

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

Допускается к защите:
зав. кафедрой д.э.н., профессор
_____ Р.А. Алборов
«__» _____ 20__ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему: Совершенствование учета и контроля финансовых вложений
(на материалах АО «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики»)

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»
Направленность «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Выпускник

С.В. Дубовцева

Научный руководитель

к.э.н., доцент

И.А. Селезнева

Рецензент

Начальник управления
финансирования и бухгалтерского
учета – главный бухгалтер
Министерства строительства,
архитектуры и жилищной политики
Удмуртской Республики

И.Ю. Яковлева

Ижевск 2017

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
 ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
 УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
 «ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

Утверждаю:
 зав. кафедрой _____
 подпись
 «__» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ

на подготовку выпускной квалификационной работы
 студенту-магистру **Дубовцевой Светлане Владимировне**

1. Тема выпускной квалификационной работы

Совершенствование учета и контроля финансовых вложений (на материалах АО «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики»)

утверждена приказом по академии от «__» _____ 20__ г. № _____

2. Срок сдачи студентом-магистром законченной работы 06.02.2017 г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе

учредительные документы, бухгалтерская финансовая отчетность за 2013-2015 годы, данные синтетического и аналитического учета, учетные регистры, первичные документы.

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

4.1 Исторический аспект развития учета и контроля финансовых вложений;

4.2 Экономическая сущность и классификация финансовых вложений;

4.3 Нормативное регулирование учета и контроля финансовых вложений;

4.4 Анализ основных экономических показателей деятельности организации, её финансового состояния;

4.5 Анализ структуры и эффективности финансовых вложений организации;

4.6 Оценка состояния и необходимость развития учета и контроля финансовых вложений организации;

4.7 Совершенствование учета финансовых вложений в организации;

4.8 Совершенствование контроля финансовых вложений в организации.

Руководитель к.э.н., доцент
 (ученая степень, звание)

_____ (подпись)

И.А.Селезнева
 (И.О.Фамилия)

Задание принял к исполнению (дата) 15.02.2016 г.

Студент-магистрант _____
 (курс)

_____ (подпись)

С.В.Дубовцева
 (И.О.Фамилия)

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ	8
1.1 Исторический аспект развития учета и контроля финансовых вложений .	8
1.2 Экономическая сущность и классификация финансовых вложений	13
1.3 Нормативное регулирование учета и контроля финансовых вложений ...	19
2 АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ЭКОНОМИКИ, УЧЕТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В АО «ИПОТЕЧНАЯ КОРПОРАЦИЯ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ»	34
2.1 Анализ основных экономических показателей деятельности организации, её финансового состояния.....	34
2.2 Анализ структуры и эффективности финансовых вложений организации	48
2.3 Оценка состояния и необходимость развития учета и контроля финансовых вложений организации	57
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В АО «ИПОТЕЧНАЯ КОРПОРАЦИЯ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ»	71
3.1 Совершенствование учета финансовых вложений в организации	71
3.2 Совершенствование контроля финансовых вложений в организации.....	76
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	87
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	93
ПРИЛОЖЕНИЯ	99

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Финансовые вложения исторически являлись инструментами, опосредующими расчеты. Эволюция и усложнение рыночных отношений позволяют в настоящее время рассматривать финансовые вложения как инструменты и объекты инвестиций. Любому предприятию необходима разумная и целенаправленная инвестиционная политика. Вложение капитала в реализацию различных проектов несет в себе задачу достижения определенных целей в зависимости от проводимой предприятием политики. Цели могут быть самыми различными: повышение рентабельности производственного процесса (например, замена устаревшего оборудования и, как следствие, повышение его эффективности); расширение производства для увеличения доли рынка; технологический прорыв и т.д. [43].

Наиболее распространенной формой финансового инвестирования предприятий является вложение денежных средств в различные виды ценных бумаг, свободно обращающихся на фондовом рынке. Такие вложения осуществляются с целью получения дополнительной прибыли либо с целью установления финансового контроля за деятельностью других организаций путем приобретения их акций.

Инвестиции являются решающим условием экономического развития, так как обеспечивают воспроизводственный процесс на долгосрочную перспективу. Для устойчивого развития экономики необходимо постоянное стимулирование инвестиционной деятельности.

В любом случае, независимо от функций, которые финансовые вложения выполняют в хозяйственной деятельности, они являются финансовыми активами, т. е. такими активами, которые предоставляют организации право получить денежные средства и (или) иные финансовые активы на потенциально выгодных для себя условиях.

Таким образом, актуальность темы заключается в том, что данные

бухгалтерского учета организации позволяют получить пользователям достоверную и полную информацию о финансовых вложениях, а эффективно и рационально организованный внутренний контроль способствует постоянному и своевременному отслеживанию их движения.

Степень разработанности проблемы. Важный вклад в исследование учета финансовых вложений, в том числе организация их контроля, внесли отечественные ученые Батурина Н.А., Бычкова С.М., Есина Е.Л., Малицкая В.Б., Мегаева С.В., Остаев Г.Я., Пипко В.А., И.П.Селезнева, и ряд других авторов.

Существует много методической литературы, посвящённой раскрытию вопросов учёта финансовых вложений, в том числе учебники авторов Бабаева Ю.А., Кондракова Н.П., Мизиковского Е.А., Пошерстника Н.В., Палий В.Ф. и другие. Наиболее подробно была рассмотрена следующая литература: учебник под редакцией Бабаева Ю.А. «Бухгалтерский финансовый учет» и учебник Кондракова Н.П. «Бухгалтерский учет».

В работах указанных авторов приводятся в основном теоретические и методические положения учета и контроля финансовых вложений. Однако требуется развитие и совершенствование организационно-методических и практических аспектов учета и контроля финансовых вложений.

Финансовые вложения – относительно новый и малоизученный объект в российской бухгалтерской практике. В этой связи, отдельные положения Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), отличительной особенностью которых является высокая степень детализации и информативности, должны применяться российскими организациями наравне с российскими стандартами.

Недостаточная разработанность указанных вопросов, а также практическая значимость развития учета и контроля финансовых вложений обусловили выбор темы исследования, ее цель, задачи и последовательность данной работы.

Цель и задачи выпускной квалификационной работы. Целью выпускной квалификационной работы является изучение состояния разработанности теоретических основ и практических аспектов учета и контроля финансовых вложений, определение путей их совершенствования.

Поставленная цель реализуется решением следующих задач:

- исследовать теоретические основы учета и контроля финансовых вложений;
- провести анализ современного состояния экономики, учета и контроля финансовых вложений, исследовать необходимость развития учета и контроля финансовых вложений;
- внести предложения по совершенствованию учета и контроля финансовых вложений.

Предмет исследования. Предметом исследования является совокупность теоретических, методических, правовых и практических вопросов учета и контроля финансовых вложений.

Объектом исследования была выбрана коммерческая организация, основным уставным направлением деятельности которой является развитие системы ипотечного жилищного кредитования в Удмуртской Республике, в том числе по средствам выдачи ипотечных жилищных займов, АО «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики» (АО «ИКУР»).

Теоретической и методической основой выпускной квалификационной работы послужили научные труды ученых-экономистов и практиков, посвященные учету и контролю финансовых вложений, а также нормативные и законодательные акты Российской Федерации, нормативно-правовые документы Министерства финансов Российской Федерации, регламентирующие методику учета финансовых вложений, международные стандарты финансовой отчетности, материалы научных конференций, статей периодических изданий, монографических исследований. Кроме этого, использовались годовая бухгалтерская

отчетность, учетные регистры и первичная документация АО «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики».

В процессе исследования получены следующие **результаты, имеющие признаки научной новизны и являющиеся предметом защиты:**

- рассмотрены основные принципы, требования и задачи учета финансовых вложений, а также цели, задачи и источники информации контроля финансовых вложений;
- проведен анализ структуры и эффективности финансовых вложений и выявлена необходимость развития учета и контроля финансовых вложений;
- доказана необходимость осуществления систематического, предварительного и последующего контроля финансовых вложений;
- разработаны регистры для учета и контроля финансовых вложений, выделены новые субсчета к счету 58 «Финансовые вложения».

Методы исследования, используемые в процессе выполнения настоящей работы: монографический, балансовый, статистический, сравнение и другие.

Практическая значимость результатов состоит в возможности широкого использования разработанных методов и моделей учета и контроля финансовых вложений в организациях.

Апробация результатов исследования, а также некоторые аспекты рекомендаций по совершенствованию учета и контроля финансовых вложений были внедрены в практическую деятельность АО «ИКУР».

Объем и структура выпускной квалификационной работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, приложений. Основное содержание работы изложено на 98 страницах машинописного текста, включая 18 таблиц, 3 рисунка.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

1.1 Исторический аспект развития учета и контроля финансовых вложений

Согласно Международным стандартам финансового учета история учета финансовых вложений нормативно закреплена более 30 лет назад, в марте 1986 года утвержден Международный стандарт финансовой отчетности (далее - МСФО (IAS) 25 «Учет инвестиций»). В конце 2002 года принят приказ Министерства финансов Российской Федерации №126н, регламентирующий бухгалтерский учет финансовых вложений с 1 января 2003 года. Таким образом, российская история учета финансовых вложений насчитывает около 15 лет.

Но учитывая достаточно объемное понятие «финансовых вложений» и его неотъемлемую связь с инвестиционной политикой организации, историю учета можно вести с Древней Греции и феодализма.

Можно проследить развитие финансовых вложений на примере Афин. Гражданам тогда гарантировалась экономическая помощь от государства и земельный участок, при этом человек обязан был трудиться на земле и защищать собственное имущество. Это первый момент, когда началась история возникновения инвестиций [18].

В те времена зародилось подобие ипотеки и заклада недвижимости.

В 594 г. до н. э. один из легендарных «семи мудрецов» древности Солон предложил ставить на имении должника (обычно на пограничной меже) столб с надписью, гласящей, что эта земля служит обеспечением прав кредитора на определенную сумму. Такой столб получил название ипотека (от греч. *hypoteka* — подставка, подпорка). На нем отмечались все долги собственника земли. Позже для этой цели стали использовать особые книги, называвшиеся ипотечными [45].

Современное понятие ипотеки возникло не сразу. Особая заслуга в развитии законодательства в области юридического обеспечения исполнения обязательств принадлежит римскому гражданскому праву. Именно оно вводит в практику систему обеспечения исполнения обязательств залогом недвижимого имущества. Первоначально заложенное по договору имущество до исполнения должником своих обязательств передавалось кредитору в собственность. Такая форма вещного обеспечения называлась «фидуция» (от лат. *fiducia* — сделка на доверии, или доверительная сделка). На первом этапе развития института фидуции должник не обладал практически никакой защитой и кредитор сам решал, что ему выгоднее: требовать от заемщика выплаты долга или не возвращать ему имущество. В древнерусском и древнегерманском гражданском праве приобретение права собственности кредитором относилось не к моменту установления залога, а к моменту просрочки исполнения обязательства [42].

Следующая форма развития вещного обеспечения — пигнус (от лат. *pignus* — неформальный залог) — в большей степени защищала заемщика от своевольных действий кредитора [23]. Договор о залоге на этой стадии предусматривал передачу закладываемой недвижимости уже не в собственность, а только во владение, и только как гарантии исполнения взятого заемщиком обязательства. При этом он мог пользоваться заложенной вещью либо в качестве арендатора, либо временно. За кредитором оставалось условное право продать закладываемую вещь, чтобы возместить свои средства, только при неисполнении заемщиком взятых им обязательств. При этом уже тогда кредитору было запрещено оставлять продаваемую недвижимость (предмет залога) у себя. В случае невыполнения взятых обязательств должником кредитор после продажи недвижимости возвращал заемщику всю разницу между выручкой за недвижимость и остатком долга. Данный вид сделок тщательно регламентировался. Требования, не входящие в регламентацию, были предметом особого судебного разбирательства.

По существующему законодательству ни одна действующая правовая форма не подходила для гарантирования этого вида сделок между собственниками земель (латифундистами) и арендаторами, так как мелкие арендаторы не имели ничего, кроме орудий труда, которые они в силу своей профессии не могли заложить. Выходом из этой ситуации было введение новой формы залога — залога арендаторами самих орудий труда, причем без передачи предмета залога во владение арендодателя. Позже новый вид залога распространился и на другие виды имущества, в частности на недвижимость. Понятие ипотечного обеспечения означало материальное обеспечение обязательства, но без передачи недвижимости во владение лицу, которому оно гарантировало выполнение обязательства. Ипотечный кредит дал возможность залогодателю по-прежнему использовать предмет залога для собственных нужд, а кредитору осуществлять определенный контроль за его использованием, чтобы не допустить ухудшения или исчезновения предмета залога [45].

Когда начала развиваться морская торговля, появились договоры между владельцем корабля — купцом, дававшим заем, и другими людьми. Владелец корабля получал 30% всех доходов от своего имущества, а все возможные потери обязательно страховались. Часто производились и сделки под залог, когда составлялся договор о залоге земли или вещи. При этом права кредитора на имущество никак не оспаривались [34].

При феодализме момент, когда феодал производил постановку личного вассала в управление земельным наделом, назывался инвеститурой [23]. Получение такой должности сопровождалось приобретением дополнительных возможностей и своеобразной церемонией. Став вкладчиком, человек мог добавлять к уже принадлежащему имуществу свободные наделы и управлять ими. Кроме того, таким термином называли настоятелей, получивших церковные земли и людей, проживающих на этой территории, в свое управление, а также право суда над этими гражданами.

История инвестиций в России тоже складывалась постепенно, можно выделить три этапа [24].

1. Первый – до 1917 года, когда ресурсами правительства выступали принудительные займы у частных лиц и монастырей. В 1763 году императрица Екатерина II купила 20 акций новой акционерской компании по торговле на Средиземном море, после 1830-х активно инвестировать свои деньги стали все сословия империи. Активнее других инвестициями занимались помещики.

2. Второй этап развития инвестиций в России – с 1917 года до 1991 года. Вначале рынок монополизировали казенные банки, благодаря которым свободные капиталы покидали рынок и направлялись в качестве долгосрочных ссуд дворянству. С началом 20 века состояние экономики начало активно улучшаться, рост промышленности позволил накопить капиталы внутри страны и привлечь множество иностранных инвестиций. Однако с приходом к власти большевиков систему частного инвестирования сильно пошатнули, не допускалось наличие свободных денег у населения. История развития инвестиций в России называет данный этап именно «советским», с жесткими рамками и ограничениями.

3. Третий этап развития - с 1991 года по настоящее время. Советские устои были полностью разрушены, инвестиционный рынок появился в результате приватизации государственной собственности. Постепенно экономика нормализовалась и в государство стали непрерывным потоком поступать средства иностранных инвесторов, а также граждан, желающих вложить свои средства в развитие различных областей деятельности.

Впоследствии инвестиции дополнялись целым рядом различных значений, данный термин стали употреблять в самых разнообразных сферах. Именно со смыслом направления финансов в какое-либо предприятие или отрасль понятие «инвестиции» употребляется на сегодняшний день. По традиции сложилось так, что под инвестором понимают человека, дающего

деньги, а под инвестициями — процесс вкладывания денежных средств в какое-либо дело или бизнес, причем, чаще всего на долгосрочный период, чтобы гарантированно получить большую прибыль [30].

Вернемся непосредственно к учету финансовых вложений. Как было отмечено ранее, развитие учета в этом направлении относительно молодо.

На протяжении почти всей истории развития МСФО регламентации по учету (в том числе оценке) финансовых инструментов менялись практически непрерывно. При этом, в российской нормативной системе правила оценки финансовых вложений практически не менялись 14 лет с 2002 г. (времени утверждения ПБУ 19/02).

В настоящее время правила оценки указанных объектов в МСФО все еще находятся на стадии реформирования. Постоянное совершенствование стандартов идет уже более 30 лет [21]. Последние изменения, внесенные в МСФО (IFRS) 9, должны вступить в силу 1 января 2018 г. Однако за это время, как показывает история развития МСФО, в регламентации по учету финансовых инструментов могут быть внесены новые изменения, и вступление в силу очередной редакции МСФО (IFRS) 9 будет перенесено на более поздний срок.

