

УДК 657

## ПРОБЛЕМЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И МСФО, СВЯЗАННЫЕ С КАПИТАЛИЗАЦИЕЙ ЗАТРАТ ПО ЗАЙМАМ

Кириленко М.В.<sup>1</sup>, студент гр. 22ДЭА-1, III курс, Керезь И.И.<sup>2</sup>, студент гр.  
22ДЭТ-1, III курс

Научный руководитель: Шавлюк А.Е., к.э.н.  
Белорусский государственный экономический университет  
г. Минск

**Введение.** Капитализация затрат по займам является сложным и дискуссионным аспектом бухгалтерского учета, особенно в контексте Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» регламентирует порядок капитализации затрат, непосредственно связанных с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива. Цель капитализации – корректное формирование стоимости актива, отражающей все инвестиции организации, и распределение этих затрат на будущие периоды.

**Основная часть.** Споры о корректном отражении в учете затрат по займам ведутся давно. В отношении процентов, выплаченных в ходе финансирования строительства объектов основных средств, предлагались три различных методологических решения.

**Отсутствие капитализации затрат по займам в период строительства.** При таком подходе, процентные выплаты рассматриваются как текущие издержки финансирования, а не как часть стоимости строительства. Сторонники этой точки зрения полагают, что при использовании долевого финансирования вместо заемных средств, компания бы избежала этих затрат. Главный аргумент против этой практики заключается в том, что любое использование средств, независимо от источника, влечет за собой альтернативные издержки в виде упущенной процентной выгоды, что нельзя игнорировать [1].

Однако, исключение капитализации процентов ведет к тому, что в отчетности отражается более низкая стоимость активов и, соответственно, более низкая амортизация в будущем. Это может исказить финансовое представление о прибыльности и эффективности использования активов, особенно в капиталоемких отраслях. Кроме того, сопоставимость между компаниями, использующими разные источники финансирования, становится затруднительной. В конечном счете, выбор между капитализацией и не капитализацией затрат по займам должен основываться на принципах достоверности и прозрачности финансовой отчетности, а также на стремлении предоставить пользователям отчетности наиболее объективную картину финансового положения и результатов деятельности организации.

**Капитализация всех затрат по привлеченным средствам (фактических и вмененных).** Согласно этому методу, полная стоимость строительства должна отражать все затраты на привлечение капитала, независимо от источника финансирования: собственных средств, кредитных ресурсов или акционерного капитала. Сторонники данной концепции утверждают, что все издержки, необходимые для подготовки актива к эксплуатации, включая затраты на займы, должны капитализироваться и формировать стоимость актива. Процентные платежи, как фактически выплаченные, так и вмененные, рассматриваются как равноценные затраты наряду с оплатой труда и стоимости материалов [1].

Применение данного метода позволяет более точно оценить общую стоимость строительства и, как следствие, более адекватно отразить стоимость активов в финансовой отчетности. Это, в свою очередь, способствует принятию более обоснованных инвестиционных решений и повышает прозрачность финансовой информации.

**Капитализация только фактических затрат по займам, понесенных в ходе строительства.** Данный метод отчасти перекликается со вторым подходом, поскольку расценивает процентные платежи как равнозначные тратам на рабочую силу и ресурсы. Однако, в отличие от второго подхода, здесь учитываются только фактические затраты по кредитам, связанные с финансированием. Сторонники этого метода, несмотря на теоретическое признание необходимости учета всех источников финансирования, считают, что на практике следует капитализировать только фактические затраты по займам, понесенные в ходе строительства, из-за сложности оценки и учета затрат на использование собственных средств [1].

Согласно МСФО, необходимо использовать третий метод из предложенных. Суть этого метода заключается в том, что стоимость приобретенного актива включает в себя все издержки, в том числе затраты по кредитам, которые были необходимы для подготовки актива к его целевому использованию. Причина такого подхода в том, что актив, находящийся в процессе строительства, не приносит дохода. Следовательно, организация должна капитализировать, то есть откладывать, расходы по заемным средствам. Когда строительство завершено и актив готов к эксплуатации, организация начинает использовать его в своей деятельности. В этот момент затраты по займам признаются расходом при расчете чистой прибыли. Из этого следует, что все затраты по займам, связанные с приобретением актива, готового к использованию, должны быть учтены как расходы.

Для применения метода капитализации необходимо учитывать три ключевых аспекта: квалифицируемые активы, период капитализации и сумму, подлежащую капитализации [2].

**Квалифицируемые активы.** МСФО (IAS) 23 определяет квалифицируемый актив как актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или продаже требует «значительного времени». Однако стандарт не дает четкого определения того, что именно означает «значительное время». То, что

считается «значительным временем», может варьироваться в зависимости от отрасли, типа актива и конкретных обстоятельств компании.

**Период капитализации.** Период капитализации в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» - это время, в течение которого компания включает затраты по займам в стоимость квалифицируемого актива. Он начинается, когда выполнены все три условия:

возникли затраты по данному активу: это означает, что компания начала нести расходы, связанные с приобретением, строительством или производством актива;

возникли затраты по займам: компания начала нести расходы по займам, связанным с финансированием актива;

началась работа, необходимая для подготовки актива для использования по назначению или продаже: это означает, что компания начала активную деятельность по подготовке актива к его предполагаемому использованию или продаже.

