоимости данного вида актива не создан. В этом случае показатели ликвидности будут вводить в заблуждение пользователей, что, в свою очередь, приведет к принятию неверных управленческих решений [10].

Увеличение или уменьшение дебиторской задолженности оказывает большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы. Резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике либо об увеличении объема продаж, либо о неплатежеспособности и банкротстве отдельных покупателей. Уменьшение дебиторской задолженности оценивается положительно, если оно происходит за счет сокращения периода ее погашения. Если дебиторская задолженность снижается в связи с уменьшением отгрузки товаров и продукции, то это свидетельствует о снижении деловой активности организации [1, 11].

Торговая дебиторская задолженность в отечественной системе формирования отчетных показателей не относится к финансовым вложениям и определяется как «средства в расчетах». В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998. № 34н) пункт 73 «расчеты с дебиторами и кредиторами отражаются каждой стороной в своей бухгалтерской отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей, признаваемых правильными» [13]. То есть первоначально признается сумма, указанная в договоре и подтвержденная документально, без принятия во внимание

влияния на нее рыночных условий и сроков поступления денежных средств. Последующая оценка дебиторской задолженности производится исходя из ее реальности для взыскания: «дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, не-реальная для взыскания, списывается на основании данных проведенной инвентаризации и относится соответственно на счет резерва или признается в составе расходов организации» [13]. Создание резерва по сомнительным долгам приближает российскую методику учета дебиторской задолженности к системе МСФО. Однако несовпадение методических подходов при первоначальном признании данного актива приводит к формированию несопоставимой финансовой информации. Сложившаяся ситуация требует дальнейшего изучения и унификации подходов к признанию и оценке дебиторской задолженности как финансового актива.

В условиях объединения сельхозтоваропроизводителей в холдинговые компании с целью увеличения суммы прибыли от осуществления деятельности управляющие компании холдингов обязаны представить финансовую отчетность по группе. В группу входят материнская компания (управляющая контрольными пакетами акций дочерних компаний) и дочерние компании. Агрохолдинги представляют собой группу компаний, которые должны составлять сводную консолидированную отчетность на основе принципов МСФО. Для российских организаций обязательность использования МСФО закреплена Федеральным законом «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ [9]. Под консолидированной отчетностью понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение и финансовые результаты, а также изменение финансового положения организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная отчетность группы компаний предполагает признание, первоначальную и последующую оценку элементов финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В системе МСФО существует группа стандартов, определяющая порядок признания, оценки и отражения в учетно-аналитической системе организации финансовых активов:

- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» [3];
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» [4];
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [5];
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [6].

Под финансовым активом понимается любой актив, представляющий собой:

- денежное средство;
- долевой инструмент другой компании;
- право по договору: получить денежные средства или другой финансовый актив от другой компании или обменять финансовый актив или финансовое обязательство другой компании на условиях, потенциально выгодных для компании;
- договор, расчет по которому может быть произведен собственным долевым инструментом, являющийся: таким производным инструментом, по которому у компании есть или может появиться обязанность получить переменное число собственных долевых инструментов, или таким производным инструментом, расчет по которому может быть произведен любым способом, за исключением обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированную сумму собственных долевых инструментов компании. Поэтому в долевые инструменты компании не входят инструменты, которые являются договорами на получение или предоставление собственных долевых инструментов компании в будущем.

Согласно представленному определению в состав финансовых активов входит дебиторская задолженность, т.е. она представляет собой право получить по договору денежные средства от другой организации.

В соответствии со стандартами МСФО основной оценкой при первоначальном признании финансовых активов является справедливая стоимость, которая может быть определена при наличии «активного рынка», удовлетворяющего следующим критериям:

- объекты, продаваемые на рынке, однородны;
- заинтересованные покупатели и продавцы могут быть найдены друг другом в любое время;
- цены общедоступны (то есть поиск информации о ценах не является длительным, трудоемким) [7].

При отсутствии данных о рыночной стоимости финансовых активов они признаются в сумме фактических затрат, последующая оценка осуществляется по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки.

