

## УЧЕТ ЗОЛОТА ПО МСФО

КФО № 1 2015



*Фумина А.Н.,*

*Ведущий специалист по бюджетированию ЗАО «Газпромнефть-Северо-Запад»*

*Во все времена золото выступало как средство защиты активов от нестабильной экономической ситуации в мире. В наше время в условиях кризиса его резервная функция остается актуальной. Усиление колебаний курсов валют, падение рынка недвижимости и банковского сектора вынуждают организации искать альтернативные пути создания резервов. И золото как запас богатства здесь занимает главенствующее место. Слитки драгоценных металлов являются высоколиквидным товаром, они имеют рыночную котировку, а также способны приносить доход за счет роста курсовой стоимости.*

Использование данного вида активов в компании связано с возникновением определенной проблематики в бухгалтерском учете: в МСФО, а также среди российских ПБУ, нет стандарта, описывающего методы учета золотовалютных резервов в коммерческих организациях.

### **СПРАВОЧНО**

*Важно отметить, что для компаний, занимающихся добычей золота как полезного ископаемого, необходимые правила существуют: это и международный стандарт МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых», и аналогичный стандарт — ПБУ 24/2011 «Учет затрат на освоение природных ресурсов», и применимые в данном случае международные и российские правила учета основных средств, готовой продукции и т. д.*

Основная идея существующих методов учета затрат при разведке, оценке и добыче полезных ископаемых сводится к определению капитализируемых затрат и тех, которые необходимо списать. Капитализируемые затраты в дальнейшем формируют себестоимость готовой продукции, а списываемые относят на финансовый результат периода. Однако использование указанных методов учета золота как полезного ископаемого недопустимо в случае, если компания не занимается его разведкой и добычей, а лишь планирует застраховать свои финансы от внешних рисков. Согласно п. 11 МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», в отсутствие конкретных МСФО (IFRS), применимых к операции, прочему событию или условию, руководство компании должно использовать собственное суждение в разработке и применении учетной политики. При этом руководство должно обращаться и рассматривать применимость следующих источников в нисходящем порядке:

требования МСФО, затрагивающие аналогичные и связанные вопросы;

определения, критерии признания и концепции оценки активов, обязательств, доходов и расходов, представленные в Концепции МСФО.

Как указано выше, одним из применяемых методов МСФО является метод аналогий, с помощью которого на основании сходства объектов по некоторым признакам и свойствам выдвигают предположение об их сходстве в других отношениях. Метод аналогий не дает ответа на вопрос о правильности предположения, но наводит на мысль о том или ином положении. При выборочном анализе признаков существует угроза замены существенных признаков несущественными.

В связи с этим требуется выявление объектов, схожих по экономической сущности и целям с золотом как запасом богатства, и составление рекомендаций по учету данного актива по аналогии с рассмотренными или при отсутствии таковых — согласно Концепции.

### **Золото как денежные средства**

Начнем с рассмотрения актива «Денежные средства» — с точки зрения монетарной природы денежных средств золото схоже с данным активом: оно издревле использовалось для расчетов в торговле. Обратимся к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», п. 6: «Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости».

Очевидно, драгоценные металлы не могут соответствовать указанным эквивалентам, поскольку не имеют стабильного курса.

Следующий пункт (п. 7) гласит: «Эквиваленты денежных средств предназначены для покрытия краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или иных целей».

Обычно инвестиции классифицируются как эквивалент денежных средств, только когда они имеют короткий срок погашения, например не более трех месяцев со дня приобретения. Если покупка золотых слитков для компании является временной или промежуточной мерой, то вести их учет необходимо именно в соответствии с данным положением. В нашем же случае золотые слитки являются долговременным средством накопления, т. е. именно инвестирования в драгоценные металлы, а не краткосрочного погашения задолженности.

Также можно предположить возможность учета золота как альтернативы денежным средствам в валюте: драгоценные металлы имеют курс, переоцениваются и могут выступать средством расчетов. Однако этот вариант предусматривает использование золотых резервов в текущей операционной деятельности компании и также не учитывает его инвестиционную составляющую.

