

УДК 658.15

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

В.Н. ЖУКОВ,

кандидат экономических наук,
доцент кафедры бухгалтерского учета
E-mail: vn-zhukov@mail.ru
Российский экономический университет
имени Г.В. Плеханова,
Москва

Российские организации, достигшие определенных успехов в бизнесе и имеющие накопления в размере, превышающем собственные финансовые потребности, часто сталкиваются с проблемой эффективного использования свободных денежных средств. Для многих из них в последние 10–15 лет наибольшей популярностью пользуется такой вид инвестирования, как финансовые вложения. Они остаются наиболее сложным объектом бухгалтерского учета и показателем финансовой отчетности, подтверждением чему могут служить многочисленные факты существенного искажения учетно-отчетной информации, выявляемые во время проведения внешних аудиторских проверок.

Статья подготовлена с использованием материалов двух российских девелоперских компаний холдингового типа, осуществляющих деятельность, связанную со строительством и реконструкцией жилых зданий на рынке недвижимости г. Москвы¹. Цель работы – раскрыть накопленный этими компаниями опыт предупреждения с помощью внутреннего контроля информационных рисков, обусловленных искажением отчетных данных о финансовых вложениях.

Методы исследования – симбиоз диалектики, анализа, синтеза и обобщения.

В статье даны рекомендации по проведению организациями внутреннего контроля финансовых вложений. Также систематизированы типичные

ошибки, выявляемые внутренними контролерами при проверке финансовых вложений.

В основу рекомендаций и представленной систематизации положены материалы работы служб внутреннего контроля девелоперских компаний в период с 2011 г. по 2013 г. Подчеркнуто, что объективными причинами типичных ошибок стали направления осуществляемых вложений и противоречия в законодательстве.

Область применения результатов – управление финансами организаций.

Проведение внутреннего контроля вложений позволит организациям предупредить появление ошибок в финансовой отчетности, одновременно повысить степень ее достоверности и снизить информационные риски.

Ключевые слова: *внутренний контроль, финансовое вложение, вид, финансовая отчетность, оценка, раскрытие информации*

Введение

Финансовые вложения – это инвестиции в собственный и заемный капитал других лиц (юридических и физических), а также в бюджетную систему государства.

Для целей финансовой отчетности под финансовыми вложениями условно принято понимать не только сами инвестиции, но и их результат – конк-

¹ По соображению конфиденциальности названия компаний не раскрываются.

ретный актив, например, акции какого-либо акционерного общества. При этом денежные средства являются главным, но не единственным резервом финансовых вложений. В качестве ресурсной составляющей может выступать практически любое имущество инвестора.

Главной особенностью финансовых вложений является то, что в отличие от любых реальных инвестиций, например капитальных вложений, их объекты не поддаются конкретной идентификации. Благодаря финансовым вложениям происходит только перераспределение денежных средств между различными лицами (финансовыми системами).

Другими словами, финансовые вложения одного лица становятся предтечей вложений и затрат в реальные активы (основные средства, запасы и т.п.) других лиц или государственных (муниципальных) органов.

Для минимизации информационных рисков дадим рекомендации по проведению внутреннего контроля финансовых вложений, основываясь на материалах контрольных служб двух девелоперских компаний холдингового типа, осуществляющих деятельность, связанную со строительством и реконструкцией жилых зданий на рынке недвижимости г. Москвы. Параллельно с этим систематизируем типичные ошибки, выявляемые внутренними контролерами при проверке финансовых вложений.

В основу представленной систематизации типичных ошибок, связанных с раскрытием информации о финансовых вложениях, положены следующие критерии:

- 1) направления проверки финансовых вложений, вытекающие из материалов служб внутреннего контроля исследованных девелоперских компаний в 2011–2013 гг.;
- 2) установленная действующим Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02)² классификация финансовых вложений, включающая в себя такие их виды, как вклады в уставные капиталы (акции) других организаций, вложения в долговые ценные бумаги, предоставленные другим лицам денежные займы, вложения в депозитные вклады, прочие финансовые вложения;
- 3) существующие противоречия в законодательстве, регулирующем порядок финансовых вложений.

² Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02: приказ Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

Полученные в результате проведенного исследования данные являются представительными, поскольку доля изученных компаний в строительном рынке г. Москвы составляет примерно 37%.

Контроль за соблюдением общих требований, предъявляемых к раскрытию отчетной информации о финансовых вложениях

Требование 1. Соблюдение условий признания активов в качестве финансовых вложений.

Этими условиями являются:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование у организации прав на финансовые вложения и получение денежных средств (других активов) – выписок о приходных записях по счету депо, сертификатов ценных бумаг, учредительных договоров, договоров займа и др. Если приобретение объектов финансовых вложений не сопровождается получением соответствующих прав, возникшие затраты отражаются как дебиторская задолженность;
- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями, – угрозы изменения цены, неплатежеспособности должника, риска ликвидности и др.;
- способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем – дивиденды, проценты, дисконт, прирост стоимости и пр.

В связи с этим раскрытию в составе прочих внеоборотных или оборотных активов подлежит информация о таких видах вложений, как вклады в некоммерческие организации, приобретенные беспроцентные финансовые и товарные векселя третьих лиц, предоставленные другим организациям вещные и беспроцентные денежные займы.

Требование 2. Подразделение финансовых вложений на долгосрочные и краткосрочные.

Отчетные данные о финансовых вложениях представляются с подразделением на долгосрочные и краткосрочные. Финансовые вложения рассматриваются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 мес. после отчетной даты. Остальные финансовые вложения представляются как долгосрочные и отражаются в составе внеоборотных активов.

Требование 3. Обеспечение полноты информации о финансовых вложениях.

Информация о финансовых вложениях, формируемая в годовом финансовом отчете, должна включать в себя:

- стоимость активов, признаваемых в бухгалтерском учете как финансовые вложения (сч. 58 «Финансовые вложения»);
- сумму депозитных вкладов (сч. 55 «Специальные счета в банках», субсчет 3 «Депозитные счета»);
- сумму предоставленных организацией займов своим работникам (сч. 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», субсчет 1 «Расчеты по предоставленным займам»).

При этом к финансовым вложениям не относятся:

- суммы товарных векселей покупателей (заказчиков), полученных в обеспечение дебиторской задолженности, – показываются как дебиторская задолженность;
- суммы приобретенных производных финансовых инструментов (деривативов) – фьючерсов, опционов и др. – показываются как полученные обеспечения;
- суммы вкладов в имущество созданной организации – показываются как прочие расходы;
- суммы собственных акций (долей), выкупленных организацией у своих акционеров (участников) – показываются как потенциальное уменьшение уставного капитала.

Требование 4. Соблюдение порядка оценки финансовых вложений.

Порядок оценки финансовых вложений в годовом финансовом отчете зависит от возможности определения их текущей рыночной стоимости.

Финансовые вложения, отвечающие указанному требованию, отражаются на отчетную дату по текущей рыночной стоимости путем корректировки их предыдущей оценки. При этом разница от переоценки подлежит отнесению на финансовые результаты – прочие доходы или расходы. Если по объектам финансовых вложений данной группы на отчетную дату рыночная стоимость не определяется, то они должны отражаться по стоимости последней оценки.

Для определения текущей рыночной стоимости финансовых вложений допускается использование информации о рыночных ценах как российских, так и зарубежных организаторов торговли.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, должны отражаться на отчетную дату определенным образом.

1. Оценка по первоначальной стоимости, производимая по правилам, приведенным в таблице.
2. Оценка по расчетной стоимости (при устойчивом и существенном снижении стоимости финансовых вложений в течение отчетного периода).

