

2.4. КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ ПРОБЛЕМА ПРИМЕНЕНИЯ ОЦЕНКИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Миславская Н.А., д.э.н., проф. кафедры
«Бухгалтерский учет в коммерческих организациях»

Финансовый университет при Правительстве РФ

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)

[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

Оценка стоимости объектов бухгалтерского учета по справедливой стоимости, привнесенная в российскую учетную методологию международными стандартами финансовой отчетности, на сегодняшний день получила официальное признание. Однако факт принятия соответствующего официально стандарта породил ряд проблем как практического, так и теоретического характера. Первостепенное место среди последних занимает принципиальный вопрос правомерности использования IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» в отношении бухгалтерской финансовой отчетности. Научный взгляд на эту проблему представлен в данной статье.

Знакомство российского экономического сообщества с понятием «справедливая стоимость» состоялось в конце 1990-х гг., когда Правительство РФ приняло решение о необходимости совершенствования национальной системы бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отдельно выделенного стандарта на эту тему в тот момент в МСФО не существовало, но разъяснения имелись. Пояснялось, что с точки зрения пользователей финансовой отчетности наиболее достоверная информация об имущественном положении экономического субъекта может быть получена, если при проведении оценки активов и обязательств использовалась справедливая стоимость – сумма, на которую можно обменять актив или за которую можно погасить обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Иными словами, справедливая стоимость – это сумма, отражающая рыночную стоимость объекта бухгалтерского учета.

Однако уже тогда было ясно, что существует определенная проблематика. Для обеспечения работы оценки по справедливой стоимости необходимо выполнение двух условий. Первое (упомянутое в МСФО) – это само наличие активного рынка. При отсутствии последнего МСФО предлагали применить механизм дисконтирования стоимости. Однако дисконтирование предполагает наличие определенных, стабильных условий развития общества и государства, в которых стоимость может быть предсказуемой, так как при математическом исчислении ставки дисконтирования не учитываются социальные, политические, религиозные факторы, которые оказывают непосредственное влияние на колебания стоимости. Российское общество и система бухгалтерского учета находились в состоянии реформирования, и использование дисконтированных сумм в оценке представляло весьма абстрактные величины, а решение об инвестировании, принятое на их основе, было подвержено значительным рискам.

Второе условие эффективного применения оценки по справедливой стоимости – наличие международной согласованности между активными рынками капитала.

При проведении оценки одного и того же актива в разных странах, его справедливая стоимость будет иметь неоднозначную величину из-за существующего разрыва в уровне жизни и технического развития, и преодолеть это препятствие сегодня невозможно без принятия согласованных решений между специалистами в области экономики и бухгалтерского учета на национальном и международном уровне.

25 февраля 2011 г. в соответствии с постановлением Правительства РФ «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории РФ» МСФО получили официальное признание в отношении консолидированной отчетности.

Связано это с принятием Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. №208-ФЗ, который устанавливает общие требования к составлению, представлению и публикации консолидированной финансовой отчетности юридическими лицами, созданными в соответствии с законодательством Российской Федерации. Действие закона распространяется как на коммерческие организации, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж, так и на кредитные и страховые [3, с. 2].

Процесс принятия решения о введении в действие конкретных стандартов подразумевает проведение экспертизы их применимости на территории нашей страны, принятие решения о введении соответствующих документов в действие и официальное опубликование. Сегодня в числе целого ряда документов, прошедших эти процедуры, в соответствии с приказом Министерства финансов РФ «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории РФ» от 18 июля 2012 г. №106н, одобрен и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Его обязательное применение началось в 2013 г. и большинством руководителей и сотрудников аудиторско-консалтинговых групп, агентств и департаментов было принято с воодушевлением. Этот факт легко объяснить, так как использовать на практике англоязычную версию (со множеством вариантов терминологических трактовок) было весьма проблематично.

Однако по прошествии времени выяснилось, что перевод на русский язык не дал ответов на многочисленные вопросы, возникающие в ходе применения стандарта, и в дополнение к двум выше обозначенным проблемам возникли новые. Примечательно, что последние в основном носят практический характер, их можно отнести к внутренним противоречиям соответствующего документа.

