

Оглавление

Классификация займов, выданных на нерыночных условиях.....	2
Первоначальная оценка займов, выданных на нерыночных условиях.....	4
Последующая оценка займов, выданных на нерыночных условиях.....	6
Учет и отражение в отчетности займов, выданных на рыночных условиях.....	12

Учет займов, полученных на нерыночных условиях

В настоящее время организации довольно часто практикуют выдачу займов на нерыночных условиях. Процентная ставка по таким займам может быть существенно ниже рыночной, либо займ вообще может быть беспроцентным. Займы могут выдаваться связанным сторонам, контрагентам, с которыми у организации сложились определенного рода отношения, сотрудникам и иным лицам.

Возникает ряд вопросов, в какой оценке отразить займ при первоначальном признании, что считать справедливой стоимостью займа, какую оценку применять при дальнейшем отражении, когда и как следует применять эффективную ставку процента.

При отражении в отчетности, подготовленной по МСФО, возникает необходимость проведения ряда корректировок, т.к. учет займов, выданных на нерыночных условиях по российским правилам, отличается от международных правил. В статье последовательно рассматриваются данные вопросы.

Классификация займов, выданных на нерыночных условиях

Вопросы учета займов затрагиваются в нескольких стандартах:

- IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление в отчетности»;
- IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- IFRS 9 «Финансовые инструменты».

IAS 32 (действует с 1 января 2005 года) содержит базовые определения финансовых инструментов, финансовых активов, финансовых обязательств, а также долевых инструментов.

IAS 39 регулирует порядок признания, прекращения признания, первоначальной и последующей оценки финансовых инструментов, учет при хеджировании. IAS 39 действует с 1 января 2001 года и фактически будет заменен IFRS 9 после окончания проекта по совершенствованию учета финансовых инструментов.

С 2008 года Совет по МСФО осуществляет проект по переработке IAS 39, вызванный, в основном, мировым финансовым кризисом. В конце 2012 года Правление КМСФО приняло поправку к IFRS 9 о переносе даты вступления в силу этого стандарта, который будет обязателен к применению

не с годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты (как это было ранее), а с 1 января 2015 года.

IFRS 7 (действует с 1 января 2007 года) содержит дополнительные требования по раскрытию информации по классам финансовых инструментов и связанным с ними рискам.

Проанализируем определения финансового инструмента и финансового актива, содержащиеся в IAS 32.

Так, финансовый инструмент представляет собой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевой инструмент - у другой (п. 11 IAS 32).

Финансовым активом является любой актив, представляющий собой:

- денежные средства;
- право требования денежных средств или другого финансового актива;
- право на обмен финансовых инструментов на потенциально выгодных условиях;
- долевой инструмент другой компании;
- договор, который может быть исполнен собственными долевыми инструментами компании.

Исходя из вышеизложенных определений, займ, выданный организацией на нерыночных условиях (включая беспроцентный займ), является финансовым инструментом, а именно финансовым активом, т.к. представляет собой право требования денежных средств или другого финансового актива.

Для правильной классификации займа, выданного на нерыночных условиях, необходимо определить его экономическую сущность.

Пример 1.

Организация выдала беспроцентный займ поставщику в сумме 1 000 000 руб. сроком на один год. Согласно условиям договора займа заемщик обязуется вернуть определенное количество продукции по определенной цене на общую сумму 1 000 000 руб.

В данном случае заемщик обязуется вернуть определенное количество продукции, т.е. нефинансовый актив. Следовательно, данный договор не подпадает под определение финансового актива.

Пример 2.

Организация выдала беспроцентный займ поставщику в сумме 1 000 000 руб. Договор займа является бессрочным. Целью выдачи займа является заключение с заемщиком определенных контрактов на выгодных условиях в течение определенного периода времени.

Возврат денежных средств по такому займу изначально не предполагается. В случае не заключения соответствующих контрактов денежные средства возвращаются займодавцу.

В рассматриваемом случае выданный займ представляет собой плату за заключение контрактов. По данному договору займодавец не получает взамен денежные средства или иные финансовые активы. Следовательно, данный договор не подпадает под определение финансового актива.

Выданная сумма должна учитываться в составе расходов организации единовременно или равномерно в зависимости от характера заключенных контрактов.

Первоначальная оценка займов, выданных на нерыночных условиях

Рассмотрим, каким образом необходимо учитывать займы, выданные на нерыночных условиях, при первоначальном признании.