Расчетная стоимость финансовых вложений определяется как разница между их учетной стои-

Правила формирования первоначальной стоимости финансовых вложений

Способ приобретения	Порядок оценки финансовых вложений
Покупка	Сумма фактических затрат на приобретение финансовых вложений (за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов), в том числе: – суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу; – стоимость информационных и консультационных услуг; – суммы вознаграждений посредникам; – суммы общехозяйственных и иных аналогичных расходов, непосредственно связанных с приобретением финансовых вложений; – суммовые разницы, возникающие до принятия финансовых вложений к бухгалтерскому учету (при ведении расчетов в условных денежных единицах) и др.
Вклад в уставный капитал	Оценочная стоимость финансовых вложений, согласованная учредителями (участниками) организации
Безвозмездное получение	Сумма денежных средств, которая может быть получена в результате продажи этих финансовых вложений
Приобретение по договорам, предусматривающим исполнение обязательств неденежными средствами	Стоимость активов, переданных (подлежащих передаче) организации, устанавливается: – исходя из цены, по которой организация в сравнимых обстоятельствах обычно определяет стоимость аналогичных активов; – исходя из стоимости, по которой в сравнимых обстоятельствах приобретаются аналогичные финансовые вложения
Вклад в простое товарищество (совместную деятельность)	Оценочная стоимость финансовых вложений, согласованная товарищами в договоре простого товарищества

мостью и суммой резервов под обесценение финансовых вложений. При этом информация об остатках резервов в балансе не раскрывается.

3. Оценка по уточненной стоимости (для долговых ценных бумаг).

Уточненная стоимость представляет собой сумму фактических затрат, скорректированную (уменьшенную, увеличенную) на часть разницы между первоначальной и номинальной стоимостью ценных бумаг.

Важной особенностью годового финансового отчета является то, что долговые ценные бумаги и предоставленные займы могут быть дополнительно оценены по дисконтированной стоимости, т.е. с учетом будущих поступлений (процентов, дисконта). Эта информация раскрывается в пояснениях.

Требование 5. Признание доходов и расходов по финансовым вложениям.

Доходы по финансовым вложениям, полученные в форме дивидендов, процентов, дисконта, прироста стоимости и т.п., должны признаваться как прочие, а в случае их существенности – как доходы от обычных видов деятельности.

Затраты, связанные с обслуживанием финансовых вложений (оплата услуг банка и (или) депозитария и т.п.), а также с предоставлением другим организациям займов, показываются в составе прочих расходов.

Требование 6. Частичный пересчет стоимости финансовых вложений в иностранной валюте.

Пересчет на отчетную дату в связи с изменением курса иностранных валют по отношению к рублю должен проводиться только в отношении краткосрочных ценных бумаг, предоставленных займов и депозитных вкладов в кредитных организациях.

Типичные ошибки, допускаемые при выполнении общих требований, предъявляемых к раскрытию отчетной информации о финансовых вложениях:

- 1) завышение суммы финансовых вложений, обусловленное необоснованным включением в их состав:
 - беспроцентных векселей;
 - товарных векселей, выписанных покупателями (заказчиками);
 - приобретенных производных финансовых инструментов (деривативов);
- 2) занижение суммы финансовых вложений в связи с отсутствием в их составе:
 - прав требования на дебиторскую задолженность, приобретенных по договору цессии;

- долевых и долговых ценных бумаг, приобретенных для перепродажи;
- задолженности по процентным займам, выданным работникам организации;

- 3) неточность корректировки (снижения) первоначальной стоимости финансовых вложений в случае устойчивого и существенного снижения их стоимости.

Контроль за вложениями в уставные капиталы (акции) других организаций

Финансовые вложения в уставные капиталы (акции) представляют собой инвестиции в объекты предпринимательской деятельности для получения дохода (дивидендов). Они производятся в форме внесения вкладов при создании и расширении организации, приобретения долей (акций) на вторичном рынке у органа по управлению государственным имуществом, на аукционе, по конкурсу и (или) на инвестиционных торгах.

Порядок формирования информации о вложениях в уставные капиталы (акции) определяется двумя главными факторами – видом инвестиционных ресурсов и существенностью этих операций для инвестора.

В качестве инвестиционных ресурсов могут выступать денежные средства, имущество и имущественные права.

Денежные вложения допускается осуществлять в российской и иностранной валютах. Во всех случаях, за исключением вкладов в уставные капиталы коммерческих банков и других кредитных учреждений, организация вправе вносить не только собственные, но и заемные денежные средства.