В июле 2014 г. Советом по Международным стандартам финансовой отчетности была опубликована окончательная версия международного стандарта по учету финансовых инструментов – МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [6]. Данный документ упрощает классификацию финансовых инструментов, связывая ее непосредственно с бизнес-моделью использования актива.

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», финансовые активы могут классифицироваться на следующие группы:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости;
- одновременно по амортизированной и по справедливой стоимости [6].

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;
- денежные потоки являются исключительно выплатами основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Амортизированная стоимость рассчитывается методом эффективной ставки процента, которая дисконтирует расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива. То есть амортизированная стоимость отражает денежные потоки от финансового актива, которые компания получит в том случае, если будет держать этот актив до погашения. На отчетную дату проводится обязательное тестирование на обесценение финансового актива, относящегося к группе «признаваемые по амортизированной стоимости». Убыток от обесценения финансового актива признается в составе прочих расходов организации.

Если компания рассчитывает получить денежные потоки от продажи финансовых активов (собирается активно торговать ими, получая доход от изменения рыночной стоимости), то такие активы должны оцениваться в финансовой отчетности по справедливой (рыночной) стоимости с отражением изменений в справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель в отношении дебиторской задолженности представляет собой договорной денежный поток, который получит организация в процессе владения данным активом.

Согласно пункту 5.1.3 МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» организации должны оценивать торговую дебиторскую задолженность по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования [6]. При определении цены сделки необходимо руководствоваться МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»: «определяя цену сделки, организация должна корректировать сумму возмещения с учетом влияния временной стоимости денег, если сроки выплат, согласованные сторонами договора, представляют покупателю или организации значительную выгоду от финансирования передачи товаров или услуг покупателю (п. 60)» [8].

Таким образом, если договор содержит компонент финансирования, при признании дебиторской задолженности и выручки принимаются во внимание ожидаемый промежуток времени между передачей организацией товаров, услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких товаров и услуг, а также преобладающие процентные ставки. Организация в случае наличия элемента финансирования в составе дебиторской задолженности признает процентный доход отдельно от выручки по договорам с покупателями в отчете о финансовых результатах (в отчете о совокупном доходе в системе МСФО) (п. 65 МСФО (IFRS) 15 [8]). Данные положения стандартов оказывают существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а именно дебиторской задолженности и выручки, которые, в свою очередь, влияют на платежеспособность организации и эффективность деятельности. Использование методики оценки выручки и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО позволяет представить пользователям более качественную и достоверную финансовую информацию.

При проведении сравнительной характеристики оценки дебиторской задолженности в соответствии с РСБУ и дебиторской задолженности как финансового актива в МСФО можно сделать следующие выводы (табл. 1):

дебиторская задолженность в МСФО признается по цене сделки, в РСБУ – по исторической (договорной) стоимости,

отсроченные денежные платежи, связанные с наличием элемента финансирования, дисконтируются в системе МСФО с использованием эффективной процентной ставки.

В момент признания дебиторской задолженности организация определяет выручку, которая является источником прибыли после возмещения расходов, связанных с производством и реализацией продукции, работ и услуг.

Соответственно выбранная методика оценки дебиторской задолженности и выручки влияет на финансовое положение (через состав и структуру оборотных активов) и на финансовый результат (табл. 2).

**Таблица 2. Сравнительная характеристика оценки дебиторской задолженности в системе РСБУ и МСФО**

<b>Признак</b>	<b>РСБУ</b>	<b>МСФО</b>
Оценка дебиторской задолженности при первоначальном признании	Договорная стоимость, подтвержденная документально (п. 73 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности ... № 34н) [13]	Цена сделки (п. 5.1.3 МСФО (IFRS) 9)
Дисконтирование денежного потока	Нет	Цена сделки корректируется с учетом временной стоимости денег (п.60 МСФО (IFRS) 15)
Метод эффективной ставки процента	Нет	Используется при расчете амортизированной стоимости финансового актива (п. 9 МСФО (IAS) 39)
Резерв по сомнительным долгам	Создается (п. 77 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности ... № 34н) [13]	Создается по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости (п. 9 МСФО (IAS) 39)
Отражение в отчетности	Дебиторская задолженность включается в раздел II «Оборотные активы» Бухгалтерского баланса (п.20 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации»)	Дебиторская задолженность признается в составе активов (п. 54 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»)

Рассмотрим на примере операций по продаже продукции ООО «Восход» Тбилисского района влияние подходов МСФО к оценке выручки и дебиторской задолженности.

