

УДК 657.11:336.7(470+510)

## МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К УЧЕТУ ЗАЕМНОГО КАПИТАЛА В РОССИИ И КНР: СХОДСТВА И РАЗЛИЧИЯ

Плаксина А.С.

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», Ростов-на-Дону,  
e-mail: plaksinaas@yandex.ru

В условиях развития современной экономики многие компании понимают, что для стабильного и прогрессивного роста необходимо расширять зоны своего влияния не только внутри страны, но и за её пределами. Принимая во внимание сложившуюся ситуацию на политической арене, экономическое партнерство с азиатскими странами является отличной возможностью для развития отечественных компаний без возникновения рисков санкционных осложнений. С точки зрения близости подходов и крепких взаимовыгодных отношений построенных на протяжении долгого времени, рынок Китая является наиболее перспективным. Для оценки деловой репутации и финансовой стабильности инвестора необходимо обладать знаниями не только о применении основных финансовых коэффициентах, но и о методике их расчета и источниках информации. В данной статье будет рассмотрен сравнительный анализ подхода к такому основополагающему понятию, как заемный капитал на базе российского и китайского опыта. Размер и доля заемного капитала на протяжении значительного периода времени используются банками, инвесторами и собственниками как одни из основных индикаторов отражения реального финансового состояния компании, ее ликвидности и свободы от привлеченных ресурсов.

**Ключевые слова:** заемный капитал, кредиторская задолженность, займы, учет пассивов, резервы, отложенные налоговые активы

## METHODOLOGICAL APPROACHES TO ACCOUNTING BORROWED CAPITAL IN RUSSIA AND PRC: SIMILARITY AND DIFFERENCES

Plaksina A.S.

Rostov State University of Economics, Rostov-on-Don, e-mail: plaksinaas@yandex.ru

In modern economy, many companies understand that for a stable and progressive development it is necessary to expand their areas of influence not only within the country, but also beyond its borders. Taking into account the current situation in the political arena, partnership with Asian countries is an excellent opportunity for the development of domestic companies without sanctions complications. From the point of view of proximity of approaches and strong mutually beneficial relations, the Chinese market is the most promising. In order to assess the business reputation and financial stability of an investor, it is necessary to possess knowledge not only about the application of basic financial ratios, but also about the method of their calculation and sources of information. This article will consider a comparative analysis of the approach to such a fundamental concept as borrowed capital based on the Russian and Chinese experience. Over a significant period of time, the size and share of borrowed capital are used by banks, investors and owners as one of the main indicators reflecting the real financial condition of a company, its liquidity and freedom from attracted resources.

**Keywords:** borrowed capital, payables, loans, accounting of liabilities, reserves, deferred tax assets

В текущих условиях развития экономики все большее и большее количество компаний стремится расширить зоны своего влияния, как в стране, так и за ее пределами. Именно поэтому, выходя на международный рынок и выстраивая отношения с зарубежными компаниями, важно владеть информацией об особенностях учета и отражения в бухгалтерских документах основных финансовых показателей.

