

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ОТРАСЛЕЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 657

Д. С. Войтушевская, О. С. Скибинская

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь

ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Введение. В настоящее время, когда процессы интеграции, происходящие между экономиками разных стран, требуют применение единого подхода к представлению информации заинтересованным пользователям, особое внимание уделяется процессу приведения бухгалтерского учета к единой системе с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Этому направлению уделяется большое влияние, однако, отдельные учетные аспекты остаются не затронутыми. Таким образом проблемным является вопрос оценки элементов финансовой отчетности.

Основная часть. Оценка — это способ выражения объектов бухгалтерского учета в денежном измерителе. Без определения реальной стоимости объектов учета выявление конечного финансового результата не считается возможным. Поэтому проблема объективной и достоверной оценки объектов учета является очень важной.

Применение метода оценки активов и обязательств по справедливой стоимости имеет большое значение в современной системе мирового учета. Актуальность применения данного метода обуславливается необходимостью обеспечения внешних пользователей полной и достоверной бухгалтерской информацией с учетом всех особенностей рынка в реальных условиях.

Само определение справедливой стоимости, а также порядок оценки объектов по справедливой стоимости изложены в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость — это цена, по которой можно осуществить обычную операцию по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки. То есть справедливая стоимость — это так называемая «цена выхода» при совершении сделки на текущую дату, та цена, которую может заплатить покупатель, а не цена, которую хочет получить продавец [1].

В стандарте указан основной принцип, применяемый при оценке объектов по справедливой стоимости, согласно которому организация должна использовать такие методы оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости. В целях получения наибольшей последовательности принципа, а также сопоставимости оценок справедливой стоимости МСФО 13 устанавливает иерархию данных, используемых для оценки.

Иерархия справедливой стоимости состоит из трёх уровней. Она отдаёт наибольшее предпочтение первому уровню, наименьшее, соответственно, — третьему. Первый уровень состоит из активов и обязательств, по которым имеются котировки на основном рынке. Ко второму относятся данные, которые не являются котируемыми ценами, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства. Ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства попадают в третью группу иерархии справедливой стоимости. Данная категория финансовых инструментов является наиболее сложной для применения на практике, так как справедливая стоимость таких инструментов рассчитывается исходя из информации, имеющейся на предприятии или полученной путем поиска и анализа других источников. То есть, можно сказать, что справедливая стоимость для первых двух уровней — это текущая рыночная стоимость, а для третьего уровня — это цена, полученная расчетным путем.

Также иерархия справедливой стоимости МСФО 13 предлагает три метода оценки:

1) рыночный метод (сравнительный метод) — это метод оценки, при котором используются цены и другая соответствующая информация, генерируемая рыночными сделками с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес. Очевидно, что первый подход (рыночный) подходит для активов и обязательств первого или второго уровня. То есть для тех инструментов, для которых существует либо основной рынок, либо рынок с аналогичными товарами, справедливая стоимость которых может быть приравнена к справедливой стоимости финансовых инструментов компании, производящих оценку по справедливой стоимости, т. е. для определения справедливой стоимости затратным методом необходимо рассчитать сумму, необходимую для замены полезной стоимости актива или, другими словами, потребительской стоимости.

2) затратный метод — это метод оценки, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемая текущей стоимостью замещения).

3) доходный метод — метод оценки, который преобразовывают будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм. Другими словами, данный подход подразумевает расчет справедливой стоимости финансовых инструментов, основывающийся на представлении, сколько они могут принести дохода. Для расчета справедливой стоимости данным методом, необходимо применять метод дисконтирования. Приведем пример расчета справедливой стоимости доходным методом [1].

Учет по справедливой стоимости обладает следующими основными преимуществами:

- объективная оценка будущих денежных потоков;
- максимально сопоставимая информация об активах;
- наилучшее сочетание с принципами активного менеджмента;
- эффективная оценка результатов деятельности предприятия.