В ООО «Восход» Тбилисского района дебиторская задолженность включает в себя задолженность:

- поставщиков и подрядчиков (авансы);
- покупателей и заказчиков;
- задолженность по налогам и сборам (переплата налога);
- задолженность персонала по прочим операциям;
- задолженность подотчетных лиц.

В январе 2014 г. ООО «Восход» Тбилисского района реализовало продукцию собственного производства ООО «Славянский консервный комбинат» на 15 725 тыс. руб. Согласно условиям договора предусмотрена отсрочка платежа 24 месяца (до 31 декабря 2015 г.). ООО «Славянский консервный комбинат» перечислило всю сумму на расчетный счет 31 декабря 2015 г., на расчетный счет общества денежные средства были зачислены 11 января 2016 г. Данная операция в соответствии с МСФО признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который применяется для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Эффективная ставка процента – это ставка, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения долга по данному финансовому инструменту. В российской практике организации, осуществляющие учет по международным стандартам финансовой отчетности в качестве ставки дисконтирования (эффективной ставки процента) применяют рыночные ставки, скорректированные на основе профессионального суждения [2].

В качестве значений, используемых на основе профессионального суждения, могут быть выбраны:

- 1) процент доходности по государственным казначейским облигациям;
- 2) ключевая ставка Банка России (до 1 января 2016 г. ставка рефинансирования Центрального Банка);
- 3) ставки внутренней доходности капитала организации.

Рассмотрим порядок оценки возникшей дебиторской задолженности в момент признания и на отчетную дату в двух вариантах использования эффективной ставки процента:

- на основе ставки рефинансирования ЦБ РФ, действовавшей на момент признания дебиторской задолженности и выручки (8,25%);
- процента доходности по государственным казначейским облигациям (на начало 2014 г. 9,64%).

Согласно РСБУ на момент отгрузки продукции были признаны дебиторская задолженность и выручка в сумме 15 725 тыс. руб.

В МСФО предусмотрен способ признания и оценки долгосрочной дебиторской задолженности на основе эффективной ставки процента.

Долгосрочная дебиторская задолженность подвергается дисконтированию, суть которого заключается в том, что текущая рыночная стоимость будущих финансовых потоков может существенно отличаться от их номинальной стоимости.

Расчет коэффициента дисконтирования осуществляется по следующей формуле:

$$K_d = \frac{1}{(1+r)^n}, \quad (1)$$

где  $K_d$  – коэффициент дисконтирования;

$r$  – ставка дисконтирования, эффективная процентная ставка;

$n$  – период дисконтирования.

Рассчитаем коэффициент дисконтирования, используя в качестве эффективной ставки процента ставку рефинансирования ЦБ РФ, на рассматриваемом примере

$$K_d = \frac{1}{\left(1 + \frac{0,0825}{4}\right)^8}.$$

Таким образом, коэффициент дисконтирования равен 0,849318. Из этого следует, что размер дисконтированной дебиторской задолженности составит 13 355,53 тыс. руб. Соответственно, сумма дисконта составит 2369,47 тыс. руб., что представляет собой финансовый доход, который организация получит в течение 24 месяцев с момента возникновения задолженности.

Сумма дисконта представляет собой разницу между номинальной и амортизированной стоимостями дебиторской задолженности. При этом следует учитывать, что сумма дисконта учитывается на конец квартала не пропорционально, а по методу сложных процентов.

Таким образом, сумма дебиторской задолженности, учтенная на 31.03.2014 г., будет рассчитана следующим способом:

$$13355,53 \times \left(1 + \frac{0,0825}{4}\right) = 13630,99 \text{ тыс. руб.}$$

При этом 275,46 тыс. руб. – дисконт, который в отчете о совокупном доходе учитывается как прочий доход в момент его начисления.

