

УДК 657

**КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ – СУЩНОСТЬ И НОРМАТИВНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ УЧЕТА****Д.Т. Исаева**

Дагестанский государственный университет народного хозяйства, Махачкала, email: dgunh@dgunh.ru

**Аннотация.** Капитальные вложения определяются в соответствии со стандартом 26/2020 как расходы на покупку и создание объектов и призваны обеспечить воспроизводство основных фондов. Вложения выполняются через строительство новых внеоборотных активов, их улучшение, совершенствования технологии строительства, проведение пусконаладочных работ, испытаний. Так как на капитальное строительство затрачивается большое количество финансовых ресурсов и времени, следует наладить механизм бухгалтерского учета, который основывается на законодательных актах, принятых государством. Важная задача при учете капитальных вложений в данное время, это применение подходов для оптимизации российского учета инвестиций, через международные стандарты. Постепенно, мы приходим к единой базе для учета и оценки, инвестированных во внеоборотные средства финансов. Как следует из МСФО, для признания активов в учете необходима их достоверная оценка. ФСБУ указывает, что в самом начале появления активов в виде основных средств, учетная стоимость равняется затратам, связанным с поступлением их в организацию, т.е. себестоимость актива. Отличные методики учета по международным стандартам финансовой отчетности, имеющие место быть, несколько по-другому раскрывают российские нормативные акты. В статье раскрыты учетные нюансы капитальных вложений, дано сравнение МСФО и ФСБУ в данном вопросе.

**Ключевые слова** нормативные акты, капитальные вложения, основные средства, фактические расходы, признание и оценка, отражение в учете.

**CAPITAL INVESTMENTS: ESSENCE AND REGULATORY ACCOUNTING****D.G. Isayeva**

Dagestan State University of National Economy, Makhachkala, email: dgunh@dgunh.ru

**Abstract.** Capital investments are defined in accordance with Standard 26/2020 as expenses for the purchase and creation of facilities, and are intended to ensure the reproduction of fixed assets. Investments are made through the construction of new non-current assets, their improvement, and the development of construction technologies, as well as the implementation of commissioning and testing procedures. Since capital construction requires a significant amount of financial resources and time, it is essential to establish a well-defined accounting mechanism based on the legal acts enacted by the government. An important task in the accounting of capital investments at this time is to apply approaches to optimize Russian accounting of investments through international standards. Gradually, we are moving towards a unified base for accounting and evaluation of funds invested in non-current assets. According to IFRS, assets must be reliably evaluated in order to be recognized in accounting. The Federal Standard of Accounting and Reporting states that at the initial recognition of assets in the form of fixed assets, the accounting value is equal to the costs associated with the acquisition of the asset, i.e., the cost of the asset. The excellent accounting practices under international financial reporting standards are somewhat different from the Russian regulations. The article discusses the accounting nuances of capital investments and provides a comparison between IFRS and FSBU in this area.

**Keywords** regulations, capital investments, fixed assets, actual expenses, recognition and valuation, accounting reflection.

Дата поступления статьи в редакцию: 18.11.2025

Дата принятия статьи в печать: 22.12.2025

**Введение**

Понятие «капитальные вложения» в трактовке Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» в статье 1 определяет через инвестиции в основной капитал (основные средства) [1].

Раскрытие сущности капитальных вложений можно произвести с двух точек зрения, во-первых, это экономическая категория, а во-вторых, связанный с перемещением денежных средств процесс. С экономической точки зрения, капитальные вложения представляются как денежные взаимоотношения, по

поводу перемены цены, субсидированной на долгий срок в основные средства. Проходит долгий период с момента вложения денег до момента их получения с выгодой обратно. Дефиниций «капитальные вложения» в большинстве случаев рассматривают как большие инвестиционные затраты. Можно сказать, что по экономическому содержанию это фрагмент фонда накопления, адресованный на обоснование и репродукцию основных фондов [6].

### Цель исследования

Цель исследования – рассмотрение сущности капитальных вложений и их нормативного регулирования в РФ, выявление имеющихся основных трендов бухгалтерского учета, требующих усовершенствования и сближения с МСФО.

