СЕКЦИЯ 5. ПРОСТРАНСТВЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ СЕКТОРОВ И ОТРАСЛЕЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 338.001.36

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ УЧЕТА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО РСБУ И МСФО И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА ПРОСТРАНСТВЕННОЕ РАЗВИТИЕ ТЕРРИТОРИЙ РОССИИ

О.В. Белоусова
г. Белгород, Россия
Белгородский государственный национальный исследовательский университет
Научный руководитель: **Н.А. Семенова**
к.э.н., доц.
г. Белгород, Россия
Белгородский государственный национальный исследовательский университет

COMPARATIVE ANALYSIS OF ACCOUNTING FOR OVERDUE DEBT UNDER RUSSIAN AND INTERNATIONAL FIRMS AND ITS IMPACT ON THE SPATIAL DEVELOPMENT OF RUSSIAN TERRITORIES

O.V. Belousova
Belgorod, Russia
Belgorod State National Research University
Supervisor: **N.A. Semenova**
PhD, Associate Professor
Belgorod, Russia
Belgorod State National Research University

Аннотация. В статье проводится сравнительный анализ методологии учета просроченной задолженности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Выявлены ключевые различия в подходах к признанию, оценке и созданию резервов под обесценение. Проанализировано влияние этих различий на достоверность и прозрачность финансовой отчетности. Сформулированы выводы о последствиях применения разных систем учета для анализа финансового состояния компании и принятия управленческих решений, а также дан прогноз дальнейшего сближения РСБУ и МСФО. Особое внимание уделено влиянию качества финансовой информации на инвестиционную привлекательность и устойчивое пространственное развитие регионов России.

Ключевые слова: просроченная задолженность, РСБУ, МСФО, резерв, обесценивание, дебиторская задолженность, пространственное развитие, инвестиционная привлекательность.

Abstract. The article provides a comparative analysis of the methodology for accounting for overdue debts in accordance with Russian Accounting Standards (RAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS). It identifies key differences in the approaches to recognition, valuation, and creation of impairment reserves. The article analyzes the impact of these differences on the reliability and transparency of financial statements. The article concludes with a forecast of the further convergence of RAS and IFRS. Special attention is paid

to the impact of the quality of financial information on the investment attractiveness and sustainable spatial development of Russia's regions.

Keywords: overdue debt, RAS, IFRS, reserve, depreciation, accounts receivable, spatial development, and investment attractiveness.

В современных условиях глобализации экономики и расширения международного сотрудничества повышаются требования к качеству финансовой информации. Особое значение приобретает учет дебиторской и кредиторской задолженности, поскольку эти показатели существенно влияют на оценку финансового положения компании. Достоверная оценка активов субъектов является критически важной для формирования эффективной государственной политики пространственного развития, поскольку позволяет оценивать инвестиционный потенциал и кредитные риски в регионах страны. Среди различных видов задолженности наиболее проблемной является просроченная, методика учета которой имеет принципиальные различия в зависимости от применяемой системы регулирования – российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) или Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Несмотря на определенную гармонизацию этих систем, между ними сохраняются существенные методологические различия, особенно в подходе к созданию резервов под обесценение.

Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ) – это совокупность национальных правил ведения бухгалтерского учета, обязательных для применения на территории Российской Федерации, установленных Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [1]. Основная цель РСБУ – формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) – это набор международных стандартов и разъяснений, разрабатываемых независимой организацией – Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards Board – IASB). Согласно Концептуальным основам финансовой отчетности, главной целью МСФО является предоставление финансовой информации о компании потенциальным инвесторам, кредиторам при принятии решений о предоставлении ресурсов компании [6].

Основное различие в учете просроченной задолженности заключается в подходах к созданию резервов при обесценении активов. РСБУ традиционно характеризуются более формализованным, консервативным подходом, в то время как МСФО ориентированы на оценку ожидаемых кредитных убытков, что придает им прогнозный характер.