Но существует и внешняя проблема, рассмотрение которой заслуживает внимания, так как позволяет дать вопрос на ответ о возможности и целесообразности перевода российской системы бухгалтерского учета и бухгалтерской финансовой отчетности в формат МСФО. Ведь не секрет, что начало этого процесса относится к 1998 г., когда Правительством РФ было принято постановление «Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» от 6 марта 1998 г. №283.

Речь идет о концептуальных основах оценки как метода стоимостного измерения в бухгалтерском учете,

т.е. непосредственно об учетной методологии, лежащей в основе бухгалтерской науки. Наука же представляет собой систему объективных знаний, а система – это упорядоченное множество элементов, находящихся во взаимной связи, зависимости и взаимодействии друг с другом. Т.е. априори вмешательство в основы любого элемента системы приводит к подрыву ее фундаментальности. Дальнейший анализ интересующего нас вопроса будет основываться на приведенных постулатах.

Для начала рассмотрим экономическую логику понятия справедливой стоимости. Учреждение Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) состоялось в 1973 г. и было связано с процессами глобализации и интеграции международных рынков товаров, услуг и капитала. Появилась возможность финансирования деятельности экономических субъектов на внешних рынках и одновременно возникла проблема оценивания и сравнимости финансового положения и результатов деятельности компаний разных стран. Речь идет о справедливой оценке исключительно для нужд международных рынков. Об этом же говорят и первоначально сформулированные цели создания КМСФО: «разработка и публикация в общественных интересах, Международных стандартов финансовой отчетности, которые бы применялись при представлении публикуемой финансовой отчетности, а также в содействии их принятию и соблюдению на международном уровне» [2, с. 8]. Т.е., во-первых, стандарты должны применяться именно при представлении финансовой отчетности (а не являться основой для организации и ведения бухгалтерского учета), и, во-вторых, они должны действовать именно в целях сравнимости на межстрановом уровне.

Осознание этого факта в отношении IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» дает ответы на многие вопросы применимости стандарта и оправдывает волатильность данных финансовой отчетности, что при прочих обстоятельствах было бы неприемлемо, так как подрывало бы основы бухгалтерского учета как науки. Поясним свою позицию. Известно, что основополагающим допущением бухгалтерского учета является принцип непрерывности деятельности предприятия. Т.е. первоочередной учетной задачей является сохранение жизнедеятельности юридического лица путем предотвращения отрицательных результатов деятельности. Для этого внутренним пользователям бухгалтерской отчетности необходима информация, содействующая сохранности капитала хозяйствующего субъекта, получению наибольшей прибыли, выявлению и максимальному использованию резервов и контролю за сохранностью ресурсов. Подобная информация может быть сформирована только на основании уже имевших место в отчетном периоде фактов, событий и операций, подтвержденных соответствующими документами. Эти данные позволяют оценить реальное, а не виртуальное финансовое положение и реальные финансовые результаты деятельности, на основании которых можно осуществлять процедуры анализа и планирования на будущие периоды.

Как ни парадоксально это может прозвучать сегодня, во времена господствования рынков финансовых инструментов, но ровно эта же информация (реальная), необходима и внешним пользователям финансовой отчетности – потенциальным инвесторам. Но здесь

необходимо сделать оговорку касательно целей, которые преследуются последними. Если инвестор планирует вложить свой капитал на долгосрочный период (три, пять, десять лет), он будет заинтересован в стабильной и прибыльной работе предприятия, то есть бухгалтерский учет с его исторической оценкой, будет единственным источником информации, позволяющим безошибочно произвести перспективную оценку. Если же инвестор ведет себя как рыночный игрок – т.е. его целью являются «быстрые деньги» – он не заинтересован ни в расширении масштабов деятельности предприятия, ни в стабильности работы соответствующей отрасли народного хозяйства, и в бухгалтерском учете он не нуждается. Ему нужна только «красивая» отчетность, позволяющая в короткие сроки совершить более выгодную сделку по перепродаже, например, имущественного комплекса или его части. Именно такими в основном являются иностранные инвесторы, вкладывающие свои капиталы в российскую экономику отнюдь не из благих намерений.