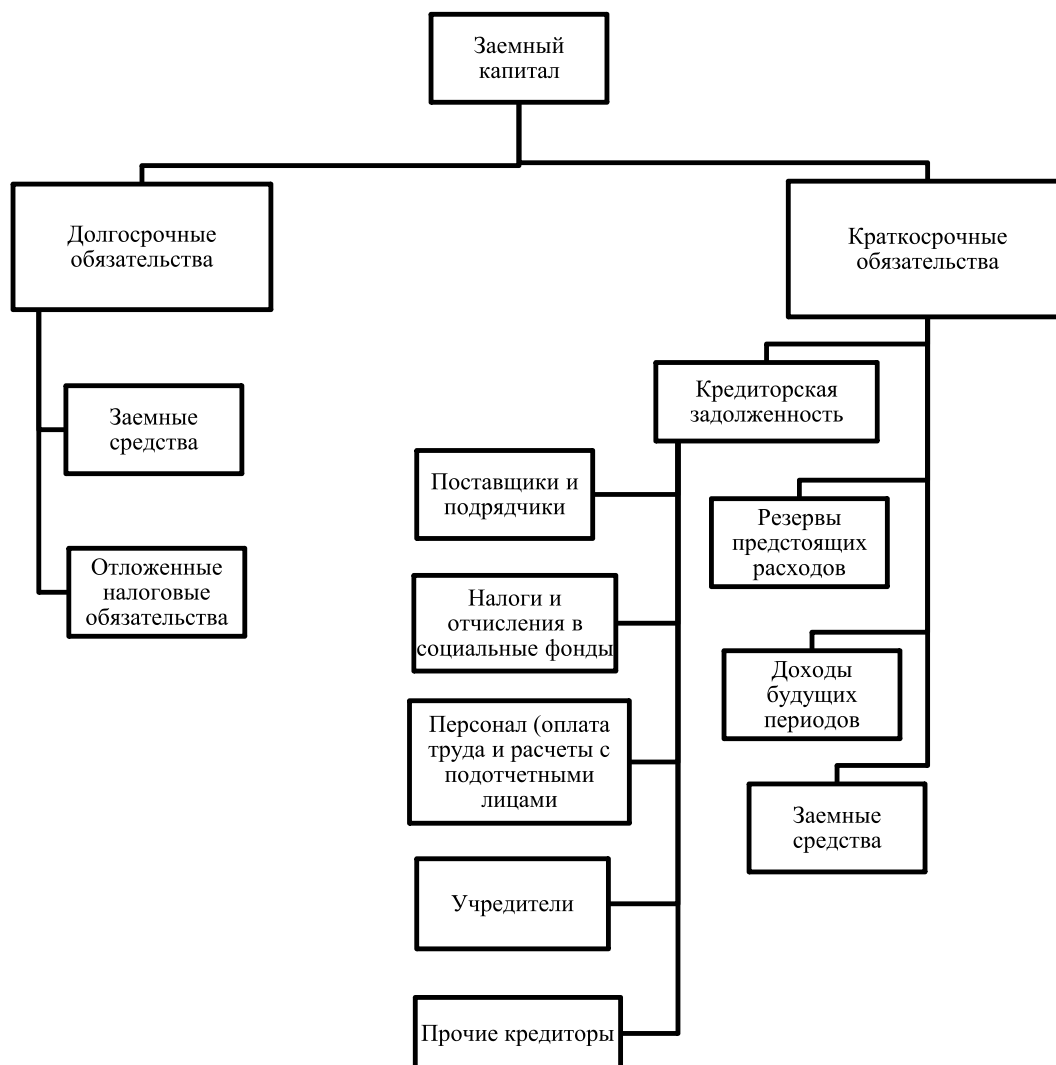
Принимая во внимание сложившуюся политическую ситуацию в мире, нельзя отрицать перспективность именно «восточного» рынка для российских компаний и инвесторов. КНР давно зарекомендовала себя как стабильный деловой партнер, позволяющий существенно расширить как масштабы производства, так и рынки сбыта. Именно поэтому в данной статье будет

рассмотрен сравнительный анализ подхода к такому основополагающему понятию, как заемный капитал на базе российского и китайского опыта.

Размер и доля заемного капитала на протяжении значительного периода времени используются банками, инвесторами и собственниками как один из основных индикаторов отражения реального финансового состояния компании, ее ликвидности и свободы от привлеченных ресурсов.

### Результаты исследования и их обсуждение

Непосредственно подход к самому понятию «заемный капитал» в российской и китайской литературе абсолютно одинаков – он выступает источником формирования активов и, как следствие, отображается в пассиве баланса.



*Структура заемного капитала в России*

В российской литературе под ним подразумевается один из главных источников финансирования деятельности и представляет собой привлеченные на определенный период времени ресурсы, которые по истечению данного времени должны быть возвращены кредитору [1]. По своей сути, заемный капитал состоит из долгосрочных обязательств (IV раздел баланса), которые обычно представлены кредитами и займами, отложенными налоговыми обязательствами и резервами под условные обязательства, и краткосрочными обязательствами (V раздел баланса), которые включают в себя краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность, доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов.

Структура заемного капитала, характерного для большинства российских компаний, представлена в схеме (рисунок).