Имущественные вклады представляют собой вложения основных средств, материально-производственных запасов и других вещей, имеющих денежную оценку.

Действующее законодательство ограничивает имущественные вложения в двух случаях:

- при формировании уставного капитала страховых организаций (допускаются только денежные вклады);
- при формировании уставного капитала коммерческих банков и других кредитных организаций (установлен предельный размер неденежной части уставного капитала).

Имущественные вклады вносятся в уставный капитал только после проведения участниками их

денежной оценки. При оплате акций имуществом, вносимым в уставный капитал акционерного общества, для определения его рыночной стоимости должен привлекаться независимый оценщик. То же правило действует при внесении имущества в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью, если его стоимость превышает сумму, эквивалентную 20 000 руб.

Следствием вложения имущества с завышенной оценкой является не только искажение информации о финансовых вложениях, но и нарушение имущественных интересов кредиторов создаваемой организации. Однако ответственность за подобные действия сегодня установлена только для участников обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью.

В случае завышения стоимости неденежных вкладов участники и независимый оценщик в течение трех лет с момента государственной регистрации общества должны привлекаться к субсидиарной ответственности по его обязательствам. Объем такой ответственности ограничен размером завышения стоимости неденежных вкладов.

Участник, осуществляя финансовые вложения, может передать свое имущество создаваемой организации не только в собственность, но и в пользование на определенный учредительным договором срок. В этом случае размер вклада определяется платой за пользование имуществом, исчисленной за весь срок, установленный учредительными документами.

При *вложениях имущественных прав* в качестве инвестиционных ресурсов выступают исключительные права на объекты интеллектуальной собственности, права пользования имуществом, права требования дебиторской задолженности и другие права, имеющие денежную оценку.

Отличительной чертой рассматриваемых инвестиций является то, что они делают возможным участие в уставном (складочном) капитале не только собственника, но и пользователя вещи. Примером является вложение арендатором прав пользования арендованным имуществом.

Действующим законодательством наложен запрет на передачу в уставные капиталы:

- прав требования к созданной организации;
- прав постоянного (бессрочного) пользования земельными участками;
- авторских прав (кроме денежных);
- неотчуждаемых нематериальных благ (деловой репутации, деловых связей и т.п.).

По общему правилу сведения о сумме финансовых вложений в уставные капиталы и акции должны раскрываться по статье «Долгосрочные финансовые вложения» бухгалтерского баланса. Организации, планирующие отчуждение долей (акций) в течение 12 мес. после отчетной даты, а также профессиональные участники рынка ценных бумаг раскрывают информацию о них по статье «Краткосрочные финансовые вложения».

Расшифровывая состав долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в приложении к годовому отчету, организации представляют сведения о рассматриваемых вложениях по статьям «Вклады в уставные капиталы других организаций» с выделением вкладов в дочерние и зависимые хозяйственные общества.

Типичные ошибки, допускаемые при финансовых вложениях в уставные капиталы (акции) других организаций:

- 1) оплата доли в формируемом уставном капитале неденежными активами без проведения независимой оценки;
- 2) оплата доли в увеличиваемом уставном капитале путем зачета прав требования к организации;
- 3) признание в составе краткосрочных финансовых вложений собственных акций, выкупленных у акционеров.

Контроль за вложениями в долговые ценные бумаги

Вложения в долговые ценные бумаги производятся для получения доходов (процентов, дисконта) в течение строго установленного срока. Порядок формирования информации о них определяется объектом вложений, эмитентом ценной бумаги, формой вклада, видом получаемого дохода и другими факторами.

Вложение средств в *облигации* происходит путем их приобретения при размещении или на вторичном рынке. Объектами вложений могут выступать частные облигации (облигации акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью) и государственные (муниципальные) облигации.