### **Золото как финансовые активы**

Проанализируем возможность учитывать золото аналогично финансовым активам: определенная связь между инвестициями в драгоценные металлы и финансовыми активами наблюдается. Как было указано выше, золото в спокойные времена является средством инвестиций, а в чрезвычайных ситуациях — средством платежа.

Согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» финансовый актив являет собой:

- денежные средства;
- договорное право на получение денежных средств и финансовых активов от другой компании, на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях;
- долевой инструмент другой компании (т. е. право на долю активов другой компании, остающуюся после вычета всех ее обязательств).

Слиток золота не является непосредственным денежным средством, долевым инструментом другого предприятия, а также договорным правом (поскольку имеет вещественную форму и предоставляет

лишь вещные права его обладателю), т. е. не соответствует определению финансового актива. Аналогичная информация содержится и в п. В1 «Руководства по применению стандарта финансовой отчетности 39»: золотой слиток «является товаром. Несмотря на то, что слиток обладает высокой ликвидностью, он не несет в себе договорное право на получение денежных средств или другого финансового актива, заложенного в слитке».

К такому же выводу приходит и компания КПМГ: «Слитки золота представляют собой (биржевой) товар, а не финансовый актив; поэтому они не включаются в сферу применения МСФО 32 или МСФО 39. Физические запасы других (биржевых) товаров также находятся вне сферы применения стандартов по финансовым инструментам».

Однако несоответствие определению не ограничивает возможности применения настоящего стандарта по методу аналогий. Указанное положение разделяет финансовые активы на четыре категории:

- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность;
- имеющиеся для продажи.

Очевидно, в нашем случае логично использовать первую категорию, т. е. слитки золота необходимо будет оценить по справедливой стоимости и в дальнейшем переоценивать с отнесением изменений на прибыли и убытки текущего периода.

Если же снова предположить ситуацию, когда компания использует золото в качестве временного средства накопления и планирует в дальнейшем перепродать его, то можно классифицировать слитки золота в четвертую категорию — «имеющиеся для продажи». В этом случае первоначальная оценка также будет произведена по справедливой стоимости, однако ее изменения отражаются на счетах прочего совокупного дохода (в отчете о финансовом положении на отдельном счете капитала) до момента прекращения признания данных активов.

Лишь по факту погашения, продажи или иного выбытия данного финансового актива результат от изменения справедливой стоимости должен быть перенесен непосредственно на прибыль или убыток согласно «корректировкам по реклассификации». Это те статьи, которые ранее были отражены в составе прочего совокупного дохода, а впоследствии признаны в составе прибыли или убытка, — такие корректировки иногда называют переносом из капитала на финансовый результат периода. Отметим также, что согласно требованиям МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» информация о таких корректировках подлежит раскрытию.

Соответственно, разница в учете между этими категориями финансовых активов заключается преимущественно в том, куда относится результат переоценки актива: в случае если используются счета капитала, при дооценке мы фактически увеличиваем его величину, что является положительным моментом при контроле над показателем чистых активов предприятия.

Таким образом, приходим к выводу, что слиток драгоценного металла — это материальный объект, не до конца отвечающий определениям вышеуказанных активов. Следовательно, необходимо проверить его на соответствие активам в составе материальных запасов.

## **Золото как запасы**

Обратимся к учету запасов: учет драгоценных металлов как оборотных средств обусловлен наличием у них ликвидности — банки выставляют ежедневные котировки на выкуп драгметаллов. Для того чтобы извлечь инвестиционный доход, слиток следует продать.

МСФО (IAS) 2 «Запасы», п. 6: «Запасы — это активы, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, находящиеся в процессе производства для такой продажи, или находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или предоставления услуг».

Казалось бы, сущность слитков золота не соответствует и этому определению. Однако в данном стандарте есть упоминание о неких «биржевых товарах (commodities)», которые в основном приобретаются с целью продажи в обозримом будущем и извлечения прибыли из колебаний в цене или из маржи брокера-трейдера. Такие запасы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на их продажу, и к ним не применяются требования к оценке стандарта МСФО 2. Однако здесь также не учитывается инвестиционная природа вложений в золотые слитки.