Для того чтобы получить сумму дисконта на 30.06.2014 г., рассчитаем размер дебиторской задолженности

$$13630,99 \times \left(1 + \frac{0,0825}{4}\right) = 13912,13 \text{ тыс. руб.}$$

Размер дисконта, отнесенного на прочий доход, составит 281,14 тыс. руб. Аналогичным образом рассчитывается размер дисконта и на последующие отчетные даты. Для наглядности полученные суммы отражены в таблице 3.

На основе расчетов можно сделать вывод, что 31.12.2015 г. сумма задолженности будет равна 15 725 тыс. руб., то есть сумме задолженности по сделке. Размер дисконта учитывается по методу сложных процентов, поэтому ежеквартально учитываются разные суммы, полученные в результате расчетов, но к концу 2015 г. сумма дисконта будет равна сумме, которая была обозначена в январе 2014 г., то есть 2369,47 тыс. руб.

**Таблица 3. Движение денежных потоков ООО «Восход»  
при использовании метода эффективной ставки процента, равной 8,25%**

Задолженность на начало квартала		Сумма дисконта к начислению, тыс. руб.	Оплата, тыс. руб.	Задолженность на конец квартала	
Дата	Тыс. руб.			Дата	Тыс. руб.
01.01.2014	13355,53	275,46	-	31.03.2014	13630,99
01.04.2014	13630,99			30.06.2014	13912,13
01.07.2014	13912,13	286,94	-	30.09.2014	14199,07
01.10.2014	14199,07	292,86	-	31.12.2014	14491,07
01.01.2015	14491,93	298,9	-	31.03.2015	14790,83
01.04.2015	14790,83	305,06	-	30.06.2015	15095,89
01.07.2015	15095,89	311,35	-	30.09.2015	15407,24
01.10.2015	15407,24	317,76	-	31.12.2015	15725,00
01.01.2016	15725,00	-	15725,00	30.03.2016	-

При использовании МСФО в финансовой отчетности ООО «Восход» Тбилисского района на 31.12.2014 г. будут отражены иные суммы, не совпадающие с данными отчетности, сформированной на основе российских стандартов.

Примем за базовые значения показатели отчетности ООО «Восход» Тбилисского района за 2014 – 2015 гг. и проанализируем, как изменятся значения статей в отчетности,



## ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

сформированной с использованием методики оценки дебиторской задолженности по международным стандартам финансовой отчетности (табл. 4).

**Таблица 4. Значения статей бухгалтерского баланса на 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г.**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Дебиторская задолженность, всего тыс. руб.	46331	40898	49482	50715
в том числе:				
покупателей и заказчиков	35454	34221	39565	40798
поставщиков и подрядчиков	9545	5345	8734	8734
прочая	1332	1332	1183	1183
Оборотные активы	93813	88380	99431	100664
Внеоборотные активы	88812	93012	91433	91433
в том числе:				
прочие внеоборотные активы	0,00	4200	0,00	0,00
Баланс	182625	181392	190954	192187

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в структуре дебиторской задолженности в ООО «Восход» была отражена задолженность поставщиков и подрядчиков в виде перечисленного им аванса, образовавшаяся в связи со строительством объектов основных средств, равная в 2014 г. 4200 тыс. руб. Данная задолженность является долгосрочной, не является финансовым активом и должна быть включена в состав прочих внеоборотных активов организации.

Рассмотрим, как изменятся данные отчета о финансовых результатах при использовании в качестве основы представления информации о дебиторской задолженности МСФО и дисконтировании денежного потока (табл. 5).

**Таблица 5. Значения статей отчета о финансовых результатах за период**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Выручка	656557	654188	814387	814387
Валовая прибыль	54099	51730	51278	51278
Прибыль (убыток) от продаж	53201	49361	50231	50231
Прочие доходы	4740	5876	4220	5453
Прибыль (убыток) до налогообложения	13289	12056	14805	16038
Текущий налог на прибыль	(2903)	(2656)	(2675)	(2922)
Чистая прибыль	10039	10286	12070	11823