Если в соответствии с учетной политикой оценка долговых ценных бумаг производится по уточненной стоимости, то в момент начисления причитающихся организации процентов часть

разницы между суммой фактических затрат и номинальной стоимостью облигаций подлежит списанию (доначислению) с отнесением на прочие расходы (прочие доходы). При этом сумма разницы определяется по формуле

$$ЧР = ФЗ - НС / СО \cdot КВ,$$

где *ЧР* – часть разницы между фактическими затратами и номинальной стоимостью ценных бумаг, руб.;

ФЗ – фактические затраты на приобретение ценных бумаг, руб.;

НС – номинальная стоимость ценных бумаг, руб.;

СО – срок обращения ценных бумаг, лет;

КВ – количество выплат процентов в течение года, сколько раз в год.

Особенность вложений в векселя состоит в том, что они могут осуществляться не только на финансовом, но и на товарном рынке. Эмитентами векселей являются организации и муниципальные образования.

В соответствии с действующим порядком в составе финансовых вложений должна формироваться информация только о наличии и движении финансовых векселей и товарных векселей третьих лиц. Когда поставщик (подрядчик) получает от покупателя (заказчика) его собственный товарный вексель, последний выполняет функцию долговой расписки и поэтому признается в финансовом отчете в качестве средства обеспечения дебиторской задолженности, а не как финансовое вложение.

Если полученный вексель выступает средством обеспечения предоставленного денежного займа, то информация о нем раскрывается в соответствующей категории финансовых вложений.

Типичные ошибки, допускаемые при раскрытии отчетной информации о финансовых вложениях в долговые ценные бумаги:

- 1) оценка долговых ценных бумаг в бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости;
- 2) признание разницы между ценой покупки и номинальной ценой приобретенных долговых ценных бумаг в составе прочих расходов (доходов).

Контроль за предоставленными денежными займами

Финансовые вложения, основанные на отношениях займа, проводятся путем предоставления

организацией-заимодавцем денежных средств в собственность других лиц (заемщиков). Порядок формирования заимодавцем информации о них в каждом случае определяется условиями договора займа.

По общему правилу денежные займы представляются на платной основе. В случае отсутствия в договоре прямых указаний о размере дохода (процентов) последний должен быть определен по правилам начисления процентов за пользование чужими денежными средствами.

Предоставляя в заем денежные средства, следует помнить о противоречивости российского законодательства, регулирующего рассматриваемую область отношений. В частности, гл. 42 «Заем и кредит» Гражданского кодекса РФ³ не содержит никаких ограничений относительно заключения договоров процентного займа.

Вместе с тем согласно ст. 5 Закона РФ от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» кредитование организаций и физических лиц на условиях платности является одной из банковских операций, что предполагает предоставление денежных займов только теми организациями, которые имеют специальную лицензию Банка России.

Для разъяснения этого противоречия заимодавцу следует руководствоваться материалами арбитражной практики, согласно которым заключение кредитных сделок организацией, не имеющей соответствующей лицензии Банка России на осуществление кредитных операций, признается законным лишь тогда, когда такие сделки не являются систематическими. Однако критерии систематичности судами не определены. Поэтому предоставления займов без лицензии является законным, если такие операции совершаются с периодичностью не чаще одного раза в год.

Типичные ошибки, допускаемые при раскрытии отчетной информации о предоставленных займах:

- 1) включение начисленных процентов, причитающихся за пользование предоставленными займами, в состав финансовых вложений;
- 2) несоблюдение требования о необходимости проведения переоценок сумм займов, предоставленных в иностранной валюте, в связи с изменением курса иностранной валюты по отношению к рублю.

³ Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ.

Контроль за вложениями в депозитные вклады

Банковский вклад (депозит) представляет собой разновидность денежного займа, в котором заемщиком является вкладчик, а заемщиком – банк или другая кредитная организация.

Прием вклада сопровождается заключением договора в письменной форме и открытием депозитного счета. При этом организации вправе открывать неограниченное количество депозитных счетов в любой валюте.

Если договором банковского вклада не предусмотрено иное, на депозитный счет могут зачислять как денежные средства вкладчика, так и средства третьих лиц. В последнем случае предполагается, что вкладчик выразил согласие на получение денег от таких лиц, предоставив им необходимые данные о своем счете.