Но даже если такие изменения внесены не будут и новая редакция МСФО (IFRS) 9, как ожидается, вступит в силу в 2018 г., должно будет пройти определенное время для апробации на практике новых интернациональных требований. Результаты этой процедуры могут привести к необходимости новых корректировок регламентаций МСФО в отношении учета финансовых инструментов. Кроме того, к тому времени могут накопиться объективные изменения в составе и видах финансовых инструментов, а также особенностях их использования на практике. А это, в свою очередь, приведет к необходимости коррекции положений МСФО.

1.2 Экономическая сущность и классификация финансовых вложений

В условиях рыночной экономики предметом купли-продажи могут быть не только основные средства, материально-производственные запасы, нематериальные активы, но и ценные бумаги, вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций [50].

Все эти вложения представляют собой инвестиционные операции, или инвестиционную деятельность с целью получения предпринимательского дохода, дивиденда.

Инвестиции – это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта [2]. Необходимо особо отметить, что в этом определении очень четко прослеживается тождественная связь понятий «инвестиции» и «финансовые вложения». В силу того, что в современной экономической литературе термин «инвестиции» трактуется неоднозначно, многие специалисты в рамках бухгалтерского (учетного) процесса отождествляют эти понятия.

Инвестиционная политика организации предусматривает два варианта вложений:

- портфельные инвестиции – вложения капитала в группу проектов, связанных с приобретением ценных бумаг;
- реальные капиталобразующие вложения – капитальные вложения в имущество.

Первая группа вложений представляет собой финансовые вложения [16].

Другими словами, финансовые инвестиции, основной целью которых является реализация процесса перераспределения денежных средств между теми, кто испытывает в них потребность, и теми, кто располагает избыточными денежными средствами и готов их вложить с целью получения

дополнительного дохода в будущем в виде процента, дивиденда или прироста стоимости [22].

Определение финансовых вложений дают разные авторы, в работах которых затронуты вопросы финансовых вложений.

Так, Н.В.Пошерстник [44] охарактеризовал финансовые вложения через определение финансовых инвестиций, к которым относится временное помещение свободных денежных средств предприятия в финансовые активы в виде вложений в ценные бумаги, в доходные виды денежных инструментов, в уставные капиталы других предприятий и организаций. Финансовое вложение рассматривается как самостоятельный объект учета, представляющий собой вложения денежных средств в активы с целью получения дохода.

В свою очередь, В.А.Пипко [40] пишет, что финансовые инвестиции представляют собой вложения в акции, облигации и другие ценные бумаги, выпущенные государством и негосударственными компаниями.

Ю.А.Бабаев [14] определил финансовые вложения как вклады в уставные капиталы, приобретение акций, облигаций сторонних организаций и государственных ценных бумаг, а также займы, предоставленные другим организациям или лицам.

Проанализировав их мнения, можно сделать вывод о том, что «финансовые вложения» — процесс отвлечения организациями своих денежных средств и иных ресурсов с последующим их вложением в активы другой организации, не являющиеся денежными средствами и дебиторской задолженностью, с целью участия в распределении прибыли других организаций (в форме дивиденда), получения дополнительного дохода в виде процента или получения других экономических выгод (доход от прироста стоимости, выгоды от установленных деловых отношений, право установление контроля над предприятием-эмитентом, создание коммерческих преимуществ и др.).

В МСФО также не предлагается понятие финансовых вложений, используется более широкое понятие финансового актива, который согласно МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление» определяет финансовый актив или любой актив [39], представляющий собой:

- 1) денежные средства;
- 2) долевого инструмент другой организации;
- 3) договорное право:

на получение денежных средств или иных финансовых активов, на обмен финансовых активов (обязательств) с другой организацией на потенциально выгодных условиях;

- 4) контракт, который представляет собой:

непроизводный инструмент, по которому организация получит или может быть обязана получить переменное количество собственных долевого инструментов;

производный инструмент, расчет по которому будет или может быть произведен способом, отличным от обмена на фиксированную сумму денежных средств или на иной финансовый актив за фиксированное количество собственных долевого инструментов.

На состояние финансовых вложений могут влиять различные внешние и внутренние факторы [14, 25].

Предложенная классификация (рисунок 1.1) позволяет сделать вывод о том, что в условиях нестабильной рыночной экономики и неопределенности на величину финансовых вложений могут в равной степени влиять как внутренние, так и внешние факторы. Следует отметить, что внутренние факторы напрямую зависят от политики управления финансовыми вложениями самого предприятия (принимаемых управленческих решений), а внешние факторы формируются в условиях неопределенности и рисков.



Рисунок 1.1 – Факторы, влияющие на состояние финансовых вложений

Рассматривая внутренние факторы, отметим, что, наиболее существенным фактором являются условия изменения кредитной политики предприятия, которые формируются на договорных отношениях с покупателями и заемщиками. Именно от степени управления данным фактором будет зависеть эффективность управления финансовыми вложениями. Для контроля и управления риском изменения данного фактора необходимо иметь соответствующее информационно-аналитическое обеспечение, которое может быть представлено формами финансовой,

статистической и управленческой отчетности, а также данными (сальдо и оборотами) по счетам учета расчетов с дебиторами и кредиторами. Это обусловлено тем, что без наличия полного и достоверного информационного обеспечения невозможно провести качественный анализ состояния и динамики финансовых вложений, а его отсутствие, в свою очередь, приведет к невозможности установления экономически оправданных сроков и условий кредитования.

Из внешних факторов наиболее значимым в условиях неопределенности и рисков является уровень инфляции. Данный фактор оказывает непосредственное влияние на обесценивание финансовых вложений. Следует отметить, что информационной базой внутреннего контроля при определении внешних факторов влияния на размер финансовых вложений могут служить официальные публикации органов статистического управления, бизнес-планы, прогнозные оценки фондовых бирж относительно уровня инфляции и др.

Существует множество критериев, по которым можно разделить финансовые вложения на несколько видов и даже подвидов. С одной стороны, финансовые вложения осуществляются, как правило, в целях получения прибыли дополнительно к прибыли от основной деятельности, с другой - финансовые вложения сопряжены с рисками неполучения ожидаемой прибыли и даже их полной утраты.

Для целей бухгалтерского учета используются следующие признаки классификации финансовых вложений: по назначению, ликвидности, по срокам, характеру отношений с получателем инвестиций [36].

Во-первых, по назначению. По данному признаку различают долевые и долговые финансовые вложения.

К долевым вложениям относятся, например, акции и вклады в уставные (складочные) капиталы. Акции представляют собой ценные бумаги, подтверждающие право их владельца на долю в имуществе акционерного общества, на получение некоторого дохода от его деятельности и, как

правило, на участие в управлении этим обществом. Такие акции принято называть простыми в отличие от привилегированных, которые, наоборот, приносят стабильный гарантированный доход, но не дают права на управление деятельностью общества. Акции не имеют установленных сроков обращения и являются, по существу, бессрочными вложениями [46].

Долговые вложения отражают операции заимствования денежных средств, имеющих у заимодавца и необходимых заемщикам для решения текущих и перспективных задач. Наиболее распространенными формами долговых вложений являются государственные облигации, облигации коммерческих организаций, депозитные сертификаты, предоставленные другим организациям займы. Облигация - это ценная бумага, выпущенная эмитентом, которая удостоверяет уплату ее владельцем определенной суммы денежных средств. По существу, это форма привлечения заемных средств, поэтому довольно часто используется в такой ситуации термин "облигационный заем". Облигация подтверждает обязательство эмитента возместить номинальную (нарицательную) стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска). Облигации могут быть как государственными, так и частными (негосударственными). Они считаются одним из наиболее ликвидных и наименее рискованных видов финансовых вложений, приносящих гарантированный доход [50].

Второе, это классификация финансовых вложений по ликвидности, т.е. возможности в случае необходимости в кратчайшие сроки превратить их в наличные денежные средства, предполагает их деление на легко реализуемые и труднореализуемые (или прочие).

Приобретение легко реализуемых финансовых вложений осуществляется в интересах выгодного размещения на незначительный срок временно свободных денежных средств. Обычно легко реализуемые финансовые вложения осуществляются на то время, пока не возникает потребности в наличных деньгах для погашения срочных обязательств

организации. Однако, для того чтобы приобретать и продавать финансовые инструменты такого рода, необходимо существование соответствующего рынка и его участников для купли-продажи по мере возникновения необходимости [37].

Прочие финансовые вложения осуществляются не столько в целях хранения временно свободных денежных средств и получения прибыли, сколько для оказания поддержки в развитии какого-либо бизнеса, укрепления коммерческих связей. Эти финансовые вложения представляют собой передачу активов юридическим лицам на длительный срок (как правило, не менее года).

В зависимости от срока, на который осуществляются финансовые инвестиции, они классифицируются на долгосрочные и краткосрочные [9]. К долгосрочным инвестициям относят вложения на срок более 12 месяцев, а к краткосрочным - менее 12 месяцев. При этом финансовые вложения в некоторые ценные бумаги не имеют установленного срока обращения или погашения, например акции, которые изначально являются бессрочными.

Следующий признак - по характеру отношений с получателем инвестиций выделяют финансовые вложения в дочерние общества, зависимые общества и прочие организации. Это деление относится, прежде всего, к долевым финансовым вложениям и в самом общем случае зависит от доли инвестора в уставном капитале получателя [28]. Граничным уровнем отнесения получателя инвестиций к дочерним или зависимым обществам является уровень в 20%.

1.3 Нормативное регулирование учета и контроля финансовых вложений

Экономическое содержание финансовых вложений, главным образом, формирует состав конкретных объектов (видов, элементов) финансовых вложений, единая база которых формировалась в процессе становления

методики бухгалтерского учета инвестиций в финансовые вложения [27]. На сегодняшний день наименование и перечень объектов, признаваемых финансовыми вложениями организации, одновременно представлен в нескольких нормативно-правовых документах национальной системы бухгалтерского учета (таблица 1.1).

Таблица 1.1 - Состав объектов финансовых вложений в соответствии с нормативными документами бухгалтерского учета

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 Приказ Минфина от 10.12.2002г. № 126н [9]	Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (счет 58 «Финансовые вложения») Приказ Минфина от 31.10.2000г. № 94н [8]	Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 Приказ Минфина от 06.07.99г № 43н [7]
1	2	3
<ul style="list-style-type: none"> – государственные и муниципальные ценные бумаги; – ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги; – вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); – предоставленные другим организациям займы; – депозитные вклады в кредитных организациях; – дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования; – вклады организации-товарища по договору простого товарищества прочие финансовые вложения; – прочие финансовые вложения. 	<ul style="list-style-type: none"> – государственные ценные бумаги; – акции, облигации и иные ценные бумаги; – уставные (складочные) капиталы других организаций; – предоставленные другим организациям займы; – вклады по договору простого товарищества. 	<p>Долгосрочные финансовые вложения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – инвестиции в дочерние общества; – инвестиции в зависимые общества; – инвестиции в другие организации; – займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев; – прочие финансовые вложения. <p>Краткосрочные финансовые вложения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев; – собственные акции, выкупленные у акционеров; – прочие финансовые вложения.

На основании данных, приведенных в таблице 1.1, можно сделать вывод о том, что официально установленный в нормативно-правовых документах состав объектов финансовых вложений неоднороден по своей структуре, что, несомненно, затрудняет ведение текущего учета и составление бухгалтерской отчетности. Данную проблему можно решить, придерживаясь того состава объектов финансовых вложений, который перечислен в п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

Помимо ПБУ 19/02 российский бухгалтерский учет финансовых вложений регламентируется нормами:

- Плана счетов и Инструкцией по его применению;
- ПБУ 9/99 «Доходы организации»;
- ПБУ 10/99 «Расходы организации»;
- ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности»;
- ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам»;
- Указаниями по отражению в бухгалтерском учете операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом;
- Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств.

Внутрихозяйственный контроль соответствия операций с финансовыми вложениями действующему законодательству осуществляется на основании ГК РФ и Федеральных законов «Об акционерных обществах», «О рынке ценных бумаг», «О переводном и простом векселе», «Об ипотечных ценных бумагах», «Об ипотеке (залоге недвижимости)», «Об инвестиционных фондах» и другие.

Некоторые вопросы обращения ценных бумаг регулируются также стандартами и другими аналогичными нормативными актами, утверждаемыми Службой Банка России по финансовому рынку [33].

Финансовые вложения в российском учете представляют собой часть финансовых активов, регламентируемых МСФО 32 и МСФО 39.

Сопоставление российских законодательных документов, МСФО 32 и МСФО 39 обнаруживает не только разницу в терминологии, но и существенное расхождение между российскими и международными стандартами в методологии бухгалтерского учета операций, связанных с финансовыми вложениями [31].

Ниже представлена сравнительная характеристика учета финансовых инструментов по международным и российским стандартам (таблица 1.2) [13].

Таблица 1.2 - Сравнительная характеристика учета финансовых инструментов по международным и российским стандартам

Признак сравнения	Единство	Различие
1	2	3
1. Терминология	Нет единства	1. Наличие в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 и отсутствие в ПБУ 19/02 терминов «финансовые инструменты», «финансовые активы», «финансовые обязательства». 2. Использование в ПБУ 19/02 и отсутствие в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 термина «финансовые вложения»
2. Определение финансовых активов и финансовых вложений	Учет в составе финансовых вложений в ПБУ 19/02 ряда финансовых активов, регламентируемых МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39	1. Более широкое экономическое содержание термина «финансовые активы» по сравнению с термином «финансовые вложения». 2. Отсутствие отечественных регламентаций бухгалтерского учета фьючерсов, опционов, свопов, деривативов, сложных финансовых инструментов
3. Классификация финансовых инструментов	Нет единства	1. Классификация финансовых вложений в российских стандартах по срокам погашения. 2. Классификация финансовых инструментов в МСФО по принципу формирования инвестиционного портфеля

Продолжение таблицы 1.2

1	2	3
4. Признаки финансовых вложений	Аналогия критериев признания финансовых активов и условий принятия к учету финансовых вложений	Отсутствие термина «признание элемента отчетности» в ПБУ 19/02
5. Оценка финансовых вложений	1. Оценка по первоначальной стоимости в сумме фактических затрат на приобретение. 2. Последующая оценка некоторых объектов по рыночной стоимости. 3. Учет обесценения финансовых активов и финансовых вложений	1. Отсутствие понятия справедливой стоимости и методики ее определения в ПБУ 19/02. 2. Различия в оценке финансовых вложений, не имеющих рыночных котировок. 3. Различие между оценками некоторых конкретных видов финансовых вложений
6. Раскрытие информации в отчетности	Совпадение ряда показателей, раскрываемых в финансовой отчетности, по ПБУ 19/02 и МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39	Исчерпывающий перечень рекомендаций по раскрытию информации в МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 39 по сравнению с ПБУ 19/02

ПБУ 19/02 определяет финансовые вложения как самостоятельный объект учета. Для того чтобы быть принятыми в качестве таковых, перечисленные активы должны соответствовать следующим требованиям:

- по принимаемым к учету активам должны иметься надлежащим образом оформленные документы, подтверждающие существование права у организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или других активов, вытекающее из этого права;

- к организации должны перейти финансовые риски, связанные с финансовыми вложениями (риск изменения цены, риск неплатежеспособности должника, риск ликвидности и др.);

– эти активы должны приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов, либо прироста их стоимости [29].

В ПБУ 19/02 четко перечислены объекты, которые ни при каких условиях к финансовым вложениям отнесены быть не могут (п.3 и 4 ПБУ).

Это:

– собственные акции, выкупленные акционерным обществом у акционеров для последующей перепродажи или аннулирования (учитываются на счете 81 «Собственные акции (доли)»);

– драгоценные металлы, ювелирные изделия, произведения искусства и иные аналогичные ценности, приобретенные не для осуществления обычных видов деятельности;

– векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги;

– вложения организации в недвижимое и иное имущество, имеющее материально-вещественную форму, предоставляемые организацией за плату во временное пользование (временное владение и пользование) с целью получения дохода (учитываются на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности»);

– активы, имеющие материально-вещественную форму, такие, как основные средства, материально-производственные запасы, а также нематериальные активы.

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости. В таблице 1.3 представлен порядок формирования первоначальной стоимости финансовых вложений в зависимости от способа их приобретения [35].

