

УДК 657.1

ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

О.Н. Сафронова, Л.А. Мизюркина

Пензенский государственный университет, Пенза, email: sav.lesia0104@mail.ru, la241059@inbox.ru

Аннотация. Для успешного функционирования промышленные организации должны постоянно осуществлять инвестиции, прежде всего, в основные средства для их обновления. Однако развитие инвестиционной деятельности организации связано с определенными финансовыми рисками, для учета их уровня необходим строгий бухгалтерский учет объема финансирования инвестиций. В связи с этим, процесс инвестирования должен отражаться в данных бухгалтерского учета и отчетности не только в части приобретения (модернизации либо создания) объектов основных средств, но и в части учета источников их финансирования.

Ключевые слова: организация, бухгалтерский учет, отчетность, финансирование, инвестиции, инвестиционная деятельность, кредитование, внеоборотные активы, долгосрочные и краткосрочные обязательства, собственный капитал.

ORGANIZATION OF ACCOUNTING FOR INVESTMENT FINANCING

O.N. Safronova, L.A. Mizyurkina

Penza State University, Penza, email: sav.lesia0104@mail.ru, la241059@inbox.ru

Abstract. For industrial organizations to function successfully, they must constantly invest, first of all, in fixed assets for their renewal, but the development of investment activities is always associated with certain financial risks. To reduce these risks, rational accounting of investment financing at the enterprise contributes. Therefore, the investment process should be reflected in accounting and reporting data not only in terms of acquisition (modernization or creation) of fixed assets, but also in terms of accounting for sources of their financing.

Keywords: organization, accounting, reporting, financing, investments, investment activity, lending, non-current assets, long-term and short-term liabilities, equity.

Дата поступления статьи в редакцию: 31.03.2025

Дата принятия статьи в печать: 28.04.2025

Введение

Инвестиции играют жизненно важную роль в поддержке экономической безопасности страны. Именно вложения в различных формах являются источником роста, обеспечивающим защиту от непредвиденных экономических ситуаций с целью сохранения средств. Инвестиции представляют собой имущество, которое вкладывают в объект для получения высокого дохода. Осуществлять вложение средств можно в различные продукты, но наиболее низкий риск приходится на недвижимость [1].

В современных условиях хозяйствования любая эффективно развивающаяся промышленная организация должна осуществлять и развивать свою инвестиционную деятельность. Деятельность по инвестированию не всегда носит экономический характер, очень часто инвестирование может осуществляться для достижения целей социального характера. Развивая инвестиционную деятельность, современные организации развиваются сами и способствуют развитию всей экономики на макроуровне.

Цель исследования

Цель исследования в статье заключается в проведении оценки ведения бухгалтерского учета финансирования инвестиций на примере конкретной промышленной организации, а также разработке соответствующих рекомендаций.

Материалы и методы исследования

В процессе написания статьи использованы аналитические методы исследования. В качестве информационной базы использованы материалы данных синтетического и аналитического учета собственного и заемного капитала, а также учет поступления основных средств организации. Методологической базой послужили труды отечественных авторов в области рассмотрения учета и внутреннего контроля финансирования инвестиций.

Результаты исследования и их обсуждение

Под инвестиционной деятельностью понимаются мероприятия по созданию благоприятного инвестиционного климата для отечественных и иностранных инвесторов, которые основываются на принципах:

- экономическая обоснованность и объективность принимаемых решений;
- открытость и доступность для инвесторов информации, необходимой для принятия мер по инвестированию;
- обязанность исполнять управленческие решения, неизменность прав субъектов инвестирования;
- взаимная ответственность всех субъектов инвестиционной деятельности;
- обеспечение соблюдения условий инвестиционного договора [2].

В соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений», инвестициями могут быть денежные средства, целевые банковские депозиты, акции, ценные бумаги, машины и оборудование, товарные знаки, другое имущество или имущественные права и т.д., инвестируемые в объекты деятельности с целью получения прибыли или достижения положительного социального эффекта [2].

Развитие инвестиционной деятельности и уровень активности, направленные на подъем отечественного производства, оказывают большее влияние на эффективность деятельности организаций в долгосрочной перспективе, решение стратегических задач развития и конкурентоспособности, создание необходимых логистических предпосылок, включают в себя такие факторы, как: разработка инвестиционных проектов; формирование инвестиционной стратегии организации; исследование возможностей организации; подготовка договорной документации необходимой для внедрения инвестиционного проекта; привлечение партнеров; освоение новых видов производственно-технологических решений, нацеленных на выведение экономики из кризиса с ее дальнейшим развитием, вопреки санкционным ограничениям, обеспечение безопасности страны.