Для организаций исключается возможность использовать находящиеся во вкладах (на депозитах) средства для расчетов с другими лицами. Вместе с тем вкладчик вправе уступить третьему лицу свое право требования к кредитной организации о выплате вклада по договору цессии.

Начисление процентов по вкладу начинается со дня, следующего за днем поступления денежных средств в кредитную организацию, и продолжается до дня, предшествующего их возврату вкладчику включительно. Сроки и порядок выплаты процентов должны быть согласованы сторонами в договоре. При отсутствии иного соглашения вкладчик вправе требовать уплаты процентов ежеквартально, одновременно производя увеличение (капитализацию) вклада на сумму невыплаченных процентов.

Договор банковского вклада заключается на условиях выдачи депонированных денежных средств по первому требованию (вклад до востребования) либо на условиях их возврата по истечении определенного срока (срочный вклад). В любом случае кредитная организация обязана выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика.

На практике депозиты иногда оформляются векселями или облигациями, исключающими возможность востребования вклада в любое время. Указанные сделки нельзя отождествлять с договором банковского вклада, так как они являются притворными. В этом случае в бухгалтерском учете и отчетности должна быть сформирована информация о финансовых вложениях в долговые ценные бумаги.

Внесение организацией денежных средств по вкладу, удостоверяемому депозитным сертификатом, не изменяет порядка формирования учетной и отчетной информации.

Типичные ошибки, допускаемые при раскрытии отчетной информации о депозитных вкладах:

- 1) раскрытие информации обо всех имеющихся у организации депозитных вкладах в составе денежных эквивалентов;
- 2) начисление процентов, причитающихся по депозитному вкладу, производится одновременно при возврате вклада.

Контроль за прочими финансовыми вложениями

К прочим финансовым вложениям относятся дебиторская задолженность, приобретенная организацией на основании уступки прав требования, вклады по договору простого товарищества и др.

Уступкой прав требования на дебиторскую задолженность (цессией) признается соглашение, в соответствии с которым одно лицо (цедент) передает свои права кредитора к должнику по какому-либо договору третьему лицу (цессионарию).

Действующее законодательство ограничивает оборотоспособность прав требования на дебиторскую задолженность в основном сделками купли-продажи. Другие формы отчуждения долгов могут иметь место только тогда, когда это предусмотрено законом. Например, ст. 575 ГК РФ⁴ допускает дарение прав требования другой организации, если стоимость подарка не превышает 3 000 руб.

Права первоначального кредитора переходят к цессионарию в том объеме и на тех условиях, которые существовали к моменту уступки. Их признание в составе прочих финансовых вложений производится исходя из фактических затрат в день подписания акта уступки.

Отчуждение приобретенных прав требования может происходить путем предъявления их к оплате должнику либо путем последующей уступки новому кредитору. Во всех случаях указанные операции рассматриваются как продажа финансовых услуг, доходы и расходы от которых отражаются в составе прочих, а в случае их существенности – в составе доходов (расходов) от обычных видов деятельности.

⁴ Гражданский кодекс РФ (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ.

По договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) двое или несколько лиц (товарищей) объединяют свои вклады и совместно действуют без образования юридического лица для получения дохода.

Отличительными особенностями вложений в простое товарищество по сравнению с вложениями в складочные капиталы других товариществ (полного товарищества, товарищества на вере) являются:

- возможность внесения участниками не только денег, имущества и имущественных прав, но и профессиональных знаний, навыков, умений, деловой репутации и деловых связей;
- беспрепятственное внесение имущества, не принадлежащего участникам на праве собственности;
- паритетный характер вложений, если иное не следует из договора или фактических обстоятельств;
- самостоятельное решение участниками всех вопросов, касающихся порядка внесения вкладов;
- отсутствие необходимости государственной регистрации созданного товарищества.

Срок действия договора простого товарищества определяется по усмотрению сторон. Поэтому финансовые вложения в простое товарищество могут быть срочные и бессрочные.