В РСБУ создание резерва по сомнительным долгам регламентируется ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений». Согласно ему, резерв создается по конкретному обязательству (или группе обязательств) на основании проведенной инвентаризации, при одновременном соблюдении двух условий: наличие просрочки и существование сомнений в погашении долга. При этом признание убытка происходит после наступления события, свидетельствующего о невозможности полного погашения задолженности. Размер резерва определяется организацией самостоятельно на основе профессионального суждения с учетом срока просрочки и финансового состояния контрагента.

В отличие от этого, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» требует применения более сложной и прогрессивной модели «ожидаемый кредитный убыток (ECL)». Данная модель предусматривает создание резервов не только после возникновения просрочки, но и на более ранних стадиях, при наличии лишь признаков возможного ухудшения платежного состояния контрагента. Модель ECL работает в три этапа.

1) Финансовый актив находится в хорошем состоянии, и нет свидетельств значительного увеличения кредитного риска с момента его первоначального признания. Компания создает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков в течение ближайших 12 месяцев.

2) Если кредитный риск по активу значительно увеличился (но актив не является обесцененным), компания создает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока его жизни.

3) На третьем этапе актив считается обесцененным (например, имеется просрочка платежа). Как и на втором этапе, резерв создается в размере ожидаемых убытков в течение всего срока жизни актива, но при этом процентные доходы начисляются уже на чистую балансовую стоимость актива (за вычетом резерва).

Таким образом, рассмотренная трехэтапная модель МСФО (IFRS) 9 отличается от подхода, предусмотренного российскими стандартами. Ключевые различия в подходах к признанию, оценке и созданию резервов под обесценение просроченной задолженности наглядно представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Сравнительный анализ учета просроченной задолженности по РСБУ и МСФО

Критерий	РСБУ	МФО
Признание обесценения	После наступления просрочки платежа и при наличии доказательств сомнений в погашении.	С момента признания актива с учетом будущих возможных убытков на трех этапах кредитного риска.
Оценка величины резерва	Основана на профессиональном суждении с использованием ретроспективных данных и установленных процентов в зависимости от срока просрочки.	Основана на сложном прогнозном моделировании, учитывающем текущие и прогнозируемые макроэкономические условия, прошлые события и оценку финансового состояния контрагента.
Методология создания резерва	Резерв создается при наличии данных о возникновении убытка от обесценения.	Резерв создается на основе прогноза будущих убытков.
Группировка задолженности для оценки	Преимущественно индивидуальная оценка каждой просроченной задолженности.	Широко применяется индивидуальная и коллективная оценка для портфелей задолженностей со схожими характеристиками кредитного риска.
Раскрытие информации в отчетности	Раскрытия менее детализированы. Как правило, указывается общая сумма созданного резерва и его движение.	Более детализированное раскрытие, включающее описание моделей, методов, ключевых допущений, а также информацию о стадиях кредитного риска.

Применение разных моделей оказывает непосредственное влияние на ключевые показатели финансовой отчетности, что отражено в таблице 2.

Таблица 2

Влияние различий в учете на финансовую отчетность и управление

Аспект	Влияние в РСБУ	Влияние в МСФО
Влияние на достоверность отчетности	Завышение стоимости дебиторской задолженности и прибыли из-за позднего создания резервов.	Более реальная оценка задолженности и осмотрительное признание прибыли благодаря раннему созданию резервов.
Влияние на прозрачность и информативность отчетности	Неполное отражение кредитных рисков из-за отсутствия прогнозного анализа.	Высокая прозрачность благодаря детальному раскрытию информации о рисках.
Влияние на обоснованность управленческих решений	Слабая стимуляция риск-менеджмента из-за создания резервов по факту просрочки. Может привести к недооценке рисков при реализации крупных инфраструктурных и инвестиционных проектов в рамках стратегий пространственного развития.	Активный риск-менеджмент благодаря постоянному мониторингу контрагентов и среды. Способствует более точной оценке инвестиционных проектов и повышает эффективность управления региональными программами.

