

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**  
**ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ**  
**DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**  

---

**САМАРҚАНД ИҚТИСОДИЁТ ВА СЕРВИС ИНСТИТУТИ**

**БОРОНОВ БОБУР ФАРХОДОВИЧ**

**КОРХОНАЛАР МОЛИЯВИЙ АКТИВЛАРИ ҲИСОБИНИ**  
**ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.08 – Бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудит**

**иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси**  
**АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент шаҳри – 2021 йил**

**Иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (PhD) диссертацияси  
автореферати мундарижаси**

**Оглавление автореферата диссертации доктора философии (PhD) по  
экономическим наукам**

**Content of dissertation the abstract of doctor of philosophy (PhD) on  
economical sciences**

**Боронов Бобур Фарходович**

Корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштириш ..... 3

**Боронов Бобур Фарходович**

Совершенствование учета финансовых активов предприятий ..... 27

**Voronov Bobur Farkhodovich**

Improving the accounting of financial assets of enterprises ..... 51

**Эълон қилинган ишлар рўйхати**

Список опубликованных работ

List of published works ..... 55

**ТОШКЕНТ МОЛИЯ ИНСТИТУТИ**  
**ҲУЗУРИДАГИ ИЛМИЙ ДАРАЖАЛАР БЕРУВЧИ**  
**DSc.03/30.12.2019.I.17.01 РАҚАМЛИ ИЛМИЙ КЕНГАШ**  

---

**САМАРҚАНД ИҚТИСОДИЁТ ВА СЕРВИС ИНСТИТУТИ**

**БОРОНОВ БОБУР ФАРХОДОВИЧ**

**КОРХОНАЛАР МОЛИЯВИЙ АКТИВЛАРИ ҲИСОБИНИ**  
**ТАКОМИЛЛАШТИРИШ**

**08.00.08 – Бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудит**

**иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси**  
**АВТОРЕФЕРАТИ**

**Тошкент шаҳри – 2021 йил**

Фалсафа доктори (Doctor of Philosophy) диссертацияси мавзуси Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамаси ҳузуридаги Олий аттестация комиссиясида B2020.2.PhD/Iqt341 рақам билан рўйхатга олинган.

Диссертация Самарқанд иқтисодиёт ва сервис институтида бажарилган.  
Диссертация автореферати уч тилда (Ўзбек, рус, инглиз (резюме)) Илмий кенгаш веб-саҳифасида ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) ва «Ziyouet» Ахборот-таълим порталида ([www.ziyouet.uz](http://www.ziyouet.uz)) жойлаштирилган.

**Илмий раҳбар:** Уразов Комил Бахрамович,  
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**Расмий оппонентлар:** Каримов Акрам Аббасович,  
иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

Алиқулов Абдимўмин Исматович,  
иқтисодиёт фанлари доктори, доцент

**Етакчи ташкилот:** Тошкент давлат иқтисодиёт университети

Диссертация химояси Тошкент молия институти ҳузуридаги DSc.03/30.12.2019.I.17.01 рақамли Илмий кенгашнинг 2021 йил «5» 03 куни соат 14<sup>00</sup> даги мажлисида бўлиб ўтди. Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, А.Темур кўчаси, 60А уй. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: [ilmiykengash@tfi.uz](mailto:ilmiykengash@tfi.uz).

Диссертация билан Тошкент молия институтининг Ахборот-ресурс марказида танишиш мумкин (179 рақами билан рўйхатга олинган). Манзил: 100000, Тошкент шаҳри, Амир Темур кўчаси, 60А уй. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: [admin@tfi.uz](mailto:admin@tfi.uz).

Диссертация автореферати 2021 йил «17» 02 куни тарқатилди.  
(2021 йил «17» 02 даги 11 рақамли реестр баённомаси.)



**Т.З. Тешабаев**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

**Н.Н. Каландарова**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш илмий қотиби, иқтисодиёт фанлари бўйича фалсафа доктори, PhD

**И.Н. Кузиев**  
Илмий даражалар берувчи илмий кенгаш қошидаги илмий семинар раиси, иқтисодиёт фанлари доктори, профессор

## **КИРИШ (фалсафа доктори (PhD) диссертацияси аннотацияси)**

**Диссертация мавзусининг долзарблиги ва зарурати.** Жаҳонда ресурслар тақчиллиги муаммоси молиявий активлардан самарали фойдаланишни тақозо этади. Дунё молия бозорида молиявий активларга бўлган эҳтиёж кун сайин ошиб бормоқда. Биргина, «2018 йилда Халқаро Тараққиёт Ассоциациясининг облигацияларига бўлган эҳтиёж 4,6 миллиард АҚШ долларига етган»<sup>1</sup>. Шу боис, халқаро ҳисоб амалиётида «молиявий активлар» бухгалтерия ҳисобининг муҳим объекти сифатида тан олинишига катта эътибор қаратилмоқда. Бироқ, бугунги кунда халқаро амалиётда қўлланилаётган молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда корхоналарнинг молиявий активлари тўғрисида маълумотлари ахборот фойдаланувчиларнинг талабларига тўлиқ мувофиқ, деб бўлмайди. Шунингдек, молиявий активлар ҳисобини халқаро стандартлар талабларига мослаштириш, ушбу активлар ҳисобига оид ривожланган мамлакатлар тажрибаларидан миллий даражада самарали фойдаланилишига эришиш барча мамлакатлар учун энг муҳим ва долзарб масалаларидан бири бўлиб қолмоқда.

Жаҳон амалиётида иқтисодиётнинг халқаро андозаларига мос келадиган миллий моделини яратиш, қулай инвестиция муҳитини шакллантириш мақсадида молиявий активларни таснифлаш ва тавсифлаш, уларни тан олиш, баҳолаш, ҳисобини юритиш ва ҳисоботларда акс эттириш тартибларини такомиллаштиришга бағишланган илмий изланишларга катта эътибор қаратилган, ҳамда олиб борилган илмий изланишлар натижасида молиявий активлар ҳисобининг концептуал асослари, узоқ муддатли дебиторлик қарзлари, пул маблағлари, ҳиссали қатнашиш асосида киритилган инвестицияларнинг ҳисоби ва ҳисоботини такомиллаштириш бўйича маълум ютуқларга эришилган. Аммо, молиявий активларни тан олиш, баҳолаш ва уларнинг ҳисобини юритиш, ҳамда халқаро стандартларга мувофиқлаштириш масалалари ўз ечимини топган эмас.

«Ўзбекистонда илк маротаба жаҳон молия бозорларида умумий ҳажми 1 миллиард АҚШ доллари миқдоридagi 5 ва 10 йил муддатли суверен халқаро облигациялари жойлаштирилди. Бундан ташқари, жорий йилда Молия вазирлиги томонидан 10 йиллик муддат билан 555 миллион АҚШ доллари ва 3 йиллик 2 триллион сўмлик евробондлар Лондон фонд биржасига жойлаштирилди»<sup>2</sup>. Мамлакатимиздаги корхоналарнинг иқтисодий ресурслари таркибига кирувчи валюта маблағлари, облигациялар, шўъба жамиятлар ҳамда бошқа турдаги субъектлар устав капиталига киритилаётган инвестициялар, узоқ ва қисқа муддатли қарзлар, кредитлар ва дебиторлик қарзларини ҳисобга олишнинг методологик асослари ишлаб чиқилди. Бироқ, республикада молиявий инструментлар ҳисобига оид миллий стандартлар яратилган эмас. «Молиявий активлар» атамаси ҳисобот шаклига киритилмаган, молиявий активларнинг ҳисоб объекти сифатидаги моҳияти,

<sup>1</sup><https://www.vsemirnyjbank.org/ru/about/annual-report/innovative-finance.2019-annual-report>.

<sup>2</sup>Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2018 йил 21 июлдаги ПҚ-3877 «Ташқи молиялаштириш манбаларини диверсификациялаш бўйича қўшимча чора-тадбирлар тўғрисида»ги Қарорига мувофиқ.

тан олиниси, баҳоланиши, таснифи, таркиби ҳамда ҳисоб ва ҳисоботда акс эттиришнинг такомиллашган тартиблари ишлаб чиқилмаганлиги молиявий ҳисоботлар уйғунлиги ва ишончлигига таъсир кўрсатмоқда. Юқоридагиларнинг барчаси, жумладан, молиявий активлар ҳисобининг замон талабларига мос методологиясини ишлаб чиқишнинг объектив зарурияти мазкур йўналишда чуқур илмий тадқиқотлар олиб боришни тақозо этади.

Ўзбекистон Республикаси Президентининг 2017 йил 7 февралдаги ПФ-4947-сон «Ўзбекистон Республикасини янада ривожлантириш бўйича Ҳаракатлар стратегияси тўғрисида», 2020 йил 27 октябрдаги ПФ-6096-сон «Давлат иштирокидаги корхоналарни ислоҳ қилишни жадаллаштириш ҳамда давлат активларини хусусийлаштиришга оид чора-тадбирлар тўғрисида»ги Фармонлари, 2020 йил 24 февралдаги ПҚ-4611-сон «Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларига ўтишнинг қўшимча чора-тадбирлари тўғрисида»ги Қарори, Ўзбекистон Республикаси Вазирлар Маҳкамасининг 2020 йил 24 августдаги 507-сон «Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартлари ва унга тушунтиришлар матнини тан олиш тартиби тўғрисидаги Низомни тасдиқлаш ҳақида»ги Қарори, шунингдек мазкур соҳага тегишли бошқа меъёрий ҳужжатларда кўрсатилган вазифаларни амалга оширишга мазкур диссертация тадқиқоти муайян даражада хизмат қилади.

**Тадқиқотнинг республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги.** Мазкур диссертация тадқиқоти республика фан ва технологиялари ривожланишининг I. «Демократик ва ҳуқуқий жамиятни маънавий-ахлоқий ва маданий ривожлантириш, инновацион иқтисодиётни шакллантириш» устувор йўналишига мувофиқ бажарилган.

**Муаммонинг ўрганилганлик даражаси.** АҚШ, Буюк Британия, Россиялик олимлардан Р.Либби, Р.Х.Ҳермансон, Б.Нидлз, Я.В.Соколов, В.Ф.Палий, О.В.Анфиногенов, Ю.В.Бабаев ва бошқа олимлар<sup>3</sup> молиявий активлар ҳисобининг концептуал асослари, шунингдек, молиявий активларни тан олиш, баҳолаш ва молиявий ҳисоботларда акс эттиришнинг методологик масалаларини тадқиқ этганлар.

Корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштиришда мамлакатимиз олимларидан Н.Б.Абдусаломова, А.З.Авлоқулов, К.Б.Ахмеджанов, Р.Д.Дусмуратов, А.К.Ибрагимов, А.А.Каримов, Н.Ф.Каримов, Б.Ю.Мақсудов, С.У.Меҳмонов, М.К.Пардаев, А.Х.Пардаев, М.Ю.Рахимов, Н.К.Ризаев, А.Ж.Туйчиев, К.Б.Уразов, И.Н.Қўзиёв,

<sup>3</sup> Libby, Robert. Financial accounting / Robert Libby, Patricia A. Libby, Daniel G. Short. Irwin, Printed in USA, 1996. 848 p.; Hermanson, Roger H. Accounting: a business perspective / Roger H. Hermanson, James Don Edwards, Michael W. Maher. 6th ed., Irwin, Printed in the USA, 2004. 926 p.; Б.Нидлз и др. Принципы бухгалтерского учета/Б.Нидлз, Х.Андерсон, Д.Колдуэлл. -М.: Финансы и статистика. 2003. -496 с.; Я.В.Соколов. Очерки по истории бухгалтерского учета. -М.: Финансы и статистика, 1991. -400 с.; Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. 3-е изд., испр. и доп. -М.: 2007. 456 с.; Анфиногенов О.В. Бухгалтерский учет и аудит финансовых активов коммерческих организаций: Автореферат диссертации ... кандидата экономических наук: 08.00.12. - Саратов, 2009.; Бабаев Ю.В. и др. Бухгалтерский финансовый учет. Учебник для ВУЗов, 2005.

Б.К.Ҳамдамов, К.Р.Ҳотамовларнинг<sup>4</sup> илмий изланишлари муҳим аҳамият касб этади.

Номлари юқорида зикр этилган муаллифларнинг тадқиқотларида молиявий активлар ва улар элементларини таснифлаш, тавсифлаш, тан олиш, баҳолаш, ҳисоб ва ҳисоботда ақс эттиришнинг илғор усуллари, улардан республикамизда фойдаланиш масалалари чуқур тадқиқ этилмаган. Бу ўз навбатида, ушбу мавзуда илмий-тадқиқот олиб бориш, шунингдек, унинг мақсади ва вазифаларини белгилашга асос бўлади.

**Диссертация тадқиқотининг диссертация бажарилган олий таълим муассасасининг илмий-тадқиқот ишлари режалари билан боғлиқлиги.** Мазкур диссертация тадқиқоти Самарқанд иқтисодиёт ва сервис институти илмий-тадқиқот ишлари режаларига мувофиқ «Иқтисодиётдаги чуқур таркибий ўзгаришлар шароитида хизмат кўрсатиш соҳаси субъектларида бухгалтерия ҳисоби ва аудитни такомиллаштириш» мавзуси доирасида бажарилган.

**Тадқиқотнинг мақсади** корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштириш бўйича таклиф ва тавсиялар ишлаб чиқишдан иборат.

**Тадқиқотнинг вазифалари** қуйидагилардан иборат:

замонавий молия бозори талабларива илғор хорижий тажрибаларга таяниб, «молиявий активлар» тушунчасининг такомиллашган таърифи, таснифи ҳамда таркибини ишлаб чиқиш;

халқаро стандартларга мувофиқ молиявий активларни ҳаққоний ва амортизацияланадиган қиймати асосида баҳолаш услубий тартиби ҳамда уларни давомий баҳолаш натижасида олинган фойда ва зарарлар ҳисобини такомиллаштириш;

корхоналар инвестицияларини ҳиссали қатнашиш методи асосида баҳолашнинг услубий тартибини тавсия этиш;

---

<sup>4</sup>Н.Б.Абдусаломова. Бошқарув ҳисоби тизимида ички назорат ва бюджетлаштириш услубиятини такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси автореферати. -Т.: 2019. 75-б.; А.З.Авлоқулов. Молиявий натижалар ҳисоби ва аудити методологиясини такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси автореферати. -Т.: 2019. 71-б.; К.Б.Ахмеджанов. Хўжалик юритувчи субъектларда ички аудит методологиясини такомиллаштириш. Докторлик диссертацияси автореферати. -Т.: 2016. 42-б.; Р.Д.Дусмуратов, У.И.Тулаев. Молиявий ҳисобот: назарий, услубий ва амалий жиҳатлари. -Т.: «Extremum-Press», 2012, -144 б.; А.К.Ибрагимов, А.А.Каримов. Хориж сармоялари бухгалтерия ҳисоби. -Т.: «Ўзбекистон», 1999. -143 б.; Н.Ф.Каримов Тижорат банкларида ички аудитни ташкил қилиш ва унинг услубиятини такомиллаштириш муаммолари: Дис. автореф. ... икт. фан. д-ри. -Т.: 2007.; Б.Ю.Максудов. Замонавий бошқарув ҳисобининг хўжалик юритувчи субъектларни ривожлантиришдаги роли / Иқтисодиёт ва таълим, 2012. №3. -1-8-б.; С.У.Меҳмонов. Бюджет ташкилотларида бухгалтерия ҳисоби ва ички аудит методологиясини такомиллаштириш. Дис...икт.фан б д-ри. -Т.: ТМИ, 2018.; М.Қ.Пардаев, И.Т. Абдукаримов, Ж.И.Исроилов, Б.И.Исроилов. Корхоналарда молиявий ҳисоботлар таҳлили. Ўқув қўлланма. -Т.: Солиқ Академияси, 2009. -76 б.; А.Х.Пардаев, З.А.Пардаева. Бошқарув ҳисоби. Дарслик. -Т.: «Иқтисод-Молия». 2019 й. -538 б.; М.Ю.Рахимов. Иқтисодиёт субъектлари молиявий ҳолатининг таҳлили. Ўқув қўлланма. -Т.: Иқтисод-молия. 2015.-356 б.; Н.К.Ризаев. Внедрение международных стандартов (МСФО) в финансовых отчётностях банков. Материалы МНПК «Актуальные вопросы совершенствования системы учета, анализа и аудита в организациях». 13 февраля 2014 г., ст. 207-211.; А.Ж.Туйчиев. Мажбуриятлар бухгалтерия ҳисоби ва таҳлилининг назарий методологик муаммолари. Диссертация. и.ф.д. -Тошкент. 2011. 71-б.; К.Б.Уразов. Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида бухгалтерия ҳисобининг концептуал масалалари. Монография. -Т.: Фан, 2005. -236 б.; И.Н.Қўзиёв. Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида аудиторлик ҳисоботини тузиш ва умумлаштириш методологиясини такомиллаштириш. и.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. -Т.: 2017. -70 б.; Б.К.Ҳамдамов. Молиявий ҳисобот. Ўқув қўлланма. -Т.: «IQTISOD-MOLIYA», 2008. -172 б.; К.Р.Ҳотамов. Билвосита солиқлар ҳисоби ва таҳлилининг такомиллаштириш. Монография. -Т: Молия, 2016. -168 б.

дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар суммасини аниқлаш, дебиторлик қарзларини соф қийматда акс этирилишини халқаро стандартларга мувофиқлаштириш;

молиявий активлар, жумладан пул маблағлари, инвестициялар ва дебиторлик қарзларининг молиявий ҳисоботини такомиллаштириш.

**Тадқиқотнинг объекти** сифатида Ўзбекистон Республикаси ёғ-мой саноати корхоналари уюшмасига аъзо бўлган акциядорлик жамиятларининг молиявий активлари ҳисоби ва ҳисоботи олинган.

**Тадқиқотнинг предмети** корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштиришда вужудга келадиган иқтисодий муносабатлар ҳисобланади.

**Тадқиқотнинг усуллари.** Диссертацияда гуруҳлаш, таққослаш, таҳлил ва синтез, индукция ва дедукция, статистика, иқтисодий таҳлил, иқтисодий-математик, дисконтлаш каби усуллардан фойдаланилган.