Таблица 1.3 - Порядок формирования первоначальной стоимости финансовых вложений

Способ поступления	Оценка
1	2
Приобретение за плату	Сумма фактических затрат организации на приобретение финансовых вложений, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. При этом фактическими затратами являются: суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу; суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением
	финансовых вложений; вознаграждения, уплачиваемые посредникам, через которых приобретены активы в качестве финансовых вложений; иные затраты, непосредственно связанные с приобретением финансовых вложений
Внесение в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации	Денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации
Безвозмездное получение организацией ценных бумаг	Текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету. При этом под текущей рыночной стоимостью ценных бумаг понимается их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. Сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи полученных ценных бумаг на дату их принятия к бухгалтерскому учету, - для ценных бумаг, по которым организатором торговли на рынке ценных бумаг не рассчитывается рыночная цена
Приобретение по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами	Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливаемая исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах организацией обычно определяется стоимость аналогичных активов. При невозможности установить стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией, стоимость финансовых вложений определяется исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные финансовые вложения
Внесение в счет вклада организации-товарища по договору простого товарищества	Денежная оценка, согласованная товарищами в договоре простого товарищества
Ценные бумаги, не принадлежащие организации, но находящиеся в ее пользовании или распоряжении в соответствии с условиями договора	Оценка, предусмотренная в договоре

Финансовые вложения организации отражаются по дебету счета 58 и кредиту счетов учета расчетов с различными кредиторами и дебиторами [Попова]. Счет – активный. Финансовые вложения, осуществленные организацией, отражаются по дебету счета 58 «Финансовые вложения» и кредиту счетов, на которых учитываются ценности, подлежащие передаче в счет этих вложений [9].

К счету 58 «Финансовые вложения» могут быть открыты следующие субсчета: 58–1 «Паи и акции», 58–2 «Долговые ценные бумаги», 58–3 «Предоставленные займы», 58–4 «Вклады по договору простого товарищества» и другие.

На субсчете 58-1 «Паи и акции» учитывают движение денежных средств в акции акционерных обществ и вклады в уставные капиталы других организаций;

На субсчете 58-2 «Долговые ценные бумаги» учитывают займы, которые оформлены долгосрочными и краткосрочными государственными облигациями, а также частными долговыми ценными бумагами;

На субсчете 58-3 «Предоставленные займы» учитывают займы, предоставленные юридическим и физическим лицам, кроме работников данной организации;

На субсчете 58-4 «Вклады по договору простого товарищества» учитывают вложение денежных средств в общее имущество организаций, которые находятся не в виде ценных бумаг.

Основными первичными документами для учета операций с финансовыми вложениями являются следующие [15]:

- договор;
- акт приема-передачи;
- сертификат эмиссионной ценной бумаги;
- выписка со счета депо;
- выписка из реестра акционеров;
- и др.

Предоставление другим организациям и физическим лицам займов является одним из видов финансовых вложений, рассчитанных на получение дохода в виде процентов по займу.

Заем определяет финансовые отношения, обусловленные договором займа, в соответствии с которым заемщик получает от кредитора (заимодавца) денежные средства или иное в долг на условиях, предусмотренных договором, и обязуется их возвратить кредитору согласно договорным условиям (ст.807.1 ГК РФ) [1]. Заем предоставляется на возмездной или безвозмездной основе (с уплатой или без уплаты процентов).

Бухгалтерский учет займов как одного из видов финансовых вложений имеет свои особенности. Как, например:

Займы с начислением процентов, при котором оформляется договор займа, и он же является первичным документом при учете. При отсутствии в договоре условия о размере процентов их размер определяется исходя из ставки рефинансирования, действующей на момент возврата займа.

Беспроцентный заем не учитывается в составе финансовых вложений, так как не влечет получение дохода. Этот вывод следует из п.2 ПБУ 19/02, которым определены условия, одновременное выполнение которых позволяет принять финансовые вложения к бухгалтерскому учету. Одним из этих условий является способность приносить экономические выгоды (доход) в будущем [51].

Организация может предоставлять другим организациям и физическим лицам краткосрочные и долгосрочные займы, выдаваемые как в денежной, т.е. в валюте Российской Федерации, иностранной валюте, условных единицах, так и иной форме.

Учет финансовых вложений подразделяется на стадии:

- 1) идентификация финансовых вложений и учет их поступления;
- 2) текущий учет финансовых вложений, в том числе, корректировка стоимости;

3) учет при выбытии (погашении), предъявлении прав и т. п.

По предоставленным займам текущая рыночная стоимость не определяется, и они отражаются в бухгалтерском учете и отчетности по первоначальной стоимости [9].

Первоначальная стоимость финансовых вложений в займы определяется как денежное выражение суммы выданного займа.

Организациям разрешается составлять расчет их оценки по дисконтированной стоимости. При этом записи в бухгалтерском учете не производятся.

В международной практике для оценки финансовых вложений, как и для многих других видов активов, применяется справедливая стоимость (fairvalue). Она представляет собой сумму, на которую актив может быть обменян при совершении сделки между информированными, заинтересованными и независимыми сторонами. Справедливая стоимость финансовых вложений определяется, как правило, при наличии активного рынка для конкретного объекта, например на фондовой бирже. Вместе с тем справедливая стоимость устанавливается и при отсутствии активного рынка, когда сделки с конкретным объектом финансовых вложений совершаются нерегулярно, эпизодически. Этим обстоятельством определяется одно из отличий справедливой стоимости от рыночной, которая выявляется исключительно на активном рынке [21].

Предоставленные другим организациям денежные и иные займы учитывают по дебету счета 58 «Финансовые вложения», субсчет 3 «Предоставленные займы».

Аналитический учет предоставленных займов ведется по заемщикам и срокам возврата займов.

На счетах бухгалтерского учета делаются записи по учету финансовых вложений в займы [49]:

1) Организация предоставила другой организации денежный заем:

Дебет счета 58-3 «Предоставленные займы» Кредит счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета» – отражено предоставление займа;

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» Кредит счета 91-1 «Прочие доходы» – отражено начисление процентов по договору займа за соответствующий период.

2) В случае если по договору займа передаются вещи (имущество), принадлежащие организации-заемодателю:

Дебет счета 58-3 «Предоставленные займы» Кредит счетов 07 «Оборудование к установке», 10 «Материалы», 41 «Выпуск продукции (работ, услуг)»

3) Возврат выданных займов:

Дебет счетов «Касса», 51 «Расчетные счета», 07 «Оборудование к установке», 10 «Материалы», 41 «Выпуск продукции (работ, услуг)» Кредит счета 58-3 «Предоставленные займы»- погашена задолженность по предоставленным займам;

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета» Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – получены проценты по договору займа.

4) Проценты к получению в составе доходов будущих периодов:

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» Кредит счета 98-1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов» - отражено начисление процентов по договору займа в качестве дебиторской задолженности;

Дебет счета 98-1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов» Кредит счета 91-1 «Прочие доходы» - проценты к получению за истекший отчетный период списаны на финансовые результаты организации.

Если заемщик не возвращает в срок сумму займа, то на эту сумму должны уплачиваться проценты, которые определяются исходя из учетной ставки банковского процента.

Для целей налогообложения суммы причитающихся штрафных санкций включаются в состав внереализационных доходов заимодавца только по мере их признания заемщиком или присуждения арбитражным судом.

Следует отметить, что в соответствии с п. 3 ПБУ 9/99 поступление и погашение займа, предоставленного заемщику, т.е. поступление основной суммы займа, не признаются доходами организации. К доходам для целей бухгалтерского учета относятся только проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, и отражаются отдельно [5].

В соответствии с п. 7 ПБУ 9/99 проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, признаются прочими доходами и отражаются по кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы» (Инструкция по применению Плана счетов. Счет 91 «Прочие доходы и расходы») [8].

При выбытии финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, могут оцениваться одним из следующих способов (п.25 ПБУ 19/02):

- по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;
- по средней первоначальной стоимости;
- по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

Тем не менее, способ оценки по первоначальной стоимости финансовых вложений предусматривает их списание по той стоимости, по которой они числятся в учете [14].

Если обесценение было подтверждено, то организация должна создать резервный фонд под обесценение финансовых вложений, причем на конец года должны быть сравнены расчетная и учетная стоимости. Применяется проводка:

Дебет счета 91-2 «Прочие расходы» Кредит счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений».

Следует отметить, что в бухгалтерском балансе созданный резерв снижает стоимость финансовых вложений.

Целью проверки и контроля финансовых вложений является установление соответствия применяемой в организации методики бухгалтерского учета и налогообложения, действующей в проверяемом периоде, нормативным документам для того, чтобы сформировать мнение о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности во всех существенных аспектах.

Задачами осуществления контроля финансовых вложений являются проверка и подтверждение [41]:

- соответствия состава финансовых вложений данным первичных документов и учетных регистров;
- правильности отражения в учете операций с финансовыми вложениями;
- достоверности начисления, поступления и отражения в учете доходов по операциям с финансовыми вложениями;
- правильности оформления инвентаризации по финансовым вложениям и отражения ее результатов в учете;
- правомерности отражения в балансе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Анализ аудиторской практики свидетельствует, что наиболее распространенными ошибками, которые выявляются в ходе проверки операций с финансовыми вложениями, являются следующие [48]:

- отсутствие документов, подтверждающих фактические финансовые вложения;
- оформление документов с нарушением установленных требований;
- фиктивные документы и операции;

- исправления записей в документах без необходимых оснований;
- некорректная корреспонденция счетов при отражении финансовых вложений в учете;
- отсутствие подлинников или заверенных в соответствии с законодательством документов;
- несвоевременное отражение доходов по операциям с ценными бумагами;
- неправильное исчисление фактической себестоимости ценных бумаг;
- несоблюдение тождественности данных регистров бухгалтерского учета и показателей отчетности;
- отсутствие инвентаризации или проведение ее с нарушениями действующего законодательства;
- неправильное исчисление налога на доходы;
- неисполнение требований законодательных и нормативных документов;
- несовпадение данных синтетического и аналитического учета финансовых вложений.

Таким образом, для эффективной и безошибочной организации учета финансовых вложений необходим ответственный подход к составлению документации, осведомленность в нормативно-правовой сфере и сфере бухгалтерского учета.

В организации следует организовать пристальный контроль над правильным учетом операций с финансовыми вложениями, избегая распространенных ошибок в их учете.

В процессе проверки операций с финансовыми вложениями следует руководствоваться следующими нормативными документами:

Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений»

ПБУ 19/02, утвержденное Приказом Минфина России от 10.12.2002 г. №126н;

Приказ Минфина России от 22.07.2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Анализируются бухгалтерский баланс (форма № 1), отчет о движении денежных средств (форма № 4), главная книга или оборотно-сальдовая ведомость, положение об учетной политике организации, регистры бухгалтерского учета по счетам 51 «Расчетные счета», 58 «Финансовые вложения», 59 «Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги», 50 «Касса», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 98 «Доходы будущих периодов» [17].

Таким образом, реализация норм ПБУ 19/02 и других нормативных документов не только улучшит постановку учета и информационную прозрачность операций с финансовыми вложениями, но и позволит на качественно новом уровне организовать проверку последних, обеспечивая тем самым растущие потребности управления современными финансовыми инструментами

Финансовые вложения это отдельная статья баланса и отдельная группа хозяйственных операций. Информация по каждой группе финансовых вложений должна быть всесторонне исследована с целью подтверждения достоверности проверяемого объекта.

Организация контроля финансовых вложений является эффективным инструментом, по мнению отдельных авторов [12] который позволяет:

- собственнику – проверить достоверность данных, предоставляемых менеджментом организации, сформировать информационную базу для оценки стоимости собственного бизнеса;
- менеджерам – оценить работу бухгалтерии организации, получить своевременные рекомендации по снижению фискальных (налоговых) рисков.

2. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ ЭКОНОМИКИ И УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В АО «ИПОТЕЧНАЯ КОРПОРАЦИЯ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ»

2.1 Анализ основных экономических показателей деятельности организации, её финансового состояния

АО «ИКУР» создано Правительством Удмуртской Республики 28 августа 2003 года с целью создания максимально комфортных условий для заемщиков посредством реализации принципа «единого окна».

Задачи АО «ИКУР» определены постановлением Правительства Удмуртской Республики от 02 декабря 2002 года № 995 «О Концепции развития системы ипотечного жилищного кредитования в Удмуртской Республике», распоряжением Правительства Удмуртской Республики от 22 сентября 2003 года № 793-р «Об организации ипотечного жилищного кредитования в Удмуртской Республике открытым акционерным обществом «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики», Уставом АО «ИКУР».

Основным уставным направлением деятельности АО «ИКУР» является развитие системы ипотечного жилищного кредитования в республике. АО «ИКУР» является Региональным оператором федеральной системы ипотечного жилищного кредитования. Между Правительством Удмуртской Республики, АО «ИКУР» и АО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (г. Москва) (далее – АО «АИЖК») заключено соглашение о сотрудничестве №53/РС-18-03 от 25.11.2003 г.

АО «ИКУР» осуществляет свою деятельность по следующим направлениям:

1) Выдача ипотечных жилищных займов жителям Удмуртской Республики по Стандартам АО «АИЖК»;

2) Выдача ипотечных жилищных займов жителям Удмуртской Республики в соответствии с Правилами выдачи и рефинансирования иных кредитных организаций;

3) Выкуп залладных у первичных кредиторов (банков), оформленных по Стандартам АО «АИЖК», их рефинансирование в АО «АИЖК» и иные рефинансирующие организации;

4) Сопровождение выданных и рефинансированных ипотечных жилищных займов (кредитов);

5) Реструктуризация ипотечных жилищных кредитов (займов) согласно Стандарту реструктуризации АО «АИЖК»;

6) Инвестирование жилищного строительства в Удмуртской Республике.

АО «ИКУР» ежегодно занимает одни из первых мест в рейтинге среди партнеров АО «АИЖК». Ключевые показатели рейтинга основываются на оценках качества обслуживания клиентов и уровня профессионализма специалистов корпорации.

Высокое качество оказания услуг АО «ИКУР» и его высокий уровень кредитоспособности подтверждено рейтинговым агентством «Эксперт».

Ипотечная корпорация стала первой организацией в Удмуртской Республике, предоставившая возможность оформления ипотеки по стандартам АО «АИЖК». За 12 лет реализации Федеральной ипотечной программы АО «ИКУР» выдало жителям Удмуртской Республики более 5 200 ипотечных займов.

При осуществлении вышеуказанной деятельности за 2015 год было выдано 387 займов физическим лицам на общую сумму 417 млн. рублей.

В 2015 году среднесписочная численность АО «ИКУР» составляет 44 человека. Структура органов управления АО «ИКУР»: общее собрание акционеров, Совет директоров (наблюдательный совет), Генеральный директор (единоличный исполнительный орган). Учредителем АО «ИКУР» является Правительство Удмуртской Республики в лице Министерства

имущественных отношений Удмуртской Республики.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот [47].

Одним из важнейших условий успешного управления предприятием является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств, а также конечные результаты его деятельности. Эти результаты представляют интерес не только для менеджеров и собственников самого предприятия, но и для его партнеров по экономической деятельности, государственных, финансовых, налоговых органов и других.

Финансовый анализ позволяет:

выявить изменения показателей финансового состояния предприятия;
определить факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия;
оценить финансовое положение предприятия на определенную дату;
дать оценку количественным и качественным изменениям в финансовом состоянии предприятия;

определить тенденции изменения финансового состояния предприятия.

На первом этапе финансового анализа осуществляется оценка структуры имущества и источников его формирования (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2014	31.12.2015	на начало периода (31.12.2014)	на конец периода (31.12.2015)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	628 155	627 868	75,4	74	-287	-<0,1
в том числе: основные средства	26 660	26 141	3,2	3,1	-519	-1,9
нематериальные активы	30	25	<0,1	<0,1	-5	-16,7
2. Оборотные, всего	204 899	221 153	24,6	26	+16 254	+7,9
в том числе: запасы	18 072	19 678	2,2	2,3	+1 606	+8,9
дебиторская задолженность	36 316	20 728	4,4	2,4	-15 588	-42,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	150 511	180 747	18,1	21,3	+30 236	+20,1
Пассив						
1. Собственный капитал	616 403	628 687	74	74	+12 284	+2
2. Долгосрочные обязательства, всего	203 451	196 508	24,4	23,1	-6 943	-3,4
в том числе: заемные средства	6 000	–	0,7	–	-6 000	-100
3. Краткосрочные обязательства*, всего	13 200	23 826	1,6	2,8	+10 626	+80,5
в том числе: заемные средства	7 622	12 765	0,9	1,5	+5 143	+67,5
Валюта баланса	833 054	849 021	100	100	+15 967	+1,9

Из представленных в первой части таблицы 2.1 данных видно, что на 31.12.2015 г. в активах организации доля текущих активов составляет 1/4, а внеоборотных средств – 3/4. Активы организации за рассматриваемый

период практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 12 284 тыс. руб.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на рисунке 2.1.