### Материал и методы исследования

Сравнительный и логический методы исследования стали основой данной статьи, применен метод анализа нормативных актов. Приведенные методы помогли изучить текущее состояние учета капитальных вложений в России. Информация обобщена с помощью таблиц и графиков.

### Результаты исследования

Понятие «Капитальные вложения» рассматриваются через призму понятия реальных инвестиций. Автор относит сюда такие составляющие как вклады в основной капитал, в материальные и нематериальные активы. В их стоимости отражаются траты на новое строительство, наращение, обновление и техническая реструктуризация уже работающих предприятий и др. [5].

Капитальные вложения – это финансовые средства, идущие на строительство, покупку средств труда, демонстрирующих основные фонды. На основе этого, можно сказать, что капитальные вложения многие авторы называют реальными инвестициями в основные фонды. Они включают затраты на постройку, реконструкцию и техническую переналадку, пополнение оборудования и, возможно, затраты на культурное и жилищное строительство.

С 2022 г. капитальные вложения организации учитываются в бухгалтерском учете по правилам, установленным в отдельном ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» (утв. приказом Минфина от 17.09.2020 № 204н) [2]. Этот стандарт обязателен для всех организаций, кроме бюджетной сферы [4].

Кроме того, требования к учету основных средств и, в том числе, капитальных вложений в них, содержатся в нескольких нормативных документах. Например, Закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ, дал основные принципы и правила, необходимые для руководства при учете и основных средств, и также других активов [3]. Нормативные акты показаны в таблице 1.

Таблица 1

Нормативное регулирование учета капитальных вложений

Нормативные акты	Какие вопросы регулируют
Закон о бухучете от 06.12.2011 № 402-ФЗ	В данном нормативном акте законодатель установил базовые принципы и правила, которыми фирмам следует руководствоваться при ведении учёта не только основных средств, но и активов вообще
ФСБУ 6/2020 «Основные средства» (утв. приказом Минфина от 17.09.2020 № 204н)	С 01.01.2022 именно этот стандарт описывает все обязательные основные моменты в учёте основных средств
ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» (утв. приказом Минфина от 17.09.2020 № 204н)	С 01.01.2022 положения этого стандарта тесно связаны с применением ФСБУ 6/2020. В частности, нормы ФСБУ 26/2020 определяют, какой будет первоначальная стоимость объекта основного средства и в какой момент объект будет по ней принят к учёту как основное средство
Информационное сообщение Минфина от 03.11.2020 № ИС-учёт-29	Данный документ содержит дополнительные разъяснения, которые чиновники Минфина дали по применению ФСБУ 26/2020 и ФСБУ 6/2020

ФСБУ 26/2020 утвержден приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н. Приказ закрепил одним разом два обновленных стандарта, применяемых к учету основных средств (ОС) (рис. 1).

Рассмотренные в таблице 2 акты, необходимые для учета основных средств, могут добавляться при необходимости решения разных ситуаций. Например, при создании инвестиционного актива, требующего длительной и затратной подготовки как основного средства, уплаченные проценты по кредиту включаются в его первоначальную стоимость. При этом руководствуются предписаниями ПБУ 15/2008 (приказ Минфина от 06.10.2008 № 107н). Также при учете основных средств в 2023 – 2024 годах нужно учитывать предписания таких актов (табл. 2).



Рис. 1. Стандарты, регулирующие учет вложений и основные средства

Таблица 2

**Вспомогательные нормативные акты при учете капитальных вложений**

Нормативный акт	Предписания
ПБУ 9/99 «Доходы организации», утверждённый приказами Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н	Указанные ПБУ устанавливают, в каком порядке следует признавать доходы и расходы фирмы при приобретении основных средств или при выбытии объектов основных средств
ПБУ 10/99 «Расходы организации», утверждённый приказами Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н	Указанные ПБУ устанавливают, в каком порядке следует признавать доходы и расходы фирмы при приобретении основных средств или при выбытии объектов основных средств
Федеральный стандарт бухгалтерского учёта ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утверждённый приказом Минфина РФ от 16.04.2023 № 4н	Для проверки наличия основных средств организации на определённую дату путём сличения фактических данных с данными бухгалтерского учёта
План счетов бухучёта, утверждённый приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н	Указанным документом компаниям необходимо руководствоваться для того, чтобы корректно отражать операции, связанные с движением основных средств в фирме (а также с начислением амортизации по ним) на соответствующих счетах бухгалтерского учёта

Принятое ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» с 2022 г. изменил расклад учёта капитальных вложений.