**Сумму для капитализации.** Если заемные средства привлекались специально для финансирования конкретного квалифицируемого актива, то сумма капитализации определяется фактическими затратами по этому займу. При этом из суммы затрат вычитается любой инвестиционный доход, полученный от временного инвестирования этих заемных средств. Если заемные средства привлекались на общие цели, то сумма капитализации определяется путем применения ставки капитализации к затратам на квалифицируемый актив.

Для получения значения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации, нужно выполнить следующие расчеты:

Средние накопленные затраты - это метод расчета, используемый для определения суммы затрат, к которой применяется ставка капитализации при расчете капитализируемых затрат по займам.

$$\begin{aligned} & \text{Средние накопленные затраты} = \\ & = \sum \left( \text{Затраты за период} * \frac{\text{Период капитализации}}{12} \right) \end{aligned} \quad (1)$$

где:

*затраты за период* – сумма фактических расходов, за определенный период времени;

*период капитализации* – время, в течение которого компания добавляет затраты по займам к стоимости квалифицируемого актива.

*ставка капитализации* - ключевой элемент при расчете суммы затрат по займам, подлежащей капитализации.

$$\begin{aligned} & \text{Ставка капитализации} = \\ & = \sum \left( \text{Ставка по займу} * \frac{\text{Сумма займа}}{\text{Общая сумма обязательств}} \right) \end{aligned} \quad (2)$$

где:

*ставка по займу* – процентная ставка, по которой заемщик должен выплачивать проценты кредитору за использование заемных средств;

*сумма займа* – денежная сумма, которую заемщик получает от кредитора;

*общая сумма обязательств* - совокупность всех финансовых обязательств компании перед внешними сторонами.

Перемножив полученные значения, можно в итоге рассчитать сумму затрат по займам, подлежащую капитализации:

$$\begin{aligned} & \text{Капитализируемые затраты по займам} = \\ & = \text{Средние накопленные затраты} * \text{Ставка капитализации} \end{aligned} \quad (3)$$

Если компания взяла несколько кредитов для строительства актива, то сумма, которую можно добавить к стоимости этого актива (капитализировать), не может быть больше, чем реальные проценты, которые компания заплатила по этим кредитам за этот период. Это ограничение нужно, чтобы компания не завышала искусственно стоимость своих активов, и чтобы финансовая отчетность была прозрачной. Если общая сумма процентов по кредитам больше, чем та сумма, которую можно добавить к стоимости актива, то разница учитывается как расходы за этот период. Это означает, что компания не может включить все проценты по кредитам в стоимость актива, а должна показать, как они влияют на ее текущую прибыль. Таким образом, ограничение на капитализацию затрат по займам служит механизмом контроля и предотвращения завышения стоимости активов, обеспечивая более точное отражение финансового состояния компании.

**Заключение.** Учет затрат по займам в соответствии с МСФО представляет собой сложную задачу, требующую внимательного анализа и применения. Изучение трех основных подходов к капитализации затрат по займам выявило, что каждый из них обладает как преимуществами, так и недостатками, что приводит к дискуссиям о наиболее корректном методе.

Первый подход, предполагающий отсутствие капитализации, упрощает учет, однако может исказить финансовое положение компании, особенно в капиталоемких отраслях, и затрудняет сравнение компаний с различными источниками финансирования. Второй подход, предусматривающий капитализацию всех затрат, обеспечивает наиболее полное отражение стоимости актива, но является сложным в реализации и может привести к завышению стоимости активов. Третий подход, основанный на капитализации только фактических затрат по займам, представляет собой компромиссный вариант, но подвергается критике за неравномерное отношение к собственным и заемным средствам.

Выбор метода капитализации затрат по займам должен основываться на принципах достоверности и прозрачности финансовой отчетности, а также на стремлении обеспечить пользователей отчетности объективной картиной финансового состояния и результатов деятельности организации.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» сталкивается с рядом сложностей при практическом применении, включая неоднозначность определения "значительного времени", трудности в определении периода капитализации и сложности в расчете суммы капитализации.

Несмотря на логическую обоснованность метода капитализации затрат по займам в соответствии с МСФО, его практическое применение сопряжено с существенными трудностями, вызванными недостаточной конкретизацией стандартов и необходимостью проведения сложных расчетов. Это может привести к различным интерпретациям и несопоставимости финансовой отчетности разных организаций.

Для повышения качества финансовой отчетности необходимо повысить ясность и конкретизацию МСФО в данной области.

### **Список литературы:**

1. Как капитализировать затраты по займам в соответствии с МСФО : [сайт]. – Минск, 2025. – URL : [https://www.hocktraining.com/blog/134 by](https://www.hocktraining.com/blog/134-by) (дата обращения: 27.03.2025).
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 23 "Затраты по заимствованиям" : [сайт]. – Минск, 2025. – URL : <https://www.consultant.ru/> (дата обращения: 27.03.2025).
3. Министерство финансов Республики Беларусь : [сайт]. – Минск, 2025. – URL : [http:// www.minfin.by](http://www.minfin.by) (дата обращения: 27.03.2025).