Теперь рассмотрим концептуальные походы к оценке, регламентируемые в МСФО. В документе «Принципы подготовки и составления финансовой отчетности», утвержденном КМСФО в апреле 1989 г., в бухгалтерском учете и отчетности разрешается использовать в разной степени и в разной комбинации ряд методов оценки.

Прежде всего это фактическая стоимость приобретения – «активы учитываются по сумме уплаченных за них денежных средств или их эквивалентов, или по справедливой стоимости, предложенной за них на момент приобретения. Обязательства учитываются по сумме выручки, полученной в обмен на долговое обязательство, или, в некоторых случаях (например, налоги на прибыль), по сумме денежных средств или их эквивалентов, уплата которых ожидается при нормальном ходе дел» [1, с. 40]. Здесь принципиальным является то, что под справедливой стоимостью понимается рыночная цена конкретного актива или обязательства, предложенная покупателем и никаких других вариантов с учетом ценовых спредов, волатильности цен и рисков не возникает. Таким образом, цели и задачи бухгалтерского учета выполняются.

Другим методом оценки является восстановительная стоимость – «активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая должна быть уплачена в том случае, если бы такой же или эквивалентный актив приобретался бы в настоящее время. Обязательства отражаются по недисконтированной сумме денежных средств или их эквивалентов, которая потребовалась бы для погашения обязательства в настоящий момент» [1, с. 40]. Т.е. эта величина будет отражать не реальную стоимость существующего актива, а те затраты, которые пришлось бы понести организации в случае необходимости его замены. Переоценка проводится не с целью демонстрации роста принадлежащего организации имущества, а с целью определения текущей рыночной стоимости аналогичных активов в нынешних экономических условиях, что вполне справедливо и не является криминальным с точки зрения бухгалтерского учета.

Следующим разрешенным методом оценки является возможная цена продажи – «активы отражаются по сумме денежных средств или их эквивалентов, которая в настоящее время может быть выручена от продажи

актива в нормальных условиях. Обязательства отражаются по стоимости их погашения» [1, с. 40]. На наш взгляд, данный метод является наиболее непредвзятым и реалистичным, так как по сути демонстрирует рыночную оценку конкретных активов и обязательств.

И последний принципиальный подход – дисконтированная стоимость: «активы отражаются по дисконтированной стоимости будущего чистого поступления денежных средств, которые, как предполагается, будут создаваться данным активом при нормальном ходе дел. Обязательства отражаются по дисконтированной стоимости будущего чистого выбытия денежных средств, которые, как предполагается, потребуются для погашения обязательств при нормальном ходе дел» [1, с. 40]. Данный вид оценки был введен исключительно для прогнозных оценок по элементам финансовой отчетности, которые обязательно возникнут, но в будущие периоды. Например, пенсионные обязательства.

Как видим, комбинация предложенных методов в полной мере позволяет оценить все показатели деятельности организации, учесть рыночную (справедливую) стоимость активов и обязательств на конкретный момент времени и подготовить финансовую отчетность, не вступая в противоречия с методологией бухгалтерского учета. Эти оценочные подходы заявляются в учетной политике организации и пояснениях к отчетности, исключают многовариантность финансовой информации об одних и тех же объектах, а, следовательно, и возможность манипуляции отчетными данными. Таким образом, соблюдается одна из качественных характеристик бухгалтерской финансовой отчетности – нейтральность, обеспечивающая информационную надежность и исключаящая «подбор» финансовых данных с целью достижения заранее запланированного результата.

В IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» под справедливой стоимостью понимается «рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия» [4, с. 1]. Отметим, что в документе, в приложении А, имеет место еще одно определение данного термина, что странно, на наш взгляд, по той причине, что стандарт предполагает установление эталона (по крайней мере в отношении терминологии). Однако здесь мы подвергнем анализу уже приведенную дефиницию.

Оценка в соответствии с Принципами подготовки и составления финансовой отчетности – это процесс определения денежных сумм, по которым активы, обязательства, капитал, доходы и расходы должны признаваться и вноситься в финансовую отчетность. Но, как мы показали выше, никаких проблем с фиксацией рыночной стоимости объектов бухгалтерского учета на самом деле не возникает.