Инвестиционная привлекательность оценивается по таким параметрам, как: инвестиционный потенциал и инвестиционный риск, показывающий, какими могут оказаться для инвестора масштабы тех или иных проблем в организации.

Инвестиционный риск несет в себе угрозы безопасности и заключается в различных аспектах:

- финансовый (потери из-за колебания цен на активы, изменений в процентных ставках и валютных курсах);
- социальный (общественные движения, изменения в демографической ситуации, политические события влияют на репутацию бизнеса);
- управленческий (неэффективное управление организацией, недостаточная квалификация руководства, некачественные стратегические решения);
- экономический (изменения в состоянии экономики, уровень безработицы, инфляции);
- экологический (природные катастрофы, загрязнение, изменение климата);
- криминальный риск (повышение уровня преступности: увеличение числа мошеннических и коррупционных действий).

Осуществление инвестиционной деятельности всегда сопряжено с определенными финансовыми рисками, которые снижаются при правильном учете инвестиционного финансирования в организации. Учет инвестиционного финансирования решает основные задачи, показанные на рисунке 1.

Долгосрочные инвестиции могут финансироваться следующими способами:

- во-первых, за счет собственных средств организации;
- во-вторых, как за счет собственных, так и за счет заемных средств, т.е. за счет смешанного финансирования.

Такие факторы, как выбор метода финансирования для экономического субъекта, зависят от следующих показателей:

- достаточный размер собственного капитала организации;
- размер долгосрочных обязательств (долгосрочного кредита), который будет использован для конкретных инвестиционных целей;
- оптимальное соотношение собственных средств по отношению к заемным средствам (например, 70% структуры баланса составляют собственные средства, а 30% – заемные средства).

Состав источников финансирования инвестиций хозяйствующего субъекта представлен на рисунке 2.



Рис. 1. Задача бухгалтерского учета финансирования инвестиций



Рис. 2. Структура источников финансирования долгосрочных инвестиций

Кроме собственного капитала, источники его формирования включают амортизационные отчисления внеоборотных активов (например, основным средствам), которые являются нормативными показателями по отношению к статьям баланса, но, как правило, не отражаются в нем. Достоверная информация о размерах источников финансирования инвестиций хозяйствующего субъекта отражается в данных

бухгалтерского учета организации. Любая организация, согласно действующему российскому законодательству, обязана вести учет финансово-хозяйственной деятельности.

По данным Пензастата, наибольший объем инвестиций организации Пензенской области в 2024 г. вложили в приобретение и модернизацию машин и оборудования — 53,5 млрд. руб. Пензенская область заняла 10 место по объему инвестиций в основной капитал, лидерами являются Республики Татарстан и Башкортостан, Нижегородская область.

Учет источников финансирования инвестиций рассмотрен на конкретном примере. ООО «Компания», это промышленная организация, собственный капитал которой состоит из двух составляющих: уставного капитала и нераспределенной прибыли. Размер уставного капитала в рассматриваемой промышленной организации не менялся на протяжении всей ее деятельности и составил 11 903 тыс. рублей. Его размер указан в учредительном договоре Компании.

Учет уставного капитала ООО «Компания» ведется на счете 80 «Уставный капитал», который открыт в плане работы Компании. Этот счет является пассивным и имеет кредитовое сальдо. Размер уставного капитала ООО «Компания» был сформирован за счет взносов его учредителей, которые отражены в бухгалтерском учете по кредиту счета 80 «Уставный капитал» и по дебету счета 75-1 «Расчеты с учредителями». Для каждого учредителя делается запись в соответствующем размере вклада учредителя, это делается для того, чтобы зафиксировать сумму, причитающуюся учредителю за его личный вклад в уставный капитал на любую дату. По данному факту готовится бухгалтерская справка, которая не предусмотрена в бухгалтерском учете.

Учредители ООО внесли денежные средства в уставный капитал, которые зачислены на расчетный счет банка и отражены в бухгалтерском учете как по кредиту счета 75-1 «Расчеты с учредителями», так и по дебету счета 51 «Расчетный счет». Этот факт был подтвержден такими документами, как платежное поручение, объявление о внесении денежного взноса. Следует отметить, что взносы учредителей в уставный капитал могут быть не только в неденежной форме, они могут быть объектами внеоборотных активов (например, компьютер, автомобиль, патент и т.д.) и объектами оборотных средств (производственные активы, вспомогательные материалы, товары для перепродажи и пр.).

Для отражения операций в Рабочем плане счетов бухгалтерского учета ООО «Компания» открыты счета: счет 99 «Прибыли и убытки» и счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Счета являются активными и пассивными, имеют как дебетовое сальдо (отражающее убыток), так и кредитовое (отражающее прибыль) [6].