Таким образом, проанализировав данные таблицы 5, можно сделать вывод, что показатели отчета о финансовых результатах имеют различные значения в системе РСБУ и МСФО за счет признания выручки и суммы процентного дохода. На 31 декабря 2014 г. сумма выручки ниже на 2369 тыс. руб., то есть на сумму дисконта, учтенного в 2014-2015 гг. Дисконт, начисленный в течение 2014 г., учтен в составе прочих доходов организации на 31 декабря 2014 г. (1136 тыс. руб.). Дисконт, учтенный в 2015 г. (1233 тыс. руб.), отражен в составе прочих доходов в отчете о финансовых результатах на конец 2015 г. Соответственно, в 2014 г. сумма текущего налога на прибыль сократилась и составила 2656 тыс. руб. к уплате в бюджет, а результат чистой прибыли на конец года вырос. В 2015 г. в структуре прочих доходов был учтен дисконт, доначислен налог на прибыль, но при этом сумма чистой прибыли сократилась и составила 11 823 тыс. руб.

Для привлечения инвесторов, предоставления банковских кредитов, банковских гарантий, приобретения объектов основных средств в лизинг важным является измене-

ние показателей ликвидности баланса и платежеспособности организации. Рассмотрим показатели платежеспособности в таблице 6.

Изменение показателей бухгалтерской финансовой отчетности в результате использования оценки дебиторской задолженности на основе методик, предусмотренных в МСФО, привело к изменению показателей ликвидности и платежеспособности организации. Коэффициент критической оценки в 2014 г. сократился на 0,097 и составил 0,833, а в 2015 г. он увеличился на 0,019 и составил 0,876. Также в 2014 г. был сокращен коэффициент текущей ликвидности и на конец 2014 г. он составил 1,596, а в 2015 г. – 1,592.

**Таблица 6. Показатели платежеспособности организации (на конец периода)**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,177	0,177	0,113	0,113
Коэффициент критической оценки	0,930	0,833	0,857	0,876
Коэффициент текущей ликвидности	1,785	1,596	1,573	1,592
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,373	0,374	0,353	0,349

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2014 г. возрос на 0,001, а в 2015 г. сократился на 0,004 и составил 0,349. Причиной таких изменений стало уменьшение суммы дебиторской задолженности в 2014 г. за счет перенесения части дисконта на 2015 г. и реклассификации текущего актива в долгосрочный в 2014 г., что привело к увеличению суммы внеоборотных активов.

Рассмотрим данный факт хозяйственной жизни при условии, что в качестве эффективной процентной ставки в организации принята ставка доходности по государственным казначейским облигациям, равная на начало 2014 г. 9,64% годовых.

В этом случае, сумма дебиторской задолженности, которая будет признана на момент совершения факта хозяйственной жизни согласно МСФО, составит 12 997,26 тыс. руб. Сумма дисконта, которая будет начисляться по методу сложных процентов в течение 24 месяцев, равна 2727,74 тыс. руб.

Рассмотрим движение денежных потоков при эффективной ставке процента, равной 9,64% (табл. 7).

**Таблица 7. Движение денежных потоков при использовании метода эффективной ставки процента, равной 9,64%**

Задолженность на начало квартала		Сумма дисконта к начислению, тыс. руб.	Оплата, тыс. руб.	Задолженность на конец квартала	
Дата	Тыс. руб.			Дата	Тыс. руб.
01.01.2014	12997,26	313,23	-	31.03.2014	13310,49
01.04.2014	13310,49			30.06.2014	13631,27
01.07.2014	13631,27			30.09.2014	13959,78
01.10.2014	13959,78			31.12.2014	14296,21
01.01.2015	14296,21	344,54	-	31.03.2015	14640,75
01.04.2015	14640,75			30.06.2015	14993,59
01.07.2015	14993,59			30.09.2015	15354,94
01.10.2015	15354,94			30.12.2015	15725,00
01.01.2016	15725,00	-	15725,00	30.03.2016	0,00

При использовании в качестве эффективной ставки процента доходности по государственным казначейским облигациям, равной 9,64%, сумма дисконта, начисляемого в течение 24 месяцев, наибольшая из двух рассматриваемых вариантов.

## ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

Рассмотрим, как изменятся показатели баланса ООО «Восход» в результате применения данной процентной ставки (табл. 8).