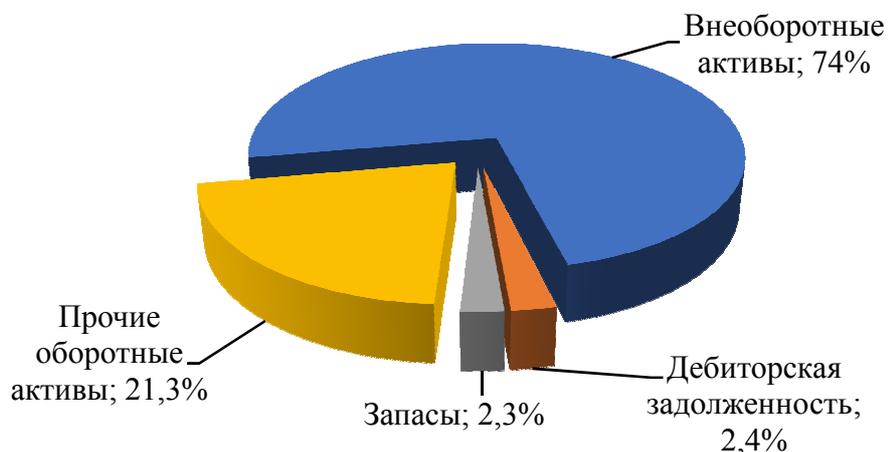


Рисунок 2.1 – Структура активов АО «ИКУР»

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 17 290 тыс. руб. (53,9%)
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 12 946 тыс. руб. (40,4%)
- запасы – 1 606 тыс. руб. (5%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 11 406 тыс. руб. (49,3%)
- кредиторская задолженность – 5 150 тыс. руб. (22,2%)
- краткосрочные заемные средства – 5 143 тыс. руб. (22,2%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «дебиторская задолженность» в активе и «долгосрочные заемные средства» в пассиве (-15 588 тыс. руб. и -6 000 тыс. руб. соответственно).

Структура баланса удовлетворительная. Основным источником средств для формирования имущества предприятия являются собственные средства, доля которых в структуре пассива баланса составляет 74% или 628 687,0 тыс. руб. Чистые активы организации на 31 декабря 2015 г. превышают уставный капитал на 24,2%. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников собственных оборотных средств (СОС) для формирования запасов, определяемый как разница величины источников средств и величины запасов [52]. В таблице 2.2 приведен расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 2.2 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Излишек (недостаток) СОС	
	на начало периода (31.12.2014)	на конец периода (31.12.2015)	на 31.12.2014	на 31.12.2015
1	2	3	4	5
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-11 752	819	-29 824	-18 859
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, NetWorkingCapital)	191 699	197 327	+173 627	+177 649
СОС ₃ (рассчитан с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	199 321	210 092	+181 249	+190 414

На 31 декабря 2015 г. наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных по 1-му варианту ($COС_1$), таким образом, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за год улучшили свои значения.

Таблица 2.3 – Относительные показатели финансовой устойчивости организации

№ п/п	Показатель (нормативное значение)	Значение показателя		Изменение показателя (гр.4 - гр.3)	Значение коэффициента
		31.12.14	31.12.15		
1	2	3	4	5	6
1	Коэффициент автономии ($>0,5$)	0,74	0,74	0,00	Предприятие независимо от заёмного капитала, высокое значение коэффициента автономии 0,8-0,95 показывает, что предприятие практически независимо от внешних кредиторов, финансирование предприятия практически полностью за счет собственного капитала
2	Коэффициент финансового левериджа (<1)	0,35	0,35	0,00	Отношение собственных и заемных средств оптимальное
3	Коэффициент маневренности собственного капитала ($\geq 0,5$)	-0,02	0,001	0,02	Активы предприятия в основном сосредоточены во внеоборотных активах, средства не мобильны
4	Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами ($>0,6$)	-0,65	0,04	0,69	Запасы сформированы за счет заемных источников

Продолжение таблицы 2.3

1	2	3	4	5	6
5	Коэффициент имущества производственного назначения ($>0,5$)	0,78	0,76	-0,01	Производственный процесс предприятия обеспечен средствами производства, предприятие обладает достаточным производственным потенциалом
6	Коэффициент финансовой устойчивости ($\geq 0,8$)	0,98	0,97	-0,01	Большая часть активов организации финансируется за счет устойчивых источников - собственных средств и долгосрочных кредитов
7	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($\geq 0,1$)	-0,06	0,004	0,06	У предприятия недостаточно собственных оборотных средств для финансирования текущей деятельности, это признак банкротства организации
8	Коэффициент постоянного актива ($<0,5$)	1,02	1,00	-0,02	Большинство средств организации вложено во внеоборотные активы
9	Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов ($=1$)	0,33	0,35	0,03	На предприятии большую часть занимают внеоборотные активы, нужно увеличивать долю оборотных активов: готовая продукция, запасы, сырье и материалы.

Из представленных подходов в таблицах 2.2, 2.3 к оценке финансового состояния АО «ИКУР» можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчивое, независимо от заёмных средств, финансирование предприятия осуществляется в большей степени за счет собственного капитала.

Соотношение заемных и собственных средств оптимальное. На каждый единицу собственных средств приходится 0,35 единиц привлеченных средств. Предприятие зависимо от заемного капитала в части формирования запасов. Активы предприятия в основном сосредоточены во внеоборотных активах, средства не мобильны. На каждый единицу внеоборотных активов приходится 0,35 единиц оборотных активов.

Для оценки предстоящей платежеспособности организации используются как абсолютные, так и относительные показатели ликвидности, представленные в таблицах 2.4, 2.5, различающиеся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Таблица 2.4 – Абсолютные показатели ликвидности организации

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за период, %	Излишек/недостаток платежей средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы	180 747	+20,1	\geq	П1. Наиболее срочные обязательства	8 732	+143,8	+172 015
А2. Быстрореализуемые активы	20 728	-42,9	\geq	П2. Среднесрочные обязательства	15 094	+56,9	+5 634
А3. Медленно реализуемые активы	19 678	+8,9	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	196 508	-3,4	-176 830
А4. Труднореализуемые активы	627 868	-<0,1	\leq	П4. Постоянные пассивы	628 687	+2	-819

В таблице 2.4 видно, что из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все, кроме одного. У организации имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (больше в 20,7 раза). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае у организации достаточно быстрореализуемых активов для полного погашения

среднесрочных обязательств (больше на 37,3%). Организация финансово устойчива, баланс ликвиден.

Таблица 2.5 – Относительные показатели ликвидности организации

№	Показатель (нормативное значение)	Значение показателя		Изменение показателя (гр.4 - гр.3)	Значение коэффициента
		31.12.14	31.12.15		
1	2	3	4	5	6
1	Коэффициент абсолютной (мгновенной) ликвидности (> 0,1-0,5)	11,40	7,59	-3,82	Предприятие может погасить краткосрочную задолженность за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности.
2	Коэффициент быстрой ликвидности (> 0,7-1)	14,15	8,46	-5,70	Положение предприятия стабильно, может покрывать текущие долги за счет денежных средств и доходов от обычной деятельности в случае возникновения сложностей с реализацией продукции. Показатель может быть больше 1, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать.
3	Коэффициент текущей ликвидности (> 1-2)	15,52	9,28	-6,24	У предприятия достаточно средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это, как правило, говорит о нерациональном использовании средств предприятия.
4	Коэффициент общей платежеспособности (>= 1)	2,85	2,85	0,01	Данный коэффициент отражает перспективную платежеспособность, предприятие способно погасить все виды обязательств за счет собственных средств.
5	Коэффициент утраты платежеспособности (если предприятие платежеспособно) (>= 1)	4,62			Структура баланса удовлетворительна. В течение следующего периода организация платежеспособна.

Из представленных в таблицах 2.4, 2.5 подходов к оценке ликвидности АО «ИКУР» можно сделать вывод, что предприятие платежеспособно и имеет достаточно ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Таблица 2.6 - Основные экономические показатели деятельности организации

Показатели	2015 г.	2014 г.	2013 г.	2015 г. в % к 2014 г.
1	2	3	4	5
1. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	314310	545934	412688	57,6
2. Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	255915	475538	356054	53,8
3. Прибыль (убыток) от продажи (+,-), тыс. руб.	13708	23053	11795	59,5
4. Прибыль (убыток) до налогообложения (+,-), тыс. руб.	16752	9310	6676	179,9
5. Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб.	13124	4789	4492	274,0
6. Уровень рентабельности (убыточности) деятельности (+,-), %	5,4	4,8	3,3	x

По данным «Отчета о финансовых результатах» за последний год организация получила прибыль от продаж в размере 13 708 тыс. руб., что составляет 4,4% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж снизилась на 9 345 тыс. руб., или на 40,5%. Также наблюдается уменьшение выручки от продаж и расходы по обычным видам деятельности (на 231 624 и 222 279 тыс. руб. соответственно).

Можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Прибыль от прочих операций за год составила 3 044 тыс. руб., что на 16 787 тыс. руб. больше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 22,2% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Далее в таблице 2.7 представлены показатели, характеризующие эффективность использования ресурсов и капитала.

Таблица 2.7- Показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации

Показатели	2015 г.	2014 г.	2013 г.	2015 г. в % к 2014 г.
1	2	3	4	5
А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств				
1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	26401	27330	22891	115,3
2. Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	600,0	621,1	532,3	96,6
3. Фондоемкость, руб.	0,08	0,05	0,06	160
4. Фондоотдача, руб.	11,9	20,0	18,0	59,5
5. Рентабельность использования основных средств, %	49,7	17,5	19,6	x
Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов				
6. Производительность труда, тыс. руб.,	7143,4	12407,6	9597,4	57,6
7. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	20064	17952	15996	111,8
8. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб.	15,7	30,4	25,8	51,6
В. Показатели эффективности использования капитала				
9. Рентабельность совокупного капитала (активов), %	1,6	0,6	0,5	x
10. Рентабельность собственного капитала, %	2,1	0,8	0,7	x
11. Рентабельность внеоборотных активов, %	2,0	0,7	0,6	x
12. Рентабельность оборотных активов, %	6,2	2,6	2,7	x

За период 01.01– 31.12.2015 г. каждый рубль собственного капитала АО «ИКУР» обеспечил чистую прибыль в размере 2,11 руб. За

рассматриваемый период значение рентабельности активов (1,5%) не удовлетворяет нормативному значению.

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АО «ИКУР» за 2015 год.

Среди показателей, имеющих исключительно хорошие значения, можно выделить такие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 2015 год наблюдалось увеличение чистых активов;

- полностью соответствует нормативному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности (9,28);

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению (8,46);

- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению (7,59);

- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 97,2% от общего капитала организации);

- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 составила 13 124 тыс. руб. (+8 335 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);

- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+3,4 коп. к 2,2 коп. с рубля выручки за аналогичный период года, предшествующего отчетному).

Показатели финансового положения и результатов деятельности ИК, имеющие хорошие значения:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,74);

- положительная динамика рентабельности продаж (+0,2 процентных пункта от рентабельности 4,2% за аналогичный период прошлого года);

- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов организации;

- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – за год получена прибыль от продаж (13 708 тыс. руб.), однако наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-9 345 тыс. руб.).

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности АО «ИКУР» характеризуют следующие показатели:

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (0,004) не соответствует норме;
- низкая рентабельность активов (1,6% за анализируемый период).

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к АО «ИКУР» взята 4-факторная модель для частных непромышленных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4$$

Таблица 2.8 – Расчет коэффициентов по Z модели Альтмана

Коэффициент	Расчет	Значение на 31.12.2015	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,23	6,56	1,52
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,07	3,26	0,24
T ₃	Отношение ЕБИТ к величине всех активов	0,02	6,72	0,14
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	2,85	1,05	3
Z-счет Альтмана:				4,9

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

По результатам расчетов для АО «ИКУР» значение Z-счета на 31.12.2015 г. составило 4,9, что означает незначительную вероятность банкротства АО «ИКУР» и подтверждает финансовую устойчивость предприятия.

2.2 Анализ структуры и эффективности финансовых вложений организации

Финансовые вложения являются важным элементом деятельности хозяйствующего субъекта.

В процессе анализа изучаются объем и структура инвестирования в финансовые активы, определяются темпы его роста, а также доходность финансовых вложений в целом и отдельных финансовых инструментов.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 г. №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» анализ активов проводится в целях оценки эффективности их использования, выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, оценки ликвидности активов, степени их участия в хозяйственном обороте, выявления имущества и имущественных прав, приобретенных на заведомо невыгодных условиях, оценки возможности возврата отчужденного имущества, внесенного в качестве финансовых вложений [5].

По аналогии с ранее указанными правилами можно сформировать цель анализа финансовых вложений, как оценку эффективности их использования, выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления

платежеспособности, оценки ликвидности данной группы активов, степени их участия в хозяйственном обороте, выявления имущества и имущественных прав, приобретенных на заведомо невыгодных условиях, оценки возможности возврата отчужденного имущества, внесенного в качестве финансовых вложений [11].

Для достижения поставленной цели необходимо:

оценить и проанализировать величину финансовых вложений, их структуру, динамику за ряд предшествующих периодов;

определить эффективность и целесообразность формирования финансовых вложений;

определить средний период оборота и количество оборотов финансовых вложений за рассматриваемый период. Такой анализ проводится для характеристики роли финансовых вложений в общей продолжительности операционного цикла предприятия;

исследовать уровень отвлечения свободного остатка денежных активов в краткосрочные финансовые вложения и коэффициент рентабельности краткосрочных финансовых вложений;

Информационная база для анализа процессов использования финансовых вложений: бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2), Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5) раздел «Финансовые вложения», аналитические данные по счету 58 «Финансовые вложения» и др.

Финансовые вложения делятся на долгосрочные и краткосрочные в зависимости от срока обращения (погашения) и намерений организации в части их сохранения на бухгалтерском балансе, т.е. дальнейшего использования.

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ИКУР» финансовые вложения представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Структура финансовых вложений АО «ИКУР»

Наименование	На 31.12.2015, тыс. руб.*	Уд.вес, %	На 31.12.2014, тыс. руб.*	Уд.вес, %	На 31.12.201 3, тыс. руб.*	Уд.вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Финансовые вложения, всего	647367	100,00	634218	100,00	731437	100,00
в том числе: Долгосрочные финансовые вложения	600824	92,81	600621	94,70	690021	94,34
«Паи» (доля ООО «ЖИК»)	157	0,02	157	0,02	157	0,02
«Опцион»	0	0,00	0	0,00	0	0,00
«Долговые ценные бумаги» (закладные)	24349	3,76	13464	2,12	12 618	1,73
«Предоставленные займы, льготные»	339802	52,49	396487	62,52	454 766	62,17
«Выданные ипотечные займы- классические»	236516	36,54	125513	19,79	142 480	19,48
«Предоставленные займы прочие»	0	0,00	65000	10,25	80 000	10,94
Краткосрочные финансовые вложения	46543	7,19	33597	5,30	41416	5,66
«Паи» (СК «Радуга»)	9200	1,42	9900	1,56	9300	1,27
«Опцион» (на продажу закладных)	0	0,00	0	0,00	1422	0,19
«Долговые ценные бумаги» (закладные)	2042	0,32	1509	0,24	1194	0,16
«Предоставленные займы - льготные»	4635	0,72	3928	0,62	4027	0,55
«Выданные ипотечные займы- классические»	29185	4,51	18260	2,88	25473	3,48
«Предоставленные займы прочие»	0	0,00	0	0,00	0	0,00

*с учетом накопленной корректировки

Удельный вес статьи «Долгосрочные финансовые вложения» в валюте баланса составляет за период 01.01.2015 г. – 31.12.2015 г.:

- на начало отчетного периода –72,1%;
- на конец отчетного периода –70,8 %.

Удельный вес статьи «Краткосрочные финансовые вложения» в валюте баланса составляет за период 01.01.2015 г. – 31.12.2015 г.:

- на начало отчетного периода – 4%;
- на конец отчетного периода – 5,5%.