Для отражения данных о финансовом результате за отчетный год предусмотрен счет 99 «Прибыли и убытки». В основном ООО «Компания» получает прибыль от своей основной деятельности, то есть от продажи произведенной организацией продукции. Прибыль отражается по кредиту счета 99 «Прибыли и убытки» и по дебету счета 90-9 «Прибыль/убыток от продаж». Или, в случае возникновения убытка, делается запись по кредиту счета 90-9 «Прибыль/убыток от продаж» и по дебету счета 99 «Прибыли и убытки».

ООО имеет другие доходы и расходы. Примером могут служить финансовые результаты от продажи внеоборотных активов, реализации товаров и т.д. Сюда также могут входить штрафы, неустойки за нарушение договорной дисциплины, суммы, полученные по дебиторской и кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности, и другие доходы и расходы.

Для подобных операций в плане счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы». Данный счет по структуре является активным и пассивным, величина финансового результата по счету определяется каждый месяц [4].

По счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», ООО ведет аналитический учет, который формируется так, чтобы предоставлять бухгалтерскую информацию по всем направлениям, где будут использоваться денежные средства. Одним из таких направлений являются средства нераспределенной прибыли, которые используются в качестве источников финансирования инвестиций, которые обеспечат развитие производства организации [3].

Финансирование инвестиций ООО «Компания» осуществляет не только за счет собственных средств, но и за счет заемных, т.е. использует смешанное финансирование. Заемные средства компании формируются за счет банковских долгосрочных и краткосрочных кредитов. В рабочем плане счетов открыты счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» для отражения информации о привлеченных средствах. Кредиты зачисляются на расчетный счет организации, отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» (или счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»), дебет счета 51 «Расчетный счет».

ООО «Компания» использует в основном заемные средства для осуществления инвестиционной деятельности, инвестиционного актива, это имущество, использование которого требует значительных финансовых затрат и времени.

Например, приобретение легкового автомобиля для деловых целей не считается инвестиционным активом. Амортизация основных средств не начисляется, если затраты, связанные с получением кредита, включены в состав прочих расходов. Амортизация начисляется, если расходы включены в первоначальную стоимость основных средств.

При несоблюдении этих условий расходы, связанные с получением кредита, включаются в состав прочих расходов ООО «Компания».

Включение затрат по кредиту в первоначальную стоимость инвестиционного актива прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия актива к учету в качестве объекта основных средств (пункты 30, 31 ПБУ 15/01). После этой даты стоимость кредитов учитывается в составе прочих расходов организации-заемщика.

Пример 1. В банке ООО «Компания» оформила краткосрочный кредит на сумму 500 000 руб. сроком на 4 месяца по ставке годовых – 20%. Полученная сумма займа зачислена на расчетный счет ООО 10 августа. Организация выплатила проценты по займу 20 декабря. Кредитные средства использованы для предварительной оплаты оборудования для шиномонтажа SIRIUS 2. Оплата была произведена 11 августа, а само оборудование от поставщика поступило 30 августа.

В бухгалтерии были сделаны соответствующие записи (табл. 1).

Таблица 1

Бухгалтерские записи, отражающие факты хозяйственной жизни, связанные с краткосрочным кредитом для инвестиционной деятельности ООО «Компания»

Бухгалтерская запись		Сумма, руб.	Содержание фактов хозяйственной жизни
Дебет	Кредит		
51 «Расчетный счет»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»	500 000	Получен краткосрочный кредит
60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетный счет»	500 000	Отражена сумма краткосрочного кредита
60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»	5 480	Отражены проценты по кредиту за 10-30 августа: $500\,000 \cdot 0,2/365 \cdot 20 = 5\,480$
08 «Вложения во внеоборотные активы»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	423 730	Оприходовано оборудование для монтажа шин СИРИУС 2
19 «НДС по приобретенным материальным ценностям»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	76 272	Отражен НДС
91 «Прочие доходы и расходы»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»	30 685	Отражены проценты по кредиту с 31 августа по 20 декабря, включены в состав прочих расходов: $500\,000 \cdot 0,2/365 \cdot 112 = 30\,685$
66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»	51 Расчетный счет	536 164	Отражено погашение кредита вместе с процентами

Пример 2. В Сбербанке на строительство производственного цеха ООО «Компания» оформила долгосрочный кредит в размере 3 000 000 руб. на 3 года по ставке 18% годовых. Сумма поступила на расчетный счет ООО 10 марта 2022 г. Строительство цеха завершилось 10 ноября 2024 г., принято к учету в составе основных средств.

В бухгалтерском учете рассматриваемой организации будут сделаны записи, представленные в таблице 2.