**Таблица 8. Значения статей бухгалтерского баланса на 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г.**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Дебиторская задолженность, всего тыс. руб.	46331	44902	49482	50910
в том числе:				
покупателей и заказчиков	35454	34026	39565	40993
поставщиков и подрядчиков	9545	5345	8734	8734
прочая	1332	1332	1183	1183
Оборотные активы	93813	92385	99431	100859
Внеоборотные активы	88812	93012	91433	91433
в том числе:				
прочие внеоборотные активы	0,00	4200	0,00	0,00
Баланс	182625	181197	190954	192382

На основании полученных данных можно сделать вывод, что в 2014 г. сумма дебиторской задолженности уменьшилась на 5628 тыс. руб., а в 2015 г. увеличилась на 1428 тыс. руб. за счет начисленного дисконта, соответственно изменились суммы оборотных активов и баланса. Также изменился и финансовый результат.

За счет включения дисконта в состав прочего дохода в течение 24 месяцев в 2014 г. сумма текущего налога на прибыль меньше на 286 тыс. руб., а чистая прибыль, наоборот, возросла на эту сумму. В 2015 г. налог на прибыль на эту сумму был доначислен (табл. 9).

**Таблица 9. Значения статей отчета о финансовых результатах за период**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Выручка	656557	655069	814387	814387
Валовая прибыль	54099	52611	51278	51278
Прибыль (убыток) от продаж	53201	51713	50231	50231
Прочие доходы	4740	6039	4220	5648
Прибыль (убыток) до налогообложения	13289	11861	14805	16233
Текущий налог на прибыль	(2903)	(2617)	(2675)	(2961)
Чистая прибыль	10039	10325	12070	11784

Рассмотрим, как изменятся показатели платежеспособности организации, если ООО «Восход» в качестве эффективной ставки процента для оценки дебиторской задолженности, содержащей элемент финансирования, будет принимать ставку доходности по государственным казначейским облигациям, равную 9,64% (табл. 10).

**Таблица 10. Показатели платежеспособности организации (на конец периода)**

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	РСБУ	МСФО	РСБУ	МСФО
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,177	0,177	0,113	0,113
Коэффициент критической оценки	0,930	0,905	0,857	0,879
Коэффициент текущей ликвидности	1,785	1,669	1,573	1,595
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,373	0,358	0,353	0,349

На основе проведенных расчетов можно сделать вывод, что изменение показателей бухгалтерской финансовой отчетности привело к изменению показателей платежеспособности организации. Так, коэффициент критической оценки в 2014 г. сократился на 0,025 и составил 0,905, а в 2015 г. он увеличился на 0,022 и составил 0,879. Также в 2014 г. был сокращен коэффициент текущей ликвидности и на конец 2014 г. он составил 1,669, а в 2015 г. был равен 1,595. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2014 г. сократился на 0,015, а в 2015 г. – на 0,004 и составил 0,349.

Следует принять во внимание, что с 1 января 2016 г. согласно Указаниям Банка России от 11.12.2015 № 3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка России» значения ставки рефинансирования соответствуют ключевой ставке на соответствующую дату. До 2016 г. ключевая ставка ЦБ РФ регулировала краткосрочные взаимоотношения ЦБ РФ и коммерческих банков. При расчете суммы признаваемой выручки и дебиторской задолженности на основе предоставления покупателю отсрочки платежа в реальных условиях должна использоваться ключевая ставка ЦБ России. В этом случае отсроченные денежные потоки организации будут соответствовать сложившейся экономической ситуации. Показатели платежеспособности, рассчитанные на основе данных МСФО, будут отражать реальную способность организации погасить краткосрочные обязательства с учетом временного промежутка расчетов с дебиторами.

### **Выводы**

Дебиторская задолженность является результатом осуществления договорных отношений организации, связанных с продажей товаров, продукции, работ и услуг. Согласно российским нормативным актам, регламентирующим формирование показателей финансовой отчетности, оценка дебиторской задолженности основывается на документально подтвержденных данных договора. В случае существенной отсрочки платежа, признаваемая сумма дебиторской задолженности не корректируется, что не соответствует реальным денежным потокам и выгодам, которые получает организация. Использование положений МСФО применительно к оценке дебиторской задолженности как финансового актива позволяет сформировать информацию, соответствующую реальным рыночным условиям.