Учет финансовых активов на стандартных условиях должен осуществляться либо с использованием метода учета по дате сделки либо метода учета по дате расчетов (п. В3.1.3 IFRS 9).

При этом под датой расчетов понимается дата поставки актива. Учет на дату расчетов предусматривает признание актива в день его получения организацией и прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия на дату его поставки организацией.

Дата заключения сделки – это дата, когда организация принимает на себя обязательство купить или продать актив. Учет на дату заключения сделки предусматривает признание актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки, и прекращение признания актива, который продан, признание прибыли или убытка от выбытия и признание дебиторской задолженности покупателя на день заключения сделки.

Стандарт не указывает, какой именно метод должен использоваться при учете различных типов активов. Однако, содержит требование, что используемый метод должен применяться последовательно для всех операций покупки и продажи финансовых активов, принадлежащих к одной категории финансовых активов.

Аргументы для использования метода учета по дате расчетов для выданных займов следующие:

- займ считается предоставленным, а договор займа заключенным в момент передачи заемщику тех денежных средств или иного имущества, которые являются предметом договора займа (но не ранее момента подписания договора обеими сторонами);

- займ считается предоставленным, а договор займа заключенным на сумму переданных заемщику денежных средств или иного имущества, которые являются предметом договора займа (но не более суммы, указанной в договоре);

- если таких передач было несколько (траншами), то все передачи рассматриваются как увеличение суммы предоставленного займа (но не более суммы, указанной в договоре).

Следовательно, при учете займов выданных и полученных следует применять метод учета по дате расчетов. Применение метода учета на дату заключения сделки для займов выданных приведет к необоснованному завышению дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Когда организация впервые признает финансовый актив, она должна оценить его следующим образом (п. 3.1.1 IFRS 9):

- при первоначальном признании организация оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус, в случае финансового актива или финансового обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства (п. 5.1.1 IFRS 9);

- при использовании организацией учета по дате расчетов для актива, который впоследствии оценивается по амортизируемой стоимости, такой актив первоначально признается по справедливой стоимости на дату заключения сделки (п. 5.1.2 IFRS 9).

Следовательно, при первоначальном признании выданных займов, которые должны учитываться по дате расчетов, согласно п. 5.1.2 IFRS 9 используется справедливая стоимость.

Отметим, что операция по выдаче займа на нерыночных условиях не может служить основой для оценки справедливой стоимости финансового инструмента, т.к. изначально операция осуществляется на нерыночных условиях. Однако справедливую стоимость такого займа можно определить на основании рыночных условий, существовавших на дату его предоставления, и текущих процентных ставок по аналогичным долговым инструментам. Под аналогичным долговым инструментом понимается кредит или займ с аналогичным сроком, схемой движения денежных средств, валютой, кредитным риском, наличием залога и базой для начисления процентов. Порядок определения справедливой стоимости рассмотрен в примере 5.

Последующая оценка займов, выданных на нерыночных условиях

После первоначального признания организация оценивает финансовый актив по справедливой стоимости или амортизированной стоимости (п. 5.2.1 IFRS 9). Необходимо определить, какой вариант оценки следует использовать при учете займов, выданных на нерыночных условиях.

Так, в соответствии с п. 4.1.2 IFRS 9 финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Отметим, что бизнес-модель организации не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Поэтому для классификации инструмента нет необходимости рассматривать каждый инструмент в отдельности. Критерии классификации должны быть установлены на уровне управления организацией. Организация может иметь более одной бизнес-модели для управления своими финансовыми инструментами. Так, организация может иметь портфель активов, которым она управляет в целях получения предусмотренных договором потоков денежных средств, а также другой портфель активов, которым оно управляет в целях торговли для реализации изменений справедливой стоимости.

Экономическая сущность договора займа заключается в необходимости возврата займодавцу предусмотренных договором денежных средств. При этом данные денежные средства представляют собой платежи основного долга и определенных договором процентов. В случае, если выдача займа на нерыночных условиях преследует другие цели, отличные от возврата денежных потоков, предусмотренных договором, то займ должен учитываться по справедливой стоимости.

Пример 3.

Организация выдала долгосрочный займ в сумме 10 000 000 руб. Срок предоставления займа – 5 лет. При этом ежемесячное начисление и выплата процентов осуществляется исходя из результатов деятельности должника (в случае убытка проценты не начисляются).