**Тадқиқотнинг илмий янгилиги** қуйидагилардан иборат:

ҳисоб сиёсатига бошланғич қийматни аниқлаш ва амортизацияланадиган қийматни баҳолашни киритиш орқали молиявий инвестициялар шаклланиши муддатлари ҳамда эҳтимоллигини белгилаш бўйича ахборот имкониятини ошириш асосланган;

инвестицияларни ҳиссали қатнашиш усулида баҳолаш ва дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан олинган зарарни ҳисобга олиш асосида молиявий активларнинг соф қийматини аниқлаш таклиф этилган;

олинадиган счётларнинг жорий қисмини савдо ва носавдо дебиторлик қарзларига ажратиш орқали дебиторлик қарзларининг соф қиймати аниқланган ҳамда молиявий ҳолат ҳисобини юриштиришнинг шаффофлиги таъминланган;

молиявий активларнинг ҳаққоний қийматини баҳолаш асосида юзага келадиган молиявий натижани аниқлаш ва уни ҳисобда акс этириш таклиф этилган.

**Тадқиқотнинг амалий натижалари** қуйидагилардан иборат:

молиявий активларнинг бошланғич қийматини аниқлаш, уларни амортизацияланадиган ҳамда ҳаққоний қиймати бўйича баҳолашнинг таклиф этилган янги услубий тартиб-қоидалари молиявий ҳисоботларда ишончли ахборотларни акс этириш имкониятини берган;

инвестицияларни ҳиссали қатнашиш методида баҳолаш ҳамда дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан олинган зарарни ҳисоблаш асосида соф қийматини аниқлашнинг услубий тартиби ишлаб чиқилганлиги молиявий ҳисоботларни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш имконини берган;

инвестицияларни ҳиссали қатнашиши бўйича ҳамда олинадиган счётларни савдо ва бошқа дебиторлик қарзларига таснифлаш асосида молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботнинг такомиллаштирилганлиги ҳисоботларда ахборотларнинг хорижий инвесторлар учун ишончли бўлишини таъминлаган.



**Тадқиқот натижаларининг ишончлилиги** амалга оширилган ёндашув, усуллар ва назарий маълумотларнинг расмий манбалардан олинганлиги, статистик қонуниятларда келтирилган ишончлик талабларига жавоб бериши, «Ўзғёмойсаноат» уюшмасига аъзо бўлган корхоналарнинг молиявий ҳисоботларига асосланганлиги билан белгиланади.

**Тадқиқот натижаларининг илмий ва амалий аҳамияти.** Тадқиқот натижаларининг илмий аҳамияти ишлаб чиқилган таклифлар корхоналар молиявий активларини тан олиш, баҳолаш ва уларнинг ҳисобини юритиш, ҳамда халқаро стандартларга мувофиқлаштиришга хизмат қилиши мумкинлиги билан изоҳланади.

Тадқиқот натижаларининг амалий аҳамияти ишлаб чиқилган тавсиялардан корхона молиявий активларини ҳисобга олиш жараёнида қўлланиладиган усулларни тизимлаштириш ва асослаш, молиявий активларнинг ҳаққоний қийматини аниқлаш ҳамда улар бўйича ҳисоботларни ишончли акс эттиришда йўриқнома сифатида хизмат қилиши мумкинлиги билан изоҳланади.

**Тадқиқот натижаларининг жорий қилиниши.** Корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштириш бўйича олинган илмий натижалар асосида:

ҳисоб сиёсатига бошланғич қийматни аниқлаш ва амортизацияланадиган қийматни баҳолашни киритиш орқали молиявий инвестициялар шаклланиши муддатлари ҳамда эҳтимоллигини белгилаш бўйича ахборот имкониятини ошириш борасидаги таклифи «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ ва «Турон-Хожели» АЖлари томонидан ҳисоб сиёсатига киритилган («Каттақўрғон ёғ-мой» АЖнинг 2020 йил 26 майдаги 10/745-сон, «Турон-Хожели» АЖнинг 2020 йил 14 майдаги 178-А-сон маълумотномалари). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий қилиниши молиявий активларни ҳаққоний қийматларда баҳолашга ҳамда ахборотларнинг ишончлилигини таъминлашга хизмат қилган;

инвестицияларни ҳиссали қатнашиш усулида баҳолаш ва дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан олинган зарарни ҳисобга олиш асосида молиявий активларнинг соф қийматини аниқлаш бўйича таклифи «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ ва «Турон-Хожели» АЖлари томонидан ҳисоб сиёсатига киритилган («Каттақўрғон ёғ-мой» АЖнинг 2020 йил 26 майдаги 10/745-сон, «Турон-Хожели» АЖнинг 2020 йил 14 майдаги 178-А-сон маълумотномалари). Мазкур таклифнинг амалиётга жорий қилиниши молиявий активларни ҳаққоний қийматларда баҳолашга ҳамда ҳисоб ва ҳисоботнинг сифатини оширишга хизмат қилган;

олинадиган счётларнинг жорий қисмини савдо ва носавдо дебиторлик қарзларига ажратиш орқали дебиторлик қарзларининг соф қийматини аниқлаш ҳамда молиявий ҳолат ҳисобини юритишнинг шаффофлигини таъминлаш бўйича таклифи «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ ва «Турон-Хожели» АЖлари томонидан ҳисоб сиёсатига киритилган («Каттақўрғон ёғ-мой» АЖнинг 2020 йил 26 майдаги 10/745-сон, «Турон-Хожели» АЖнинг 2020 йил 14 майдаги 178-А-сон маълумотномалари). Ушбу таклифнинг амалиётга жорий қилиниши инвесторлар эҳтиёжларига монанд ахборотларни тайёрлаш,

дебиторлик қарзлари устидан назоратни ўрнатишни яхшилаш имконини берган;

молиявий активларнинг ҳаққоний қийматини баҳолаш асосида юзага келадиган молиявий натижани аниқлаш ва уни ҳисобда акс эттириш бўйича таклифи «Каттакўрғон ёғ-мой» АЖ ва «Турон-Хожели» АЖлари томонидан МҲХСлари асосида молиявий ҳисобот тузишда фойдаланилган («Каттакўрғон ёғ-мой» АЖнинг 2020 йил 26 майдаги 10/745-сон, «Турон-Хожели» АЖнинг 2020 йил 14 майдаги 178-А-сон маълумотномалари). Ушбу таклифнинг амалиётга жорий қилиниши молиявий активларни баҳолаш натижасида юзага келган моддаларни ҳисоб ва ҳисоботларда акс эттириш имконини берган ҳамда корхонанинг инвестицион жозибadorлигини оширган.

**Тадқиқот натижаларининг апробацияси.** Ушбу тадқиқот натижалари 4 та республика ва 7 та халқаро илмий-амалий анжуманларида муҳокамадан ўтказилган.

**Тадқиқот натижаларининг эълон қилинганлиги.** Диссертация мавзуси бўйича жами 22 та илмий иш, жумладан 1 та монография, 1 та илмий-услубий тавсия, Ўзбекистон Республикаси Олий аттестация комиссиясининг диссертацияларни асосий илмий натижаларини чоп этиш бўйича тавсия этилган илмий нашрларда 8 та илмий мақола, шундан 2 таси хорижий журналларда нашр этилган.

**Диссертациянинг тузилиши ва ҳажми.** Диссертация кириш, учта боб, хулоса, фойдаланилган адабиётлар рўйхати ва иловалардан таркиб топган. Диссертация ҳажми 150 бетни ташкил этади.

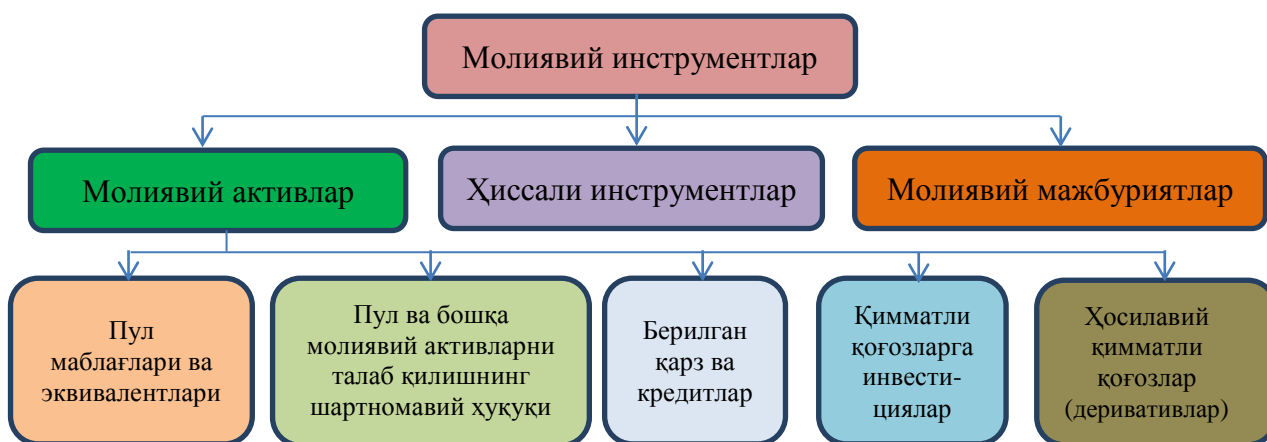
## ДИССЕРТАЦИЯНИНГ АСОСИЙ МАЗМУНИ

Диссертациянинг **кириш** қисмида тадқиқотнинг долзарблиги ва зарурияти асосланган, унинг мақсади, вазифалари, объекти ва предмети белгилаб олинган, республика фан ва технологиялари ривожланишининг устувор йўналишларига мослиги кўрсатилган, илмий янгилиги ва амалий натижалари баён қилинган, олинган натижаларнинг илмий-амалий аҳамияти очиб берилган, тадқиқот натижаларини амалиётга жорий қилиш, нашр этилган ишлар ва диссертациянинг таркибий тузилишига доир маълумотлар келтирилган.

Диссертациянинг **«Молиявий активлар ҳисобининг концептуал асослари»** деб номланган биринчи бобида молиявий активларнинг бухгалтерия ҳисоби объекти сифатидаги тавсифи, молиявий активлар ҳисоби концептуал асосларининг халқаро ва миллий жиҳатлари ҳамда молиявий активларни таснифлаш масалалари тадқиқ қилинган.

Корхоналарнинг молиявий-хўжалик фаолиятида молиявий активлар муҳим ўрин тутди. Молиявий активлар молиявий инструментларнинг таркибий қисми ҳисобланади. Ўзбекистон Республикаси Президентининг Олий Мажлисга Мурожаатномасида «Янги молиявий инструментларни жорий этиш ва облигациялар чиқариш орқали, банк хизматлари кўламини янада кенгайтириш, илғор ахборот технологиялари асосида банк тизимини ривожлантириш зарур»<sup>5</sup> деб таъкидлагани, мамлакатимизнинг жаҳон молия бозорида ўз ўрнини топиши, хорижий инвесторлар учун мамлакатимизда капитал ва молия бозорини эркинлаштириш орқали барча шарт-шароитларни яратиб бериш борасидаги вазифалар долзарб эканлигидан далолат беради.

Ҳозирги кунда бухгалтерия ҳисобида молиявий инструментлар, жумладан молиявий активларнинг элементлари ҳисоби бўйича алоҳида, аниқ бир услубий тартиб ишлаб чиқилмаган. Молиявий инструментлар ва молиявий активларнинг таркибий қисмларини қуйидаги 1-расмда акс эттирамиз:



**1-расм. Молиявий инструментлар ва молиявий активларнинг таркиби<sup>6</sup>**

<sup>5</sup> Ўзбекистон Республикаси Президенти Шавкат Мирзиёевнинг Олий Мажлисга мурожаатномаси // Халқ сўзи газетаси. 2018 йил 29 декабрь. № 271-272. 2-бет.

<sup>6</sup> МҲХСлари асосида муаллиф ишланмаси.

Молиявий ҳисоботнинг халқаро стандартларидан фарқли бўлган мамлакатимиздаги норматив-ҳуқуқий ҳужжатларда «молиявий активлар» атамасига аниқ бир тушунча келтирилмаган, жумладан «молиявий қўйилмалар», «пул маблағлари», «дебиторлик ва кредиторлик қарзлари» каби тушунчалар билан кифояланган. Олиб борилган тадқиқотлар бир қатор хорижий ва маҳаллий олимларнинг «молиявий активлар» тушунчасига берган таърифларини ўрганиб чиқишни тақозо этди (1-жадвал).

### 1-жадвал

#### Молиявий активлар тушунчасига иқтисодчи олимларнинг таъриф ва ёндашувлари<sup>7</sup>

Т/р	Муаллифлар	Мавзуга оид адабиёт муаллифларининг талқини
1	В.Ф.Палий	Молиявий активлар – бу пул маблағлари ёки пул маблағларини тўлаш талабини берувчи шартномавий ҳуқуқ, ёки бошқа компаниядан нафли молиявий инструментларни олиш ҳуқуқи, ёки молиявий инструментларни ўзи учун нафли шартларда ўзаро алмаштириш ҳуқуқи.
2	А.П.Зудилин	Молиявий активлар – ҳисоб-китоблардаги пул маблағлари. Улар тижорат ва нотижорат операциялар бўйича дебиторлар билан ҳисоб-китоблар ҳамда счётлар, чеклар, векселлар, шунингдек давлат, маҳаллий ҳокимият, кредит компаниялар қимматли қоғозларидаги қисқа муддатли инвестициялар билан расмийлаштирилган бўлиши мумкин
3	32-сон БҲҲС (IAS) «Молиявий инструментлар: ахборотларни тақдим этиш»	Молиявий инструмент - бу бир тадбиркорлик субъектининг молиявий активини ва бошқа тадбиркорлик субъектининг молиявий мажбурияти ёки улушли инструментини кўпайишига олиб келадиган шартнома
4	М.С.Абрютина	Корхоналар молиявий активларига қимматли қоғозлар, пул маблағлари ва ушбу хўжалик юритувчи субъектнинг пул маблағларини олиш ҳуқуқини берувчи ҳужжатлар киради. Бухгалтерия баланси атамаси бўйича молиявий активларга узоқ муддатли молиявий қўйилмалар, қисқа муддатли молиявий қўйилмалар, пул маблағлари, дебиторлик қарзлари ҳамда олинган қийматликларнинг қўшилган қиймат солиғи киради

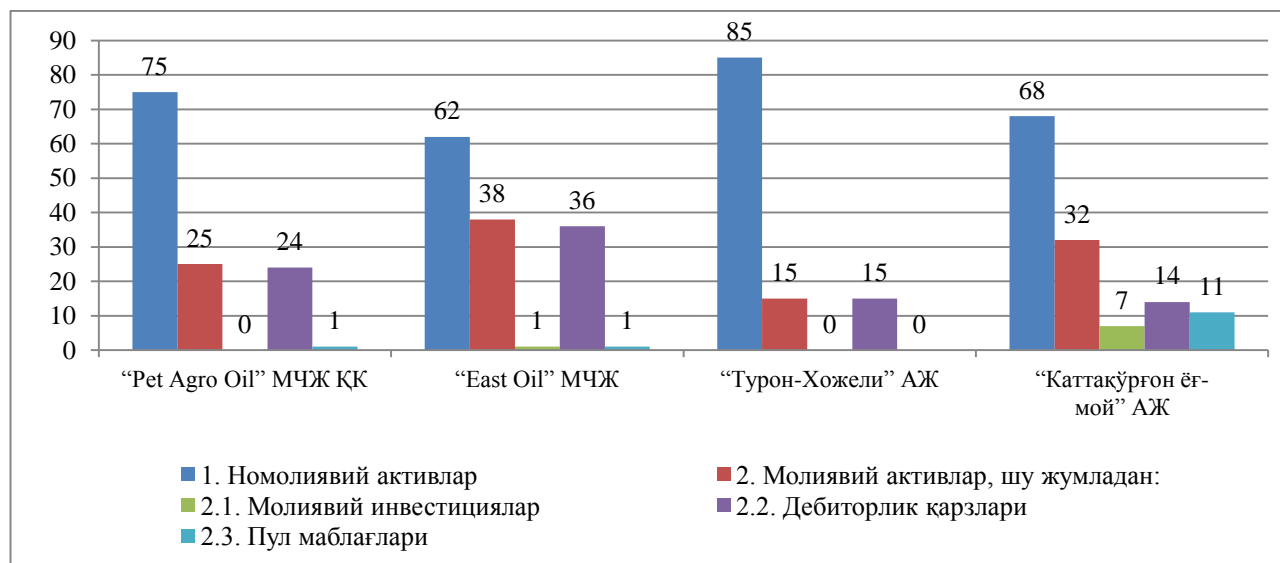
Ушбу таърифлар молиявий активларнинг барча хусусиятларини ўзида мужассамлантирган деб бўлмайди. Таърифларда молиявий активларнинг барча элементлари ўз аксини топмаган. Бундан ташқари, мамлакатимизда соҳага доир адабиётларда молиявий активларга таъриф келтирилмаган.

Тадқиқотлар асосида молиявий активларга қуйидаги яхлит таърифни беришни мақсадга мувофиқдир деб топдик: «Молиявий активлар – бу корхона балансида эгалик ҳуқуқи (шартномалари) асосида акс этириладиган ҳамда улар томонидан тасарруф этиладиган пул маблағлари, келгусида даромад келтирадиган ва пул киримини оширадиган барча турдаги молиявий инвестициялар, шунингдек ушбу активларга доир олинадиган счётлар мажмуаси».

<sup>7</sup> Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

Диссертация ишида молиявий активларнинг хизмат муддати, моддийлиги, гуруҳлари, турлари ҳамда ички бошқарув мақсадларида амал қилиш ҳудуди, айланиш тезлиги, қайтиш муддати, даъво муддати каби белгилари бўйича таснифий асослари келтирилган.

Амалдаги бухгалтерия балансида корхона активларини иккита гуруҳга ажратиш мақсадга мувофиқдир: номолиявий активлар ва молиявий активлар. Тадқиқотлар давомида корхона активлари таҳлил қилинганда аниқ бўлдики, активлар таркибида молиявий активларнинг улуши салмоқли ўрин эгаллайди (2-расм).