Более того, в приложении В к стандарту прямо сказано, что суждения, применяемые в различных ситуациях оценки, могут быть разными. Т.е. речь идет не об учете, а о суждениях и мнениях, которые, конечно, играют свою роль на товарных рынках и рынках капитала, оказывают влияние на формирование соответствующих цен, но только к предмету бухгалтерского учета не имеют никакого отношения. Подготавливая и представляя финансовую отчетность на основании мнений, ни о какой ее достоверности не может быть и речи. Достоверность же является наиважнейшей характеристикой, определяющей финансовое и имущественное положение организации. Этот показатель напрямую влияет на принятие компетентными пользо-

вателями финансовой отчетности инвестиционных и управленческих решений и является определяющим фактором, гарантирующим надежность представленных данных.

А что такое специфика предприятия? С нашей точки зрения, это непосредственная хозяйственная деятельность организации, это все операции, факты и события, которые произошли и были зафиксированы системой бухгалтерского учета с целью предоставления финансовой отчетности заинтересованным пользователям. Т.е. здесь с научной точки зрения идет речь о предмете бухгалтерского учета – кругообороте капитала, осуществляемого в процессе деятельности организации.

Теперь представим интересующее нас определение с учетом сделанных замечаний: справедливая стоимость – это суждение, которое различно в зависимости от ситуации, и не учитывает хозяйственную деятельность организации. Иначе говоря, предмет бухгалтерского учета полностью отсутствует, а следовательно, и данные, сформированные с применением заявленного в IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» принципа оценки, никак не могут заявляться в качестве бухгалтерской финансовой отчетности.

Далее вернемся к допущению непрерывности деятельности организации, которое предполагает, что компания не нуждается в ликвидации и сокращении масштабов своей деятельности, т.е. не планирует осуществлять сделки по продаже своих активов и обязательств. Приведем лишь некоторые определения терминов из IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости».

- Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки...
- Выходная цена – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства.
- Исходные данные – допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство...» [4, с. 16].

Т.е. основополагающим условием применения IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» является планирование компанией продажи своих активов и обязательств, иными словами, нарушается принцип непрерывности работы предприятия. Оппоненты могут возразить, ведь Принципы подготовки и составления финансовой отчетности официально не являются стандартом МСФО и не имеют соответствующего приоритета. Этот так, но непрерывность деятельности – это отнюдь не качественная характеристика финансовой отчетности, а принципиальное допущение системы бухгалтерского учета и отчетности, нарушение которого недопустимо при нормальном ходе дел.

Мы приходим к простому выводу – существующий на сегодня стандарт IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» безусловно, имеет право на существование, так как подробно рассматривает варианты получения информации об активах и обязательствах на основе наблюдаемых и ненаблюдаемых данных. Но заявление его в качестве стандарта финансовой отчетности сомнительно по той причине, что к предмету бухгалтерского учета он не имеет отношения. Ценность и актуальность IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» неоспоримы, но данный стандарт является скорее руководством для профессиональных оценщиков широкого профиля, работающих не только с недвижимостью, но и с другими видами активов и обязательств.

Теперь вернемся к тому, что изначально МСФО задумывались как инструмент, позволяющий производить сравнение отчетных данных на международном уровне. В противном случае столь благородная идея могла не иметь продолжения и международной поддержки. Тогда никто и не ожидал, что МСФО будут внедряться в качестве национальных систем бухгалтерского учета. Это со временем, с возрастанием влияния Совета по МСФО на мировое профессиональное сообщество и с появлением политической составляющей среди целей этой организации появляется «конвергенция» МСФО с национальными стандартами разных стран. Но конвергенция – это не копирование, а скорее сближение, гармонизация принципов бухгалтерского учета и бухгалтерской финансовой отчетности.