Договор займа является финансовым активом, т.к. организация обладает правом требования денежных средств. При этом процентные платежи не являются компенсацией временной стоимости денег и кредитных

рисков, связанных с непогашенной основной суммой долга. Изменчивость процентных платежей не связана с рыночными процентными ставками. Следовательно, предусмотренные договором потоки денежных средств не являются лишь платежами в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга. Поэтому инструмент следует учитывать по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости.

Таким образом, при последующей классификации займов необходимо учитывать бизнес-модель организации и договорные условия, на которых происходит их выдача. В общем случае такие займы при первоначальном признании будут учитываться по справедливой стоимости, последующая оценка займов будет производиться исходя из их амортизированной стоимости.

Рассмотрим положения стандартов, определяющих порядок определения амортизированной стоимости актива. IFRS 9 содержит ссылку на следующие определения из IAS 39 (п. 5.2.1 IFRS 9).

Амортизированная стоимость финансового актива – величина, в которой финансовые активы измерены при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом обесценения.

Метод эффективной ставки процента – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива до чистой балансовой стоимости финансового актива.

В расчет эффективной ставки должны включаться все вознаграждения и суммы, подлежащие выплате, затраты по сделке, явные и скрытые комиссии.

Таким образом, исходя из вышеизложенных определений, формула для расчета амортизированной стоимости финансового актива следующая:

Амортизированная стоимость = первоначальная стоимость - выплаты основной суммы долга + амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения – обесценение.

Следовательно, при расчете амортизированной стоимости используется метод начисления процентов по рыночной (эффективной) ставке, а не по ставке, зафиксированной в договоре.

Отметим, что в случае с предоставлением займов по ставке ниже рыночной, эффективную ставку процента вычислять не нужно, как в случае с предоставлением займов на рыночных условиях.

Эффективной ставкой для займов на нерыночных условиях будет являться рыночная ставка, отражающая временную стоимость денег и кредитные риски, характерные для займов (кредитов) с аналогичными условиями.

Пример 4.

В декабре 2012 года организация выдала долгосрочный займ в сумме 10 000 000 руб. Срок предоставления займа – 5 лет. Годовая процентная ставка – 5 %. Единовременная комиссия за выдачу займа составила 200 000 руб. Проценты уплачиваются в конце каждого года.

В данном случае нет необходимости расчета эффективной ставки, т.к. организация выдала займ на нерыночных условиях. Ставка, зафиксированная в договоре в сумме 5 %, не отражает фактические рыночные условия предоставления займа. Поэтому, не смотря на то, что процентная ставка 5 % теоретически увеличится при определении эффективной ставки, она не отражает временную стоимость денег и кредитные риски, характерные для данного долгосрочного займа.

Отметим, что комиссии и иные выплаты по договору займа могут привести к тому, что эффективная ставка процента по договору займа будет соответствовать рыночной или несущественно от нее отклоняться.

Поэтому при выборе какую ставку использовать – эффективную, определенную исходя из всех денежных потоков по договору, или рыночную, - необходимо определить, насколько эффективная ставка отклоняется от рыночной. Если отклонение несущественно, то рекомендуем применять эффективную ставку процента.

Как правило, договоры займа, заключенные на нерыночных условиях, не предполагают наличие комиссий, премий и иных доходов, отличных от зафиксированных в договоре процентных доходов по определенной ставке. Поэтому в большинстве случаев организации необходимо будет определить рыночную ставку для займов (кредитов) с аналогичными условиями.

Далее будем использовать термин «рыночная ставка» и «эффективная ставка» как синонимы в рамках рассматриваемого вопроса.

Закономерно возникает вопрос, как определить рыночную ставку для займов, выданных на нерыночных условиях. Организация может применять

различные ставки в договорах займа с разными заемщиками. Либо договор займа может быть единичным. При таких условиях средневзвешенная ставка, определенная исходя из ставок, на которых организация выдает займы заемщикам, не будет отражать фактическую временную стоимость денег.

В качестве одного из возможных вариантов определения рыночной (эффективной) ставки предлагаем использовать информацию, публикуемую ЦБ РФ на своем сайте¹. Согласно указанному источнику на текущий момент опубликованы следующие средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями в рублях, выданным на период свыше 1 года (табл. 1).

Таблица 1

Средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями, в руб.

Месяц 2012 года	Процентная ставка
январь	10,6
февраль	11,5
март	11,5
апрель	10,9
май	11,7
июнь	11,2
июль	11,1
август	10,5
сентябрь	10,7

Аналогичная информация предоставляется по кредитам, выданным в долларах США и евро.