По данным бухгалтерского учета движение финансовых вложений в 2015 году следующее:

Таблица 2.10 - Движение финансовых вложений в 2015 году

Счет	Сальдо на 01.01.2015г	Обороты по дебету	Обороты по кредиту	Сальдо на 31.12.2015г.
1	2	3	4	5
Финансовые вложения всего:	634218	434509	419854	647367
в том числе:	10057	500	1200	9357
58.01.1 «Паи»				
58.02 «Долговые ценные бумаги» (закладные)	14973	16878	5460	26391
58.03 «Предоставленные займы – льготные»	400415		55972	344437
58.04 «Предоставленные займы ипотечные»	143773	417131	292222	267182
58.06 «Предоставленные займы прочие»	65000		65000	0

Из представленной в таблице 2.10 информации за 2015 год финансовые вложения увеличились на 13149 тыс. руб. за счет увеличения по следующим финансовым вложениям:

- долговые ценные бумаги– на 11418 тыс. руб.;
- предоставленные займы ипотечные – на 124909 тыс. руб.

Уменьшение размера финансовых вложений связано с возвратом денежных средств, предоставленных по договорам займов-льготных (55972 тыс. руб.) и прочих займов (65000 тыс. руб.), на основании выписки банка.

Доходом от финансовых вложений признаются те поступления, на которые инвестор рассчитывает или фактически получает. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденным Приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. №32н, доходы по финансовым вложениям признаются доходами от обычных видов деятельности либо прочими поступлениями в соответствии с учредительными документами организации [5].

К расходам по использованию финансовых вложений относятся те, которые связаны с их приобретением и выбытием. Расходы, связанные с предоставлением организацией другим организациям займов, с обслуживанием финансовых вложений организации (оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т.п.), признаются прочими расходами организации.

Важнейшим элементом аналитического исследования является поиск резервов наиболее эффективного размещения и использования финансовых вложений хозяйствующего субъекта.

По аналогии с показателями эффективности использования оборотных активов рассчитываются следующие показатели для анализа эффективности использования финансовых вложений и поиска путей их оптимизации [11, 44].

1) Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений (в оборотах). Согласно традиционному подходу он рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{об} = \frac{В}{ФВ}, \quad (1)$$

где В - выручка от продаж;

ФВ - средняя величина финансовых вложений.

Полученное значение характеризует скорость обращения финансовых вложений, частоту инвестирования хозяйствующего субъекта, количество

оборотов, совершаемых ими за анализируемый период. Организация должна стремиться повысить значение этого показателя.

Для АО «ИКУР» коэффициент оборачиваемости финансовых вложений (в оборотах) будет равен 0,491. Чем выше стремится значение данного показателя, тем быстрее скорость обращения финансовых вложений.

Однако если обратиться к экономическому содержанию термина «эффективность», то он характеризуется как отношение доходов к величине затрат (активов), которые обеспечивают их поступление. Следовательно, коэффициент оборачиваемости финансовых вложений в модифицированном виде наиболее целесообразно представлять в следующем виде:

$$K_{об (мод)} = \frac{Д_{ФВ}}{ФВ}, \quad (2)$$

где $Д_{ФВ}$ - доход, полученный по финансовым вложениям за анализируемый период;

$ФВ$ - средняя величина краткосрочных финансовых вложений.

Полученный коэффициент также характеризует скорость обращения финансовых вложений, но уже более точно, исключая доходные поступления из других источников.

Доходы, возникающие из результатов владения финансовыми вложениями, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 могут признаваться доходами от обычных видов деятельности и прочими поступлениями [5].

Модифицированный коэффициент, рассчитанный через доход, полученный по финансовым вложениям – от представления на возмездной основе денежных средств (48199 тыс. руб.), от реализации закладных (243719 тыс. руб.), от оказания услуг, в т.ч. по сопровождению (обслуживанию) закладных, а также кредитов (займов) на приобретение жилья, по обращению взыскания на заложенное имущество в судебном порядке, по экспертиза закладных и прочих (13810 тыс. руб.), составит 0,477.

Для детализации и расчета дохода по каждому i -ому виду финансовых вложений можно найти оборачиваемость i -го вида финансовых вложений по следующей формуле:

Разработанный подход позволяет детализировать вышеуказанную формулу и рассчитывать, в частности, доход, приходящийся на i -й вид краткосрочных финансовых вложений (обороты), по следующей формуле:

$$D_i = \frac{D_{ФВ_i}}{ФВ_i}, \quad (3)$$

где D_i - доход, полученный по i -му виду (элементу) финансовых вложений за анализируемый период;

$ФВ_i$ - средняя величина i -го вида (элемента) финансовых вложений.

Увеличение значения этого показателя свидетельствует о росте доходности отдельных видов финансовых вложений, позволяет провести рейтинговую оценку и выявить неликвидные и низкодоходные их виды.

Рассмотрим оборачиваемость отдельных элементов финансовых вложений АО «ИКУР», занимающих наибольший удельный вес в структуре.

Коэффициент оборачиваемости долговых ценных бумаг (закладных):

$$K_{об (мод)} = 11,784$$

Коэффициент оборачиваемости предоставления займов:

$$K_{об (мод)} = 0,107$$

Из представленных показателей видно, что долговые ценные бумаги – имеют высокую частоту оборачиваемости, а займы, наоборот, имеют низкую скорость оборота.

2) Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений (в днях оборота) - длительность одного оборота. Характеризует среднее время, в течение которого предприятие инвестирует средства в финансовые вложения и получает доход по ним. Используя традиционный подход, длительность одного оборота определяется по следующей формуле:

$$K_{\text{дн}} = \frac{T}{K_{\text{об}}}, \quad (4)$$

где T - длительность анализируемого периода (30, 60, 90, 180, 270 и 360 дней);

$K_{\text{об}}$ - оборачиваемость краткосрочных финансовых вложений, в оборотах.

Значение этого показателя должно снижаться.

Соответствующим образом может быть определена оборачиваемость отдельных составляющих (элементов) финансовых вложений.

Таким образом, для АО «ИКУР» коэффициенты оборачиваемости финансовых вложений в днях составят:

- коэффициент оборачиваемости финансовых вложений – 744 дня;
- модифицированный коэффициент оборачиваемости финансовых вложений – 765 дней;
- коэффициент оборачиваемости долговых ценных бумаг (закладных) – 31 день;
- коэффициент оборачиваемости предоставления займов – 3402 дня (9 лет).

Из представленных показателей можно сделать вывод, что долговые ценные бумаги – имеют низкую длительность одного оборота (месяц), а займы, наоборот, имеют большую длительность одного оборота.

3) Рентабельность финансовых вложений. Поскольку зачастую показатель рентабельности является спорным, то опять же обратимся к его экономическому содержанию - финансовый результат на 1 руб. активов (капитала), за счет которых он получен.

В общем виде показатели рентабельности финансовых вложений ($Рен_{\text{ФВ}}$) можно определять следующим образом:

а) если финансовые вложения относятся к основным видам деятельности организации, то их рентабельность определяется по следующей формуле:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{\text{Прибыль (убыток) от продаж}}{\overline{\text{ФВ}}} \times 100\%, \quad (5)$$

где ФВ - средняя величина краткосрочных финансовых вложений.

б) если финансовые вложения являются элементом прочей деятельности организации, то при этом мы выделяем следующие 2 варианта:

1-й вариант:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{\text{Прибыль (убыток) от прочей деятельности}}{\overline{\text{ФВ}}} \times 100\%, \quad (6)$$

2-й вариант:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{\text{Прибыль (убыток) до налогообложения}}{\overline{\text{ФВ}}} \times 100\%, \quad (7)$$

В целях определения рентабельности, в частности, финансовых вложений, то есть исключения влияния на показатель рентабельности прочих финансовых результатов и активов, можно использовать следующую формулу:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{\text{Д}_{\text{ФВ}} - \text{Р}_{\text{ФВ}}}{\overline{\text{ФВ}}} \times 100\%, \quad (8)$$

где $\text{Р}_{\text{ФВ}}$ - расходы по использованию краткосрочных финансовых вложений в анализируемом периоде. При распределении этих расходов по периодам (с целью сопоставимости используемых данных) необходимо различать их постоянную и переменную части.

Рассчитаем показатели рентабельности (доходности) финансовых вложений для АО «ИКУР»:

– по основной деятельности:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{13708}{640793} \times 100\% = 2,139$$

– по всей деятельности:

$$\text{Рен}_{\text{ФВ}} = \frac{16752}{640793} \times 100\% = 2,614$$

Показывает насколько эффективно, предприятие ведет инвестиционную деятельность, за исключением инвестиций в собственное развитие.

2.3. Оценка состояния и необходимость развития учета и контроля финансовых вложений организации

В соответствии с учетной политикой к финансовым вложениям АО «ИКУР» относятся:

- предоставленные физическим (юридическим) лицам займы;
- приобретенные права требования по договорам кредита (займа);
- ипотечные ценные бумаги (закладные), ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);
- опцион на продажу закладных.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости приобретения. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением НДС и других возмещаемых налогов (кроме случаев предусмотренных законодательством о налогах и сборах), при выкупе закладных исключаются суммы повышающего коэффициента (Дебет счета 60-04 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» (Расходы будущих периодов) и размер компенсации части страховой премии (Дебет счета 90-02 «Себестоимость продаж»).

Фактическими затратами на приобретение финансовых вложений признаются:

- суммы выданных физическим (юридическим) лицам займов;
- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу.

При приобретении финансовых вложений за счет заемных средств затраты по полученным кредитам и займам признаются прочими расходами организации.

АО «ИКУР» отражает приобретение финансовых вложений по дебету счета 58 «Финансовые вложения»:

58-01 Паи и акции (доля в ООО «ЖИК»):

58-01-1 Паи;

58-01-2 Акции;

58-01-3 Опцион;

58-02 Долговые ценные бумаги (выкупленные закладные);

58-03 Предоставленные займы льготные;

58-04 Предоставленные займы ипотечные;

58-05 Приобретенные права требования;

58-06 Предоставленные займы прочие (без залога, неипотечные).

1) Субсчет 58-01 «Паи и акции»

В 2015 году на данном субсчете учтены:

- вклад в уставный капитал ООО «ЖИК» - в размере 157тыс. руб.,
- паевой взнос в СК «Радуга» - 9200 тыс. руб.

За 2015 год с СК «Радуга»:

– в расходах данного субсчета учтен переход права собственности паевых взносов на земельные участки в сумме 1200 тыс.руб. (4 физ.лица x 300тыс.руб.; стоимость одного пая - 300тыс.руб.);

– в приходе по данному субсчету учтено расторжение прав собственности с физическими лицами на сумму 500 тыс.руб.

2) Субсчет 58-02 «Долговые ценные бумаги (выкупленные закладные)».

Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

- право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства;

- право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Платежи по закладной именуется аннуитетным платежом и включают в себя основную сумму долга (ссудная задолженность) и проценты.

Финансовые вложения, обеспеченные закладными, отражаются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, равной сумме основного долга по выданному АО «ИКУР» займу по счету 58-04 «Предоставленные займы ипотечные» или сумме оплаченной по договору продавцу по счету 58-02 «Долговые ценные бумаги».

Проценты, подлежащие получению по закладной и за предоставление в пользование денежных средств организации, отражаются по Кредиту счета 90-01 «Выручка» в течение отчетного периода в корреспонденции с Дебитом счета 76-05 «Расчеты по аннуитетным платежам по находящимся на балансе Закладным (Кредитам)».

При реализации закладных себестоимость финансового вложения формируется как сумма, отраженная в Дебите счета 58 «Финансовые вложения» - основной долг и Дебите счета 76-05 «Расчеты по аннуитетным платежам по находящимся на балансе закладным (кредитам)» - начисленные проценты, рассчитанные на дату выбытия.

Учет поступлений по возврату займов (погашение которых осуществляется аннуитетными платежами) ведется на счете 76-76 «Транзитный счет авторазбивки». В течение месяца платежи аккумулируются на этом счете, в конце месяца в соответствии с условиями договоров, заключенных между АО «ИКУР» и физическими лицами и на основании информационных расчетов делается распределение поступивших от заемщиков платежей на проценты:

Дебет счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» Кредит счета 76-05 «Расчеты по аннуитетным платежам по находящимся на балансе закладным (кредитам),

Дебет счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» Кредит счета 58 «Финансовые вложения» (в части основного долга),

Дебет счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» Кредит счета 76-06

«Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами по невыясненным суммам» (в части рефинансирования (по каждому контрагенту),

Дебет счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» Кредит счета 76-02 «Расчеты по претензиям».

В общем виде в бухгалтерском учете отражается следующим образом:

Дебет счетов 50 «Касса», 51 «Расчетный счет» Кредит счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» – поступление аннуитетного платежа;

Дебет счета 76-76 «Транзитный счет авторазбивки» Кредит счетов 58 «Финансовые вложения», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – распределение платежа по договорному обязательству.

Информация об обеспечении возникших обязательств у залогодержателя формируется на забалансовых счетах 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные», 808 «Залог прочий», 888 «Залог имущественных прав», 018 «Поручительство». Суммы обеспечений, учтенные на счете 008, списываются по акту приема-передачи закладной (списание).

Первоначальная стоимость финансовых вложений, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, может изменяться, то есть происходит последующая оценка финансовых вложений. С точки зрения последующей оценки финансовые вложения делятся на два вида:

- а) по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
- б) по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку организация производит ежеквартально. Под текущей рыночной стоимостью ценных бумаг понимается их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. В случае незначительности затрат (менее 5%) (кроме сумм, уплачиваемых в

соответствии с договором продавцу) на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты признаются прочими расходами организации в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги.

Разница между оценкой акций по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей их оценкой отражается следующими проводками:

Дебет счета 58-01-2 «Акции» Кредит счета 91-01 «Прочие доходы» - отражена дооценка акций;

Дебет счета 91-02 «Прочие расходы» Кредит счета 58-01-2 «Акции» - отражена уценка акций.

Если на отчетную дату организатор торговли на рынке ценных бумаг не рассчитал рыночную цену акций, то при составлении бухгалтерской отчетности текущей рыночной стоимостью акций считается последняя по времени их рыночная цена.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, списание на расходы стоимости выбывших ценных бумаг применяется метод ФИФО, то есть по стоимости первых по времени приобретения. Оценка по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений основана на допущении, что ценные бумаги списываются в течение месяца и иного периода в последовательности их приобретения (поступления), т.е. ценные бумаги, первыми списываемые, должны быть оценены по первоначальной стоимости ценных бумаг первых по времени приобретений с учетом первоначальной стоимости ценных бумаг, числящихся на начало месяца. При применении этого способа оценка ценных бумаг, находящихся в остатке на конец месяца, производится по первоначальной стоимости последних по времени приобретений, а в стоимости проданных ценных бумаг учитывается стоимость ранних по времени приобретений. При выбытии активов,

принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется организацией исходя из последней оценки.

Договором РЕПО признается договор, по которому одна сторона (продавец) обязуется в срок, установленный договором, передать в собственность другой стороне (покупателю) ценные бумаги, а покупатель обязуется принять ценные бумаги, уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть договора РЕПО) и в срок, определенный договором РЕПО, обязуется передать эти ценные бумаги продавцу, который должен уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора РЕПО). Сделки РЕПО рассматриваются как операции по реализации ценных бумаг

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы» - реализованы ценные бумаги по первой части РЕПО;

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» Кредит счета 58
«Финансовые вложения» - списана стоимость переданных ценных бумаг;

Дебет счета 58 «Финансовые вложения» Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» - приобретены ценные бумаги по второй части РЕПО.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению по первоначальной стоимости.

3) Субсчет 58-03 «Предоставленные займы – льготные»

На данном субсчете АО «ИКУР» в 2015 г. учтены выданные льготные займы под 5% и 7% годовых на условиях определенных постановлением Правительства Удмуртской Республики от 09.04.2007г. №52 «О жилищных займах физическим лицам за счет средств бюджета Удмуртской Республики».

Субсчет 58-04 «Предоставленные займы ипотечные»

По данному счету учитываются ипотечные займы (классические), которые выдаются по рыночной процентной ставке (в 2015 г. при государственном участии процентная ставка составила – 12%). Обеспечением является выданная закладная - именная ценная бумага, удостоверяющая право залога (ипотеки) в силу ст.77 Закона об ипотеке №102-ФЗ от 16.07.1998г.