**2-расм. Корхоналарда активлар таркибининг таҳлили, фоизда<sup>8</sup>**

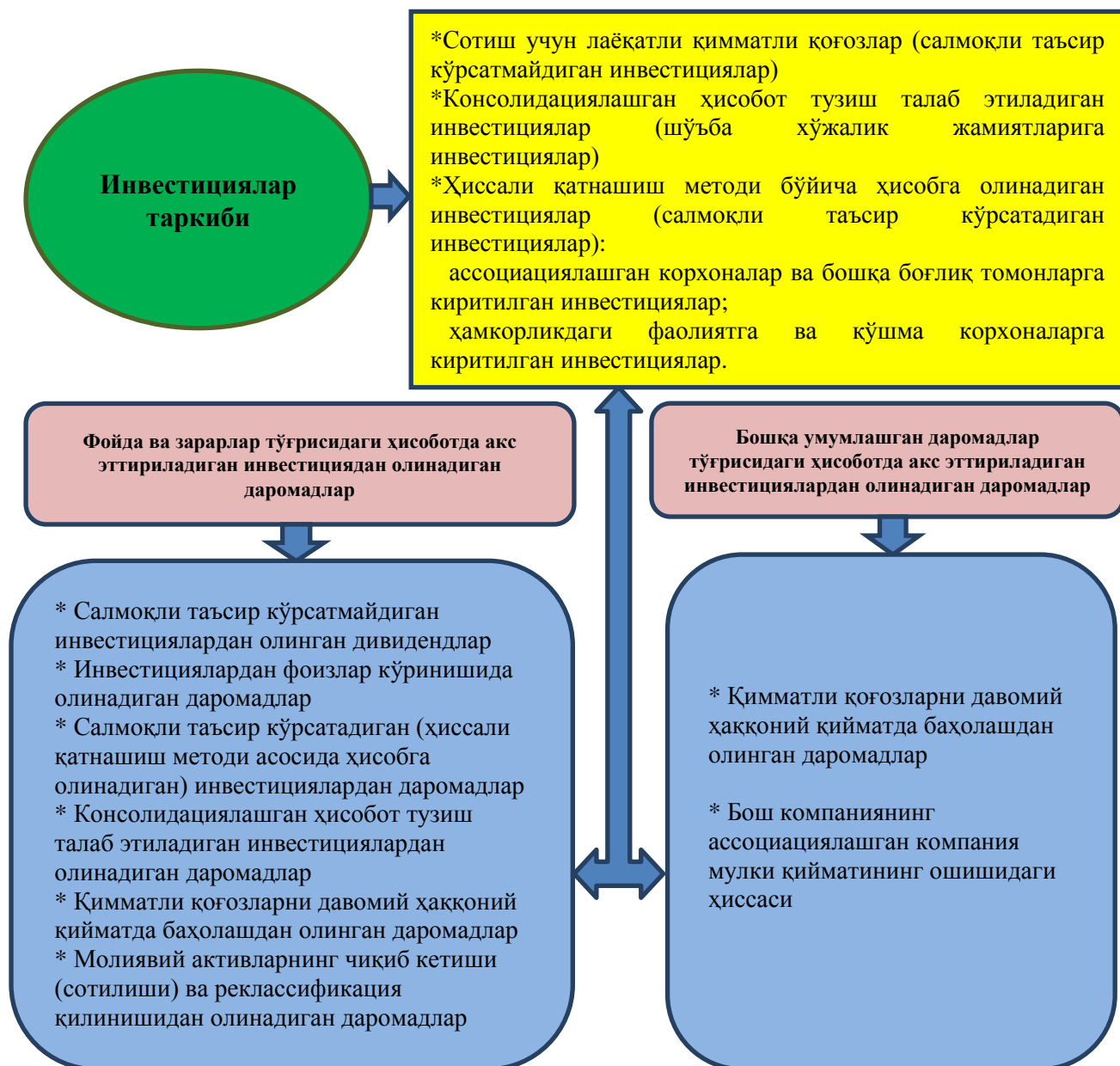
Расмда келтирилган маълумотлар асосида хулоса қилиш мумкинки, корхона активлари таркибида салмоқли ҳиссани дебиторлик қарзлари ташкил этмоқда. Молиявий инвестициялар ва пул маблағларининг улуши эса, паст даражада қолмоқда. Бу шуни кўрсатадики, корхоналарда молиявий активлар таркибини бошқаришга етарли даражада аҳамият қаратилмаган. Ушбу ҳолат молиявий активларнинг таркибини кенгайтириш ва улардан самарали фойдаланиш йўллари тадқиқ этишни талаб этади.

Юқоридаги илғор хорижий тажрибаларни ва молиявий ҳисоботларнинг халқаро стандартларини ўрганиш асосида хулоса қилиш мумкинки, бугунги кунда амалда бўлган счётлар режасига инвестицияларни ҳисобга олишга мўлжалланган счётларда уларнинг таснифланиши ва номланишида айрим ўзгартиришларни киритиш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз (3-расм).

3-расмда таклиф этилган молиявий активлар ва улардан олинган даромадлар таснифининг счётларда акс эттирилиши, уларнинг қўлланилиши ҳамда услубий масалалари диссертация ишида келтирилган.

Ушбу киритилаётган ўзгартиришлар қуйидаги жиҳатлари билан ажралиб туради:

<sup>8</sup> Корхоналарнинг молиявий ҳисоботлари маълумотлари асосида муаллиф томонидан ишлаб чиқилди.



**3-расм. Молиявий активлар ва улардан олинадиган даромадлар таснифи<sup>9</sup>**

амалдаги тартибда инвестицияларни таснифлашда уларнинг салмоқли таъсир кўрсатиши етарли даражада инobatга олинмаган. Таклиф этилаётган тартибда эса, инвестициялар салмоқли таъсир кўрсатмайдиган инвестициялар, салмоқли таъсир кўрсатадиган инвестициялар (ассоциациялашган корхоналар ҳамда ҳамкорликдаги фаолият ва қўшма корхоналарга киритилган инвестициялар) ва консолидациялашган ҳисобот тузиш талаб этиладиган инвестицияларга таснифланган;

молиявий активлардан олинадиган даромадларни иккита категорияга ажратиш мақсадга мувофиқ ҳисобланади. Биринчи категорияси бизнес-моделга мувофиқ, фойда ва зарарларда акс эттириладиган даромадлар ҳамда

<sup>9</sup> Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

иккинчи категорияси бошқа умумлашган даромадларда акс эттириладиган даромадлар. Шунга мувофиқ равишда счётларни таснифлаш таклиф этилган.

Инвестициялар ва уларнинг натижаларини ҳисобда акс эттириш тартиби бир қанча хусусиятларга эга. Тадқиқот ишида бухгалтерия счётлари орқали ҳаққоний қийматнинг ўзгариши натижасида олинган фойда ва зарарларни бизнес модел хусусиятидан келиб чиқиб, фойда ва зарарлар ёки бошқа умумлашган даромадлари таркибида акс эттиришнинг янги методологик тартиби ишлаб чиқилган. Ассоциациялашган жамиятлар ёки ҳамкорликдаги фаолиятга киритилган салмоқли таъсир кўрсатадиган инвестицияларда ҳиссали қатнашиш методи асосида баҳолаш натижасида аниқланган фойда ва зарарларни бош компания бухгалтерия счётларида акс эттириш тартиби таклиф қилинган. Таклиф этилган счётларнинг қўлланилиши молиявий ҳисобот тузиш учун зарур бўлган ахборотларни тақдим этади ва ҳисоботнинг сифатини оширишга хизмат қилади.

Диссертациянинг иккинчи боби «**Корхоналарда молиявий активларни тан олиш, баҳолаш ва ҳисобини такомиллаштириш**» деб номланиб, унда молиявий активларни тан олиш, баҳолаш, хусусан молиявий инвестицияларни ҳиссали қатнашиш методи асосида баҳолаш ва ҳисобини такомиллаштириш, консолидациялашган молиявий ҳисоботда инвестицияларни акс эттириш масалалари тадқиқ этилган.

Молиявий активларни баҳолаш тартиби халқаро стандартларда келтирилган. Жумладан, 9-сон МҲХС «Молиявий инструментлар»нинг 4.1.1-бандига мувофиқ молиявий активлар қуйида келтирилган қийматларда баҳоланиши кўзда тутилган (4-расм).



**4-расм. Молиявий активларнинг баҳоланиши<sup>10</sup>**

Халқаро стандартларда молиявий активларнинг амортизацияланадиган қиймати ва ҳаққоний қийматига таъриф келтирилган:

«Молиявий активларнинг амортизацияланадиган қиймати – бу қиймат бўлиб, қайсики унда молиявий активлар бошланғич тан олинишида баҳоланади, бунда асосий сумма бўйича тўловлар чегирилади, плус ёки

<sup>10</sup> МҲХСлари асосида муаллиф ишланмаси.

минус инструментнинг бошланғич қиймати билан самарали фоиз ставкаси методини қўллаган ҳолда ҳисобланган сўндириш суммаси ўртасидаги фарк суммаси, яъни амортизацияси ҳамда минус баҳоланган резерв суммаси.

Ҳаққоний қиймат (fair value) – бу баҳо бўлиб, у баҳолаш санасидаги ташкиллаштирилган бозорда бозор қатнашчилари ўртасида амалга ошириладиган операция шартларида активларни сотишдан олинган ёки мажбуриятларни тўлаш учун сарфланган суммани ифодалайди.»<sup>11</sup>

Корхона молиявий активларини ҳаққоний қийматига (агарда молиявий актив ҳаққоний қиймати бўйича фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисобот орқали акс эттириладиган категорияга кирмаса) тўғридан-тўғри ушбу молиявий активларни харид қилиш билан боғлиқ бўлган битим бўйича харажатларни қўшган ҳолда бошланғич қийматида тан олиниши шарт. Битим бўйича харажатларга агентлар (савдо агенти сифатида намоён бўладиган ходимларни ҳам ҳисобга олган ҳолда), маслаҳатчилар, брокерлар ва дилерларга тўланган рағбатлантиришлар ва суммалар; тартибга солувчи органлар ва фонд биржаларига тўланадиган суммалар; ҳамда мулкни узатишда ундириладиган солиқлар ва йиғимлар бўйича тўланадиган суммалар кирди.

Халқаро стандартларда молиявий активларни амортизацияланадиган қиймати ва ҳаққоний қиймати бўйича баҳолашнинг қоидаларини мамлакатимиздаги корхоналар амалиётига жорий қилиш мақсадида қуйидаги услубий тартибларни таклиф этамиз:

Амортизацияланадиган қиймати бўйича баҳолаш. Эмитент 2019 йил 1 январь ҳолатига кўра 100 000 дона облигацияни номинал қиймати битта облигация учун 10 000 сўмдан чиқарди. Инвестор эмитентнинг барча облигацияларини сотиб олди ва уни тўлови амалга оширилгунга қадар ушлаб туришни режалаштирган. Ушбу битимни қайд қилиш учун 20 000 000 сўм қўшимча харажатларни амалга оширди. Облигацияларнинг сотувдаги бир донасининг нархи 12 000 сўм қилиб белгиланиб, 2021 йил 1 январгача номинал қиймати бўйича қайтарилди. Облигация учун белгиланган фоиз 12% бўлиб, ҳар йили 31 декабрь ҳолатида тўловлар амалга оширилиши кўзда тутилган. Бозорни ўрганиш асосида самарали йиллик фоиз ставкаси<sup>12</sup> 5%ни ташкил этади. 12 ойлик баҳоланган резерв 80 000 000 сўм миқдорида баҳоланган.

Ушбу операция натижалари асосида облигацияларни халқаро стандартларда белгиланган тартибда баҳолаб, инвесторнинг 2019 йил 31 декабрь ҳолати бўйича тузиладиган молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботида акс эттириш талаб этилади.

Инвестор учун облигацияларни 2 йил муддатда харид қилиб олиниши узоқ муддатли молиявий инвестиция ҳисобланади, шу сабабли облигациялар

<sup>11</sup> <https://finotchet.ru/articles/100/>. МСФО 13 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

<sup>12</sup> «Самарали фоиз ставкаси (инглизча Effective Interest Rate, русча эффективная процентная ставка) – бу молиявий инструментнинг кутилган хизмат муддати, ёки ўринли бўлганда, қисқароқ муддат давомида баҳоланган келгуси пул тўловлари ёки тушумларини молиявий актив ёки молиявий мажбуриятнинг соф баланс қийматигача мутлақо тўғри дисконтлайдиган фоиз ставкаси» деб, 39-сон МҲХСда таъриф берилган.



молиявий актив сифатида тан олинади. Облигацияларнинг амортизацияланадиган қийматини аниқлашда мамлакатимиз корхоналари учун услубий тартибни тавсия этамиз (2-жадвал).

**2-жадвал**

**Ўзбекистон Республикаси «Ўзғойсаноат» уюшмаси корхоналарига  
таклиф қилинган харид қилиб олинган облигацияларни  
амортизацияланадиган қийматида баҳолаш ҳисоб-китоблари<sup>13</sup>**

(минг сўм)

<b>Кўрсаткичлар</b>	<b>2019 й.</b>
1. Облигациянинг ҳаққоний қиймати (100000 дона x 12000 сўм)	1 200 000
2. Облигацияларни қайд қилиш учун тўлов	20 000
3. 2019 йил 1 январь ҳолатида облигацияларнинг бошланғич қиймати (1200 000 + 20 000)	1 220 000
4. Облигациялар учун ҳар йиллик фоиз тўлови суммаси ((100 000 дона облигация x 10 000 сўм x 12%) / 100% = 120 000)	120 000
5. Самарали йиллик фоиз ставкаси асосида молиявий даромад ((1 220 000 x 5%) / 100% = 61 000)	61 000
6. 2018 йилда 12 ой учун баҳоланган резерв (қадрсизланишдан зарар)	80 000
7. 2019 йил 31 декабрь ҳолатида облигацияларнинг амортизацияланадиган қиймати (Облигациянинг амортизацияланадиган қиймати = Бошланғич қиймати – ҳар йиллик фоиз тўлови + молиявий даромад – баҳоланган резерв) (1 220 000 – 120 000 + 61 000 – 80 000 = 1 081 000)	1 081 000

Халқаро стандартларда белгиланган тартиб ҳамда илғор хорижий тажрибаларга мувофиқ: 1. Агар корхона асосан молиявий активларни сотишдан пул маблағларини олишни (молиявий активларни фаол сотилиши (сотади ёки яна сотиш учун сотиб олади) амалга ошириб, унинг ҳаққоний бозор қиймати ошиши натижасида иқтисодий наф олишни мўлжаллаган бўлса, бундай активлар ҳаққоний қийматининг ўзгаришини фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисоботда акс эттириш орқали молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда ҳаққоний қиймати бўйича баҳоланиши лозим. 2. Агарда корхона акцияларга инвестициялар уларни сотиш учун мўлжалланган бўлмасдан, балки узоқ муддатда тутиб туриш учун мўлжалланган бўлса (асосий мақсад дивиденд кўринишида даромад олиш), у ҳолда молиявий активларнинг ҳаққоний қиймати ўзгаришидаги фарқ бошқа умумлашган даромадлар орқали акс эттириш йўли билан ҳаққоний қийматда молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда баҳоланади. Ушбу ҳолатларни амалий мисолларда акс эттирамиз.

Ҳаққоний қиймати бўйича фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисобот орқали баҳолаш. 2019 йил 1 январь ҳолати бўйича «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ

<sup>13</sup>Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

эмитентнинг 100 000 дона акциясини сотиб олди. Харид санасида битта акциянинг ҳаққоний қиймати 5 000 сўмни ташкил этади. Ушбу битимни қайд қилиш учун «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ томонидан 15 000 000 сўм тўланган. 2019 йил 1 октябрь ҳолатида акциянинг ҳаққоний қиймати (қимматли қоғозлар биржасида) 5500 сўмга кўтарилди. «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ бизнес-моделига мувофиқ ушбу акция сотиш учун харид қилинган ва ундан пул маблағларини олишни кўзда тутди.

Ушбу операция натижаларини 2019 йил 1 октябрь ҳолати бўйича тузиладиган оралиқ молиявий ҳисоботида қандай баҳоланиши талаб этилади.

Харид қилинган акция – молиявий инвестиция, шу сабабли ушбу актив молиявий актив сифатида тан олинади. Бизнес-модел пул маблағларини келиб тушишини кўзда тутди, шу боис акциялар уларнинг қийматининг ўзгариши фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисоботда акс эттириш орқали молиявий ҳисоботда ҳаққоний қийматида баҳоланади. Акцияларнинг ҳаққоний қийматда баҳоланишининг тадқиқотлар асосида тақлиф этилаётган услубий тартибини қуйида келтирилган жадвалда акс эттирамиз (3-жадвал).

### 3-жадвал

#### Ўзбекистон «Ўзёғмойсаноат» уюшмаси корхоналарига тақлиф этилган харид қилинган акцияларни ҳаққоний қийматда фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисобот орқали баҳолаш ҳисоб-китоблари<sup>14</sup>

Кўрсаткичлар	2019 й.
1. 2019 йил 1 январь харид қилинган акциялар миқдори, дона	100 000
2. Харид қилиш санасида (2019 йил 1 январь) битта акциянинг ҳаққоний қиймати, сўм	5 000
3. Харид санасида, 2019 йил 1 январь ҳолатида акциянинг ҳаққоний қиймати, минг сўм (100 000 дона акция x 5000 = 500 000)	500 000
4. Битимни қайд қилиш учун тўлов, минг сўм	15 000
5. 2019 йил 1 октябрь ҳолатида битта акциянинг ҳаққоний қиймати, сўм	5 500
6. 2019 йил 1 октябрь ҳолатида акциянинг ҳаққоний қиймати, минг сўм (100 000 дона акция x 5500 = 550 000)	550 000
7. Фойда ва зарарлар тўғрисидаги ҳисоботда акс эттириладиган акциялар ҳаққоний қийматидаги ўзгариши (фойдаси) (550 000 – 500 000 = 50 000)	50 000

Диссертация ишида облигациянинг ҳаққоний қийматда молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда акс эттириш тартиби ҳамда унинг ҳаққоний қийматининг ўзгариши натижасида олинган фойдани бошқа умумлашган даромадлар тўғрисидаги ҳисоботда акс эттиришнинг услубий тартиби тавсия этилди.