Например, организация выдала займ в рублях сроком на три года в марте 2012 года. В качестве рыночной ставки может быть использована средневзвешенная процентная ставка по кредитам 11,5 %. Отметим, что данная ставка является средневзвешенной и учитывает только срок и валюту кредита. В случае необходимости соотнесения иных условий договора займа, таких как схема движения денежных средств, кредитный риск, наличие залога и базу для начисления процентов, с процентной ставкой, необходимо проанализировать процентные ставки по займам (кредитам) с аналогичными условиями. В общем случае, когда договор займа не содержит специфический условий, считаем приемлемым применять средневзвешенные процентные ставки, публикуемые ЦБ РФ.

¹ <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1211r.pdf>

Далее на протяжении срока действия договора займа осуществляется начисление всех возникающих по инструменту доходов - процентов, комиссий, премий и иных доходов, предусмотренных договором займа. Начисление доходов представляет собой амортизацию финансового актива.

Периодическое начисление амортизации инструмента по эффективной (рыночной) процентной ставке фактически представляет собой периодическое раскручивание ставки дисконта, в результате которой стоимость финансового актива была уменьшена при его первоначальном признании.

При отражении долгосрочного финансового инструмента в случае предоставления его на условиях, отличных от рыночных, возникает необходимость приведения его первоначальной стоимости к справедливой исходя из суммы совокупных денежных потоков по данному финансовому инструменту.

Рассмотрим порядок применения эффективной (рыночной) процентной ставки и определения амортизированной стоимости финансового актива.

Пример 5.

Воспользуемся данными примера 4.

Рыночная ставка по аналогичным займам составляет 11 % годовых. За основу определения рыночной ставки взята прогнозная информация исходя из данных таблицы 1.

При первоначальном признании займ необходимо отразить по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью выданного займа будут совокупные денежные потоки, дисконтированные по рыночной ставке 11 %.

Для упрощения примера расчеты сделаем для каждого года. Для повышения точности расчетов необходимо сделать аналогичные вычисления для каждого месяца.

Как видно из данных таблицы 2, справедливая стоимость займа на момент его предоставления составляет 7 982 462 руб.

Данная сумма определена исходя из ежегодных дисконтированных денежных потоков.

Так, дисконтированный денежный поток по периодам составит:

1 год: $500\,000 \text{ руб.} / (1+11\%) = 450\,450 \text{ руб.}$

2 год: $500\,000 \text{ руб.} / (1+11\%)^2 = 405\,811 \text{ руб.}$

3 год: $500\,000 \text{ руб.} / (1+11\%)^3 = 365\,596 \text{ руб.}$

4 год: $500\,000 \text{ руб.} / (1+11\%)^4 = 329\,365 \text{ руб.}$

5 год: $500\,000 \text{ руб.} / (1+11\%)^5 + 10\,000\,000 \text{ руб.} / (1+11\%)^5 = 283\,713 \text{ руб.} + 5\,674\,269 \text{ руб.} = 6\,231\,239 \text{ руб.}$

Итого за 5 лет: 450 450 руб. + 405 811 руб. + 365 596 руб. + 329 365 руб. + 6 231 239 руб. = 7 782 462 руб.

Таблица 2

Дисконтированные денежные потоки по выданному займу

Показатель	Период					Всего
	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	
Проценты, начисленные по ставке 5 %, руб.	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000	2 500 000
Тело займа, руб.	-	-	-	-	5 000 000	5 000 000
Проценты, дисконтированные по ставке дисконтирования 11 %, руб.	450 450	405 811	365 596	329 365	296 726	1 847 949
Тело займа, дисконтированное по ставке дисконтирования 11 %, руб.	-	-	-	-	5 934 513	5 934 513
Итого дисконтированный денежный поток, руб.	450 450	405 811	365 596	329 365	6 231 239	7 782 462

Амортизированная стоимость займа в каждом периоде будет определяться следующим образом (табл. 3).

Таблица 3

Амортизированная стоимость выданного займа в каждом периоде

№	Показатель	Период				
		1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
1	Амортизированная стоимость займа на начало периода, руб.	7 782 462	8 138 533	8 533 771	8 972 486	9 459 459
2	Сумма начисленных процентов по ставке 11 %, руб.	856 071	895 239	938 715	986 973	1 040 541
3	Сумма уплаченных процентов по ставке 5%, руб.	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
4	Амортизированная стоимость займа на конец периода, руб. (п. 1 + п. 2 – п. 3)	8 138 533	8 533 771	8 972 486	9 459 459	10 000 000

Так, амортизированная стоимость займа в конце первого года будет равна: 7 782 462 руб. + 856 071 руб. – 500 000 руб. = 8 138 533 руб.