### **Золото как основные средства**

Рассмотрим активы из группы «Основные средства»: причисление золота к данной категории активов подчеркивает его инвестиционную составляющую.

Согласно п. 6 МСФО (IAS) 16 основные средства — это «материальные активы, которые предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях; предполагаются к использованию в течение более чем одного отчетного периода».

Слитки золота не предназначены для использования в процессе производства — они не должны амортизироваться. Следовательно, учитывать их как основные средства не корректно.

### **Золото как инвестиционное имущество**

Возвращаясь к инвестиционной цели приобретения золота, рассмотрим также вариант учета слитков как инвестиционного имущества, согласно нормам МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».

В п. 5 МСФО 40 под инвестиционным имуществом подразумевается исключительно «недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях, а также не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности».

Отличительной особенностью инвестиционного имущества является именно то, что оно не должно быть предназначено для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а также компании не должны использовать эти объекты для собственных административных или производственных нужд, иными словами, эти пункты полностью соответствуют целям приобретения слитков золота.

При первоначальной оценке инвестиционное имущество должно признаваться по сумме фактических затрат. При этом в состав фактических затрат на приобретение данного вида активов входят цена покупки и все прямые затраты, включающие в себя стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и иные затраты по операции.

Последующий учет инвестиционного имущества в соответствии с п. 30 МСФО (IAS) 40 осуществляется либо по справедливой стоимости, либо по первоначальной стоимости (по фактическим затратам). Изменение справедливой стоимости признается только на счетах прибылей или убытков как прочий доход или расход отчетного периода, в отличие от учета основных средств по МСФО (IAS) 16. При учете по первоначальной стоимости указанный актив на балансе отражают по первоначальной стоимости минус накопленная амортизация, минус обесценение. Отметим, что стандарт запрещает изменение модели учета по справедливой стоимости на модель учета по первоначальной стоимости, указывая на то, что смена метода едва ли приведет к более уместному порядку представления данных при изменении учетной политики. Следуя методу аналогий, на наш взгляд, целесообразно, приступая к учету слитков золота, рассматривать их в качестве инвестиционного имущества.

С появлением нестабильности в сфере недвижимости и возрастанием рисков инвесторы направили свои средства на приобретение драгоценных металлов. Таким образом, основная цель осталась прежней: минимизировать риски от нестабильной экономической ситуации в мире посредством вложения в драгоценные металлы, т. е. стандарт можно считать применимым в данной ситуации. С этой точки зрения необходимо использовать справедливую оценку имущества с дальнейшей переоценкой, относимой на прибыли и убытки, которая отражает фактическую стоимость золотых резервов. Следует отметить, что цена за унцию золота также не является стабильной — вместе с колебаниями курсов валют и нефти колеблются и цены на драгоценные металлы. Например, в 2012–2013 гг. существовала тенденция стабильного падения цен, что связано в первую очередь с уровнем инфляции и количеством денежных средств в обращении. В 2014 г. цены стабилизировались, показав существенный рост ближе к концу года.

Касательно прогноза на 2015 г. можно резюмировать следующее: «Commerzbank ожидает, что цена на золото может снизиться до 1125\$ за одну унцию во 2-м квартале 2015 г., сразу после увеличения ключевых ставок в США, при этом есть вероятность падения и до 1100\$. Как только ставки повысят, давление на цену ослабнет, и к концу года возможен рост до 1250\$ за унцию на фоне возрождения спроса в Китае и Индии, где золото является частью культуры».

Майк Мелони, владелец и основатель GoldSilver.com, учитывая современную ситуацию в мировой экономике, считает, что «в условиях финансовой нестабильности есть одно средство, которое себя уже давно зарекомендовало, — это драгоценные металлы. Именно золото и серебро могут дать некоторую безопасность сохранения благосостояния. <...> В долгосрочной перспективе нет альтернативы золоту и серебру. Именно драгметаллы являются тем классом инвестиций, который будет востребован во времена экономических неурядиц».