<sup>14</sup>Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

Ҳиссали қатнашиш методига мувофиқ, ҳисобот даврининг охирида инвестициянинг баланс қиймати ( $ИТ_1$ ):

даставвал инвестициялар таннархи бўйича ҳисобга олинади ( $ИТ_0$ );

харид санасидан кейин унинг баланс қиймати инвесторнинг инвестициялаш объекти фойда ва зарарларида тан олинган ҳиссасига кўпаяди ёки камаяди ( $ФЗ_x$ );

инвестициялаш объектидан дивиденд кўринишида даромад олиниши инвестициянинг баланс қийматини камайтиради ( $Д_d$ );

баланс қийматининг коррективировкаси инвесторнинг инвестициялаш объекти бошқа умумлашган даромадидаги ҳиссаси ўзгариши ( $БУД_x$ ).

У ҳолда, ҳисобот даврининг охирида инвестициянинг баланс қийматини куйидаги формула кўринишида аниқлашимиз мумкин бўлади:

$$ИТ_1 = ИТ_0 + ФЗ_x - Д_d + БУД_x \quad (1)^{15}$$

Стандарт талабларидан келиб чиқиб, ҳисобот даврининг охирида ҳиссали қатнашиш методи асосида инвестицияларнинг баланс қиймати (ҳаққоний қийматда) куйидагича аниқланади.

Ҳисобот даврининг бошида (2018 йил 31 декабрь ҳолати бўйича) «Каттакўрғон ёғ-мой» АЖ эмитентнинг 40% овоз бериш ҳуқуқидаги акцияларига эгаллик қилади. Унинг суммаси 1 850 000 минг сўмни ташкил этади. Эмитентнинг бино, машина ва асбоб-ускуналари ҳаққоний қийматининг ўзгариши тўғрисидаги маълумотлар куйида келтирилган.

Ҳиссали қатнашиш методи асосида ҳисобот даврининг охирида эмитентга инвестиция суммасини аниқлаш талаб этилади.

Даствавал, «Каттакўрғон ёғ-мой» АЖнинг эмитентнинг соф активларидаги ҳиссасининг ўзгаришини ҳисоблаш керак бўлади. Бунинг учун эса, эмитентнинг соф активларини ҳисоблаш талаб этилади. Соф активлари деганда, корхонанинг барча активларидан барча мажбуриятларини чегирилгандан кейинги сумма ҳисобланади. Соф активлар корхонанинг хусусий капиталига тенг бўлиб, уларни куйидаги умумэтироф этилган формула орқали ифодалашимиз мумкин бўлади:

$$\text{Соф активлар} = \text{Акциядорлик капитали} + \text{Тақсимланмаган фойда} \quad (2)$$

Ушбу формуладан кўриниб турибдики, соф активлар корхонанинг акциядорлик капитали ва тақсимланмаган фойдасидан иборат бўлади. Соф активларни корхона бино, машина ва асбоб-ускуналарнинг ҳаққоний қиймати ва баланс қиймати ўртасидаги фарқ суммасига коррективировка қилиб олиш талаб этилади. Бунинг учун куйида келтирилган жадвалдаги ҳисоб-китобларни тузишни таклиф этамиз (4-жадвал).

<sup>15</sup> Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

**4-жадвал**

**Акциядорлик жамиятининг эмитент активларининг ҳаққоний қийматига коррективровка қилинган соф активларидаги ҳиссасининг ўзгариши ҳисоб-китоби<sup>16</sup>**

(минг сўм)

<b>Кўрсаткичлар</b>	<b>2018 й. 31 дек.</b>	<b>2019 й. 31 дек.</b>	<b>Фарқи</b>
Акциядорлик капитали	4500000	4500000	-
Тақсимланмаган фойда	2 650000	3120000	+470000
Бино, машина ва асбоб-ускуналари ҳаққоний ва баланс қиймати фарқи ўзгариши	130000	170000	+40000
<b>Жами соф активлар</b>	<b>7280000</b>	<b>7790000</b>	<b>+510000</b>

Ушбу ҳисоб-китоб маълумотларидан кўриниб турибдики, жами активларнинг соф қиймати 510000 минг сўмга ошган. Соф активлар қийматининг ўзгариши тўғрисидаги маълумотлар асосида эмитентдаги инвестициялар суммасини аниқлаш мумкин (5-жадвал).

**5-жадвал**

**2019 йил 31 декабрь ҳолати бўйича акциядорлик жамиятининг эмитентга киритган инвестициясининг молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда акс эттириладиган қиймати<sup>17</sup>**

(минг сўм)

<b>Кўрсаткичлар</b>	<b>Суммаси</b>
1. Ҳисобот даврининг бошида инвестициянинг бошланғич қиймати	1850000
2. Ҳисобот даври давомида эмитентнинг жами соф активларининг ўзгариши (+,-)	510000
3. Акциядорлик жамиятининг овоз бериш ҳуқуқидаги акцияларига эгалик қилиш фоизи	40%
4. Акциядорлик жамиятининг соф активлари ўзгаришидаги ҳиссасининг суммаси (510000 x 40% / 100%)	204000
5. Ҳисобот даврининг охирида эмитентга инвестицияси (1850000 + 204000)	2054000

5-жадвалда инвестициялар қийматининг эмитентнинг соф активларидаги ҳиссасининг ўзгаришига қараб кўпайиши ёки камайишини ҳисоблашнинг методик тартиби «ҳиссали қатнашиш методи»нинг талабларига жавоб беради. Унга мувофиқ инвестицияларнинг бошланғич қиймати эмитентнинг соф активларидаги ҳиссасининг ўзгариши асосида коррективровка қилинади. Бу методик тартиб инвесторнинг эмитентга киритаётган инвестициясининг қийматини реал баҳолаш имконини беради.

<sup>16</sup> Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

<sup>17</sup> Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

Диссертациянинг учинчи боби «Молиявий активларга доир молиявий ҳисоботни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш» деб номланиб, унда молиявий активларни молиявий ҳисоботларда акс эттириш ҳолати ва такомиллаштириш йўналишлари, молиявий активларга доир молиявий ҳисоботни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш, олинадиган счётлар ҳисоботини такомиллаштириш масалалари тадқиқ қилинган.

Халқаро стандартларга мувофиқ миллий стандартимизга молиявий активларга оид моддаларни киритиш бўйича қилинган таклифларимиз асосида амалдаги бухгалтерия балансининг молиявий активлар акс эттириладиган қисмини қуйида келтирилган таркибга келтириш мақсадга мувофиқ деб ҳисоблаймиз (6-жадвал).

**6-жадвал**

**«Каттақўрғон ёғ-мой» акциядорлик жамиятининг 2019 йил 1 июнь ҳолати бўйича бухгалтерия балансида таклиф этилган молиявий активлар таркиби<sup>18</sup>**

(минг сўм)

Бухгалтерия балансининг амалдаги шаклида	Сумма-си	Таклиф қилинади	Сумма-си
Узоқ муддатли инвестициялар, жами	3142711	Узоқ муддатли инвестициялар, жами	3142711
Қимматли қоғозлар (0610)	5481	Қимматли қоғозлар	5481
Шўъба хўжалик жамиятларига инвестициялар (0620)	148074	Ҳиссали қатнашиш методи асосида инвестициялар, жами	
Қарам хўжалик жамиятларига инвестициялар (0630)	2989156	Шундан, салмоқли таъсир кўрсатадиган инвестициялар	
Чет эл капитали мавжуд бўлган корхоналарга инвестициялар (0640)		Боғлиқ (шўъба, қарам ва бошқа) томонларга киритилган инвестициялар	3137230

Ушбу баланснинг таклиф қилинган структураси бир қанча афзалликларга эга. Узоқ муддатли инвестициялар ҳиссали қимматли қоғозлар ва ҳиссали қатнашиш методи асосидаги инвестициялар, боғлиқ (шўъба, қарам ва бошқа) томонларга киритилган инвестицияларга ажратилди. Ҳиссали қатнашиш асосида инвестициялардан салмоқли таъсир кўрсатадиган инвестициялар ажратиб кўрсатилди. Бу ўз навбатида, бошқа компания ва ташкилотларнинг устав жамғармаларини шакллантиришда салмоқли таъсир кўрсатиш даражасини ҳамда боғлиқ (шўъба, қарам ва бошқа) томонларга киритилган инвестициялар миқдорини таҳлил қилиш имкониятини беради.

Дебиторлик қарзлари (олинадиган счётлар) савдо ва бошқа (носавдо) дебиторлик қарзларига ажратилди ва уларга тавсиф берилди (7-жадвал).

<sup>18</sup>Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

Жадвалда таклиф этилаётган тавсиялар амалдаги бухгалтерия баланси шаклидаги дебиторлик қарзларини халқаро стандартлар талабларига мувофиқлаштиради.

**7-жадвал**

**Бухгалтерия балансида савдо ва бошқа (носавдо) дебиторлик қарзларини акс эттириш тартиби<sup>19</sup>**

Таклиф этилаётган баланс моддалари	Сатр коди
<b>II. Жорий активлар</b>	
Шартномавий активлар (жорий қисми)	200
<b>Дебиторлик қарзларининг соф қиймати, жами (220+250)</b>	210
Шундан муддати ўтгани	211
<b>Савдо дебиторлик қарзларининг соф қиймати (230-240)</b>	220
Савдо дебиторлик қарзлари (олинадиган счётлар) жами (231+232+233+234), шундан	230
Харидор ва буюртмачиларнинг савдо қарзи (4010)	231
Боғлиқ томонлар (ажратилган бўлинмалар, шўъба ва қарам жамиятлар) савдо қарзлари (4110, 4120)	232
Мол етказиб берувчилар ва пудратчиларга берилган аванслар (4300)	233
Бошқа савдо дебиторлик қарзлари	234
Дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар	240
<b>Бошқа (носавдо) дебиторлик қарзларининг соф қиймати (260-270)</b>	250
Бошқа (носавдо) дебиторлик қарзлари (олинадиган счётлар) жами (261+262+263+264+265+266), шундан	260
Харидор ва буюртмачилар билан узоқ муддатли активларнинг сотилиши бўйича қарзлар	261
Қимматли қоғозларнинг сотилиши бўйича олинадиган қарзлар	262
Олинадиган дивидендлар, фоизлар ва роялти бўйича қарзлар	263
Қарз ва кредитлар берилиши бўйича қарзлар	264
Ходимларга берилган бўнақлар	265
Бошқа носавдо дебиторлик қарзлари	266
Дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар	270

Жорий дебиторлик қарзлари ҳам савдо ва носавдо дебиторлик қарзларига ажратилиб, уларнинг таркиби белгиланиб чиқилди. Амалдаги тартибда даргумон қарзлар бўйича резервлар фақат харидорлар ва буюртмачилар қарзларидан чегирилган. Бизнинг фикримизча, дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар тушунчаси дебиторлик қарзларининг барча турларига тааллуқлидир. Шу сабабли, уларни алоҳида сатрда акс эттириш таклиф этилди.

<sup>19</sup>Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.

Харидорнинг савдо дебиторлик қарзининг келтирилган қийматини қуйидаги формула орқали аниқлашимиз мумкин бўлади:

$$ДК_{КҚ} = ДК_{БК} \frac{1}{(1+СФ_c)^i} \quad (3)^{20}$$

Бу ерда,  $ДК_{КҚ}$  - Дебиторлик қарзларининг келтирилган қиймати;

$ДК_{БК}$  – Дебиторлик қарзларининг бошланғич қиймати;

$СФ_c$  - Самарали фоиз ставкаси;

$i$ - дебиторлик қарзларини тўлаш муддати.

Каттакўрғон ёғ-мой АЖ савдо дебиторлик қарзларининг вужудга келган санадан эътиборан 31.12.2019 санагача вақт оралиғида қайси вақт интервалига тааллуқлиги ҳамда ҳисоботда кўрсатилган «сотишдан тушган соф тушум» қайси вақт ичидаги интервалда тўланганлиги тўғрисидаги йиғилган маълумотлар 8-жадвалда келтирилган.

Қадрсизланишдан зарар коэффицентини аниқлаш ҳамда уни таъсир этувчи кўрсаткичларга қайта ҳисоблаш; зарар суммасини ҳисоблаш асосида дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарарни ҳисоблаш; дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар суммасини бухгалтерия ёзувларида акс эттириш ҳамда дебиторлик қарзларининг соф суммасини аниқлаш талаб этилади.

Жадвалда берилган маълумотлар асосида хулоса қилиш мумкинки, 431800 минг сўм тўлов муддати 360 кундан ошганлиги сабабли дефолта қарздорлиги<sup>21</sup> деб аталади. Қадрсизланишдан зарар коэффицентини аниқлаш учун қуйидаги формуладан фойдаланамиз:

$$\text{Қадрсизланишдан зарар коэффицентини} = \frac{\text{Дефолта қарздорлик}}{\text{Тўланмаган қарздорлик}} \quad (4)^{22}$$

Масалан, 0-10 кун вақт интервали бошида тўланмаган қарздорлик 275486200 минг сўм, дефолта қарздорлик 431800 минг сўмни ташкил этади. У ҳолда, ушбу оралиқда қадрсизланишдан зарар коэффицентини:

$$\text{Қадрсизланишдан зарар коэффицентини} = \frac{431800}{275486200} = 0.00157$$

Худди шунингдек, бошқа вақт оралиғидаги интервалда ҳам қадрсизланишдан зарар коэффицентини шу тартибда аниқланади.

Энди, дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарарни ҳисоблаш учун дебиторлик қарзларининг суммаси қадрсизланишдан зарар коэффицентига кўпайтирилади. Масалан, 0-10 кун вақт интервали оралиғида дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар 1985628 сўм х

<sup>20</sup> МХХС PricewaterhouseCoopers. Все права защищены. Этот материал подготовлен Академией PwC для экзаменов ДипИФР в 2018 году. 0211-с.

<sup>21</sup> Дефолта (инглизча default, русча невыполнение обязательств) ўзбекчага таржима қилинганда бажарилмаган мажбурият маъносини англатади.

<sup>22</sup> <https://fin-accounting.ru/articles/2018/how-to-measure-bad-debt-provision-under-ifs-9>.

0.00157 = 3117,4 минг сўм. Юқоридаги ҳисоб-китобларнинг натижаларини қуйидаги 8-жадвалда расмийлаштирамиз:

**8-жадвал**

**«Каттақўрғон ёғ-мой» АЖ мисолида савдо бўйича дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар ҳисоб-китоби<sup>23</sup>**

(минг сўм)

Вақт интервали, кун	31.12.2019 ҳолатдаги дебиторлик қарзлари	Вақт интервалининг бошида тўпланган қарздорлик	Дефолта қарздорлик	Қадрсизланишдан зарар коэффиценти	Қадрсизланишдан зарар
1	2	3	4	5	6
0 – 10	1985628	275486200	431800	0,00157	3117,4
11 – 30	1420348	154520900	431800	0,00279	3962,8
31 – 90	986840	61820400	431800	0,00698	6888,1
91 – 360	325400	3680200	431800	0,1173	38169,4
361 ≤	128259	431800	431800	1	128259
<b>Жами</b>	<b>4846475</b>	<b>275486200</b>			<b>180396.7</b>

**Изоҳ:** 5-устунни ҳисоблаш учун 5 ус. = (4 ус. / 3 ус.); 6-устунни ҳисоблаш учун 6 ус. = (2 ус. x 5 ус.)

Савдо дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар ташкилотнинг операцион харажатларига олиб борилади. 9-сон МҲХСлари талабларига кўра молиявий активларнинг қадрсизланишидан зарар тан олингандан кейин ушбу актив қийматининг камайишига тўғридан-тўғри олиб бориш кўзда тутилган. Ушбу тартибга кўра молиявий активларнинг қадрсизланишидан зарар суммасига қуйидагича бухгалтерия ёзуви берилиши лозим:

Д-т 9430-«Бошқа операцион харажатлар»..... 180396700 сўм

К-т 4010-«Харидор ва буюртмачилар билан ҳисоб-китоблар»... 180396700 сўм

Асос: «Каттақўрғон ёғ-мой» АЖнинг 2019 йил 31 декабрь ҳолати бўйича 4846475 минг сўм савдо дебиторлик қарзлари мавжуд. 2019 йил 1 январдан 31 декабргача сотишдан тушган соф тушум 275486200 минг сўмни, дефолта қарздорлик суммаси эса, 431800 минг сўмни ташкил этди. Вақт интерваллари бўйича қадрсизланишдан зарар коэффиценти ҳисобланди. Савдо дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар 180396700 сўмни ташкил этди.

Демак, савдо дебиторлик қарзларининг соф қиймати 4846475000 – 180396700 = 4666078300 сўмни ташкил этади. Ушбу сумма ҳозир амалда бўлган бухгалтерия балансида ёки халқаро амалиётда қўлланиладиган молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда акс эттирилиши лозим.

Тадқиқот жараёнида молиявий натижалар тўғрисидаги ҳисоботга киритилган ўзгартиришлар қуйидаги жиҳатлари билан афзалликларга эга. Ҳисоботнинг «Фойда ва зарарлар» қисмига «Молиявий активларнинг чиқиб

<sup>23</sup>Тадқиқотлар асосида муаллиф ишланмаси.



кетиши ва реклассификация қилинишидан фойда ёки зарарлар», «Молиявий активларнинг ҳаққоний қиймати бўйича баҳолашда олинган фойда ёки зарарлар» учун алоҳида сатрлар ажратиш, молиявий активларни ҳаққоний қиймати натижаларини фойда ва зарарлар ёки бошқа умумлашган даромадлар орқали акс эттириш талабларидан келиб чиқиб, ҳисоботнинг «Бошқа умумлашган даромадлар» қисмида ҳам «Молиявий активларнинг ҳаққоний қиймати бўйича баҳолашдан олинган фойда ёки зарарлар» моддалари учун алоҳида сатрлар ажратиш лозим, деб ҳисоблаймиз.

Ушбу таклифларнинг амалиётга жорий этилиши молиявий ҳисоботнинг сифатининг ошишига хизмат қилади.