Специалисты в КНР не сошлись в едином мнении относительно трактовки понятия «заемный капитал», но можно отметить, что преимущественно все склоняются к определению – обязательства, возникшие в результате прошлых операций и ведущие к оттоку денежных обязательств в будущем.

В соответствии со ст. 269 НК РФ [2] и Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008) [3], утвержденным Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, обязательства представляют собой задолженность организации созданную за счет привлечения банковских кредитов, займов третьих лиц, эмиссии долговых ценных бумаг и иных источников.

В нормативной литературе КНР понятие «заемного капитала» рассматривается как привлеченные за счет кредита, займов

третьих лиц и других способов денежные ресурсы, основной целью которых является финансирование текущей деятельности предприятия, а также расширение и модернизация главных направлений деятельности (к примеру, различные инвестиционные проекты) [4].

Обозначенный выше подход к понятию «заемный капитал», разумеется, не является единственным для обеих систем. Как ранее указывалось, ЗК выступает одним из основных источников формирования активов, однако за исключением единичных случаев, к примеру, финансовой аренды или проектного кредитования, данное финансирование крайне нивелировано, то есть нельзя точно определить за счет каких конкретно ресурсов приобретен тот или иной актив [5].

Рассмотрев определение заемного капитала в нормативных актах, мы можем перейти непосредственно к специфике его бухгалтерского учета.

Здесь следует сразу отступить и обратить внимание, что, в отличие от российского баланса, статьи и разделы в бухгалтерской отчетности КНР сформированы по принципу убывания ликвидности, что соответствует МСФО. Данный факт позволяет заключить, что учет высоколиквидных активов является в данной системе более первостепенным.

В российской системе заемный капитал отражается в IV «Долгосрочные обязательства» и V «Краткосрочные обязательства» разделах баланса. В них отображаются данные о долгосрочных (как правило, привлеченных из сторонних источников за процентную плату) и краткосрочных заемных средствах (сроком погашения менее 12 месяцев) и кредиторской задолженности соответственно.

Точно так же в китайской системе учета заемный капитал не имеет однородной основы. Он подобно активам подразделяется на оборотный, который отражает обязательства сроком погашения менее 12 месяцев, и внеоборотный, подразумевающий под собой обязательства сроком погашения более 12 месяцев.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства» баланса в соответствии с РСБУ содержит сведения о привлеченных займах, кредитах, финансовом лизинге, срок погашения по которым в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [6], превышает один год, либо длину операционного цикла от даты составления баланса.

Баланс КНР отображает в разделе «Внеоборотные обязательства» заемные ресурсы, имеющие больший размер и сроки пога-

шения относительно привлеченных займов, отражаемых в разделе «Оборотные (текущие) обязательства». Кроме того, по данным займам предусмотрен больший спектр источников погашения.

Стоит обратить внимание, что как в российской, так и в китайской практике организация, имеющая долгосрочное обязательство, которое гасится частями, к примеру транши кредита, учитывает в разделе «Долгосрочные обязательства» или «Внеоборотные обязательства» лишь ту его часть, срок погашения которой превышает один год. Но если в российской практике остаток сроком погашения менее 12 месяцев просто переносится в раздел «Краткосрочные обязательства» и учитывается по статье «Краткосрочные заемные средства», то в китайской системе учета для таких случаев предусмотрена специальная статья – «Выплаты по долгосрочным кредитам, производимые в течение одного года».

Кроме того, в законодательстве КНР предусмотрено разделение долгосрочного заемного капитала на внутренний и внешний, под внешним в данном случае подразумеваются заемные средства, привлеченные из зарубежных источников и подлежащие учету на специальных субсчетах. Однако если в Китае организация может легко привлечь и использовать долгосрочные займы и кредиты от иностранных юридических лиц, то российская процедура привлечения займов на срок более 180 дней представляет собой крайне сложную и запутанную процедуру. Таким образом, невозможно полноценно сравнить методику учета данного вопроса в обеих странах ввиду недостаточности данных для проведения анализа [7].

В отношении подхода к отложенным налоговым активам и в РФ, и в Китае наблюдается своего рода единодушие – их рассматривают как произведение налогооблагаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, которая действовала на отчетную дату.