Всего за 2015 год выдано данных займов на сумму 417131 тыс.руб.

Гашение производится аннуитетными платежами (кроме первого и последнего платежа), включающими сумму по возврату займа и уплате начисленных процентов в соответствии с Графиком платежей. За 2015 г. погашено основного долга в сумме 111003 тыс. руб. Сальдо на 31.12.2015 г. по данным финансовым вложения составляет 267182 тыс. руб. Оно соответствует данным инвентаризации.

Записи на счетах бухгалтерского учета операций предоставления займов осуществляются на основании платежных поручений на перечисление денежных средств (в случае, если предметом договора займа являются денежные средства) или первичных документов на выбытие материальных ценностей (в случае, если предметом договора займа являются другие вещи, определенные родовыми признаками).

Согласно п. 1 ст. 807 ГК РФ по договору займа одна сторона (займодавец) передает в собственность другой стороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества [1].

При перечислении денежных средств заемщику предоставленные займы отражаются по дебету счетов 58-03 «Предоставленные займы льготные», 58-04 «Предоставленные займы ипотечные», 58-06 «Предоставленные займы прочие» в корреспонденции со счетом 51 «Расчетные счета». При передаче имущества заемщику указанные счета

финансовых вложений корреспондирует со счетами учета имущества, например, 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция» [19].

Возврат займа отражается по дебету счета 51 «Расчетные счета» или других счетов учета имущества и кредиту счетов 58-03 «Предоставленные займы льготные», 58-04 «Предоставленные займы ипотечные», 58-06 «Предоставленные займы прочие».

Одним из способов обеспечения исполнения обязательств по договору займа является залог, предусмотрена передача заложенного имущества (вещи) залогодержателю во владение (заклад) (ст. 329 и 338 ГК РФ [1]), заложенное имущество в учете заимодавца учитывается на счете 002 «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение».

Приобретение прав требований по кредитным договорам отражаются в бухгалтерском учете следующим образом:

Дебет счета 58-05 «Приобретенные права требования» Кредит счета 60-01 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» - в части основной суммы долга и части процентов

Операция по продаже прав требования по кредитным договорам рассматривается как реализация имущественных прав.

Право на получение исполнения обязательств по договору займа, без предоставления других доказательств существования этого обязательства, и право залога квартир подлежат удостоверению закладной в предусмотренном Договором займа порядке в соответствии с действующим законодательством. При оформлении закладной и на основании выписки из реестра в учете отражается запись:

Дебет счета 58-02 «Долговые ценные бумаги» Кредит счета 58-05 «Приобретенные права требования» – отражено оформление закладной;

Дебет счета 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» - сумма обеспечения.

Также для обеспечения исполнения обязательств по договору займа используется поручительство, получение гарантий в обеспечение

выполнения обязательств и платежей по договору займа должно учитываться на счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные». Списание сумм обеспечений выполняется по мере погашения задолженности.

Выбытие финансовых вложений имеет место в случаях погашения, продажи. При реализации имущественных прав (долей, паев) доходы от таких операций уменьшаются на сумму расходов, связанных с их приобретением и реализацией. Если дата приобретения имущественных прав (долей, паев) разная, то цена определяется по методу ФИФО.

Таблица 2.11 - Корреспонденция счетов по учету предоставления займов

№	Содержание операций	Дебет счета	Кредит счета	Первичный документ
1	2	3	4	5
1	Выдан займ денежными средствами	58-03 58-04 58-06	51	Выписка банка по расчетному счету
2	Получено имущество в обеспечение обязательства по договору займа; Отражено поручительство.	002 008		Договор залога, Акт приемки-передачи имущества
По окончании договора займа				
3	Отражено получение заемных средств от заемщика	51	58-03 58-04 58-06	Выписка банка по расчетному счету
4	Отражен: – возврат имущества залогодателю; – списание суммы поручительства.		002 008	Акт приемки-передачи имущества

Начисление причитающихся процентов отражается следующим образом:

Обязательства заемщика отражаются на счете 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами»:

Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
Кредит счета 91-1 «Прочие доходы»

При получении от заемщика процентов составляется проводка:

Дебет счета 51 «Расчетные счета» Кредит 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

4) Субсчет 58-06 «Предоставленные займы прочие».

К прочим предоставленным займам относится займ, выданный ООО «Жилищно–инвестиционной компании УР» (ООО «ЖИК»), по договору № 05-11-03 от 28.12.2011г. на сумму 80 000 тыс. руб. Займ целевой - финансирование строительства. Документы об использовании целевого займа предоставляются Займодавцу по требованию.

За пользование предоставленным займом производится начисление процентов в размере 10,5% годовых.

Срок возврата займа 31.01.2015 г. Срок выборки займа - по 30.09.2013г. Условия договора по выборке займа АО «ИКУР» исполнены 26.09.2013 г.

По итогам 2015 года возвращена сумма долга – 65000 тыс. руб.

В соответствии с ПБУ 19/02 в случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, осуществляется проверка наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений.

Для осуществления проверки финансовых вложений на наличие признаков обесценения создается комиссия из числа работников АО «ИКУР», назначаемая приказом (распоряжением) руководителя организации.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий [26]:

- устойчивое снижение стоимости финансовых вложений;
- учетная стоимость финансовых вложений на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату существенно выше их расчетной стоимости;
- расчетная стоимость финансовых вложений в течение отчетного года существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;

– на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Учетной стоимостью финансовых вложений является та стоимость, по которой они отражены в учете, т. е. их первоначальная стоимость. Расчетная стоимость определяется на основе соответствующего расчета АО «ИКУР».

В случае, если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, АО «ИКУР» образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

В соответствии с учетной политикой АО «ИКУР» резерв под обесценение финансовых вложений формируется (корректируется) ежеквартально.

Приказом №86/1 о/д от 31.12.2015 г. на основании Положения о формировании резерва под обесценение финансовых вложений АО «ИКУР», по состоянию на 31.12.2015 года по займам, выданным физическим лицам, создан резерв в размере 1 506 тыс. рублей.

В АО «ИКУР» не предусмотрено самостоятельное подразделение внутреннего контроля. Согласно ст. 13 Устава для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью АО «ИКУР» общее собрание акционеров избирает ревизора. Компетенция и порядок деятельности ревизора определяются законодательством и Положением «О ревизоре», утверждаемым общим собранием акционеров. На 2015 год ревизор избран (протокол общего собрания акционеров №1/2013-ОС от 23.05.2015 г.). Им является специалист Министерства строительства, архитектуры и жилищной политики Удмуртской Республики. Ревизор проводит проверку финансово-хозяйственной деятельности АО «ИКУР» по итогам его работы за год.

Из вышеприведенных процедур внутреннего контроля можно отметить, что большинство из них ведется подразделениями АО «ИКУР» в рамках текущей деятельности, как например:

- управление по выдаче займов осуществляет анализ анкет потенциальных заемщиков, предварительную оценку финансового состояния заемщиков, принятие решений о предоставлении займов;
- отдел по сопровождению выданных займов проводит работу со страховыми компаниями, ведет мониторинг задолженности и сроков её погашения;
- служба безопасности проводит работу по управлению просроченной задолженностью, формирует кредитные истории заемщиков;
- бухгалтерия проводит инвентаризацию финансовых вложений.

Ниже показана технология процесса оказания услуг в АО «ИКУР»

Таблица 2.12 - Технология процесса оказания услуг

Процесс оказания услуг	Этапы оказания услуг	Владелец процесса оказания услуг (должностное лицо)	Потребитель процесса оказания услуг	Показатель (ответственности) эффективности процесса оказания услуг
1	2	3	4	5
Выдача ипотечных жилищных займов жителям Удмуртской Республики по Стандартам АО «АИЖК»	<ul style="list-style-type: none"> – консультирование потенциального клиента; – проведение андеррайтинга заемщика; – формирование кредитного дела заемщика; – рассмотрение кредитного дела заемщика на кредитной комиссии; – оформление договора займа, закладной, договора купли-продажи объекта недвижимости; – перечисление средств по договору займа. 	<p>Управление по выдаче займов</p> <p>Начальник управления</p> <p>Руководитель группы по выдаче ипотечных жилищных займов</p>	Заемщик	<p>Положение об оплате труда АО «ИКУР»</p> <p>Рейтинг АО «АИЖК»</p>

Продолжение таблицы 2.12

1	2	3	4	5
Выкуп закладных у первичных кредиторов (банков), оформленных по Стандартам АО «АИЖК», их рефинансирование в АО «АИЖК» и иные рефинансирующие организации	Выкуп закладных у банков в настоящее время не осуществляется. Рефинансирование: – согласование графика поставки. – занесение данных кредитного дела в базу АО «АИЖК»; – осуществление передаточной записи в закладной; – подготовка и подписание акта приёма – передачи закладных; Сдача Закладных в депозитарий	Управление по выдаче займов Начальник управления Руководитель группы по рефинансированию	АО «АИЖК»	Положение об оплате труда АО «ИКУР» Оценка деятельности АО «АИЖК»
Сопровождение выданных и рефинансированных ипотечных жилищных займов (кредитов)	– уведомления о рефинансировании закладной; – прием заявлений, выдача справок, консультирование; – контроль за страховым обеспечением; – работа с просроченной задолженностью.	Отдел сопровождения выданных займов	Заемщик	Оценка деятельности АО «АИЖК»
Реструктуризация ипотечных жилищных кредитов (займов) согласно Стандарту реструктуризации АО «АИЖК»	– прием заявления на реструктуризацию; – внесение изменений в документы кредитного дела; – контроль за платежами, работа с просроченной задолженностью.	Отдел сопровождения выданных займов	Заемщик	Оценка деятельности АО «АИЖК»

Исходя из представленных в таблице 2.12 данных, технология процесса оказания услуг базируется на Стандартах процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) ОАО

«АИЖК», самостоятельные оценочные показатели, длительность процедуры (нагрузка на одного работника количества клиентов) не применяются.

Бухгалтерский учет в АО «ИКУР» ведется с применением информационной системы 1С: Предприятие 8.3.

В АО «ИКУР» в системе бухгалтерского учета применяются такие процедуры контроля, как:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных подписей руководящего персонала;
- проведение в соответствии с установленным порядком инвентаризаций имущества и обязательств.

Контроль за отражением на счетах учета хозяйственных операций, за предоставление в установленные сроки оперативной и результативной информации, осуществляет главный бухгалтер.

АО «ИКУР» провело совместную сверку расчетов с ИФНС по налогам, сборам, пеням и штрафам по состоянию на 31.12.2015 г. (Акт сверки №3370 от 31.12.2015 г.).

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании приказов генерального директора АО «ИКУР» была проведена инвентаризация имущества и обязательств. В результате проведенной инвентаризации излишков и недостач выявлено не было.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА И КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В АО «ИПОТЕЧНАЯ КОРПОРАЦИЯ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ»

3.1 Совершенствование учета финансовых вложений в организации

Развитие системы учетно-аналитического обеспечения операций, совершаемых с финансовыми вложениями, во многом зависит от результатов критического анализа ее состояния в настоящее время. Подобного рода оценка способствует выявлению наиболее актуальных проблем в этой системе, без научного и практического осмысления и разрешения которых невозможно дальнейшее совершенствование действующего порядка учета.

В соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий 1991 года, учет финансовых вложений велся в зависимости от срока их использования на счетах 06 «Долгосрочные финансовые вложения» и 58 «Краткосрочные финансовые вложения». В настоящее время счет 58 «Финансовые вложения» объединил применяемые ранее счета 06 «Долгосрочные финансовые вложения» и 58 «Краткосрочные финансовые вложения». В связи с этим несколько изменилось содержание счета из-за расширения значения «финансовые вложения». Появилась возможность учета и последующего контроля финансовых вложений в рамках группы взаимосвязанных организаций [19].

Стоит заметить, что организациям законодательно разрешено расширять аналитический учет при необходимости включения дополнительной информации об объектах финансовых вложений, если они имеют экономическую ценность и учетную ценность. В то же время для такого объекта, как ценные бумаги, в п.6 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» установлен минимальный комплект характеристик, соблюдение которого обязательно при построении аналитического учета в организации.

Правильно сформированный план счетов играет большую роль в деле организации и ведения бухгалтерского учета, хозяйствующих субъектов и его применение является необходимой предпосылкой единообразия в построении бухгалтерского учета. Важное организующее значение в построении аналитического учета наряду с синтетическими счетами имеет наличие развивающих их субсчетов, призванных определять основные направления детализации учета, исходя из потребностей управления, целей анализа, контроля и отчетности.

Как было сказано выше, к функциям бухгалтерии сведена только инвентаризация финансовых вложений, основной функционал по выдаче и сопровождению финансовых вложений распределен между Управлением по выдаче займов, отделом по сопровождению выданных займов, службой безопасности АО «ИКУР». Таким образом, для формирования отчетной информации о финансовых вложениях бухгалтерия направляет запрос в вышеуказанные структуры и формирует информацию на счете 58 «Финансовые вложения» по долгосрочным и краткосрочным займам.

Учитывая вышеуказанное, можно предложить деление субсчета 58 «Финансовые вложения» на два субсчета второго порядка для обеспечения возможности получения данных о краткосрочных (менее 12 мес.) и долгосрочных (свыше 12 мес.) предоставленных займах юридическим и физическим лицам, что, несомненно, упрощает процесс формирования бухгалтерской и управленческой отчетности. Затем по каждому из субсчетов сделать разбивку на виды финансовых вложений (рисунок 3.1).

58 «Финансовые вложения»	58-1 «Долгосрочные финансовые вложения»	58-1-1 «Паи»
		58-1-2 «Долговые ценные бумаги»
		58-1-3 «Предоставленные займы льготные»
		58-1-4 «Предоставленные займы ипотечные»
		58-1-5 «Приобретенные права требования»
		58-1-6 «Предоставленные займы прочие»
	58-2 «Краткосрочные финансовые вложения»	58-2-1 «Паи»
		58-2-2 «Долговые ценные бумаги»
		58-2-3 «Предоставленные займы льготные»
		58-2-4 «Предоставленные займы ипотечные»
		58-2-5 «Приобретенные права требования»
		58-2-6 «Предоставленные займы прочие»

Рисунок 3.1 - Структура рабочего плана счетов по счету 58 «Финансовые вложения»

Особенности учета по субсчетам третьего порядка:

- 1) На субсчете 58-1-1 (58-2-1) «Паи и акции» учитываются:
 - вклад в уставный капитал ООО «Жилищная инвестиционная компания»,
 - паевой взнос в СК «Радуга».
- 2) На субсчете 58-1-2 (58-2-2) «Долговые ценные бумаги» учитываются:
 - права владельцев на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства;
 - права кредитора по залогу на имущество, обремененное ипотекой.
- 3) На субсчете 58-1-3 (58-2-3) «Предоставленные займы – льготные» учитываются выданные льготные займы под 5% и 7% годовых на условиях определенных постановлением Правительства Удмуртской

Республики от 09.04.2007г. №52 «О жилищных займах физическим лицам за счет средств бюджета Удмуртской Республики».

4) На субсчете 58-1-4 (58-2-4) «Предоставленные займы ипотечные» учитываются ипотечные займы (классические), которые выдаются по рыночной процентной ставке (в 2015 г. при государственном участии процентная ставка составила – 12%). Как, например, «Ипотека на готовое жилье под 12%», «Ипотека с переменной ставкой», «Новостройка».

5) На субсчете 58-1-52 (58-2-5) «Приобретенные права требования» учитывается дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

Далее представлен вид регистра аналитического учета по счету 58-1-3 «Предоставленные займы льготные» 58-1-3 «Предоставленные займы льготные».