## ХУЛОСА

Корхоналар молиявий активлари ҳисобини такомиллаштириш бўйича олиб борилган тадқиқотлар натижасида қуйидаги хулосаларга келинди:

1. Тадқиқотлар асосида молиявий инструментларнинг таркибий қисми ҳисобланган молиявий активларга шартномавий эгалик ҳуқуқ нуқтаи назаридан таъриф берилди ҳамда таркиби ва таснифий асослари ишлаб чиқилди. Ушбу молиявий инструментларнинг асл моҳиятини тўлиқроқ тавсифлайдиган таърифлар ҳамда таркиби ва таснифининг ишлаб чиқилганлиги молиявий ҳисоб ва ҳисоботнинг назарий асосларини такомиллаштиришга хизмат қилади.

2. Халқаро стандартлар асосида молиявий активларни амортизацияланган ҳамда ҳаққоний қиймати бўйича ҳисоботнинг фойда ва зарарлар ва бошқа умумлашган даромадлари орқали баҳолаш, шунингдек молиявий активларни қайта таснифлаш натижасида юзага келган фойда ва зарарларни акс эттиришнинг услубий тартиблари ишлаб чиқилганлиги халқаро стандартларнинг амалиётда кенг жорий қилиниш имкониятини яратади.

3. Ташкилотларнинг ассоциациялашган корхоналар ва ҳамкорликдаги фаолиятга киритган инвестицияларни баҳолашда «ҳиссали қатнашиш методи»ни қўллаш бўйича корхоналарнинг амалий мисоллари асосида услубий тартибнинг ишлаб чиқилганлиги инвесторларнинг корхоналар фойда ва зарарларидаги ҳиссасини ҳаққоний баҳолаш имкониятини беради.

4. Амалдаги тартибда инвестицияларни таснифлашда уларнинг салмоқли таъсир кўрсатиши етарли даражада инобатга олинмаганлиги эътиборга олиниб, инвестициялар салмоқли таъсир кўрсатмайдиган инвестициялар, салмоқли таъсир кўрсатадиган (ассоциациялашган корхоналар, ҳамкорликдаги фаолият ва қўшма корхоналарга киритилган) инвестициялар ва консолидациялашган ҳисобот тузиш талаб этиладиган инвестицияларга таснифланиши ҳамда қатор счётлар киритиш таклиф этилиши, шунингдек ушбу счётларнинг қўлланилиши бўйича бухгалтерия ёзувларининг ишланмаси таклиф этилганлиги ҳисоботларда инвесторларга керакли бўлган ахборотларни таъмин этишга хизмат қилади.

5. Амалдаги бухгалтерия баланси шаклида акс этган дебиторлик қарзларини халқаро стандартлар талабларига мувофиқлаштириш мақсадида савдо ва носавдо дебиторлик қарзларига ажратиб, уларнинг таркиби белгиланиб чиқилганлиги ҳисоботларнинг шаффофлигини оширишга олиб келган.

6. 9-сон МҲХС талабларига мувофиқ дебиторлик қарзларини ҳаққоний қийматда ҳамда амортизацияланадиган қийматда баҳолаш услубий тартиби ишлаб чиқилганлиги ҳамда 9710-«Дебиторлик қарзларини давомий баҳолашдан олинадиган молиявий даромад» счётида молиявий даромадни тан олиш тартиби бухгалтерия ёзувларида кўрсатиб берилганлиги дебиторлик қарзларини бозор талаблари асосида баҳолаш имкониятини берган.

7. Дефолта қарздорлик асосида зарар коэффициентини ҳисоблаш, уни ташқи таъсир этувчи омилларга қайта ҳисоблаш, қайта ҳисобланган зарар коэффициентлари асосида дебиторлик қарзларининг қадрсизланишидан зарар суммасини ҳисоблашнинг услубий тартиби илмий ишланма сифатида тавсия этилганлиги ҳамда аниқланган қадрсизланишдан зарар суммаси дебиторлик қарзлари суммасининг камайишига олиб борилиши бўйича услубий тартибининг жорий этилиши молиявий ҳолат тўғрисидаги ҳисоботда дебиторлик қарзларини соф қийматда акс эттириш имкониятини берган.

8. Бухгалтерия балансига узоқ муддали инвестициялар қимматли қоғозлар ва ҳиссали қатнашиш методи асосидаги инвестициялар, боғлиқ (шўъба, қарам ва бошқа) томонларга киритилган инвестицияларга ажратилганлиги, ҳиссали қатнашиш асосида инвестициялардан салмоқли таъсир кўрсатадиган инвестициялар ажратиб кўрсатилганлиги ташкилотнинг бошқа компания ва ташкилотларнинг хусусий капиталини шакллантиришда салмоқли таъсир кўрсатиш даражасини ҳамда боғлиқ томонларга киритилган инвестициялар миқдорини таҳлил қилиш имкониятини беради.

Юқорида келтирилган молиявий активларни тан олиш, баҳолаш ва молиявий ҳисоботларда акс эттириш бўйича таклиф этилган тавсиялар ҳамда услубий тартиблар молиявий ҳисоботларнинг сифатини яхшилаш ҳамда корхоналарнинг инвестициявий жозибадорлигини оширишга хизмат қилади.

**НАУЧНЫЙ СОВЕТ DSc.03/30.12.2019.I.17.01  
ПО ПРИСУЖДЕНИЮ УЧЁНЫХ СТЕПЕНЕЙ ПРИ  
ТАШКЕНТСКОМ ФИНАНСОВОМ ИНСТИТУТЕ**  

---

**САМАРКАНДСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И СЕРВИСА**

**БОРОНОВ БОБУР ФАРХОДОВИЧ**

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ  
ПРЕДПРИЯТИЙ**

**08.00.08 – Бухгалтерский учёт, экономический анализ и аудит**

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) по экономическим наукам**

**город Ташкент – 2021 год**

Тема диссертации доктора философии (Doctor of Philosophy) зарегистрирована в Высшей аттестационной комиссии при Кабинете Министров Республики Узбекистан за № В2020.2.PhD/Iqt341.

Диссертация выполнена в Самаркандском институте экономики и сервиса.  
Автореферат диссертации на трёх языках (русский, узбекский, английский (резюме)) размещен на веб-странице Научного совета ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) и Информационно-образовательном портале «Ziynet» ([www.ziynet.uz](http://www.ziynet.uz)).

<b>Научный руководитель:</b>	<b>Уразов Комиль Бахрамович</b> доктор экономических наук, профессор
<b>Официальные оппоненты:</b>	<b>Каримов Акрам Аббасович</b> доктор экономических наук, профессор
	<b>Аликулов Абдимўмин Исматович,</b> доктор экономических наук, доцент
<b>Ведущая организация:</b>	<b>Ташкентский государственный экономический университет</b>

Защита диссертации состоится «5» 03 2021 года в 14<sup>00</sup> часов на заседании Научного совета DSc.03/30.12.2019.I.17.01 при Ташкентском финансовом институте. Адрес: 100000, город Ташкент, улица А.Темура, д. 60А. Тел.: (99871) 234-53-34, факс: (99871) 234-46-26, e-mail: [ilmiykengash@tfi.uz](mailto:ilmiykengash@tfi.uz)

С диссертацией можно ознакомиться в Информационно-ресурсном центре Ташкентского финансового института (зарегистрировано за № 173). Адрес: 100000, город Ташкент, улица А.Темура, д. 60А. Тел.: (99871) 234-53-34; факс: (99871) 234-46-26; e-mail: [admin@tfi.uz](mailto:admin@tfi.uz).

Автореферат диссертации разослан «14» 02 2021 года  
(реестр протокола рассылки № 14 от 14.02 2021 года.)



**Т.З.Тешабаев**  
Председатель Научного совета по  
присуждению учёных степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

**Н.Н.Каландарова**  
Учёный секретарь Научного совета  
по присуждению учёных степеней,  
доктор философии по  
экономическим наукам (PhD)

**И.Н.Кузиев**  
Председатель Научного семинара  
при Научном совете по  
присуждению учёных степеней,  
доктор экономических наук,  
профессор

## **ВВЕДЕНИЕ (аннотация диссертации доктора философии (PhD))**

**Актуальность и востребованность темы диссертации.** В настоящее время проблема дефицита ресурсов в мировой экономике требует эффективного использования финансовых средств. Роль финансовых активов на мировом финансовом рынке растет. Только, «В 2018 году спрос на облигации Международной Ассоциации Развития достиг 4,6 миллиард долларов США»<sup>1</sup>. Поэтому в международной практике бухгалтерского учета «финансовые активы» признаются важным объектом бухгалтерского учета. Однако, в отчете о финансовом положении, используемом сегодня в международной практике, информация о финансовых активах предприятий не в полной мере соответствует требованиям пользователей информации, что приводит к снижению уровня полезности финансовой отчетности. В связи с этим приведение учета финансовых активов в соответствие с требованиями международных стандартов, достижение эффективного использования опыта развитых стран в учете этих активов на национальном уровне остается сегодня одним из важнейших и актуальных вопросов для всех стран.

В международной практике, с целью создания национальной модели экономики, отвечающей мировым стандартам и формирования благоприятного инвестиционного климата, большое внимание уделено исследованиям, направленным на совершенствование классификации и характеристики, признания, учета финансовых активов и их отражения в отчетности а также, в результате научных исследований, были достигнуты определенные успехи по совершенствованию концептуальной основы учета финансовых активов, учета и отчетности долгосрочной дебиторской задолженности, денежных средств, инвестиций, вложенных на основе долевого участия. Однако не решены вопросы признания, оценки и учета финансовых активов, а также гармонизация с международными стандартами.

«Впервые в Узбекистане на мировых финансовых рынках размещены 5- и 10-летние суверенные облигации на общую сумму 1 млрд. долларов. Кроме того, в этом году Министерство финансов разместило на Лондонской фондовой бирже евробонды на сумму 555 миллионов долларов США, сроком на 10 лет и на сумму 2 триллиона сумов, сроком на 3 года»<sup>2</sup>. В нашей стране разработаны методологические основы учета иностранной валюты, ценных бумаг а также, вложенных инвестиций в уставной капитал дочерних и зависимых хозяйственных обществ и других видов субъектов, долгосрочных и краткосрочных займов, кредитов и дебиторской задолженности, входящих в состав экономических ресурсов предприятий. Однако, в республике еще не разработаны национальные стандарты учета финансовых инструментов. Термин «финансовые активы» не включен в формы отчетности, не разработаны сущность финансовых активов, как объекта бухгалтерского учета, порядок признания, оценки, классификации, определения состава и

---

<sup>1</sup><https://www.vsemirnyjbank.org/ru/about/annual-report/innovative-finance.2019-annual-report>.

<sup>2</sup>В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 21 июля 2018 года ПП-3877 «О дополнительных мерах по диверсификации источников внешнего финансирования».

отражения их в учете и отчетности. Это влияет на преемственность и достоверность финансовой отчетности. Все вышеперечисленное, а также объективная необходимость разработки современной методологии учета финансовых активов, требует глубоких исследований в этой области.

Данная диссертация, в определенной степени, служит обеспечению реализации задач, поставленных в Указах Президента Республики Узбекистан УП-4947 от 7 февраля 2017 года «О Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан», УП-6096 от 27 октября 2020 года «О мерах по ускоренному реформированию предприятий с участием государства и приватизации государственных активов», постановлении Президента Республики Узбекистан ПП-4611 от 24 февраля 2020 г. «О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности», Постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 24 августа 2020 года № 507 «Об утверждении положения о порядке признания международных стандартов финансовой отчетности и текста пояснений к нему» и других нормативно-правовых актах в этой сфере.

**Соответствие исследования приоритетным направлениям развития науки и технологий республики.** Диссертационная работа выполнялась в соответствии с приоритетным направлением развития науки и технологий республики I. «Духовно-нравственное и культурное развитие демократического и правового общества, формирование инновационной экономики».

**Степень изученности проблемы.** Учёные из США, Великобритании и России – Р.Либби, Р.Х.Хермансон, Б.Нидлз, Я.В.Соколов, В.Ф.Палий, О.В.Анфиногенов, Ю.В.Бабаев и другие ученые<sup>3</sup> исследовали концептуальные основы учета финансовых активов, а также методологические вопросы признания, оценки и представления финансовых активов в финансовой отчетности.

Научные исследования отечественных ученых Н.Б.Абдусаломовой, А.З.Авлокулова, К.Б.Ахмеджанова, Р.Д.Дусмуратова, А.К.Ибрагимова, А.А.Каримова, Н.Ф.Каримова, Б.Ю.Максудова, С.У.Мехмонова, М.К.Пардаева, А.Х.Пардаева, М.Ю.Рахимова, Н.К.Ризаева, А.Ж.Туйчиева, К.Б.Уразова, И.Н.Кузиева, Б.К.Хамдамова, К.Р.Хотамова<sup>4</sup> посвящены проблемам совершенствования учета финансовых активов предприятий.

---

<sup>3</sup> Libby, Robert. Financial accounting / Robert Libby, Patricia A. Libby, Daniel G. Short. Irwin, Printed in USA, 1996. 848 p.; Hermanson, Roger H. Accounting: a business perspective / Roger H. Hermanson, James Don Edwards, Michael W. Maher. 6th ed., Irwin, Printed in the USA, 2004. 926 p.; Б.Нидлз и др. Принципы бухгалтерского учета / Б.Нидлз, Х.Андерсон, Д.Колдуэлл. –М.: Финансы и статистика. 2003. –496 с.; Я.В.Соколов. Очерки по истории бухгалтерского учета. –М.: Финансы и статистика, 1991. –400 с.; Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. 3-е изд., испр. и доп. –М.: 2007. 456 с.; Анфиногенов О.В. Бухгалтерский учет и аудит финансовых активов коммерческих организаций: Автореферат диссертации ... кандидата экономических наук: 08.00.12. – Саратов, 2009.; Бабаев Ю.В. и др. Бухгалтерский финансовый учет. Учебник для ВУЗов, 2005.

<sup>4</sup>Н.Б.Абдусаломова. Бошқарув ҳисоби тизимида ички назорат ва бюджетлаштириш услубиятини такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси автореферати. –Т.: 2019. 75-б.; А.З.Авлокулов. Молиявий натижалар ҳисоби ва аудити методологиясини такомиллаштириш. Иқтисодиёт фанлари доктори (DSc) диссертацияси автореферати. –Т.: 2019. 71-б.; К.Б.Ахмеджанов. Хўжалик юритувчи субъектларда ички аудит методологиясини такомиллаштириш. Докторлик диссертацияси автореферати. –Т.:

В то же время в работах вышеназванных авторов не исследованы характеристики и передовые методы классификации, признания, оценки и их использования в нашей республике, что является основой для проведения научных исследований по данной теме, а также определения его целей и задач.

**Связь темы диссертации с планами научно-исследовательских работ высшего образовательного учреждения, где выполнена диссертация.** Данная диссертация выполняется в рамках темы «Совершенствование бухгалтерского учета и аудита в сфере услуг в условиях глубоких структурных преобразований в экономике» Самаркандского института экономики и сервиса.

**Целью исследования** является разработка научных предложений и рекомендаций по совершенствованию учета финансовых активов предприятий.

**Задачи исследования** заключаются в следующем:

разработка совершенствованного определения понятия «финансовые активы», а также состава и классификации финансовых активов с учетом требований современных финансовых рынков и передового зарубежного опыта;

совершенствовать методический порядок учета финансовых активов в соответствии с международными стандартами на основе оценки по справедливой и амортизируемой стоимости и учета прибылей и убытков в результате их последующей оценки;

разработать методический порядок оценки инвестиций предприятия на основе метода долевого участия;

определить сумму убытков от обесценивания дебиторской задолженности, привести порядок отражения дебиторской задолженности в чистой стоимости в соответствии с международными стандартами;

---

2016. 42-б.; Р.Д.Дусмуратов, У.И.Тулаев. Молиявий хисобот: назарий, услубий ва амалий жиҳатлари. -Т.: «Extremum-Press», 2012, -144 б.; А.К.Ибрагимов., А.А.Каримов. Хориж сармоялари бухгалтерия хисоби. -Т.: «Ўзбекистон», 1999. -143 б.; Н.Ф.Каримов Тижорат банклариди ички аудитни ташкил қилиш ва унинг услубиётини такомиллаштириш муаммолари: Дис. автореф. ... икт. фан. д-ри. -Т.: 2007.; Б.Ю.Максудов. Замонавий бошқарув хисобининг хўжалик юритувчи субъектларни ривожлантиришдаги роли / Иқтисодиёт ва таълим, 2012. №3. -1-8-б.; С.У.Меҳмонов. Бюджет ташкилотларида бухгалтерия хисоби ва ички аудит методологиясини такомиллаштириш. Дис...икт.фан б д-ри. -Т.: ТМИ, 2018.; М.Қ.Пардаев, И.Т. Абдукаримов, Ж.И.Исроилов, Б.И.Исроилов. Корхоналарда молиявий хисоботлар таҳлили. Ўқув қўлланма. -Т.: Солиқ Академияси, 2009. -76 б.; А.Х.Пардаев, З.А.Пардаева. Бошқарув хисоби. Дарслик. -Т.: «Иқтисод-Молия». 2019 й. -538 б.; М.Ю.Рахимов. Иқтисодиёт субъектлари молиявий ҳолатининг таҳлили. Ўқув қўлланма. -Т.: Иқтисод-молия. 2015.-356 б.; Н.К.Ризаев. Внедрение международных стандартов (МСФО) в финансовых отчётностях банков. Материалы МНПК «Актуальные вопросы совершенствования системы учета, анализа и аудита в организациях». Минобразования и науки РФ и Тамбовский государственный университет. 13 февраля 2014 г., ст. 207-211.; А.Ж.Туйчиев. Мажбуриятлар бухгалтерия хисоби ва таҳлилининг назарий методологик муаммолари. Диссертация. и.ф.д. -Тошкент. 2011. 71-б.; К.Б.Уразов. Иқтисодиётни эркинлаштириш шароитида бухгалтерия хисобининг концептуал масалалари. Монография. -Т.: Фан, 2005. -236 б.; И.Н.Қўзиев. Иқтисодиётни модернизациялаш шароитида аудиторлик хисоботини тузиш ва умумлаштириш методологиясини такомиллаштириш. и.ф.д. илмий даражасини олиш учун ёзилган дис. автореф. -Т.: 2017. -70 б.; Б.К.Ҳамдамов. Молиявий хисобот. Ўқув қўлланма. -Т.: «IQTISOD-MOLIYA», 2008. -172 б.; К.Р.Ҳотамов. Билвосита солиқлар хисоби ва таҳлилини такомиллаштириш. Монография. -Т.: Молия, 2016. -168 б.