Типичные ошибки, допускаемые при раскрытии отчетной информации о прочих финансовых вложениях:

- 1) погашение (выбытие) ранее приобретенных прав требования не сопровождается раскрытием информации о полученных доходах и понесенных расходах;
- 2) не производится перевод в состав краткосрочных финансовых вложений сумм вкладов в совместную деятельность по договорам простого товарищества, до истечения которых остается не более 365 (366) календарных дней.

Список литературы

1. Боди З., Мертон Р.К. Финансы. М., СПб, Киев: Вильямс, 2004. 592 с.

2. Бровкина Н.Д. Контроль и ревизия: учеб. пособие. Москва: Инфра-М, 2007. 346 с.

3. Бровкина Н.Д. Основы финансового контроля. М.: Магистр, 2011. 384 с.

4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность / В.Д. Новодворский и др. М.: Омега-Л, 2010. 608 с.

5. Васильева М.В. Муниципальный финансовый контроль: проблемы организации и тенденции совершенствования // Финансы и кредит. 2009. № 2. С. 33–42.

6. Внутренний аудит / Ж.А. Кеворкова и др. М.: Юнити-Дана, 2013. 320 с.

7. Внутренний аудит / С.И. Жминько и др. Ростов-н/Д: Феникс, 2008. 320 с.

8. Едророва В.Н., Мизиковский Е.А. Учет, оценка доходности и анализ финансовых вложений. М.: Магистр, 2014. 368 с.

9. Ендовицкий Д.А., Ишкова Н.А. Учет ценных бумаг. М.: КноРус, 2013. 384 с.

10. Золотарева А.Б. Проблемы определения границ и организации системы государственного и муниципального финансового контроля // Современное право. 2008. № 12. С. 73–79.

11. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Проспект, 2013. 2004 с.

12. Корпоративные финансы / Л.А. Величко и др. СПб: Питер, 2013. 592 с.

13. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. М.: Национальное образование, 2012. 768 с.

14. Малолетко А.Н. Контроль и ревизия: учеб. пособие. Москва: КноРус, 2006. 312 с.

15. Мельник М.В., Пантелеев А.С., Звездин А.Л. Ревизия и контроль: учебник. М.: КноРус, 2006. 640 с.

16. Пайк Р., Нил Б. Корпоративные финансы и инвестирование. СПб: Питер, 2006. 784 с.

17. Попова Л.В. Бухгалтерский учет финансовых вложений. М.: Дело и сервис, 2008. 156 с.

18. Снегирева Л.И. Внутренний контроль // Бухгалтерский учет. 2014. № 4. С. 79–84.

19. Соколов Б.Н., Рукин В.В. Системы внутреннего контроля (организация, методика, практика). М.: Экономика, 2007. 442 с.

20. Финансовый менеджмент / В.В. Ильин и др. М.: Омега-Л, 2011. 560 с.

CURRENT ISSUES OF INTERNAL CONTROL OF FINANCIAL INVESTMENT

Vladimir N. ZHUKOV

Abstract

Importance Russian organizations, which have attained some success in business, and which possess savings in excess of their own financial needs, they often face the problem of the effective use of free cash. Over the last 10–15 years financial investments enjoy popularity among the Russian organizations. These investments remain the most complicated object of accounting and financial reporting indicator, as evidenced by numerous facts, which are proved by considerable material misstatements of accounting and reporting information, which were revealed during the external audits.

Objectives The article was prepared using the materials of the two Russian holding development companies engaged in activities related to the construction and renovation of residential buildings in Moscow's real estate market. The paper pursues the purpose to reveal the experience, accumulated by these companies in preventing of using the internal control of information risks arising from misreporting of financial investments data.

Methods The research methods include a symbiosis of dialectics, analysis, synthesis and generalization.

Results The article provides recommendations for internal controls of financial investments. I have also systematized common mistakes detected by internal controllers while auditing financial investments. The recommendations and provided systematization take as a basis the material of internal oversight services of real estate development companies within the period from 2011 to 2013. The paper emphasizes that the direction of investments and the legislation contradictions became the objective reasons for common mistakes.