Согласно проанализированным методическим рекомендациям можно сделать вывод о том, что учет вложений в драгоценные металлы является очень неоднозначным процессом, который можно интерпретировать по-разному в зависимости от целей, которые преследует предприятие. По мнению автора, наиболее удачным вариантом учета слитков золота можно назвать его отражение на счете, например, «Вложения в золото», по аналогии с учетом инвестиционного имущества по справедливой стоимости: в данном случае будет учтена инвестиционная составляющая, а также возможность переоценивать данный актив, т. е. отражать его по реальной стоимости.

### **Пример**

*Рассмотрим пример учета золотых слитков в качестве инвестиционного имущества по справедливой стоимости. Пусть были приобретены 100 слитков золота по 1000 г за 300 млн руб. При этом компания воспользовалась услугами юридической фирмы, стоимость которых составляет 1 % от сделки. На отчетную дату справедливая стоимость одного слитка золота в 1000 г увеличилась на 136 тыс. руб.*

*Принятие к учету золотых слитков по первоначальной стоимости:*

**Дт** «Вложения в золото» — 303 млн руб.

**Кт** «Счет к оплате за цену покупки» — 300 млн долл.

**Счет к оплате за юридические услуги** — 3 млн долл.

*Учет изменения справедливой стоимости золотых слитков на отчетную дату:*

**Дт** «Вложения в золото» — 13,6 млн руб.

**Кт** «Прибыли/убытки отчетного периода» — 13,6 млн долл.

### **Иллюстрации из отчетности российских компаний**

Для компаний банковского сектора, которые используют золотые слитки не только для накопления, целесообразно учитывать их на счете «Производные финансовые инструменты», как и поступает ОАО «Газпромбанк».

### **Иллюстрация 1**

*Фрагмент Учетной политики по МСФО:*

*«Производные финансовые инструменты включают в себя сделки „своп“, форвардные и фьючерсные сделки, сделки „спот“ и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов. <...> Производные финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, которая обычно равна цене сделки, а впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется исходя из рыночных котировок данных инструментов или с использованием моделей оценки и доступных рыночных котировок. Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, а также нереализованные изменения справедливой стоимости данных инструментов отражаются незамедлительно в составе прибыли или убытка».*

Иным образом учитывает свои запасы драгоценных металлов компания ОАО «Сбербанк России», выделяя их в особую статью «Прочие нефинансовые активы» и считая товарными активами.

При этом, согласно Учетной политике по МСФО ОАО «Сбербанк России», золотые слитки в физической форме отражаются по наименьшей величине из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Аналогичный вариант учета золотых слитков, предполагающий их включение в состав прочих активов, можно увидеть в Учетной политике по МСФО компании ОАО «Банк ВТБ».

### **Иллюстрация 3**

*«Группа проводит различные виды операций с драгоценными металлами, в т. ч. заключает договоры купли-продажи, проводит операции „своп“ по обмену драгоценных металлов на денежные средства, передает и получает драгоценные металлы на условиях займа. Корреспондентские счета в драгоценных металлах (активы) отражаются в составе денежных средств и краткосрочных активов; при этом они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, поскольку драгоценные металлы считаются товаром, а не финансовым инструментом. Драгоценные металлы в хранилище учитываются в составе прочих активов».*

### **Заключение**

Итак, можно уверенно сказать, что процесс учета золота является неоднозначным и зависит от целей, которые преследует организация. Для корректности определения метода учета необходимо помнить, что золото можно рассматривать и как актив, являющийся конечной продукцией, участвующий в процессе производства, оказания услуг, и как средство накопления. Во втором случае возникают некоторые сложности, связанные с отсутствием соответствующих правил учета золота как запаса богатства в международной практике, — здесь необходимо воспользоваться методом аналогий, позволяющим учесть инвестиционную составляющую.

При этом, согласно Учетной политике по МСФО ОАО «Сбербанк России», золотые слитки в физической форме отражаются по наименьшей величине из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Аналогичный вариант учета золотых слитков, предполагающий их включение в состав прочих активов, можно увидеть в Учетной политике по МСФО компании ОАО «Банк ВТБ».