Таким образом, проведенный анализ показывает, что применение разных систем учета приводит к принципиально разным результатам при оценке просроченной задолженности. Российские стандарты действуют по факту, создавая резервы только тогда, когда долг уже просрочен или есть очевидные сомнения в его возврате. Такой подход часто откладывает признание убытков, что может создавать ложное представление о стоимости активов и краткосрочном финансовом благополучии компании. На макроуровне это искажает реальную картину финансового состояния бизнеса в регионах, что затрудняет принятие обоснованных решений в области пространственного развития и распределения инвестиционных ресурсов. В отличие от этого, МСФО работают на опережение, требуя создавать резервы на основе прогноза будущих убытков, еще до возникновения явных проблем с платежами. Это делает отчётность, составленную по МСФО более реалистичной и полезной как для руководства компании, так и для внешних инвесторов и кредиторов. Несмотря на постепенное сближение двух систем, ключевые различия в методологии создания резервов пока сохраняются. Можно ожидать, что в будущем подход РСБУ станет более прогнозным, что в конечном итоге повысит прозрачность и качество финансовой отчетности в России.

ЛИТЕРАТУРА

1. О бухгалтерском учете: федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». Источник: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
2. Изменения оценочных значений: положение по бухгалтерскому учету (ПБУ 21/2008), утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». Источник: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/e09ee5157fad106e9cd54499a0b8ed2b424ef87b/
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом

Минфина России от 27.06.2016 № 98н) (ред. от 17.02.2021). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс». Источник: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/
4. Отличие РСБУ от МСФО: как инвестору не запутаться в финансовой отчетности эмитентов // Финам. – 2021. – Источник: https://www.finam.ru/publications/item/otlichie-rsbu-ot-msfo-kak-investoru-ne-zaputatsya-v-finansovoiy-otchetnosti-emitentov-20210127-18090/
5. Сравнительная характеристика дебиторской и кредиторской задолженности в соответствии с МСФО И РСБУ / Жердева О.В., Стеблева Е.А., Гмыря А.В., Белова Н.С. // ЕГИ. – 2024. – №1 (51). – С. 129-131.
6. IFRS Foundation. Conceptual Framework for Financial Reporting. – 2018. – Источник: https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/

УДК 658.14:69.052.2:005.7

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЦДС» И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОЦЕНКИ ПРОЕКТОВ

П.С. Белышев
г.Рязань, Россия
Рязанский институт (филиал) федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Московский политехнический университет»

В статье проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Центродорстрой» за 2022–2024 годы на основе бухгалтерской отчетности и данных о государственных контрактах. Результаты показывают существенное ухудшение финансовых показателей – выручка сократилась практически вдвое, чистая прибыль снизилась более чем в четыре раза. Коэффициентный анализ выявил повышенную зависимость от заемного капитала и падение рентабельности при сохранении приемлемого уровня ликвидности. Критически рассмотрена применяемая компанией методология оценки инвестиционных проектов, которая недостаточно учитывает отраслевые риски. Предложен комплекс мер по совершенствованию системы оценки, включающий вероятностное моделирование, расширение критериев анализа и цифровизацию мониторинга.
Ключевые слова: *финансовый анализ, дорожное строительство, оценка инвестиционных проектов, финансовая устойчивость, управление рисками, рентабельность, АО «Центродорстрой»*

ANALYSIS OF THE ACTIVITY OF JSC «CDS» AND IMPROVEMENT OF PROJECT ASSESSMENT

P.S. Belyshev
Ryazan, Russia
Ryazan Institute (branch) of the Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education «Moscow Polytechnic University»

The article analyzes the financial and economic activity of JSC «Centrodorstroy» for 2022–2024 based on accounting reports and data on government contracts. The results show a significant deterioration in financial indicators – revenue decreased almost twice, net profit decreased more than four times. Ratio analysis revealed increased dependence on borrowed capital and a drop in profitability while maintaining an acceptable level of liquidity. The