К капитальным вложениям данный стандарт позволяет относить только затраты, прямо связанные, а именно – с приобретением, созданием, улучшением или восстановлением основных средств (п. 5 ФСБУ).

Новшеством стандарта является то, что в нем уточнены параметры для распознавания капитальных вложений в системе бухгалтерского учета России (п. 6 ФСБУ 26/2020).

Перспектива принесения в будущем, в течение срока выше 12 месяцев экономических выгод на произведенные вложения априори и задействование целям создания организации, стали основой нового ФСБУ. Если производственный цикл компании превышает 12 месяцев, то длительность эффекта от вложений должна быть больше длины цикла.

Кроме того, необходимо равнозначно выявить сумму затрат или адекватную величину (например, при безвозмездном дарении организации).

Первый раз в стандарте обозначен момент признания капитальных вложений. В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020, это необходимо делать по мере произведенных затрат, соответствующих приведённым выше показателям.

Бухгалтерский учёт капвложений ведется в разрезе объектов основных средств, приобретаемых, создаваемых, улучшаемых или восстанавливаемых организацией (п. 7 ФСБУ 26/2020).

Общий порядок оценки капитальных вложений установлен пунктом 9 ФСБУ 26/2020. Признание в бухучете капитальных вложений происходит в «сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение, восстановление объектов основных средств» [7].

Покупка объекта капитальных вложений оборачивается тем, что в его стоимость вкладываются суммы, уплаченные и (или) которые необходимо уплатить продавцу:

- за вычетом возмещаемых сумм налогов и сборов;
- с учетом всех видов скидок, уступок, вычетов, премий, льгот.

При отсрочке (рассрочке) платежа в капитальные вложения включается сумма денежных средств, которая была бы уплачена организацией при отсутствии указанной отсрочки (рассрочки) (п. 12 ФСБУ 26/2020).

Оценку принятия инвестиций в качестве основных средств в бухгалтерском учете рассмотрим на рисунке 2. Этому вопросу посвящен раздел II стандарта 26/2020 о капвложениях.

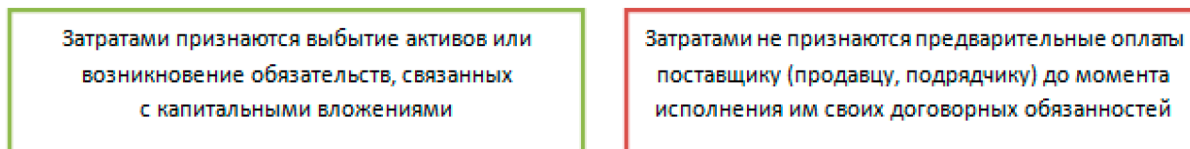


Рис. 2. Признание затрат в составе капитальных вложений в основные средства

Для цели учета капитальных вложений к фактическим затратам относят следующие затраты (рис. 3).



Рис. 3. Фактические затраты в составе капитальных вложений

1	2	3
<ul style="list-style-type: none"> <li>затраты на unplanned ремонты основных средств, обусловленные поломками, авариями, дефектами, ненадлежащей эксплуатацией</li> <li>затраты, возникшие в связи с ненадлежащей организацией процесса осуществления капитальных вложений</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>управленческие расходы, за исключением случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, созданием, улучшением и (или) восстановлением основных средств</li> <li>расходы на рекламу и продвижение продукции</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>затраты, возникшие в связи со стихийными бедствиями, пожарами, авариями и другими чрезвычайными ситуациями</li> <li>затраты на перемещение, ликвидацию ранее использовавшихся основных средств организации, независимо от того, являются ли такие перемещение, ликвидация необходимыми для осуществления капитальных вложений</li> </ul>

Рис. 4. Состав не учитываемых в составе капитальных вложений затрат

Из данных на рисунке 3 перечня затрат вычитаются налоги, которые возмещаются. Все предоставленные льготы, бонусы, скидки и прочие преференции учитываются в предоставленном размере.