Таблица 3.1 – Регистр аналитического учета по счету 58-1-3 «Предоставленные займы льготные»

Период	Документ	Аналитика счета		Дебет счета	Кредит счета	Текущее сальдо, руб.
		Дебет	Кредит			
1	2	3	4	5	6	7
01.01.16	Выдача льготного займа Платежное поручение № ____ от ____ 16г., договор займа № ____ от ____ 16г., выписка банка по расчетному счету	Кузнецов И.И.	Быстробанк отд. ____	58-1-3	51	138377
01.01.16	Начислены проценты по договору займа, бухгалтерская справка-расчет	Кузнецов И.И.	Быстробанк отд. ____	76-05	90-01	9686,39
02.02.16	Начислены пени по договору займа,	Кузнецов И.И.	Быстробанк отд. ____	76-02	91-01	616,93

Продолжение таблицы 3.1

1	2	3	4	5	6	7
	бухгалтерская справка-расчет					
04.02.16	Уплачен ежемесячный платеж	Быстробанк отд. ____	Кузнецов И.И.	51	76-76	12338,62
04.02.16	Ежемесячный платеж разнесен по суммам долга			76-76	58,76-05, 76-02	12338,62

Практическая классификация финансовых вложений на краткосрочные и долгосрочные позволит обеспечить бухгалтера необходимой учетной информацией при составлении бухгалтерской отчетности, облегчить выбор субсчета к счету 58 «Финансовые вложения», на котором впоследствии будут отражены сформированные объекты финансовых вложений.

Выделение субсчетов второго порядка 58-1 «Долгосрочные финансовые вложения» и 58-2 «Краткосрочные финансовые вложения» для формирования первоначальной стоимости объектов долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений соответственно, которые на момент составления отчетности не могут быть учтены на счете 58 и отражены в составе финансовых вложений организации. Это позволит аккумулировать расходы по объектам финансовых инвестиций на отдельных счетах (в зависимости от признака срочности осуществления таких вложений) и получать объективную информацию при формировании финансовой отчетности. В то же время это позволит бухгалтерии организации стать более самостоятельным подразделением и аккумулировать информацию по количеству заемщиков, мониторингу задолженности и сроков её погашения, управлению просроченной задолженностью.

Кроме этого, согласно предписаниям Инструкции по применению Плана счетов бухгалтерского учета «финансовые вложения, осуществленные организацией, отражаются по дебету счета 58 «Финансовые вложения» и кредиту счетов, на которых учитываются ценности, подлежащие передаче в счет этих вложений», т.е. данное положение подразумевает, что при

приобретении финансовых вложений составляются следующие бухгалтерские проводки: Дебет счета 58 «Финансовые вложения» Кредит счета 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция», 01 «Основные средства» и т.д. Такой подход, по мнению различных авторов, прямо противоречит допущению временной определенности фактов хозяйственной деятельности (принципу начислений), из которого следует, что организация при получении какого-либо имущества предварительно начисляет кредиторскую задолженность перед поставщиком данного имущества, и только затем показывает ее погашение.

Стоит отметить, что на АО «ИКУР» составляются две последовательные учетные записи: в момент получения и перехода имущественных прав на финансовые вложения: Дебет счета 58 «Финансовые вложения» Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»; в момент погашения задолженности по приобретенным финансовым вложениям — Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» Кредит счета 51 «Расчетные счета», как было сказано выше. Счета 10 «Материалы», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция», 01 «Основные средства» при учете финансовых вложений не используются.

3.2 Совершенствование контроля финансовых вложений в организации

Система контроля финансовых вложений должна быть направлена, в основном, на снижение рисков для организации при невыполнении контрагентом своих обязательств.

По мнению различных авторов [17, 20, 32, 41] работы при проведении контроля финансовых вложений должны осуществляются в три последовательных этапа: ознакомительный, основной и заключительный.

На каждом этапе должны быть выполнены определенные процедуры проверки, позволяющие достигнуть цели и решить задачи контроля

финансовых вложений.

1) Ознакомительный этап.

На данном этапе должен выполняться:

- анализ информации о составе финансовых вложений на основании данных первичных документов и учетных регистров;
- проверка наличия права собственности на финансовые вложения;
- изучение системы внутреннего контроля финансовых вложений;
- оценка экономической целесообразности финансовых вложений.

Необходимо выяснить, не учитываются ли на счете 58 «Финансовые вложения» активы, не являющиеся финансовыми вложениями в соответствии с требованиями ПБУ 19/02. Также необходимо проверить, выполняются ли одновременно три условия, при которых финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих право организации на финансовые вложения и на получение денежных средств или иных активов;
- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями;
- способность финансового вложения приносить организации экономические выгоды (доход).

Проверка состояния синтетического и аналитического учета финансовых вложений заключается в следующем.

Во-первых, необходимо установить, имеется ли информация по единицам бухгалтерского учета финансовых вложений и организациям, в которые осуществлены эти вложения (эмитентам ценных бумаг, другим организациям, участником которых является организация, организациям-заемщикам и т.п.).

Во-вторых, необходимо выяснить, как организован бухгалтерский учет на счете 58 «Финансовые вложения», какие используются субсчета, соответствует ли система открытых субсчетов к счету 58 «Финансовые

вложения» действующему Плану счетов или рабочему плану счетов организации, закрепленному в ее учетной политике.

2) Основной этап.

На данном этапе должна подтверждаться первичная оценка системы внутреннего контроля и бухгалтерского учета финансовых вложений, проверяться своевременность и полнота отражения в бухгалтерском учете операций с финансовыми вложениями при соблюдении требований российского законодательства, а также достоверность начисления, поступления и отражения в учете доходов по операциям с финансовыми вложениями.

Подтверждение первичной оценки системы внутреннего контроля и бухгалтерского учета финансовых вложений заключается в проверке:

- определен ли круг ответственных лиц, и обеспечено ли неразглашение коммерческой тайны;
- созданы ли условия, обеспечивающие сохранность финансовых вложений и информации о них;
- произведена ли классификация финансовых вложений на соответствующие группы;
- формируются ли резервы под обесценение финансовых вложений.

В соответствии с требованиями ПБУ 19/02 финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, поэтому необходимо выяснить, складывается ли стоимость финансовых вложений из:

- сумм, уплачиваемых продавцу в соответствии с договором;
- сумм, уплачиваемых организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемого посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иных затрат, непосредственно связанных с приобретением активов в

качестве финансовых вложений.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, переданных по договору мены и другим договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами, должна быть равна стоимости активов, переданных или подлежащих передаче. Если стоимость передаваемого актива установить невозможно, то первоначальная стоимость должна быть определена исходя из оценки, применяемой в аналогичных договорах.

ПБУ 19/02 установлены случаи, когда первоначальная стоимость финансовых вложений может изменяться.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку организация может производить ежемесячно или ежеквартально. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты организации (в составе прочих доходов или расходов).

Если в учетной политике организации предусмотрено создание резерва под обесценение финансовых вложений, то необходимо проверить правильность его формирования и использования.

На сумму создаваемых резервов должна делаться запись по Дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» и Кредиту счета 59 «Резерв под обесценивание финансовых вложений». Аналогичная запись делается при увеличении величины указанных резервов. При уменьшении величины созданных резервов, а также при выбытии финансовых вложений, по которым ранее были созданы соответствующие резервы, производится запись по Дебету счета 59 «Резерв под обесценивание финансовых вложений» и Кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы».

3) Заключительный этап.

Заключительный этап проверки и контроля финансовых вложений организации должен включать проверку своевременности проведения инвентаризации финансовых вложений, выявление ее результатов и отражение на счетах бухгалтерского учета, а именно:

- проводилась ли инвентаризация финансовых вложений в случаях, установленных законодательством;
- были ли соблюдены сроки проведения инвентаризации, установленные организацией самостоятельно;
- соответствует ли документарное оформление инвентаризации требованиям Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденных Приказом Минфина России от 13.06.1995 г. № 49.

На данном этапе должно производиться оформление и обобщение результатов проверки, классификация выявленных ошибок и нарушений.

Типичными ошибками, которые выявляются в ходе проверки операций с финансовыми вложениями, являются следующие.

1. В организации не ведется аналитический учет финансовых вложений.
2. Отсутствуют документы, подтверждающие фактические финансовые вложения, или они оформлены с нарушением установленных требований.
3. Неправильно сформирована первоначальная стоимость финансовых вложений.
4. В составе финансовых вложений присутствуют активы, не являющиеся таковыми.
5. Несвоевременно или неправильно отражены доходы по операциям с ценными бумагами.
6. Нарушен порядок проведения инвентаризации.

Для управления рисками, возникающими при операциях с финансовыми вложениями, экономическим субъектом должны выполняться

внутренние аудиторские процедуры, представленные в таблице 3.2 [38].

Таблица 3.2 – Внутренние процедуры контроля финансовых вложений

Ревизор	Контрольные процедуры
1	2
Ведение списка критериев контрагентов	Прослеживание списка контрагентов, с которыми разрешено осуществлять сделки по предоставлению займа, приобретению их векселей, облигаций и пр. операции с долговыми финансовыми вложениями
Предварительная оценка финансового состояния контрагента (заемщика, эмитентов долговых ценных бумаг)	Оценка посредством использования группы финансовых коэффициентов (ликвидности, финансовой независимости и т.д.) и их сравнения с установленными пороговыми значениями
Формирование кредитных историй заемщиков	Фиксирование исполнения заемщиком принятых на себя обязательств по предыдущим договорам займа
Мониторинг задолженности	Отслеживание приближения сроков ее погашения
Самострахование (создание резервов)	Формирование определенных внутренними нормативными документами целевых резервных фондов из собственных ресурсов экономического субъекта, например: <ul style="list-style-type: none"> - фонд страхования ценового риска; - фонд погашения безнадежной дебиторской задолженности по выданным займам и пр.
Обеспечение исполнения обязательств	Применяя следующие способы: <ul style="list-style-type: none"> - неустойка; - залог; - поручительство; - банковская гарантия; - задаток; - др. способы в соответствии с законом или договором
Эффективное управление просроченной задолженностью	Регламентация мер по ее взысканию, по проведению регулярного анализа задолженности на приближение сроков погашения, установление предельных критических размеров дебиторской задолженности
Установление резерва текущей ликвидности	Определение размера, достаточного для покрытия обязательств
Разработка внутренних регламентов	Разработка положений по учету, хранению информации о финансовых вложениях, описание должностных полномочий
Установление унифицированных документов по учету долговых финансовых вложений	Формирование подробного графика документооборота

Продолжение таблицы 3.2

1	2
Экспертиза договоров	Осуществление юридической экспертизы договоров
Инвентаризация	Проведение периодических проверок (инвентаризация), аудита
Мотивация персонала	Организация премиальных выплат от количества, размера просроченной задолженности
Регулярное формирование резервных копий данных	Предотвращение технических сбоев в информационных системах

Как было сказано выше, при организации учета финансовых вложений имеют место разнообразные ошибки и упущения. Наиболее значимыми из всех вышеописанных ошибок при учете финансовых вложений в АО «ИКУР» являются такие, как отсутствие аналитического учета финансовых вложений, некорректная корреспонденция счетов при отражении финансовых вложений в бухгалтерском учете и проведение с нарушениями инвентаризации финансовых вложений.

Ошибки и упущения вносят значительные трудности в организацию финансовых вложений. Для их эффективной организации необходимо достаточная осведомленность в нормативно-правовой базе, корректное проведение инвентаризации финансовых вложений, добросовестный подход к документной отчетности, а также высокая квалификация в сфере бухгалтерского учета

Эффективность системы внутреннего контроля, созданной руководством организации, зависит от способности решать поставленные задачи и обеспечивать защиту организации от возможных рисков. Оценка эффективности позволяет рассматривать качественную и количественную определенность отдельных элементов системы внутреннего контроля, устанавливать их различие. По своей сути оценка эффективности системы

внутреннего контроля - это обобщение показателей ее действенности и результативности.

Во внутренний контроль включается совокупность организационной структуры, методик и процедур, принятых руководством в качестве средств упорядоченного и эффективного ведения хозяйственной деятельности. Внутренний контроль – это организованные внутри экономического субъекта надзор и проверка соблюдения законодательства, точность и полнота документации бухгалтерского учета расчетов с покупателями и заказчиками, своевременность подготовки достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности, предотвращение ошибок и искажений, исполнение приказов и распоряжений.

Сейчас в основном на всех предприятиях внутренний контроль состояния финансовых вложений обеспечивается распределением функций между отделами организации; выбором лиц, ответственных за выполнения условий договоров и ведение учета расчетов; формированием системы подотчетности; функционированием ревизионной комиссии в качестве органа контроля финансово-хозяйственной деятельности организации. Для создания службы внутреннего контроля требуются определенные затраты. Понятно, что внутренний контроль принесет выгоду только в том случае, если результат функционирования отдела внутреннего контроля будет превышать его стоимость.

Процесс создания отдела внутреннего контроля является весьма сложным. Он требует решения ряда методологических и организационно-технических проблем.

Служба внутреннего контроля должна быть организована в соответствии со спецификой деятельности предприятия, его системой управления и состоянием внутреннего контроля. Все положения по организации внутреннего контроля и методике его проведения должны быть регламентированы внутренними документами предприятия и отражены в учетной политике.

Также, следует проводить внеплановые проверки, обращая особое внимание на случаи подозрения в злоупотреблениях.

До начала проведения контрольных процедур ревизору необходимо составить программу проверки финансовых вложений. Предлагаем использовать разработанную программу контроля финансовых вложений (таблица 3.3)

Таблица 3.3 - Программа проведения контроля по учету финансовых вложений

№ п/п	Перечень процедур контроля	Источники информации	Приемы и методы контроля
1	2	3	4
1	Проверка состояния учета и контроля за наличием финансовых вложений		
1.1	Проверка обоснованности отнесения активов к финансовым вложениям.	Учетная политика, приказы	Контрольное изучение документов, проверка документов
1.2	Проверка документов, подтверждающих существование прав на финансовые вложения.	Договоры, акты приема-передачи, сертификат эмиссионной ценной бумаги, выписка со счета депо, выписка из реестра акционеров	Инспектирование, проверка наличия документов и их оформления
1.3	Проверка правильности оценки первоначальной стоимости финансовых вложений.	Договоры, акты приема-передачи, сертификат эмиссионной ценной бумаги, выписка со счета депо, выписка из реестра акционеров	Аналитические процедуры, сверка, подтверждение одних документов другими
1.4	Инвентаризация финансовых вложений	Инвентаризационные документы, первичные документы, учетные регистры	Контрольное изучение документов, проверка документов
1.5	Сопоставление показателей бухгалтерской отчетности с данными синтетического и аналитического учета	Первичные документы, учетные регистры, учетная политика	Контрольное изучение документов, сопоставление с методикой учета
2	Проверка полноты и правильности синтетического учета операций по движению финансовых вложений в бухгалтерском учете и соблюдения налогового законодательства		

Продолжение таблицы 3.3

1	2	3	4
2.1	Проверка последующей оценки финансовых вложений	Справки, регистры бухгалтерского учета, баланс	Аналитические процедуры, сверка, подтверждение одних документов другими
2.2	Проверка правильности отражения в учете операций выбытия финансовых вложений.	Справки, регистры бухгалтерского учета, баланс	Выборочная проверка, Сопоставление
2.3	Проверка организации аналитического учета ценных бумаг.	Справки, регистры бухгалтерского учета	Сопоставление с методикой учета
2.4	Проверка правильности создания резерва под обесценение финансовых вложений	Справки, регистры бухгалтерского учета, баланс	Аналитические процедуры, сверка, подтверждение одних документов другими
3	Проверка полноты отражения доходов по финансовым вложениям и их налогообложения		
3.1	Проверка правильности отражения и формирования доходов по финансовым вложениям	Справки, регистры бухгалтерского учета, баланс	Аналитические процедуры, сверка, подтверждение одних документов другими
3.2	Проверка правильности отражения финансовых вложений в финансовой отчетности	Формы отчетности	Контрольное изучение документов, проверка документов

При проведении процедур контроля могут быть выявлены расхождения по количеству, качеству финансовых вложений, отраженной в счетах организации и предъявленных заемщику, и отражением в учете. В таком случае составляют акт о расхождениях данных и дают им оценку, т.е. классифицируют на недостатки, ошибки, злоупотребления и т.п.

Независимо от масштабов, видов и целей деятельности организации функционирование системы внутреннего контроля должно отвечать ряду принципов, основным из которых является непрерывность внутреннего контроля. В качестве одного из возможных контрольных мероприятий в системе внутреннего контроля как в области процессов функционирования организации, так и в области целевого использования средств может рассматриваться применение финансового мониторинга. Информационной

базой системы финансового мониторинга являются данные бухгалтерского и управленческого учета организации.

Таким образом, предложенная совокупность методов контроля будет способствовать совершенствованию организации процедур контроля финансовых вложений, снижению рисков и укреплению финансового состояния АО «ИКУР».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На современном этапе развития рыночных отношений все большую значимость приобретают вопросы учета финансовых вложений как ключевого источника информации при определении стратегических направлений финансово-хозяйственной деятельности любой коммерческой организации.