Наша страна выбрала свой путь – реформирование национальной учетной системы в соответствии с МСФО. Считалось, что система бухгалтерского учета, существовавшая в условиях плановой экономики, где главным потребителем информации являлось государство в лице отраслевых министерств и ведомств, не сможет удовлетворить потребностей формирующихся новых классов общества. В этой ситуации необходимо быть особенно осторожными с применением документов, по сути, не учитывающих национальных экономических особенностей. Ведь ни одна из стран, участвующих в создании КМСФО (Канада, США, Германия, Франция, Великобритания и др.) так и не перешла на эти стандарты. По нашему мнению, использование IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» не криминально только в том случае, если он будет действовать только для корректировки данных финансовой отчетности на международных рынках с целью привлечения иностранного капитала. В противном случае в своем благородном стремлении справедливо интерпретировать информацию мы можем зайти довольно далеко. Будет иметь место проведение анализа никогда не существовавших ситуаций с целью планирования неосуществимых фактов хозяйственной деятельности в будущем, бухгалтерский учет и бухгалтерская финансовая отчетность будут дискредитированы полностью, и чтобы принять экономически обоснованные управленческие решения, как на уровне предприятий и организаций, так и на общегосударственном уровне, достоверной информации просто не окажется. Конечно, тогда начнется эра осознания значимости бухгалтерского учета как основополагающей экономической науки и его возрождения, но это будет уже совсем другая история...

Литература

1. Оценка справедливой стоимости [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : 1999 : изд. на русском языке. – М. : Аскери-АССА, 1999.
3. Миславская Н.А. Требования и принципы к подготовке консолидированной финансовой отчетности российских организаций [Текст] / Н.А. Миславская // Междунар. бухгалтерский учет. – 2011. – №5.
4. Применение МСФО [Текст] : в 5 ч. / пер. с англ. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2008.

Миславская Наталья Анатольевна

Ключевые слова

Справедливая стоимость; международные стандарты финансовой отчетности; концептуальные основы оценки; применимость; непрерывность деятельности; потенциальные инвесторы; фактическая стоимость приобретения; восстановительная стоимость; цена продажи; дисконтированная стоимость.

РЕЦЕНЗИЯ

Аналитические отчеты Ассоциации присяжных сертифицированных бухгалтеров (АССА), опубликованные в 2009 и в 2010 гг. свидетельствуют о том, что принцип оценки по справедливой стоимости в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) неоднократно подвергался критической оценке со стороны практикующих специалистов финансовых учреждений США, которые частично возложили на него вину за разразившийся экономический кризис. Однако Совет по МСФО (СМСФО) остался непоколебим в своих позициях. Президент АССА Р. Эткин-Девис прямо заявлял, что СМСФО «никогда не может быть поставлен в ситуацию, когда приходится отказываться от надлежащих процедур вследствие политического давления».

В Российской Федерации, начиная с 1 января 2013 г., официально действует МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». В сложившейся ситуации выше упомянутый принцип оценки должен стать объектом пристального внимания со стороны российских национальных законодательных органов в сфере бухгалтерского учета. Однако для профессионального экономического сообщества характерен конформизм, выражающийся во всеобщем и безоговорочном одобрении позиций СМСФО.

Именно сегодня, когда о тотальных результатах применения оценки по справедливой стоимости в РФ говорить еще рано, и есть еще время для внесения соответствующих законодательных корректировок, профессионалам необходимо вступить в диалог и высказать свое мнение как о положительных, так и о возможных отрицательных последствиях нововведений.

В данной статье автор приводит свое видение проблемы применимости справедливой стоимости в бухгалтерском учете и отчетности. Фундаментализм суждений, положенный в основу анализируемого материала, заставляет задуматься о неминуемых последствиях и роли стандартизации системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности в формировании «здорового» экономического климата как внутри страны, так и на международном уровне. Интересно, что все выводы автора беспристрастны, так как основаны именно на требованиях МСФО с применением ретроспективного аналитического подхода. И в том случае, если эта позиция найдет своих сторонников и будет услышана на уровне уполномоченных законодательных органов, изменения будут внесены и в Федеральный закон «О бухгалтерском учете», и в отдельные положения по бухгалтерскому учету и бухгалтерской финансовой отчетности.

Таким образом, представленная на рецензию статья по уровню научной и практической значимости соответствует требованиям, предъявляемым к публикациям в ведущих научных изданиях, и рекомендуется для опубликования в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Поленова С.Н., д.э.н., доцент кафедры «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях» ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ»

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)