Целью формирования показателей в учетно-аналитической системе организации является представление пользователям информации о финансовом положении и финансовых результатах, необходимой для принятия ими верных управленческих решений. На основании проведенного исследования можно сделать вывод, что принятые МСФО методы признания и оценки элементов финансовой отчетности, в частности дебиторской задолженности, влияют на финансовый результат, показатели платежеспособности и дают возможность пользователям оценить перспективы будущих чистых поступлений денежных средств в организацию.

---

### **Библиографический список**

1. Губернаторова Н.Н. Порядок оценки дебиторской задолженности / Н.Н. Губернаторова, О.И. Костина // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. – 2015. – № 1. – С. 71-73.
2. Методические рекомендации «О порядке расчета амортизированной стоимости финансовых активов и финансовых обязательств с применением метода эффективной процентной ставки». Письмо Центрального банка РФ от 27.04.2010 № 59-Т. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=100065#1> (дата обращения: 12.10.2016).

3. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (в ред. от 27.06.2016 № 98н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=202405#0> (дата обращения: 12.10.2016).
4. МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (ред. от 26.08.2015): введен в действие приказом Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_124484/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_124484/) (дата обращения: 12.10.2016).
5. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в ред. от 27.06.2016 № 98н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=202444#0> (дата обращения: 12.10.2016).
6. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (ред. от 26.08.2015): введен в действие приказом Минфина РФ от 02.04.2013 г. №60н [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_147749/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_147749/) (дата обращения: 12.10.2016).
7. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (ред. от 17.12.2014): введен в действие приказом Минфина РФ от 18.07.2012 н. № 106н [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_133869/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_133869/) (дата обращения: 12.10.2016).
8. МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (в ред. от 27.06.2016 № 98н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=201985#0> (дата обращения: 12.10.2016).
9. О консолидированной финансовой отчетности : Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_133869/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_133869/) (дата обращения: 12.10.2016).
10. Панфилов А.В. Анализ и контроль кредиторской и дебиторской задолженности в современных условиях / А.В. Панфилов. – Москва : Финансы, 2013. – 435 с.
11. Петрова А.Р. Методы оценки дебиторской задолженности в системе бухгалтерского учета / А.Р. Петрова // *Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты*. – 2015. – № 17. – С. 181-196.
12. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий / В.Я. Поздняков. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 617 с.
13. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998. № 34н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=111058#0> (дата обращения: 12.10.2016).

### СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ Принадлежность к организации

Марина Александровна Столярова – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина», Российская Федерация, г. Краснодар, тел. 8(918) 4620610, E-mail: [Stolyarova.m@kubsau.ru](mailto:Stolyarova.m@kubsau.ru).

Людмила Викторовна Бондаренко – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина», Российская Федерация, г. Краснодар, тел. 8(918) 4502993, E-mail: [bondarenko.l@yandex.ru](mailto:bondarenko.l@yandex.ru).

Екатерина Алексеевна Столярова – студент учетно-финансового факультета, ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина», Российская Федерация, г. Краснодар, тел. 8(918) 3574588, E-mail: [kate\\_stolyarova@mail.ru](mailto:kate_stolyarova@mail.ru).

Дата поступления в редакцию 27.11.2016

Дата принятия к печати 15.12.2016

### AUTHOR CREDENTIALS Affiliations

Marina A. Stolyarova – Candidate of Economic Sciences, Docent, the Dept. of Accounting, Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Russian Federation, Krasnodar, tel. 8(918) 4620610, E-mail: [Stolyarova.m@kubsau.ru](mailto:Stolyarova.m@kubsau.ru).

Lyudmila V. Bondarenko – Candidate of Economic Sciences, Docent, the Dept. of Accounting, Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Russian Federation, Krasnodar, tel. 8(918)4502993, E-mail: [bondarenko.l@yandex.ru](mailto:bondarenko.l@yandex.ru).

Ekaterina A. Stolyarova – Student, Faculty of Accounting and Finance, Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin, Russian Federation, Krasnodar, tel. 8(918) 3574588, E-mail: [kate\\_stolyarova@mail.ru](mailto:kate_stolyarova@mail.ru).

Date of receipt 27.11.2016

Date of admittance 15.12.2016