Учет и порядок отражения в отчетности расходов прописан в отдельных стандартах. Например, МСФО 2 «Запасы» регулирует оценку расходов по материалам, МСФО 16 «Основные средства» – затраты по амортизации, МСФО 19 «Вознаграждения работникам» – расходы по оплате труда. Также эти стандарты регулируют порядок включения затрат в первоначальную стоимость продукции (материалов, товаров), основных средств и нематериальных активов (их капитализацию), а также порядок их списания в виде амортизации или выбытия. Кроме того, МСФО 23 «Затраты по займам» определяет, как учитывать расходы по займам.

Существуют такие фактические затраты, которые не следует относить к затратам на капвложения. Принцип учета капвложений предлагает относить их на расходы периода, когда они были понесены. Перечень таких не учитываемых затрат приведен ниже на схеме (рис. 4).

Когда учет капвложения прекращается или переходит в иные формы (рис. 5).

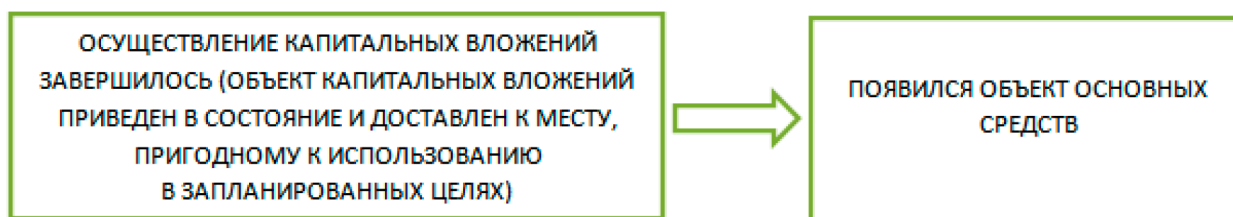


Рис. 5. Прекращение признания затрат на капитальные вложения

Объект будет списан с баланса, если объект капвложений не может больше приносить экономические выгоды, или же объект выбывает из организации.

Согласно Федеральному стандарту бухгалтерского учёта ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», некоторые причины списания капитальных вложений с бухгалтерского учёта:

- Передача имущества, отчуждение прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации другому лицу в связи с их продажей, меной, передачей в виде вклада в капитал другой организации, передачей в некоммерческую организацию;
- Физическое выбытие имущества в связи с его утратой, стихийным бедствием, пожаром, аварией и другими чрезвычайными ситуациями;
- Прекращение осуществления капитальных вложений при отсутствии перспектив возобновления или продажи незавершённых объектов.

Период списания капитальных вложений – это момент, когда объект выбытия завершает свой срок полезного использования или прекращает существование. При списании могут возникать затраты, которые признаются расходами соответствующего отчётного периода. Однако в процессе выбытия капитальных вложений возможны не только расходы, но и доходы. В таких случаях необходимо определить финансовый результат – прибыль или убыток – от операций, связанных с выбытием капитальных вложений. Этот результат подлежит признанию в том отчётном периоде, в котором произошло списание капитальных вложений.

Рассмотрим справедливую стоимость капитальных вложений. При оплате неденежными средствами фактическими затратами считается справедливая стоимость передаваемых имуществ, имущественных прав, работ, услуг. Эта стоимость определяется в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Основой определения справедливой стоимости являются рыночные данные, используемые как объективный способ оценки. Цель справедливой оценки заключается в определении цены, по которой могла бы быть совершена обычная сделка на дату оценки в текущих рыночных условиях. В случаях, когда справедливую стоимость сложно определить, например, при передаче объекта, фактическими затратами признаётся справедливая стоимость полученного имущества [3].