совершенствовать финансовую отчетность финансовых активов, в том числе денежных средств, инвестиций и дебиторской задолженности.

**Объектом исследования** являются учет и отчетность финансовых активов акционерных обществ, входящих в ассоциацию предприятий масложировой промышленности Республики Узбекистан.

**Предметом исследования** являются экономические отношения, связанные с учетом финансовых активов акционерных обществ.

**Методы исследования.** В диссертации использованы такие методы, как, группировка, сравнение, анализ и синтез, индукция и дедукция, статистический, экономический анализ, экономико-математические методы и дисконтирование.

**Научная новизна исследования** заключается в следующем:

обосновано увеличение информационной возможности по установлению сроков формирования и вероятность финансовых инвестиций путем введения в учетную политику определения первоначальной стоимости и оценки амортизированной стоимости;

предложено определение чистой стоимости финансовых активов на основе оценки инвестиций методом долевого участия и расчета убытков от обесценения дебиторской задолженности;

определена чистая стоимость дебиторской задолженности и обосновано обеспечение прозрачности учета финансового состояния путем деления текущей части счета к получению на торговую и неторговую дебиторскую задолженность;

предложено определение финансовых результатов и отражение их в учёте, на основе оценки финансовых активов по справедливой стоимости.

**Практические результаты исследования** заключаются в следующем:

предложенный новый методический порядок определения первоначальной стоимости финансовых активов, их оценки по амортизированной и справедливой стоимости позволяет отразить достоверную информацию в финансовой отчетности;

разработанные на основе современных подходов методические правила оценки инвестиций методом долевого участия и порядок определенная чистой стоимости дебиторской задолженности на основе расчета убытков от обесценения обеспечивает возможность приведения финансовой отчетности в соответствие с международными стандартами;

совершенствование отчета о финансовом положении на основе классификации инвестиций по долевого участию и счета к получению на торговую и прочую дебиторскую задолженность обеспечивает достоверность информации, предоставляемой иностранным инвесторам.

**Достоверность результатов исследования** определяется подходом, методами и теоретическими данными, полученными из официальных источников, соблюдением требований к достоверности, установленных статистическим законодательством, на основе финансовой отчетности компаний членов Ассоциации «Узёгмойсаноат».



### **Научная и практическая значимость результатов исследований.**

Научная значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные предложения возможно послужат признания, оценки и учета финансовых активов, а также гармонизация с международными стандартами предприятий.

Практическая значимость результатов исследования объясняется тем, что разработанные предложения и рекомендации служат руководством для систематизации и обоснования методов, используемых при учете финансовых активов, определения справедливой стоимости финансовых активов и составления достоверной отчетности по ним.

**Внедрение результатов исследований.** На основе разработанных предложений по совершенствованию учета финансовых активов предприятий:

рекомендации по увеличению информационной возможности по установлению сроков формирования и вероятности финансовых инвестиций, путем введения в учетную политику определения первоначальной стоимости и оценки амортизированной стоимости введенных в учетную политику АО «Каттакурган ёг-мой», АО «Турон-Ходжели» (справки АО «Каттакурганёг-мой» 10/745 от 26 мая 2020 года, АО «Турон-Ходжели» 178-А от 14 мая 2020 года). Реализация этого предложения в практику позволила оценить финансовые активы по справедливой стоимости и послужила обеспечению достоверности информации;

предложения по определению чистой стоимости финансовых активов на основе оценки инвестиций методом долевого участия и расчета убытков от обесценения дебиторской задолженности внедрены в учетную политику АО «Каттакурганёг-мой», АО «Турон-Ходжели» (справки АО «Каттакурганёг-мой» 10/745 от 26 мая 2020 года, АО «Турон-Ходжели» 178-А от 14 мая 2020 года). Внедрение данного предложения в практику позволило оценить финансовые активы по справедливой стоимости и послужило повышению качества учета и отчетности;

предложения по определению чистой стоимости дебиторской задолженности и обоснования по обеспечению прозрачности учета финансового состояния путем деления текущей части счета к получению на торговую и неторговую дебиторскую задолженность внедрены в учетную политику АО «Каттакурганёг-мой», АО «Турон-Ходжели» (справки АО «Каттакурганёг-мой» 10/745 от 26 мая 2020 года, АО «Турон-Ходжели» 178-А от 14 мая 2020 года). Внедрение данного предложения в практику позволило подготовить информацию, в соответствии с потребностями инвесторов, улучшить контроль над дебиторской задолженностью;

предложения по включению в учетную политику по определению финансовых результатов и отражения их в учёте, на основе оценки финансовых активов по справедливой стоимости использованы при составлении финансовой отчетности по МСФО в АО «Каттакурганёг-мой», АО «Турон-Ходжели» (справки АО «Каттакурганёг-мой» 10/745 от 26 мая 2020 года, АО «Турон-Ходжели» 178-А от 14 мая 2020 года). Внедрения

данного предложения в практику позволило отражению статьей возникающих при оценке финансовых активов в учете и отчетности, а также привело к повышению инвестиционной привлекательности предприятия.

**Апробация результатов исследования.** Результаты исследования обсуждались на 7 международных и 4 республиканских научных конференциях.

**Публикация результатов исследований.** По теме исследования опубликованы 22 научные работы. В частности, 1 монография, 1 научно-методическая рекомендация, 8 научных статей в научных изданиях рекомендованных Высшей аттестационной комиссией Республики Узбекистан для публикации основных научных результатов докторских диссертаций, в том числе 2 статьи – в зарубежных.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Объем диссертации составляет 150 страниц.

## ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИСЕРТАЦИИ

Во введении обоснованы актуальность и необходимость исследования, определены его цели, задачи, объект и предмет, указаны его соответствие приоритетным направлениям развития науки и технологий, изложены научная новизна и практические результаты, раскрыты научная и практическая значимость полученных результатов дана информация о внедрении результатов исследования в практику, представлена информация об опубликованных работах и структуре диссертации.

В первой главе диссертации, названной «**Концептуальные основы учета финансовых активов**», исследуются вопросы описания финансовых активов в качестве объекта бухгалтерского учета, международные и национальные аспекты концептуальных основ учета и классификации финансовых активов.

Финансовые активы играют важную роль в финансовой деятельности предприятий. Финансовые активы являются неотъемлемой частью финансовых инструментов. В Послании Олий Мажлису Президент Республики Узбекистан отметил «Необходимо и дальше расширять спектр современных банковских услуг за счет внедрения новых финансовых инструментов и выпуска облигаций, а также развития сферы на основе передовых информационных технологий.»<sup>5</sup>, свидетельствует о том, что наша страна нашла свое место на мировом финансовом рынке, актуальности задачи создания в нашей стране всех условий для иностранных инвесторов путем либерализации рынков капитала и финансовых рынков.

В настоящее время в бухгалтерском учете не разработан четкий методический порядок учета финансовых инструментов, в том числе элементов финансовых активов. Компоненты финансовых инструментов и финансовых активов показаны ниже на рисунке 1.

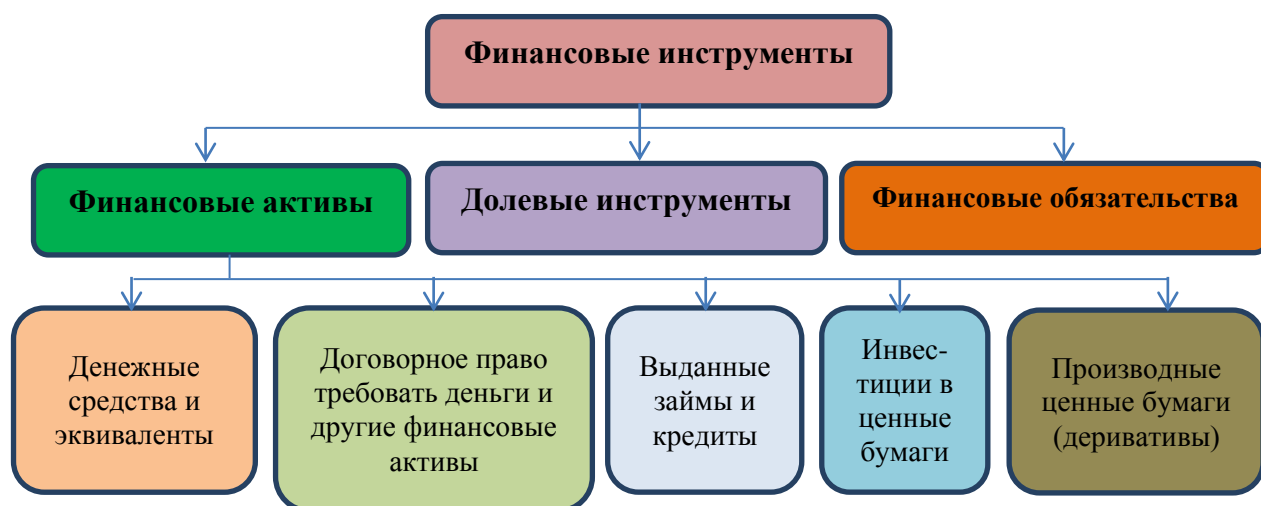


Рисунок 1. Состав финансовых инструментов и финансовых активов<sup>6</sup>

<sup>5</sup> Послание Президента Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева Олий Мажлису // Газета Народное Слово. 29 декабря 2018 г. № 271-272. 2 стр.

<sup>6</sup> Авторская разработка на основе исследований.

В отличие от международных стандартов финансовой отчетности действующих в нашей стране нормативно-правовых актах не дано четкое определение термина «финансовые активы», ограничиваются определениями «финансовые вложения», «денежные средства», «дебиторская и кредиторская задолженность». В связи с этим, нами были изучены определения понятию ряда зарубежных и отечественных ученых «финансовые активы» (таблица 1).

**Таблица 1**

**Определения и подходы экономистов к понятию финансовых активов<sup>7</sup>**

№	Авторы	Толкование авторов литературы по теме
1	В.Ф. Палий	Финансовый актив – это денежные средства, или представляющий собой денежные средства, договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях, или договорное право требования денежных средств или другого финансового актива
2	А.П. Зудилин	Финансовые активы – это средства в расчетах. Они могут быть: расчетами с дебиторами по коммерческим и некоммерческим операциям, оформленные счетами, чеками, векселями, а также краткосрочными инвестициями в ценные бумаги правительства, местной администрации, кредитных компаний
3	МСФО 32 «Финансовые инструменты: предоставление информации»	Финансовый инструмент - это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент - у другой
4	М.С. Абрютина	К финансовым активам предприятия относятся ценные бумаги, денежные средства и документы, подтверждающие право данного хозяйствующего субъекта на получение денежных средств. В терминах бухгалтерского баланса к финансовым активам относятся долгосрочные финансовые вложения, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, дебиторская задолженность, а также налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Следует отметить, что эти определения не отражают все характеристики финансовых активов. Не все элементы финансовых активов отражены в определениях. Кроме того, в литературах по этой сфере в нашей стране нет описания финансовых активов.

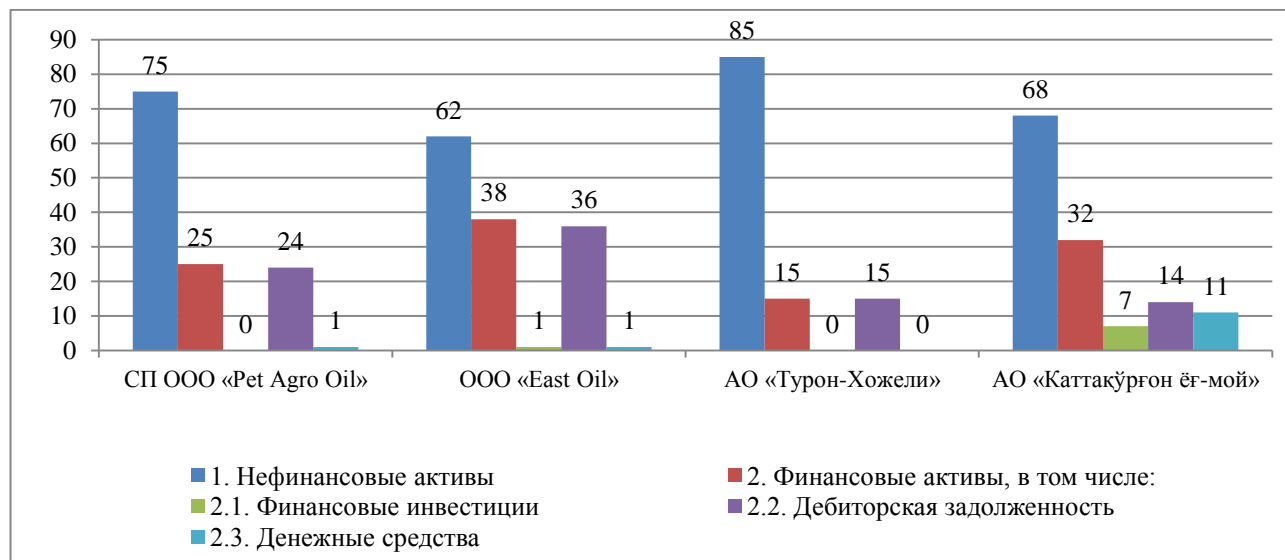
На основании проведенного исследования считаем целесообразным дать следующее определение финансовых активов: «Финансовые активы – это комплекс денежные средства, которые отражаются в балансе предприятия на основе права собственности (договоров) и распоряжающимися предприятием, все виды финансовых инвестиций, а также счета к получению относящиеся к этим активам которые приносят доход в будущем и увеличивают денежный поток».

В диссертации приведены основы классификации финансовых активов по сроку службы, существенности, группам, типам и областям действия для

<sup>7</sup>Авторская разработка на основе исследований.

целей внутреннего управления, скорости оборачиваемости, сроку окупаемости, срокам иска.

В текущем балансе активы предприятия целесообразно разделить на две группы: нефинансовые активы и финансовые активы. В ходе анализа активов компании выяснилось, что доля финансовых активов в структуре активов занимает значительное место (рисунок 2).



**Рисунок 2. Анализ состава активов предприятий, в процентах<sup>8</sup>**

Исходя из данных, представленных на рисунке 2, можно сделать вывод, что значительную долю в активах предприятия составляет дебиторская задолженность. Доля финансовых инвестиций и денежных потоков остается низкой. Это свидетельствует о том, что предприятия не уделяют должного внимания управлению структурой финансовых активов. Эта ситуация требует изучения путей расширения состава финансовых активов и их эффективного использования.

На основании изучения передового зарубежного опыта и международных стандартов финансовой отчетности можно сделать вывод о целесообразности внесения некоторых изменений в классификацию и наименования счетов предназначенных для учета инвестиций в текущий план счетов (рисунок 3).

В диссертационной работе представлены методологические вопросы финансовых активов и отражение на счетах классификации доходов от них, предлагаемые на рисунке 3.

Предлагаемые изменения в счетах характеризуются следующими аспектами:

в действующем порядке недостаточно внимания уделяется при классификации инвестиций их долевному участию. В соответствии с предлагаемым порядком инвестиции классифицируются как инвестиции, оказывающие существенного влияния, инвестиции, оказывающие

<sup>8</sup> Разработано автором на основе данных финансовой отчетности предприятий.

существенного влияние (инвестиции в ассоциированные компании, совместную деятельность и совместные предприятия) и инвестиции, требующие составления консолидированной отчетности;



**Рисунок 3. Финансовые активы и классификации доходы от них<sup>9</sup>**

доход от финансовых активов целесообразно разделить на две категории. Первая категория - это доход, отражаемый в составе прибыли или убытка в соответствии с бизнес-моделью, а вторая категория - это доход, отраженный в прочем совокупном доходе. В соответствие с этим предлагается классифицировать счета.

Инвестиции, и порядок учета их результатов имеют ряд особенностей. Был разработан новый методологический порядок отражения в составе

<sup>9</sup> Разработано автором на основе данных финансовой отчетности предприятий.

прибыли и убытков или других совокупных доходов прибылей и убытков, полученных в результате изменений фактической стоимости в зависимости от характера бизнес-модели. Предлагается порядок в бухгалтерских счетах главной компании отражения прибылей и убытков, выявленных в результате оценки на основе метода долевого участия на инвестиций со значительным влиянием в ассоциированные компании или совместные предприятия. Использование предложенных счетов обеспечивает информацию, необходимую для подготовки финансовой отчетности, и служит повышению качества отчета.

Вторая глава диссертации название **«Признание, оценка и совершенствования учета финансовых активов предприятий»** в которой рассматриваются вопросы признания, оценки финансовых активов, в частности, оценки финансовых инвестиций на основе метода долевого участия, совершенствования учета и особенности учета инвестиций в консолидированной финансовой отчетности.

Порядок оценки финансовых активов установлен международными стандартами. В частности, в соответствии с параграфом 4.1.1 НСБУ № 9 «Финансовые инструменты» финансовые активы предусмотрено оценивать ниже в следующих стоимостях (рисунок 4):



**Рисунок 4. Оценка финансовых активов<sup>10</sup>**

В международных стандартах даны определения амортизированной стоимости и справедливой стоимости финансовых активов:

«Амортизированная стоимость финансового актива (amortised cost) – это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат по основной сумме, плюс или минус разница между первоначальной стоимостью инструмента и суммой погашения, рассчитанная с применением

<sup>10</sup>Разработка автора на основе МСФО.

метода эффективной ставки процента, т.е. амортизация и минус сумма оценочного резерва.

Справедливая стоимость (fair value) – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при погашении обязательства по условию операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.»<sup>11</sup>

Предприятие должно признать финансовые активы (если финансовый актив справедливой стоимости не попадает в категорию отражаемой в отчете о прибылях и убытках) по первоначальной стоимости, включая затраты, непосредственно связанные с приобретением этих финансовых активов. Затраты по сделке включают вознаграждения и суммы, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; суммы, уплачиваемые регулирующим органам и биржам; и налоги и сборы взимаемые при передаче собственности.