Таблица 2

Бухгалтерские записи, отражающие факты хозяйственной жизни, связанные с долгосрочным кредитом для инвестиционной деятельности ООО «Компания»

Бухгалтерские записи		Сумма, руб.	Содержание фактов хозяйственной жизни
Дебет	Кредит		
51 «Расчетный счет»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	3 000 000	Отражена сумма долгосрочного кредита, полученного по договору
08 «Вложения во внеоборотные активы»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	3 000 000	Отражена стоимость выполненных работ
60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетный счет»	3 000 000	Отражена оплата подрядчику стоимости выполненных работ
08 «Вложения во внеоборотные активы»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	437 918	Отражены проценты по кредиту с 10 марта по 31 декабря 2022 г., отнесены на увеличение первоначальной стоимости цеха: $3\,000\,000 * 0,18 / 365 * 296 = 437\,918$
08 «Вложения во внеоборотные активы»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	540 000	Отражены проценты по кредиту за 2023 г.: $3\,000\,000 * 0,18 = 540\,000$
08 «Вложения во внеоборотные активы»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	464 548	Отражены проценты по кредиту, включены в первоначальную стоимость: $3\,000\,000 * 0,18 / 365 * 314 = 464\,548$
01 «Основные средства»	08 «Вложения во внеоборотные активы»	4 442 466	Производственный цех принят к учету и введен в эксплуатацию
91 «Прочие доходы и расходы»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	75 452	Отражена сумма начисленных процентов за период с 11 ноября по 31 декабря 2024 г., отнесена на прочие расходы
91 «Прочие доходы и расходы»	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	102 082	Отражены проценты по кредиту за период с 1 января по 10 марта 2025 г. включены в состав прочих расходов: $3\,000\,000 * 0,18 / 365 * 69 = 102\,082$

Таким образом, вся информация об источниках финансирования инвестиционной деятельности, отраженная в бухгалтерских данных ООО «Компания», должна быть обобщена в бухгалтерской (финансовой) отчетности в таких формах, как бухгалтерский баланс и отчет об изменениях капитала.

Бухгалтерский баланс показывает комбинацию источников финансирования для источников инвестиций организации, которыми организация располагает на определенный момент времени. Сведения о них приводятся в разделе III «Капитал и резервы», разделе IV «Долгосрочные обязательства» и разделе V «Текущие обязательства» бухгалтерского баланса компании. Отчет об изменениях в собственном капитале отражает увеличение (или уменьшение) источников собственного капитала рассматриваемой промышленной организации [5].

Следует отметить, что собственные источники финансирования инвестиционной деятельности являются наиболее надежными. Поэтому самофинансирование является важнейшим фактором развития любой организации, поскольку снижается риск банкротства и это подтверждает стабильное финансовое состояние организации. Чтобы соблюсти эти условия, необходимо систематически и грамотно внедрять учет собственных источников финансирования. К сожалению, эти условия не всегда выполняются и, зачастую, организации используют заемные средства для финансирования инвестиций, в частности банковские займы, ссуды в долг.

Выводы

Для успешной деятельности организации должны осуществлять инвестиции. Однако инвестиционная деятельность связана с рисками и для учета уровня рисков должен быть строгий бухгалтерский учет объема финансирования инвестиций, который отражается в данных учета и отчетности не только в части приобретения объектов основных средств, но и в части учета источников финансирования. Также учет и эффективная организация инвестиционного финансирования необходимы не только для успешного функционирования современной организации, они, прежде всего, нацелены на выведение экономики из кризиса с ее дальнейшим развитием, вопреки санкционным ограничениям. Привлечение инвестиций приводит к стабильности и экономической безопасности в стране в целом, поэтому важнейшим фактором для современных организаций в части налаживания инвестиционной привлекательности является четкая организация учета финансирования инвестиций.

Литература

1. Войко Д.В. Лизинг как форма финансирования инвестиционной деятельности организаций // Аудиторские ведомости. 2024. № 12. С. 25-32.
2. Газман В.Д. Развитие лизингового бизнеса России и его концентрация // Экономический журнал Высшей школы экономики. 2021. № 4. С. 451-478.
3. Каверина О.Д. Организация бухгалтерского учета инвестиционной деятельности // Бухгалтерский учет. 2022. № 11. С. 57-60.
4. Клен Н. Лизинговые сделки // Аудит и налогообложение. 2021. № 8. С. 20-26.
5. Маргулис А.Ш. Бухгалтерский учет в коммерческих организациях. 6-е изд. М.: Финансы и статистика, 2019. 414 с.
6. Официальный сайт ООО «Компания» [Электронный ресурс]. URL: https://bbnt.ru/company/5834116097_ooo_penza (дата обращения: 10.03.2025).