Положения действующих нормативных документов (ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденное Приказом Минфина РФ №43н от 06.07.1999г.; ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное Приказом Минфина РФ №126н от 10.12.2002г.; Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденное Приказом Минфина РФ №94н от 31.10.2000г.) имеют некоторые противоречия, равно как существуют и различия в точках зрения теоретиков и практиков бухгалтерского учета в отношении экономической сущности финансовых вложений, способов оценки и формы отражения информации о финансовых вложениях в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Понятие финансовых вложений многогранно, поскольку сами экономические отношения, которые выражаются ими, очень сложны, плюс они постоянно видоизменяются и развиваются, что находит свое выражение во все новых формах существования и специфике учета финансовых вложений.

В силу специфичности финансовых вложений бухгалтерский учет операций с ними недостаточно широко описан в современной литературе.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение состояния разработанности теоретических основ и практических аспектов учета и контроля финансовых вложений, определение путей их совершенствования на примере конкретной организации.

Объектом исследования была выбрана коммерческая организация, основным уставным направлением деятельности которой является развитие системы ипотечного жилищного кредитования в Удмуртской Республике, в том числе по средствам выдачи ипотечных жилищных займов, АО «Ипотечная корпорация Удмуртской Республики». Предметом исследования является совокупность теоретических, методических, правовых и практических вопросов учета и контроля финансовых вложений.

АО «ИКУР» стала первой организацией в Удмуртской Республике, предоставившая возможность оформления ипотеки по стандартам АО «АИЖК». За 12 лет реализации Федеральной ипотечной программы АО «ИКУР» выдало жителям Удмуртской Республики более 5 200 ипотечных займов. За 2015 год было выдано 387 займов физическим лицам на общую сумму 417 млн. рублей.

Анализ основных показателей деятельности организации свидетельствует о том, что в 2015 году чистая прибыль АО «ИКУР» увеличилась в 2,7 раза. За период 01.01–31.12.2015 г. каждый рубль собственного капитала АО «ИКУР» обеспечил чистую прибыль в размере 2,11 руб. Уровень рентабельности деятельности составил 5%, при снижении объема выпуска на 42,4%.

Из представленных показателей АО «ИКУР» можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчивое, независимо от заёмных средств, финансирование предприятия осуществляется в большей степени за счет собственного капитала.

Соотношение заемных и собственных средств оптимальное. На каждую единицу собственных средств приходится 0,35 единиц привлеченных средств. Активы предприятия в основном сосредоточены во внеоборотных активах, средства не мобильны. Предприятие платежеспособно и имеет достаточно ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Однако на 31 декабря 2015 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, таким образом, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как нормальное.

Среднемесячная заработная плата работников АО «ИКУР» в 2015 году составила 38 тыс. руб., что на 11,8% больше уровня 2014 года и на 10 тыс. руб. больше средней заработной платы по Удмуртской Республике.

Для АО «ИКУР», специализирующегося на выдаче займов, особую значимость имеет учет финансовых вложений. В данной работе проведен анализ структуры и эффективности финансовых вложений. В структуре баланса организации удельный вес долгосрочных финансовых вложений за 2015 год составил 70,8%, удельный вес краткосрочных финансовых вложений – 5,5%. За 2015 год финансовые вложения увеличились на 13149 тыс. руб., в основном, за счет увеличения долговых ценных бумаг на 11418 тыс. руб., предоставленных ипотечных займов - на 124909 тыс. руб.

Важнейшим элементом аналитического исследования является поиск резервов наиболее эффективного размещения и использования финансовых вложений хозяйствующего субъекта. Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений АО «ИКУР» равен 0,491 в оборотах или 744 дня. Таким образом, скорость обращения финансовых вложений составляет больше 2 лет. Также была рассмотрена оборачиваемость отдельных элементов финансовых вложений АО «ИКУР», занимающих наибольший удельный вес в структуре. Коэффициент оборачиваемости долговых ценных бумаг (закладных) составил 11,784 в оборотах или 31 день, коэффициент оборачиваемости предоставления займов – 0,107 в оборотах или 3402 дня (9 лет). Из представленных показателей можно сделать вывод, что долговые ценные бумаги – имеют низкую длительность одного оборота (месяц), а займы, наоборот, имеют большую длительность одного оборота.

Кроме этого, рассмотрена рентабельность финансовых вложений. По основной деятельности рентабельность финансовых вложений АО «ИКУР» составила 2,1%, по всей деятельности – 2,6%. Показатель показывает

насколько эффективно предприятие ведет инвестиционную деятельность. Полученные результаты рентабельности финансовых вложений сопоставимы с показателем рентабельности собственного капитала АО «ИКУР»

Ведение бухгалтерского учета АО «ИКУР», в целом, ведется в соответствии с требованиями нормативных правовых актов в области бухгалтерского учета. Организация первичного учета включает следующие группы документов: платежные поручения, выписки банков по расчетным счетам, договора займов. Для организации аналитического учета финансовых вложений в АО «ИКУР» выделены в качестве объектов учета затрат - заемщики.

Правильно сформированный план счетов играет большую роль в организации и ведения бухгалтерского учета, хозяйствующих субъектов и его применение является необходимой предпосылкой единообразия в построении бухгалтерского учета. Важное организующее значение в построении аналитического учета наряду с синтетическими счетами имеет наличие развивающих их субсчетов, призванных определять основные направления детализации учета, исходя из потребностей управления, целей анализа, контроля и отчетности.

Как было сказано выше, к функциям бухгалтерии сведена только инвентаризация финансовых вложений, основной функционал по выдаче и сопровождению финансовых вложений распределен между Управлением по выдаче займов, отделом по сопровождению выданных займов, службой безопасности АО «ИКУР». Таким образом, для формирования отчетной информации о финансовых вложениях бухгалтерия направляет запрос в вышеуказанные структуры и формирует информацию на счете 58 «Финансовые вложения» по долгосрочным и краткосрочным займам.

Учитывая вышеуказанное, можно предложить деление субсчета 58 «Финансовые вложения» на два субсчета второго порядка для обеспечения возможности получения данных о краткосрочных (менее 12 мес.) и долгосрочных (свыше 12 мес.) предоставленных займах юридическим и

физическим лицам, что, несомненно, упрощает процесс формирования бухгалтерской и управленческой отчетности. Затем по каждому из субсчетов сделать разбивку на виды финансовых вложений.

Исходя из вышеизложенного, следует, что на современном этапе учетно-аналитическое обеспечение операций, совершаемых с финансовыми вложениями, нуждается в научном осмыслении и в практическом дополнении. Рекомендации, изложенные в данной работе, по построению системы аналитического учета в коммерческой организации позволят расширить информационную емкость действующего Плана счетов бухгалтерского учета путем включения в него дополнительных субсчетов, а также более точно и своевременно осуществлять учет финансовых вложений.

Эффективность системы контроля зависит от способности решать поставленные задачи и обеспечивать защиту организации от возможных рисков. Наиболее значимыми из всех вышеописанных ошибок при учете финансовых вложений в АО «ИКУР» являются такие, как отсутствие аналитического учета финансовых вложений, некорректная корреспонденция счетов при отражении финансовых вложений в бухгалтерском учете и проведение с нарушениями инвентаризации финансовых вложений.

Оценка эффективности позволяет рассматривать качественную и количественную определенность отдельных элементов системы внутреннего контроля, устанавливая их различие. По своей сути оценка эффективности системы внутреннего контроля - это обобщение показателей ее действенности и результативности.

Служба внутреннего контроля должна быть организована в соответствии со спецификой деятельности предприятия, его системой управления и состоянием внутреннего контроля. В данной работе предложена программа контроля финансовых вложений по проверке состояния учета и контроля за наличием финансовых вложений, проверке полноты и правильности синтетического учета операций по движению финансовых вложений в бухгалтерском учете и соблюдения налогового

законодательства, проверке полноты отражения доходов по финансовым вложениям и их налогообложения.

Таким образом, предложенная совокупность методов контроля будет способствовать совершенствованию организации процедур контроля финансовых вложений, снижению рисков и укреплению финансового состояния АО «ИКУР».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ;
2. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ;
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ;
5. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. № 32н;
6. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.05.1999 г. № 33н;
7. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.1999 г. № 43н;
8. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и Инструкция по его применению, утвержденные приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31.10.2000 г. № 94н;
9. Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02», утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 10.12.2002 г. № 126н;
10. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (ред.

от 26.08.2015) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 г. № 160н);

11. Батурина Н.А. Аналитические обоснования эффективности использования краткосрочных финансовых вложений/Н.А. Батурина // «Экономический анализ: теория и практика». – 2008.-№20;

12. Блохин К.М. Аудит финансовых вложений / К.М. Блохин // Аудиторские ведомости. – 2010. - № 2;

13. Бреславцева Н.А. Учет финансовых инструментов и инвестиций в соответствии с МСФО и ПБУ: методологические проблемы и различия /, Н.А. Бреславцева, В.В. Карашенко, В.А.Проскурина, С.А. Марьянова// Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 5. –С. 2 - 8.;

14. Бухгалтерский учет: Учебник для студентов вузов / Ю.А. Бабаев, И.П. Комиссарова, В.А. Бородин; Под ред. проф. ЮА Бабаева, проф. И.П. Комиссаровой.— 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 527с.;

15. Бухгалтерский учет в схемах: Учеб.пособие. / Под общей редакцией А.В.Зонойой. – М.: Магистр, 2010.;

16. Бычкова С.М. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие по специальности Бухгалт. учет, анализ и аудит. / С.М. Бычкова, Д.Г. Бадмаева. — М.: Эксмо, 2008. – 527 с.;

17. Бычкова С.М. Аудит финансовых вложений / С.М. Бычкова, Т.Ю. Фомина // Аудиторские ведомости. – 2007. - № 3.

18. Вознесенский А. Ипотека в лицах (первые лица ипотечного бизнеса о развитии ипотеки в России 1996-2008). / А. Вознесенский – М.:Коммерсантъ, 2009. – 250 с.;

19. Говорунова Т.В. Финансовый учёт (продвинутый уровень): краткий курс лекций для магистров I курса направления подготовки 380408 «Финансы и кредит» / Т.В. Говорунова // ФГБОУ ВО «Саратовский ГАУ». – Саратов, 2016. – 98 с.;

20. Грищенко Ю. Аудит финансовых вложений / Ю. Грищенко // Аудит и налогообложение. – 2007. - № 12;
21. Дружиловская Э.С. Оценка финансовых инструментов в российском и международном бухгалтерском учете / Э.С. Дружиловская // «Международный бухгалтерский учет». – 2014. - № 47;
22. Есина Е.Л. Проблемы организации учета финансовых вложений / Е.Л. Есина, Л.И.Сафонова // Сборник научных трудов XI Международной научно-практической конференции «Экономические науки и прикладные исследования: фундаментальные проблемы модернизации экономики России», посвященной 110-летию экономического образования в Томском политехническом университете. Национальный исследовательский Томский политехнический университет. – 2014. – С. 63 – 65;
23. Ерошенков С.Г. Анализ истории и эволюции ипотеки на примере развитых и развивающихся стран / С.Г. Ерошенков. – М.: МТ-Пресс, 2004. - с.21;
24. Ионичев Н.П. Внешние экономические связи России (IX - начало XX века): Учебное пособие. / Н.П. Ионичев. – М.: ИНФРА-М. -247с.
25. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник. — М.: ИНФРА-М, 2007. — 592 с. — (Серия «Высшее образование»).
26. Куликова Л.И. Формирование резерва под обесценение финансовых вложений / Л.И. Куликова, А.С. Исаева // Международный бухгалтерский учет. – 2011.- №8;
27. Курносова Н.И. Совершенствование учетно-аналитического обеспечения операций с финансовыми вложениями/ Н.И. Курносова// Учет и статистика. - Изд. РГЭУ «РИНХ», 2009. - С. 48-53;
28. Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет: учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М (Профессиональное образование), 2015 — 512 с.;

29. Малицкая В.Б. Финансовые вложения и методические аспекты их учета / В.Б. Малицкая // Экономический вестник Ростовского государственного университета. – 2007. - №3-2. - с.211-215;
30. Малиновская О.В. Инвестиции / О.В.Малиновская, И.П. Скобелева, Н.В. Легостаева, под. ред. д.э.н., профессора И.П.Скобелевой: учебн. пособие (опорный конспект лекций). – СПб.: СПГУВК, 2009. – с. 29-32;
31. Мегаева С.В. Совершенствование учета финансовых вложений / С.В. Мегаева// Аудит и финансовый анализ. – 2010. - №2.;
32. Мельникова Л.А. Аудит финансовых вложений / Л.А. Мельникова // Современный бухучет. – 2005. - № 8;
33. Мизиковский Е.А. Бухгалтерский финансовый учет: Учеб. Пособие. / Е.А. Мизиковский, И.Е. Мизиковский. - М.: Магистр, 2014;
34. Мошенский С.З. Зарождение финансового капитализма. Рынок ценных бумаг доиндустриальной эпохи / С. З. Мошенский. – К.: Планета, 2016. – 278 с.;
35. Немцова И.Ю. Учет финансовых вложений / И.Ю. Немцова // Сфера услуг: инновации и качество. Краснодар. - Краснодарский филиал ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова». – 2013. - №13;
36. Никандрова Л.К. Учет финансовых вложений / Л.К. Никандрова // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. – 2010. -№ 4. - С. 12 - 21.;
37. Никандрова Л.К. Бухгалтерский финансовый учет в полиграфии: Учебник./ Л.К. Никандрова, М.Д. Акатьева. - М: МГУП, 2010;
38. Остаев Г.Я. Организация и внедрение системы внутреннего аудита финансовых вложений / Г.Я. Остаев// Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2016. - № 15;
39. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учебник. – 3-е изд., испр. и доп. / В.Ф. Палий – М.: ИНФРА-М, 2008. – 512 с. — (Высшее образование);

40. Пипко В.А. Бухгалтерский (финансовый) учет: учет активов и расчетных операций / В.А.Пипко. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 315 с.;
41. Подольский В.И. Аудит: учебник / В.И.Подольский, А.А.Савин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.:Изд-во: Юрайт; ИД Юрайт, 2011. – с.123-136;
42. Пономарев О.А. Предпосылки развития ипотеки / О.А. Пономарев // Вестник Югорского государственного университета. – 2008. - №1(8). – с. 106-109;
43. Попова Е.В. Современное развитие бухгалтерского учета финансовых вложений / Е.В. Попова // Актуальные вопросы экономических наук. Новосибирск – ООО «Центр развития научного сотрудничества». – 2009. - №8-2. - с. 67-71;
44. Пошерстник Н.В. Самоучитель по бухгалтерскому учету / Н.В.Пошерстник, М.С. Мейксин. – Издание 13-е. – СПб.: «Издательский дом Герда», 2008. – 400 с.;
45. Разумова И.А. Ипотечное кредитование. 2-е изд. / И.А. Разумова. – СПб.: Питер, 2009. – 304 с ил. – (Серия «Учебное пособие») с. 6-10;
46. Рогова Е.М. Финансовый менеджмент: учебник / Е.М.Рогова, Е.А.Ткаченко. – М.: Издательство Юрайт, 2011. - (Серия: основы наук). – с. 250-254;
47. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: Учебник / Г.В. Савицкая. - 8-е изд., испр. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 654с.;
48. Скобара В.В. Аудит: учеб. для вузов / В. В. Скобара, Г. И. Пашигорева, О. Л. Островская; под ред. В. В. Скобара. – М.: Просвещение, 2005 – 479 с.;
49. Тепляков А.Б. «13 200 бухгалтерских проводок с комментариями». 9-е изд., перераб. и доп./ А.Б. Тепляков. – М.: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2014. – 903с.;
50. Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов под ред. Н.И.Берзона и Т.В.Тепловой. – М.:КНОРУС, 2014. - с.280-282, 335-340;

51. Чухманова Т.А. Предоставленные займы – один из видов финансовых вложений / Т.А. Чухманова//Международная (заочная) научно-практическая конференция «Экономика и управление в современных условиях». – Красноярск: Издательство: Сибирский институт бизнеса, управления и психологии, 2014;

52. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. — 2-е изд., перераб. и доп. / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев— М.: ИНФРА-М, 2008. — 208 с.