Как видно из данных табл. 3, в конце последнего года амортизированная стоимость займа составляет 10 000 000 руб., что точно равно сумме денежных средств, подлежащих возврату заемщиком.

Таким образом, рыночная ставка используется для учета займов, выданных на нерыночных условиях, по амортизированной стоимости. В результате определяются следующие показатели:

- величина процентного дохода в отчетном периоде;

- величина амортизации разницы между справедливой стоимостью займа и суммой к погашению;
- амортизированная стоимость займа на конец отчетного периода.

В нашем примере в первом году указанные величины будут следующие:

- величина процентного дохода в отчетном периоде – 500 000 руб.;
- величина амортизации разницы между справедливой стоимостью займа и суммой к погашению – 356 071 руб. (856 071 руб. – 500 000 руб.);
- амортизированная стоимость займа на конец отчетного периода – 8 138 533 руб.

Учет и отражение в отчетности займов, выданных на нерыночных условиях

При первоначальной выдаче займа в учете по МСФО делаются следующие проводки:

Дебет Процентный расход – на сумму разницы между величиной займа и его справедливой стоимостью

Дебет Займ выданный – на справедливую стоимость займа

Кредит Денежные средства – на выданную сумму денежных средств.

При последующем учете делаются следующие проводки в течение срока действия договора займа:

Дебет Займ выданный

Кредит Процентный доход

- на сумму начисленных процентных доходов по рыночной ставке.

Дебет Денежные средства

Кредит Займ выданный.

- на сумму полученных процентных доходов по условиям договора займа.

В момент возврата займа делается следующая проводка:

Дебет Денежные средства

Кредит Займ выданный.

- на сумму полученных денежных средств.

Российское законодательство по бухгалтерскому учету предписывает возможность учета займов, выданных на рыночных условиях, в дисконтированной оценке. Однако это не должно сопровождаться выполнением соответствующих бухгалтерских записей (п. 23 ПБУ 19/02).

Поэтому при подготовке отчетности по МСФО обязательно возникает необходимость трансформационных корректировок в части оценки таких статей отчетности, как выданные займы и процентные доходы.

Рассмотрим, каким образом необходимо сделать соответствующие поправки.

Пример 6.

Воспользуемся данными примера 5.

Разницы в учете займа по РСБУ и МСФО, возникшие в момент первоначального признания займа и в конце первого года, отразим в табличной форме (табл. 4).

Таблица 4

Разницы в учете выданного займа по РСБУ и МСФО

Показатель	В момент выдачи займа		В конце первого года	
	Займ выданный	Процентный доход	Займ выданный	Процентный доход
РСБУ	10 000 000	-	10 000 000	500 000
МСФО	7 782 462	-	8 138 533	856 071
Разница	- 2 217 538	-	- 1 861 467	356 071

Проводки будем делать исходя из того, что все необходимые записи по учету займа сделаны в РСБУ. МСФО-отчетность готовится путем трансформирования данных РСБУ.

В момент первоначального признания необходимо скорректировать стоимость займа до справедливой стоимости:

Дебет Процентный расход

Кредит Займ выданный

- на сумму разницы между величиной займа и его справедливой стоимостью 2 217 538 руб.

В конце первого года необходимо скорректировать сумму начисленных процентов на величину амортизации разницы между справедливой стоимостью займа и его первоначальной стоимостью:

Дебет Займ выданный

Кредит Процентный доход

- на сумму начисленных процентных доходов по рыночной ставке 11 % 356 071 руб.

Аналогичная проводка делается ежегодно на возникшую сумму разницы в начисленных процентах по РСБУ и МСФО.

Отметим, что проводки, сделанные в прошлом периоде и оказывающие эффект на нераспределенную прибыль, должны быть учтены в последующих периодах.

Стандарты не требуют отдельного представления в отчетности суммы процентов, начисленных по договору, и суммы амортизации финансового актива. Обычно данные доходы отражаются одной строкой в финансовых



■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■



Accountants &
business advisers

доходах как «Доходы по процентам». В нашем примере сумма процентных доходов за первый год составит 856 071 руб. В случае существенности величин организация может представлять отдельно данные показатели.