В целях внедрения правил оценки финансовых активов по амортизированной и справедливой стоимости, приведенных в международных стандартах в практику предприятий в нашей стране мы предлагаем следующие методические порядки:

Оценка по амортизированной стоимости. По состоянию на 1 января 2019 года эмитент выпустил 100 000 облигаций номинальной стоимостью 10 000 сумов каждая. Инвестор выкупил все облигации эмитента и планирует удержать их до погашения. Для регистрации данной сделки потребовалось дополнительно 20 000 000 сумов. Цена одной облигации установлена в размере 12 000 сумов и будет погашаться по номинальной стоимости до 1 января 2019 года. Процентная ставка по облигации составляет 12%, выплаты должны производиться до 31 декабря каждого года. Эффективная годовая процентная ставка<sup>12</sup> составляет 5%. 12-месячный кредитный риск оценивается в 80 000 000 сумов.

По результатам данной операции необходимо провести оценку облигаций в порядке, установленном международными стандартами, и отразить их в отчете о финансовом положении инвестора по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Для инвестора покупка облигаций сроком на 2 года является долгосрочным финансовым вложением, поэтому облигации признаются в качестве финансового актива. Мы рекомендуем для предприятий, действующих в нашей стране следующий методический порядок определения амортизируемой стоимости облигаций (таблица 2):

<sup>11</sup>МСФО 13 (IAS 13) Международный стандарт финансовой отчетности «Оценка по справедливой стоимости».

<sup>12</sup>«Эффективная процентная ставка (ЭПС, EIR, Effective Interest Rate) — процентная ставка (ставка дисконтирования), при которой дисконтированная стоимость денежного потока от финансового инструмента (актива, обязательства, инвестиционного проекта и т. д.) равна некоторой оценке текущей стоимости этого инструмента (вложений)» согласно определению МСФО (IFRS) 39.



Таблица 2

**Оценка амортизированной стоимости приобретенных облигаций,  
предлагаемых предприятиям ассоциации «Узёгмойсаноат» Республики  
Узбекистан<sup>13</sup>**

(тыс. сум)

<b>Показатели</b>	<b>2019 г.</b>
1. Справедливая стоимость облигаций (100000 облигаций x 12000 сум)	1 200 000
2. Оплата за регистрацию облигаций	20 000
3. Первоначальная стоимость облигаций на 1 января 2019 года (1200 000 + 20 000)	1 220 000
4. Сумма ежегодных процентных выплат за облигации ((100 000 облигаций x 10 000 сум x 12%) / 100% = 120 000)	120 000
5. Финансовый доход, полученный на основе эффективной годовой процентной ставки ((1 220 000 x 5%) / 100% = 61 000)	61 000
6. Оцененный резерв (ущерб от обесценения) за 12 месяцев в 2018 году	80 000
7. Амортизируемая стоимость финансового актива на 31 декабря 2019 г. (Амортизируемая сумма финансового актива = первоначальная стоимость - годовая процентная выплата + финансовый доход - сумма оцененного резерва) (1 220 000 - 120 000 + 61 000 - 80 000 = 1 081 000)	1 081 000

В соответствии с международными стандартами и лучшими мировыми практиками: 1. Если компания получает денежные средства от продажи финансовых активов (активная продажа финансовых активов (продает или покупает для продажи), и намеревается получить экономические выгоды в результате увеличения своей справедливой рыночной стоимости, такие активы должны оцениваться по справедливой стоимости в финансовой отчетности, отражая изменение справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. 2. Если инвестиции компании в акции предназначены не для продажи, а для долгосрочного удержания (основная цель получения прибыли в виде дивидендов), то разница, связанных с изменением в справедливой стоимости финансовых активов оценивается в финансовой отчетности по справедливой стоимости путем отражения через прочие совокупные доходы. Покажем эти случаи на практических примерах.

Оценка в отчете о прибылях и убытках по справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2019 года АО «Каттакурган ёг-мой» приобрело 100 000 акций эмитента. Справедливая стоимость одной акции на дату покупки составляет 5 000 сумов. За регистрацию сделки АО «Каттакурган ёг-мой» заплатило 15 000 000 сумов. По состоянию на 1 октября 2019 года справедливая стоимость акции (на бирже ценных бумаг) увеличилась до 5 500 сумов. В соответствии с бизнес-моделью АО «Каттакурган ёг-мой» это акция приобретена для продажи и предусматривает получение от нее денежных средств.

<sup>13</sup> Авторская разработка на основе исследований.

Результаты этой сделки как должны быть оценены в промежуточном финансовом отчете по состоянию на 1 октября 2019 года.

Приобретенные акции - это финансовые инвестиции, поэтому данный актив признается как финансовый актив. Бизнес-модель предполагает приток денежных средств, так как изменение стоимости акций оценивается по справедливой стоимости в финансовой отчетности, отражая их в отчете о прибылях и убытках. Предлагаемый методологический порядок оценки акций по справедливой стоимости мы представляем в нижеследующей таблице (таблица 3):

**Таблица 3**

**Расчеты стоимости приобретенных акций, предлагаемых предприятиям ассоциации «Узёгмойсаноат» Республики Узбекистана в отчете о прибылях и убытках по справедливой стоимости<sup>14</sup>**

Показатели	2019 г.
1. Количество приобретенных акций на 1 января 2019 г., шт.	100 000
2. Справедливая стоимость одной акции на дату покупки (1 января 2019 года), сум	5 000
3. Справедливая стоимость акций на дату покупки на 1 января 2019 года, тыс. сумов (100 000 акций x 5 000 = 500 000).	500 000
4. Оплата за регистрацию сделки, тыс. сумов	15 000
5. Справедливая стоимость одной акций на 1 октября 2019 года, сум.	5 500
6. Справедливая стоимость акции на 1 октября 2019 года, тыс. сумов (100 000 акций x 5500 = 550 000)	550 000
7. Изменение справедливой стоимости (прибыли) акций, отраженное в отчете о прибылях и убытках (550 000 - 500 000 = 50 000)	50 000

В диссертации рекомендован порядок отражения стоимости облигации в отчете о финансовом положении справедливой стоимости, а также методический порядок отражения прибыли, полученной в результате изменения ее справедливой стоимости в отчете о прочем совокупном доходе.

Балансовая стоимость инвестиции на конец отчетного периода по методу долевого участия (ИТ<sub>1</sub>):

первоначально инвестиции учитываются по себестоимости (ИТ<sub>0</sub>);

после даты покупки его балансовая стоимость увеличивается или уменьшается на признанную долю инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций (ФЗ<sub>x</sub>);

получение дохода в виде дивидендов от объекта инвестиции снижает балансовую стоимость инвестиций (Д<sub>д</sub>);

корректировка балансовой стоимости в зависимости от изменения доли инвестора в доходе от прочего совокупного дохода инвестиционных объектов (БУД<sub>x</sub>).

<sup>14</sup> Авторская разработка на основе исследований.

В этом случае на конец отчетного периода мы сможем определить балансовую стоимость инвестиции в виде следующей формулы:

$$ИТ_1 = ИТ_0 + ФЗ_x - Д_d + БУД_x \quad (1)^{15}$$

На основании требований стандарта балансовая стоимость инвестиции (по справедливой стоимости) на конец отчетного периода с использованием метода долевого участия может быть определена следующим образом.

На начало отчетного периода (по состоянию на 31 декабря 2018 г.) АО «Каттакурган ёг-мой» принадлежит 40% акций эмитента. Его сумма составляет 1 850 000 000 сумов. Информация об изменении справедливой стоимости зданий, машин и оборудования эмитента представлена ниже.

Требуется определить методом долевого участия в конце отчетного периода суммы инвестиций в ассоциированную компанию.

Прежде всего, необходимо рассчитать изменение доли АО «Каттакурган ёг-мой» в чистых активах эмитента. Для этого необходимо рассчитать чистые активы эмитента. Чистые активы это сумма после вычета всех обязательств из активов компании. Чистые активы равны собственному капиталу компании. Чистые активы можно выразить следующей формулой:

$$\text{Чистые активы} = \text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} \quad (2)$$

Из этой формулы видно, что чистые активы состоят из акционерного капитала компании и нераспределенной прибыли. Чистые активы должны корректироваться на сумму разницы между справедливой стоимостью здания, машин и оборудования компании и балансовой стоимостью. Для этого предлагаем расчета составления следующей таблице (таблица 4):

**Таблица 4**  
**Расчет изменения доли эмитента в чистых активах АО «Каттакурган ёг-мой» с корректировкой на справедливую стоимость активов<sup>16</sup>**  
(тыс. сумов)

Показатели	31 дек. 2018 г.	31 дек. 2019 г.	Разница
Акционерный капитал	4500000	4500000	-
Нераспределенная прибыль	2650000	3120000	+470000
Изменения разницы справедливой и балансовой стоимости зданий, машин и оборудования	130000	170000	+40000
<b>Итого чистые активы</b>	<b>7280000</b>	<b>7790000</b>	<b>+510000</b>

Как видно из информации о данных расчетах, чистая стоимость активов увеличилась на 510 000 тысяч сумов. По данным об изменении стоимости

<sup>15</sup> Авторская разработка на основе исследований.

<sup>16</sup> Авторская разработка на основе исследований.

чистых активов можно определить размер инвестиций в ассоциированную компанию (таблица 5).

**Таблица 5**

**По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость инвестиций  
акционерного общества в ассоциированную компанию, отраженная в  
отчете о финансовом положении<sup>17</sup>**

Показатели	Сумма
1. Первоначальная стоимость инвестиции на начало отчетного периода	1 850 000
2. Изменения в общих чистых активах эмитента за отчетный период (+,-)	510 000
3. Доля владения голосующими акциями акционерного общества	40%
4. Сумма доли акционерного общества в изменениях чистых активов эмитента (510000 x 40% / 100%)	204 000
5. Инвестиции в эмитента на конец отчетного периода (1850000 + 204000)	2 054 000

В таблице 5 методический порядок расчета увеличения или уменьшения стоимости инвестиций в зависимости от изменения доли чистых активов эмитента соответствует требованиям «метода долевого участия». В соответствии с ним первоначальная стоимость инвестиции корректируется с учетом изменения доли чистых активов эмитента. Этот методический порядок позволяет реально оценить стоимость инвестиций инвестора в эмитента.

Третья глава диссертации озаглавлена «**Гармонизация финансовой отчетности по финансовым активам с международными стандартами**», в которой исследуется текущее состояние и направления отражения финансовых активов в финансовой отчетности, гармонизация финансовой отчетности по финансовым активом с международными стандартами, совершенствование отчётности счетов к получению.

На основе наших предложений о включении статей, связанных с финансовыми активами в наш национальный стандарт в соответствии с международными стандартами, мы считаем целесообразным часть бухгалтерского баланса отражающей финансовые активы привести в ниже следующую структуру (таблица 6):

Предлагаемая структура этого баланса имеет ряд преимуществ. Долгосрочные инвестиции были разделены на ценные бумаги, инвестиции по методу долевого участия, инвестиции в связанные стороны (дочерние, зависимые и др.). Выделены отличия инвестиций на основе долевого участия от инвестиций со значительным влиянием. Это, в свою очередь, позволяет анализировать степень существенного влияния на формирование уставного

<sup>17</sup> Авторская разработка на основе исследований.

капитала других компаний и организаций, а также объем инвестиций в связанные стороны (дочерние, зависимые и др.).

**Таблица 6**

**Структура финансовых активов в бухгалтерском балансе акционерного общества «Каттакурган ёг-мой» на 1 июня 2019 года<sup>18</sup>**

(тыс. сум)

<b>В действующей форме бухгалтерского баланса</b>	<b>Сумма</b>	<b>Предлагается</b>	<b>Сумма</b>
<b>Долгосрочные инвестиции, всего</b>	3142711	<b>Долгосрочные вложения, всего</b>	3142711
Ценные бумаги (0610)	5481	Ценные бумаги	5481
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	148074	Инвестиции по методу долевого участия, всего	
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	2989156	инвестиции, которые имеют значительное влияние	
Инвестиции в предприятия с зарубежным капиталом (0640)		Инвестиции в связанные стороны (дочерние, зависимые и прочие стороны)	3137230

Дебиторская задолженность (счета к получению) была разделена на торговую и прочую (неторговую) дебиторскую задолженность и описана (таблица 7).

Предлагаемые нами рекомендации позволяет дебиторскую задолженность в действующем балансе привести соответствие с международными стандартами.

Текущая дебиторская задолженность также была разделена на торговую и неторговую, и был определен её состав. В соответствии с действующей практикой резервы по сомнительным долгам вычитаются только из долгов покупателей и заказчиков. По нашему мнению, понятие убытки от обесценения дебиторской задолженности распространяется на все виды дебиторской задолженности. Поэтому было предложено внесение отдельной строки.

Мы можем определить приведенную стоимость торговой дебиторской задолженности клиента по следующей формуле:

$$ДК_{КК} = ДК_{БК} \frac{1}{(1+СФ_C)^i} \quad (3)^{19}$$

Здесь,  $ДК_{КК}$  - Приведенная стоимость дебиторской задолженности;

$ДК_{БК}$  – Начальная стоимость дебиторской задолженности;

$СФ_C$  - Эффективная процентная ставка;

$i$ - срок погашения дебиторской задолженности.

<sup>18</sup> Авторская разработка на основе исследований.

<sup>19</sup> МХХС PricewaterhouseCoopers. Все права защищены. Этот материал подготовлен Академией PwC для экзаменов ДипИФР в 2018 году. 0211-с.

Таблица 7

**Порядок отражения торговой и прочей (неторговой) дебиторской задолженности в балансе<sup>20</sup>**

Предлагаемые статьи баланса	Код строки
<b>II. Текущие активы</b>	
Активы по договору (текущая часть)	200
<b>Чистая стоимость дебиторской задолженности, всего (220+250)</b>	210
Из них просроченных	211
<b>Чистая стоимость торговой дебиторской задолженности (230-240)</b>	220
Торговая дебиторская задолженность (счета к получению) всего (231+232+233+234), из них	230
Торговая задолженность покупателей и заказчиков (4010)	231
Торговая задолженность связанных сторон (подразделений, дочерних и зависимых обществ) (4110, 4210)	232
Авансы поставщикам и подрядчикам (4300)	233
Прочая торговая дебиторская задолженность	234
Убытки от обесценения дебиторской задолженности	240
<b>Чистая стоимость прочей (неторговой) дебиторской задолженности (260-270)</b>	250
Прочая (неторговая) дебиторская задолженность (счета к получения), всего (261+262+263+264+265+266), в том числе	260
Задолженность по продаже долгосрочных активов покупателям и заказчикам	261
По продаже размещенных ценных бумаг (4810)	262
Дивиденды к получению, задолженности по процентам и роялти	263
Задолженность по займам и кредитам	264
Авансы, выданные работникам	265
Прочая неторговая дебиторская задолженность	266
Убытки от обесценения дебиторской задолженности	270

В таблице 8 показан временной интервал с даты формирования торговой дебиторской задолженности АО «Каттакурган ёг-мой» до 31.12.2019 г. и период, в течение которого в отчете была выплачена «чистая выручка от реализации».

Требуется определение коэффициента убытка от обесценения и пересчет его на влияющие показатели; расчет убытков от обесценения дебиторской задолженности на основании расчета суммы убытков; отразить в бухгалтерском учете сумму убытков от обесценения дебиторской задолженности и определить чистую сумму дебиторской задолженности.

<sup>20</sup> Авторская разработка на основе исследований.

На основании информации приведенной в таблице, можно сделать вывод, что срок выплаты 431800 тыс. сумов превышает 360 дней и называется задолженностью дефолта<sup>21</sup>. Мы используем следующую формулу для определения коэффициента убытка от обесценения:

$$\text{Коэффициент убытка от обесценения} = \frac{\text{Задолженность дефолта}}{\text{Неоплаченная задолженность}} \quad (4)^{22}$$

Например, на начало периода 0-10 дней неоплаченная задолженность составляет 275486200 тыс. сумов, задолженность дефолта, т.е. убыток составляет 431800 тыс. сумов. В этом случае коэффициент убытка от обесценения в этом диапазоне составляет:

$$\text{Коэффициент убытка от обесценения} = \frac{431800}{275486200} = 0.00157$$

Аналогично в другие временные интервалы в том же порядке определяется коэффициент убытка от обесценения.

Для расчета убытка от обесценения дебиторской задолженности сумма дебиторской задолженности умножается на коэффициент убытка от обесценения. Например, убыток от обесценения дебиторской задолженности в период 0-10 дней составляет 1985628 сум x 0,00157 = 3117,4 тыс. сум. Рассчитанные выше результаты оформим в таблице 8:

**Таблице 8**

**Расчет убытков от обесценения дебиторской задолженности по торговле на примере АО «Каттакурган ёг-мой»<sup>23</sup>**

(тыс. сум)

Временной интервал, день	Дебиторские задолженности на 31.12.2019	Накопленная задолженность на начало временного интервала	Задолженность дефолта	Коэффициент убытка от обесценения	Убыток от обесценения
1	2	3	4	5	6
0 – 10	1985628	275486200	431800	0.00157	3117.4
11 – 30	1420348	154520900	431800	0.00279	3962.8
31 – 90	986840	61820400	431800	0.00698	6888.1
91 – 360	325400	3680200	431800	0.1173	38169.4
361 ≤	128259	431800	431800	1	128259
<b>Итого</b>	<b>4846475</b>	<b>275486200</b>			<b>180396.7</b>

**Пояснение:** для расчета 5-й строки 5 стр. = (4стр./3стр.); для расчета 5-й строки 6 стр. = (2стр. x 5 стр.)

<sup>21</sup> Дефолта (английский default) на русском языке невыполнение обязательств.

<sup>22</sup> <https://fin-accounting.ru/articles/2018/how-to-measure-bad-debt-provision-under-ifs-9>

<sup>23</sup> Авторская разработка на основе исследований.

Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности относятся на операционные расходы организации. МСФО 9 предусматривает прямое уменьшение стоимости актива после признания убытка от обесценения. Согласно этому порядку сумма убытка от обесценения финансовых активов должна быть отражена следующим образом:

Д-т 9430-«Прочие операционные расходы».....180396700 сум

К-т 4010-«Расчеты с покупателями и заказчиками».....180396700 сум

**Основание:** По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность ОАО «Каттакурган ёг-мой» составляет 4846475 тыс. сум. С 1 января по 31 декабря 2019 года чистая выручка от продаж составила 275486200 тыс. сумов, а сумма просроченной задолженности составила 431800 тыс. сумов. Коэффициент убытка от обесценения рассчитывался по временным интервалам. Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности составили 180396700 сумов.

Таким образом, чистая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет  $4846475000 - 180396700 = 4666078300$  сумов и должна быть отражена в бухгалтерском балансе или отчете о финансовом положении, применяемом в международной практике.

Изменения, внесенные в отчет о финансовых результатах в процессе исследования, имеют следующие преимущества. В разделе отчета «Прибыль и убыток» выделить отдельные строки «Прибыль или убыток от списания и реклассификации финансовых активов», «Прибыли или убытки от справедливой стоимости финансовых активов», исходя из требований отражения результатов по справедливой стоимости финансовых активов в составе прибыли и убытка или прочего совокупного дохода выделить отдельные строки для «прибыли или убытка от справедливой стоимости финансовых активов» в разделе отчета «Прочий совокупный доход».

Внедрение этих предложений на практике послужит повышению качества отчета о финансовом положении.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В результате исследований по совершенствованию учета финансовых активов на предприятиях были сделаны следующие выводы:

1. На основе исследования с точки зрения формирования договорного права владения, даны определения финансовых активов являющиеся неотъемлемой частью финансовых инструментов, а также разработаны их состав и классификация. Разработка определений, которые полностью описывают сущность этих финансовых инструментов, послужит улучшению теоретических основ финансового учета и отчетности.

2. Разработка методического порядка оценки отчета финансовых активов по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток и прочий совокупный доход, а также отражения



прибылей и убытков от реклассификации финансовых активов создает возможность для широкого внедрения международных стандартов.

3. Разработка методического порядка на основе практических примеров использования предприятиями «метода долевого участия» при оценке инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия позволяет организациям реально оценить долю инвесторов в прибыли и убытках предприятий.

4. Принимая во внимание, что действующая процедура недостаточно учитывает значительное влияние при классификации инвестиций, предложение классифицировать их на инвестиции, которые не оказывают значительного влияния; инвестиции, которые оказывают значительное влияние (включая ассоциированные компании и совместные предприятия); и инвестиции, требующие консолидированной отчетности, кроме того предложение включить ряд счетов, а также предлагаемая разработка бухгалтерских записей для использования этих счетов будет служить обеспечению инвесторов необходимой информацией в отчетах.

5. В целях приведения дебиторской задолженности в форме балансовых отчетов в соответствие с требованиями международных стандартов определен состав торговой и неторговой дебиторской задолженности, что привело к повышению прозрачности отчетности.

6. Разработка методического порядка оценки дебиторской задолженности по справедливой стоимости и амортизируемой стоимости в соответствии с требованиями МСФО № 9, а также порядок отражения результатов признания финансовых доходов на счете 9710-«Финансовые доходы от непрерывной оценки дебиторской задолженности» бухгалтерского учета, позволило оценить дебиторскую задолженность исходя из требований рынка.

7. Рекомендованный в качестве научной разработки методический порядок расчета суммы убытков от обесценения дебиторской задолженности на основе пересчитанных коэффициентов убытка, коэффициента убыточности по задолженности дефолта, в зависимости от внешних факторов, а также внедрение методического порядка уменьшения суммы убытков от обесценения дебиторской задолженности позволило отразить дебиторскую задолженность в чистой стоимости в отчете о финансовом положении.

8. Разделение долгосрочных инвестиций в бухгалтерском балансе на ценные бумаги и инвестиции по методу долевого участия, инвестиции в связанные стороны (дочерние, зависимые и др.), выделение инвестиций, оказывающих значительное влияние из инвестиций на основе долевого участия позволяет организациям проанализировать степень значительного влияния на формирование собственного капитала других компаний и организаций, а также объем инвестиций в связанные предприятия.

Приведенные выше рекомендации и методические порядки по признанию, оценке и отражению финансовых активов в финансовой отчетности служат для улучшения качества финансовой отчетности и увеличения инвестиционной привлекательности предприятий.

**THE SCIENTIFIC COUNCIL DSc.03/30.12.2019.I.17.01  
AWARDING SCIENTIFIC DEGREES AT  
TASHKENT INSTITUTE OF FINANCE**

---

**SAMARKAND INSTITUTE OF ECONOMICS AND SERVICE**

**BORONOV BOBUR FARKHODOVICH**

**IMPROVING THE ACCOUNTING OF FINANCIAL ASSETS OF  
ENTERPRISES**

**08.00.08 – Accounting, economic analysis and audit**

**DISSERTATION ABSTRACT  
of the doctor of philosophy (Doctor of Philosophy) on economics**

**Tashkent city – 2021 year**

The theme of the doctoral dissertation (Doctor of Philosophy) was registered at the Supreme Attestation Commission of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan under No. B2020.2.PhD/Iqt341

The dissertation has been prepared at the Samarkand institute of economics and service.

The abstract of the dissertation is published in three languages (Uzbek, Russian and English (summary)) on the website of the Scientific Council ([www.tfi.uz](http://www.tfi.uz)) and on the website «Ziyonet» Information and educational portal ([www.ziyonet.uz](http://www.ziyonet.uz)).

**Scientific supervisor:** **Urazov Komil Bakhramovich**  
doctor of economics, professor

**Official opponents:** **Karimov Akram Abbasovich**  
doctor of economics, professor

**Alikulov Abdimumin Ismatovich**  
doctor of economics, docent

**Leading organization:** **Tashkent State University of Economics**

The defense of the dissertation will take place on 03 «5», 2021 at 14<sup>00</sup> at the meeting of the Scientific Council DSc.03/30.12.2019.1.17.01 at the Tashkent Institute of Finance. Address: 100000, 60A, Amir Temur Street, Tashkent city; Phone: (99871) 234-53-34, fax: (99871) 234-46-26, e-mail: [ilmiykengash@tfi.uz](mailto:ilmiykengash@tfi.uz).

The dissertation is available at the Information resource center of the Tashkent Institute of Finance (registered number 179). Address: 100000, 60A, Amir Temur Street, Tashkent city. Phone: (99871) 234-53-34, fax: (99871) 234-46-26, e-mail: [admin@tfi.uz](mailto:admin@tfi.uz)

The abstract of the dissertation was distributed on «17» 02 2021.  
(mailing report № 11 dated «17» 02 2021.)



**T.Z.Teshabaev**  
Chairman of the Scientific Council  
for awarding scientific degrees,  
Doctor of Science in Economics,  
Professor

**N.N.Kalandarova**  
Scientific Secretary of the Scientific  
Council for awarding scientific  
degrees, Doctor of Philosophy in  
Economics, (PhD)

**I.N.Kuziev**  
Chairman of the Scientific seminar  
under the Scientific Council for  
awarding scientific degrees, Doctor of  
Science in Economics, Professor

## INTRODUCTION (abstract of the thesis of the doctor of philosophy (PhD))

**The aim of the research work** is to develop proposals and recommendations for improving the accounting of financial assets of enterprises.

**Research objectives** are as following:

development of an improved definition, classification and composition of the concept of “financial assets” based on the requirements of modern financial markets and advanced foreign experience;

improving the methodical procedure for valuation of financial assets on the basis of fair and depreciable value in accordance with international standards and the calculation of profit and loss as a result of their continuous valuation;

recommend a methodological procedure for assessing the investments of enterprises on the basis of the method of equity participation;

determining the amount of losses from the impairment of receivables, harmonization of receivables in net value with international standards;

improvement the financial reporting of financial assets, including cash, investments and receivables.

**The research object** is the accounting and reporting of financial assets of joint-stock companies that are members of the Association of Oil Industry Enterprises of the Republic of Uzbekistan.

**The scientific novelty of the research** is as follows:

the increase of informational capacity is justified for establishing the formation time and the likelihood of financial investments by introducing into the accounting policy the determination of the initial cost and the assessment of the amortized cost;

it was proposed to determine the net value of financial assets based on the valuation of investments using the equity method and the calculation of impairment losses on receivables;

the net value of accounts receivable was determined and the provision of transparency in accounting for the financial condition was justified by dividing the current part of the account receivable into trade and non-trade receivables;

the definition of financial results and their reflection in accounting was proposed, based on the assessment of financial assets at fair value.

**Implementation of the research results.** Based on the developed proposals for improving the accounting of financial assets of enterprises:

the proposal related to the increase of the information capacity for establishing the formation time and the likelihood of financial investments by introducing into the accounting policy the determination of the initial cost and the assessment of the amortized cost was submitted in the accounting policy by JSC «Kattakurg'on yog'-moy» and JSC «Turon-Khojeli» (References of JSC «Kattakurg'on yog'-moy» No. 10/745 of May 26, 2020, JSC «Turon-Khojeli» No. 178-A of May 14, 2020). The implementation of this proposal serves to assess the the fair value of financial assets and ensures the reliability of the information;

the proposal related to the determination of the net value of financial assets based on the valuation of investments using the equity method and the calculation

of impairment losses on receivables was submitted in the accounting policy by JSC «Kattakurgan yog'-moy» and JSC «Turon-Khojeli» (References of JSC «Kattakurgan yog'-moy» No. 10/745 of May 26, 2020, JSC «Turon-Khojeli» No. 178-A of May 14, 2020). The implementation of this proposal has served to assess the financial assets at fair value as well as improve the accounting and reporting quality;

the proposal related to the determination of the net value of accounts receivable and the provision of transparency justification in accounting for the financial condition by dividing the current part of the account receivable into trade and non-trade receivables was submitted in the accounting policy by JSC «Kattakurgan yog'-moy» and JSC «Turon-Khojeli» (References of JSC «Kattakurgan yog'-moy» No. 10/745 of May 26, 2020, JSC «Turon-Khojeli» No. 178-A of May 14, 2020). The implementation of this proposal has allowed to improve the preparation of information related to the needs of investors as well as the establishment of control over receivables;

the proposal related to the definition of financial results and their reflection in accounting which proposed based on the assessment of financial assets at fair value was submitted in the accounting policy by JSC «Kattakurgan yog'-moy» and JSC «Turon-Khojeli» in preparing financial statements on the basis of IFRS (References of JSC «Kattakurgan yog'-moy» No. 10/745 of May 26, 2020, JSC «Turon-Khojeli» No. 178-A of May 14, 2020). The implementation of this proposal lead to the improvement of the financial statements and reports, as well as increased the investment attractiveness of the enterprise.

**Approbation of scientific results.** The results of the research were discussed through 7 international and 4 national scientific conferences.

**Publications of the research results.** In total there were published 22 scientific papers on the topic of the dissertation, including 1 monograph, 1 scientific-methodical recommendation, 8 scientific articles in the recommended scientific publications on the publication of the main scientific results of doctoral dissertations of the Higher Attestation Commission of the Republic of Uzbekistan, including 2 in a foreign journals.

**The structure and scope of the dissertation.** The dissertation consists of an introduction, three chapters, conclusion, a list of references and appendices. The volume of the dissertation is 150 pages.

**ЭЪЛОН ҚИЛИНГАН ИШЛАР РЎЙХАТИ**  
**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ**  
**LIST OF PUBLISHED WORKS**

**I бўлим (I часть; part I)**

1. Боронов Б. Корхоналар молиявий активлари ҳисоби ва ҳисоботини халқаро стандартларга мувофиқлаштириш. Монография. – Самарқанд. «Матбаа нашриёти»: 2020 й. -154 б.

2. Boronov B.F. Improvement of investment accounting in Uzbekistan. // DOI: 10:5373/JARDCS/V1216/S20201133. Pages: 1069-1079. Scopus. 2020 June (№3; Scopus)

3. Boronov B.F. Improvement of financial statements for financial assets in the Republic of Uzbekistan. // Journal of Management Value & Ethics. ISSN: 2249-9512, Vol. 10, Jan-March. 20, – №1. P.84-93. GIF 0.626 (08.00.00; №6)

4. Боронов Б.Ф. Корхоналар молиявий активларининг ҳисоб объектлари сифатидаги таснифий асослари. // Сервис. – Самарқанд, 2018. - № 2. Б. 141-147 (08.00.00; №20)

5. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар ҳисобининг назарий ва концептуал асослари. // «Халқаро молия ва ҳисоб» илмий электрон журнали. – Тошкент, 2019. - № 4. Б. 1-13 (08.00.00; №19)

6. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар таркибини халқаро стандартларга мувофиқлаштириш. // Сервис. – Самарқанд, 2019. - № 4. Б. 143-148 (08.00.00; №20)

7. Боронов Б.Ф. Молиявий активларни халқаро стандартларга мувофиқ тан олиш ва баҳолаш. // Иқтисодиёт ва инновацион технологиялар электрон журнали. – Тошкент, 2019. - № 5. Б. 1-11 (08.00.00; №10)

8. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар ҳисоби принциплари таснифини такомиллаштириш. // Бизнес эксперт. – Тошкент, 2020. - №1. Б. 103-105 (08.00.00; №3)

9. Боронов Б.Ф. Молиявий инвестицияларни ҳиссали қатнашиш методи асосида баҳолаш. // Молия ва банк иши электрон илмий журнали. – Тошкент, 2020. -№3. Май-июнь. Б. 173-180 (08.00.00; №17)

10. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар ҳисобини такомиллаштириш йўналишлари. // Ўзбекистоннинг жаҳон молия бозорига интеграциялашуви: асосий тенденциялар, муаммолар ва истиқболлар. Халқаро илмий-амалий конференцияси материаллари. – Тошкент, 2019. Б. 57-58.

11. Боронов Б.Ф. Молиявий инвестициялар ҳисобини халқаро стандартларга мувофиқлаштириш. // Рақамли иқтисодиётни шакллантиришнинг хориж тажрибасидан самарали фойдаланиш йўллари. Халқароонлайн илмий-амалий конференция материаллари. – Тошкент, 2020. Б. 527-529.

12. Боронов Б.Ф. Олинадиган сётлар ҳисобини халқаро стандартларга мувофиқлаштириш. // Ўзбекистон молия бозорини ривожлантиришда инвестиция фондларининг жозибадорлигини ошириш. Республика илмий-

амалий конференция илмий мақола ва тезислар тўплами. – Тошкент, 2020. Б. 161-164.

13. Боронов Б.Ф. Молиявий активларга оид молиявий ҳисоботни такомиллаштириш зарурияти. // Иқтисодиёт тармоқлари ва соҳаларига инновацияларни жорий этиш механизмларини такомиллаштириш. Республика онлайн илмий-амалий конференция тезислар тўплами. – Тошкент, 2020. Б. 461-464.

## II бўлим (II часть; part II)

14. Боронов Б.Ф. «Корхоналар молиявий активларини баҳолаш ҳамда молиявий ҳисоботларда ақс эттириш» бўйича илмий-услубий тавсиялар. Самарқанд, СамИСИ. 2020. 36-б.

15. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар ҳисоби ва ҳисоботининг долзарб масалалари. // International scientific journal «Global Science And Innovations 2019: Central Asia» ISSN: 2664-2271. – Нур-Султан, 2019. - № 2(3). Сентябрь-октябрь. Б. 69-72.

16. Боронов Б.Ф. Корхоналарда молиявий активлар ҳисобининг назарий асослари. // Туризм хизматлари ва сервисини ривожлантиришнинг халқаро илғор тажрибаси ва уни Ўзбекистонда қўллаш масалалари. Халқаро илмий-амалий анжумани. – Самарқанд, 2018. Б. 232-234.

17. Боронов Б.Ф. Актуальные вопросы учета финансовых активов. // Бухгалтерский учет: достижения и научные перспективы XXI века. Международной научно-практической конференция. Москва, 2019. С. 48-52.

18. Боронов Б.Ф. Молиявий активлар ҳисобига оид концептуал асослардаги ўзгаришлар. // Инновацион ва рақамли иқтисодиёт шароитида хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантириш муаммолари. Халқаро илмий-амалий анжуман. – Самарқанд – Тамбов, 2020. –I қисм. Б. 126-128.

19. Боронов Б.Ф. Молиявий активларнинг кадрсиэланиси. // Инновацион ва рақамли иқтисодиёт шароитида хизмат кўрсатиш соҳасини ривожлантириш муаммолари. Халқаро илмий-амалий анжуман. – Самарқанд – Тамбов, 2020. –II қисм. Б. 149-152.

20. Боронов Б.Ф. Дебиторлик қарзлари ҳисобининг таснифий асослари. // Рақамли иқтисодиётга ўтиш даврида бухгалтерия ҳисоби ва аудитни халқаро стандартларга мувофиқлаштириш масалалари. Халқаро илмий-амалий конференция материаллари тўплами. – Тошкент, 2020. Б. 51-55.

21. Боронов Б.Ф. Ҳиссали қатнашиш методи асосида молиявий активларни баҳолаш. // Самарқанд вилоятини инновацион ривожлантириш: муаммо ва ечимлар. Республика илмий-амалий конференцияси материаллари. – Самарқанд, 2020. Б. 155-157.

22. Боронов Б.Ф. Молиявий инвестицияларнинг таснифи ва уларни молиявий ҳисоботда ақс эттириш. // Хизмат кўрсатиш соҳаси тармоқларида бухгалтерия ҳисоби, иқтисодий таҳлил ва аудитнинг долзарб муаммолари. Республика илмий-амалий анжуман. – Самарқанд, 2020. Б. 97-100.



Автореферат «Молия» журналида таҳрирдан ўтказилди  
(13.02.2021)

Босишга рухсат этилди: 17.02.2021 йил.  
Бичими 60x84 1/16, «Times New Roman»  
Горнитурда рақамли босма усулида босилди.  
Шартли босма табағи 3,2. Адади: 100. Буюртма: № 5.

«DAVR MATBUOT SAVDO» МЧЖ  
босмахонасида чоп этилди.  
100198, Тошкент, Қўйлик, 4-мавзеси, 46.