Под краткосрочными обязательствами в русской и китайской литературе принято подразумевать задолженность организации со сроком погашения не более 12 месяцев, либо не более длины операционного цикла (если он превышает один год) [8].

Главным расхождением в подходах к учету и отражению в учетных регистрах в изучаемых системах выступает тот фактор, что российский типовой баланс имеет менее открытый характер. То есть те статьи, которые в рамках российской концепции учета отображаются в обобщенных «Заемные средства» и «Кредиторская задолженность», в китайской системе учета

вынесены отдельно и рассматриваются независимо.

Учет краткосрочных займов в российской и китайской системах предусматривает рассмотрение идентичных статей расходов: проценты к уплате, различные комиссии за открытие и оформление кредитных линий или займов. Кроме того, как об этом говорилось выше в российской системе, по данной статье так же учитываются краткосрочные кредиты и займы и транши долгосрочных займов, сроком погашения менее 12 месяцев.

Более того, учет процентов по привлеченным займам также имеет расхождения. В РФ используется субсчет сч. 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со сч. 91 «Прочие доходы и расходы», в то время как в Китае для этого существуют специальные сч. 6411 («Процентные платежи») и 2232 («Проценты к выплате»).

Учет операций с векселями, не широко распространенных в российской практике, в китайском учете ведется по счету 2111 («Векселя к оплате»), а также вынесен в отдельную статью в бухгалтерском балансе.

Начиная рассмотрение определения «кредиторской задолженности», необходимо помнить, что по сути она является задолженностью перед физическими, юридическими лицами, а также налоговыми органами и различными социальными фондами, срок погашения которой не превышает 12 месяцев, за исключением тех случаев, когда операционный период превышает данный срок. В таких случаях максимальным сроком погашения задолженности является длительность операционного цикла. Для отражения операций с кредиторской задолженностью в РСБУ используется широкий спектр счетов, основными из которых являются: 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» (задолженность перед поставщиками за товары, работы и услуги), 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» (авансы полученные), 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» (задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами), 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» (задолженность по заработной плате), 71 «Расчеты с подотчетными лицами» (задолженность перед подотчетными лицами), 75 «Расчеты с учредителями» (задолженность перед учредителями по выплате им доходов), 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами».

В китайской же системе учета как по статье «кредиторская задолженность» отображаются лишь операции по приобретению материалов, работ или услуг. То есть

используется только для отражения кредиторских остатков по операциям с поставщиками и подрядчиками.

Как уже указано выше, в РСБУ по данной статье учитываются и другие обязательства, которые отображаются единой суммой по строке «Кредиторская задолженность» и расшифровываются лишь в Пояснениях к отчетности.

Таким образом, можно заключить, что, несмотря на схожие подходы к учету кредиторской задолженности в обеих системах, сами по себе трактовки имеют некоторые расхождения. Если под кредиторской задолженностью в РСБУ подразумевается обязательство, которое должно быть урегулировано в течение 12 месяцев, то в Китае – это просто операционная задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Остальные же виды задолженности отображаются каждый по своей статье баланса. Несмотря на это они имеют схожее название с российскими и сами по себе принципы их учета не отличаются.

Рассмотрим далее учет задолженности перед учредителями по выплате дивидендов – в обеих странах это задолженность по выплате процентов, дивидендов и вознаграждений по итогам определенного периода, выплачиваемая из прибыли, полученной компанией. И соответственно, в обеих странах расчеты отображаются на аналогичных счетах: в РСБУ по счету 75 «Расчеты с учредителями» (субсчет 2 «Расчеты по выплате доходов»), а в Китае на специально выделенном счете 2161 («Дивиденды к уплате»).

Статья «Доходы будущих периодов» в РСБУ отображает сумму средств, полученных в отчетном году, но относящихся к будущим отчетным периодам [9]. Аналогично и в Китае так же рассматривают поступления, которые не были признаны или подтверждены в отчетном периоде, но будут проведены в будущем. Подход к их бухгалтерскому учету совпадает – операции проводятся по одинаковым счетам, счет 98 «Доходы будущих периодов» – в РСБУ и счет 2341 («Доходы будущих периодов») в китайской системе.