Ниже в таблице 3 приведено сравнение ФСБУ 26/2020 и Положения по учету основных средств.

При невозможности определения справедливой стоимости, фактическими затратами считаются:

- балансовая стоимость передаваемых активов;
- фактические затраты на выполнение работ, оказание услуг.

Сравнение ФСБУ 26/2020 и ПБУ 6/01 по капитальным вложениям

События хозяйственной жизни	ФСБУ 26/2020	ПБУ 6/01
Капитальные вложения в арендованные основные средства	Не прописано	Отражаются в составе основных средств
Если имеет место не единовременная оплата, а постепенная – рассрочка или отсрочка платежа, при осуществлении капвложений	Оценка капвложений осуществляется как сумма, которую надо было бы уплатить при отсутствии рассрочки (отсрочки). Разница доначисляется по правилам учёта процентов по займам	В стоимость включается номинальная сумма обязательств
По какой цене ввести в учёт безвозмездные или безденежные поступления при осуществлении капвложений	Справедливая стоимость	Текущая рыночная стоимость
Происходит ли обесценение капвложений	Проверять эту ситуацию обязательно по правилам МСФО	Нет необходимости осуществлять такую проверку

Фактическими затратами в имущество, которое организация получает безвозмездно, считается справедливая стоимость этого имущества. По завершении процесса признается в учете объект основных средств. На данный актив уже будут распространяться требования ФСБУ 6/2020.

По общему правилу организация проверяет капитальные вложения на обесценение.

Согласно новым п. 17.1 и 17.2 ФСБУ 26/2020 в бухгалтерском учете суммы накопленного обесценения по объекту капитальных вложений отражаются отдельно от суммы фактических затрат, связанных с осуществлением этих капитальных вложений, и не изменяют ее. В бухгалтерском балансе капитальные вложения отражаются по балансовой стоимости, которая представляет собой фактические затраты, понесенные в связи с их осуществлением, уменьшенные на сумму накопленного обесценения.

ФСБУ 26/2020 дополнен новой гл. II.1 «Научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы».

Информация необходимая для раскрытия, в бухгалтерской (финансовой) отчетности с учетом существенности, дополнена в ФСБУ. Так, подлежит раскрытию следующая информация:

- балансовая стоимость капитальных вложений в объекты основных средств, отличные от инвестиционной недвижимости, и в инвестиционную недвижимость на начало и конец отчетного периода;
- балансовая стоимость капитальных вложений в объекты НМА на начало и конец отчетного периода;
- затраты на выполнение НИОКР, признанные расходами отчетного периода.

### Выводы

Таким образом, можно сделать вывод, что различия между бухгалтерским учётом по российским стандартам и МСФО постепенно сокращаются. Данная тенденция оказывает положительное влияние и открывает новые возможности для отечественных предприятий, так как способствует сотрудничеству с зарубежными компаниями.

### Литература

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. федерального закона № 628-ФЗ от 25.12.2023). [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22142/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/) (дата обращения: 30.10.2025).
2. ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» (утв. приказом Минфина от 17.09.2020 № 204н). [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_365338/4202162b3f1be45ec732fa00352d93a28db03fba/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/4202162b3f1be45ec732fa00352d93a28db03fba/) (дата обращения: 30.10.2025).
3. Антошкина А.О. Капитальные вложения – новая учетная категория // Налогообложение и бухгалтерский учет. 2021. № 1 (217). С. 64-69.
4. Гришко Н.В. Капитальные вложения как новый объект учета предприятия // Экономический вестник ДонГТИ. 2023. № 16. С. 51-56.
5. Касьянова Т.А., Рукосуева А.А., Федорова Н.В. Сущность, классификация, структура и значение капитальных вложений // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. 2021. Т. 3.
6. Мукминова Д.В. Капитальные вложения и источники их формирования // Финансы и учетная политика. 2021. Вып. 1. С. 13-18.
7. Оценка капвложений по новому стандарту бухучета. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/506592/> (дата обращения: 30.10.2025).