Также приверженцы справедливой стоимости обосновывают положительную сторону применения данного метода оценки тем, что информация представляет огромную ценность для большинства инвесторов и других пользователей финансовой отчетности. Учет по справедливой стоимости в большей степени, чем учет по первоначальной стоимости описывает реальное финансовое состояние компании. Так как учет по справедливой стоимости отражает экономическую реальность и текущее состояние рынка, то можно говорить о том, что данный подход полезен для принятия управленческих решений [2].

Вместе с тем следует отметить ряд недостатков, которые имеют место при использовании оценки справедливой стоимости:

- сложность в определении справедливой стоимости из-за отсутствия активного рынка;
- значительное увеличение трудовых затрат и других издержек;
- предвзятость при определении справедливой стоимости и, как следствие, появление возможностей для умышленного искажения информации в финансовой отчетности;
- несоответствие показателей финансовой отчетности данным бухгалтерских регистров и другой учетной документации;
- предъявление новых требований к квалификации и профессиональному суждению бухгалтера.

В Национальных стандартах бухгалтерского учета и отчетности справедливая стоимость как метод оценки не используется, но даются указания на использование текущей рыночной стоимости для последующей оценки основных средств, нематериальных активов и др. Однако текущая рыночная стоимость не является эквивалентом оценки по справедливой стоимости, так как несет более ограниченный смысл.

В белорусских условиях определять справедливую стоимость достаточно трудно. Проблемы вызваны, прежде всего, ограниченностью фондового рынка, невысоким количеством сделок купли-продажи, небольшом объеме доступной и достоверной информации о субъектах предпринимательства и сделок.

В системе национального бухгалтерского учета показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности формируются по данным текущего бухгалтерского учета, хозяйственные операции подлежат регистрации на основании первичных документов в соответствии со специальными инструктивными материалами. Например, информация об имуществе, полученном в аренду, не может быть отражена ни в отчетности, ни в пояснительной записке, если в сопроводительном документе не будет указана стоимость данного имущества. Хотя положения МСФО это допускают.

По вопросам исчисления справедливой стоимости активов и обязательств в научном и профессиональном сообществе имеются различные точки зрения. Сначала превалировало мнение, что активы и обязательства в учете и отчетности должны отражаться по первоначальной (исторической) стоимости. Затем начало складываться мнение о целесообразности оценки активов и обязательств по справедливой стоимости, что и закреплено в МСФО [3].

Заключение. Оценка объектов учета по справедливой стоимости имеет множество недостатков. Имеющиеся преимущества не столь значительны, чтобы покрыть затраты, связанные с применением данной модели. Проблема выбора способа оценки активов и обязательств на сегодняшний день не теряет своей актуальности, не смотря на принятие МСФО. Также с целью дальнейшего развития системы оценки справедливой стоимости необходимо теоретически обосновать целесообразность использования оценки элементов финансовой отчетности по справедливой стоимости, разработать рекомендации, содержащие достаточно подробное описание и примеры методов определения оценки справедливой стоимости, усилить роль профессионального суждения бухгалтера в решении учетных проблем. Осуществление данных направлений позволит стандартизировать процедуры оценки элементов в пределах сближения Национального законодательства в области бухгалтерского учета и отчетности МСФО.

Список цитируемых источников

1. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [Электронный ресурс] / М-во финансов Респ. Беларусь. — Режим доступа: http://minfin.gov.by/upload/accounting/mfso/post_190816_657_20.pdf. — Дата доступа: 04.06.2020.
2. Чалдаева, Л. А. Обоснование целесообразности использования оценки по справедливой стоимости в целях повышения достоверности отражения объектов в учете и отчетности / Л. А. Чалдаева, Т. М. Усатюк // *Международ. бухгалт. учет.* — 2014. — № 38 (332). — С. 2—8.
3. *Зак, Дж.* Справедливая стоимость — соблазны манипулирования отчетностью / Дж. Зак. — М.: Маросейка, 2011.