Conclusions and Relevance The applicable scope of findings includes financial management organizations. Internal control of financial investments will enable organizations to prevent committing the errors in their financial statements, while simultaneously increasing their degree of reliability and reducing information risks.

Keywords: internal control, financial investment, type, financial reporting, evaluation, disclosure

References

1. Bodi Z., Merton R.K. *Finansy* [Finance]. Moscow, St. Petersburg, Kiev, Vil'yams Publ., 2004, 592 p.
2. Brovkina N.D. *Kontrol' i reviziya: ucheb. posobie* [Control and audit: a textbook]. Moscow, INFRA-M Publ., 2007, 346 p.
3. Brovkina N.D. *Osnovy finansovogo kontrolya* [Fundamentals of financial control]. Moscow, Magistr Publ., 2011, 384 p.
4. *Bukhgalterskaya (finansovaya) otchetnost'* [Accounting (financial) statements]. Moscow, Omega-L Publ., 2010, 608 p.
5. Vasil'eva M.V. *Munitsipal'nyi finansovyi kontrol': problemy organizatsii i tendentsii sovershenstvovaniya* [Municipal financial control: organizing problems and development trends]. *Finansy i kredit = Finance and credit*, 2009, no. 2, pp. 33–42.
6. *Vnutrennii audit* [Internal audit]. Moscow, YUNITI-DANA Publ., 2013, 320 p.
7. *Vnutrennii audit* [Internal audit]. Rostov-on-Don, Feniks Publ., 2008, 320 p.
8. Edronova V.N., Mizikovskii E.A. *Uchet, otsenka dokhodnosti i analiz finansovykh vlozhenii* [Accounting, income appraisal and the analysis of financial investments]. Moscow, Magistr Publ., 2014, 368 p.
9. Endovitskii D.A., Ishkova N.A. *Uchet tsennykh bumag* [Stock accounting]. Moscow, KnoRus Publ., 2013, 384 p.
10. Zolotareva A.B. *Problemy opredeleniya granits i organizatsii sistemy gosudarstvennogo i munitsipal'nogo finansovogo kontrolya* [Problems of defining the boundaries and organization of the system of State and municipal financial control]. *Sovremennoe pravo = Modern law*, 2008, no. 12, pp. 73–79.
11. Kovalev V.V. *Finansovyi menedzhment: teoriya i praktika* [Financial management: theory and practice]. Moscow, Prospekt Publ., 2013, 2004 p.

12. *Korporativnye finansy* [Corporate finance]. St. Petersburg, Piter Publ., 2013, 592 p.
13. Lukasevich I.Ya. *Finansovyi menedzhment* [Financial management]. Moscow, Natsional'noe obrazovanie Publ., 2012, 768 p.
14. Maloletko A.N. *Kontrol' i reviziya: ucheb. posobie* [Control and audit: a textbook]. Moscow, KnoRus Publ., 2006, 312 p.
15. Mel'nik M.V., Panteleev A.S., Zvezdin A.L. *Reviziya i kontrol': uchebnik* [Audit and control: a tutorial]. Moscow, KnoRus Publ., 2006, 640 p.
16. Pike R., Neale B. *Korporativnye finansy i investirovanie* [Corporate Finance and Investment: Decision and Strategies]. St. Petersburg, Piter Publ., 2006, 784 p.
17. Popova L.V. *Bukhgalterskii uchet finansovykh vlozhenii* [Accounting of financial investments]. Moscow, Delo i Servis Publ., 2008, 156 p.
18. Snegireva L.I. *Vnutrennii kontrol'* [Internal control]. *Bukhgalterskii uchet = Accounting*, 2014, no. 4, pp. 79–84.
19. Sokolov B.N., Rukin V.V. *Sistemy vnutrennego kontrolya (organizatsiya, metodika, praktika)* [Internal control systems (organization, methodology, practice)]. Moscow, Ekonomika Publ., 2007, 442 p.
20. *Finansovyi menedzhment* [Financial management]. Moscow, Omega-L Publ., 2011, 560 p.

Vladimir N. ZHUKOV

Plekhanov Russian University of Economics,
Moscow, Russian Federation
vn-zhukov@mail.ru