Статья «Резервы предстоящих расходов» в текущей версии бухгалтерского баланса в РФ отсутствует, хотя и существовала в его предыдущей версии. Теперь её роль по отражению размеров созданных на различные нужды резервов выполняет статья «Оценочные обязательства». Для их формирования в РСБУ предусмотрен соответствующий счет – 96 «Резервы предстоящих расходов» в корреспонденции со счетами расходов [10].



По аналогии с учетом кредиторской задолженности, для учета операций по начислению резервов в Китае обобщенное понятие отсутствует, но созданы отдельные статьи и счета под каждый отдельный тип резервов, к примеру: «Ожидаемые (рассчитанные заранее) обязательства» (счет 2411), «Начисленные расходы» (счет 2401), «Ассигнования на улучшение материально-бытовых условий» (счет 2153).

### Заключение

По результатам сравнительного анализа основных понятий и подходов к «заемному капиталу» в обеих странах, можно заключить следующее.

Несмотря на имеющиеся очевидные пересечения в определениях и составляющих данного понятия, невозможно не выделить ряд расхождений. Сами по себе разделы и статьи баланса китайских компаний расположены по принципу убывания ликвидности – обратному принципу построения в РСБУ, кроме того, хотя содержание по сути является идентичным, их наименования в разных системах могут отличаться.

Практика учета налоговых обязательств в обеих странах носит практически идентичный характер.

Базовые основы подхода к учету долгосрочных обязательств так же схожи за исключением ряда специфических расхождений:

– само понятие «долгосрочные обязательства» в КНР ориентируется не только на предполагаемые сроки погашения, но и на сумму задолженности и способы её урегулирования;

– возможность привлечения инвестиций из других стран в Китае более доступна, чем в РФ, что не может не влиять на развитие экономики;

– система учета займов в КНР носит более открытый характер – различные виды займов учитываются каждый по отдельной статье баланса, кроме того сама сумма займа и проценты по нему учитываются по отдельным субсчетам. Такой же подход применяется и к учету краткосрочных займов.

Несмотря на то, что подход к понятию краткосрочного заемного капитала в обеих странах практически идентичен, в самих

методах учета имеются значительные расхождения. Если в России «Кредиторская задолженность» имеет обобщенный характер, так как включает в себя и авансы от покупателей, и задолженность перед поставщиками и подрядчиками, по налогам и сборам, задолженность перед различными социальными фондами и перед персоналом организации, то в КНР по данной статье учитываются исключительно расчеты с поставщиками. Остальные же операции отображаются по отдельным статьям баланса.

Подводя итог, можно отметить, что в целом система учета в КНР располагает большим количеством специальных счетов для отображения операций, производимых с заемным капиталом.

### Список литературы

1. Чувакова Е.С. О бухгалтерском учете и нормативном регулировании заемного капитала организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2011. № 1. С. 291–295.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2010 № 117-ФЗ, № 232-ФЗ (ред. от 27.11.2018). URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165) (дата обращения: 29.11.2018).
3. Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 107н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)». URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_81165/42f329318aab173857102284f93fa6bddaa0c5fc](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81165/42f329318aab173857102284f93fa6bddaa0c5fc) (дата обращения: 26.11.2018).
4. Accounting System of the People's Republic of China for Enterprises with Foreign Investment. The Ministry of Finance. P.R. China. June 24, 1992.
5. Ковалев. В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели. М.: Проспект, КноРус, 2010. 187 с.
6. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)». URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf) (дата обращения: 25.11.2018).
7. Петров А.М., Лымарь М.П. Сравнительный анализ бухгалтерского учета пассивов в России и Китае // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 30. С. 52–70.
8. Поленова С.П. Бухгалтерский учет краткосрочных и долгосрочных обязательств в зарубежных компаниях // Финансовый менеджмент. 2004. № 2. С. 47–51.
9. Зонова А.В., Бачуринская И.Н., Горячих С.П. Бухгалтерский финансовый учет. СПб.: Питер, 2011. 377 с.
10. Зонова А.В., Адамайтис Л.А., Бачуринская И.Н. Бухгалтерский учет и анализ. М.: Эксмо, 2009. 257 с.