

2.7. ОБ ОЦЕНКЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И ОТЧЕТНОСТИ

Поленова С.Н., д.э.н., доцент кафедры
«Бухгалтерский учет в коммерческих
организациях»;

Богданова Ю.С., студентка 4 курса, факультета
«Учет и аудит»

*Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации*

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

Для бухгалтерского учета характерна тенденция перехода к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости. Ее применение позволит предоставить внешним и внутренним пользователям учетную и отчетную информацию о реальном финансовом положении организации. Однако переход от исторических оценок к справедливой стоимости не является новым и свидетельствует о несовершенстве этого метода оценки, что требует исследования возможностей и целесообразности его практического применения в российской практике.

Универсальным измерителем стоимости товаров как единого общего представителя видов активов (имущества) в бухгалтерском учете и отчетности субъекта хозяйствования является их стоимостная оценка. Оценка как категория учетной деятельности составляет основу бухгалтерского учета, входит в состав элементов метода бухгалтерского учета, без которого его ведения становится невозможным. К. Маркс отмечал причины экономической сопоставимости видов товаров: «...различные вещи становятся количественно сравнимыми лишь после того, как они сведены к одному и тому же единству. Только как выражения одного и того же единства они являются одноименными, а следовательно, соизмеримыми величинами» [6, с. 58 – 59].

Оценка используется для представления в бухгалтерском учете процесса кругооборота капитала. К. Маркс писал: «Денежный кристалл есть необходимый продукт процесса обмена, в котором различные продукты труда фактически приравниваются друг к другу и тем самым превращаются в товары» [6, с. 96 – 97]. Таким образом, использование ценностного измерителя при трансформации капитала из одной формы в другую, присущей хозяйственной деятельности, делает его незаменимым в бухгалтерском учете и отчетности. Н.Н. Карзаева обоснованно утверждает: «...независимо от характера процедуры, последовательности совершаемых действий, способов осуществления объединяющим началом для всех объектов учета будет являться то, что им соответствует некоторая стоимостная оценка» [4, с. 7 – 8].

Современный российский бухгалтерский учет, претерпевая значительные изменения, сближается с международной практикой, а МСФО непосредственно применяются для составления финансовой отчетности в банковской сфере. При этом объекты

учета (инвестиционное имущество после первоначального признания, идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные по сделке объединения бизнеса, основные средства при переходе на МСФО, финансовые инструменты) должны оцениваться по справедливой стоимости. Раскрытие информации о справедливой стоимости необходимо производить также по инвестиционному имуществу, которое при первоначальном признании было оценено по фактической себестоимости, по финансовым инструментам, которые после первоначального признания были оценены по амортизированной стоимости. Кроме того, в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» такая стоимость применяется как базовая для оценки биологических и нефинансовых активов. Механизм представления в финансовой отчетности стоимости биологических активов сводится к корректировке их справедливой стоимости на затраты по их продаже. При проверке нефинансовых активов, генерирующих денежные потоки на предмет обесценения, из их справедливой стоимости вычитаются затраты на выбытие.

Вступивший в силу в 2013 г. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет справедливую стоимость как цену, «...которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки» [1]. В п. 2 данного стандарта справедливая стоимость идентифицирована более узко. Она составляет рыночную оценку, а не оценку, формируемую с учетом специфики предприятия [1].

В целом в системе МСФО, US GAAP понятие «справедливая стоимость» рассматривается шире рыночной стоимости. Рыночная стоимость соответствует котировочным ценам на активных рынках, соответствует продажной цене имущества организации или ее обязательств. Помимо этих данных в понятие справедливой стоимости включаются не котировочные цены, которые можно прямо или косвенно наблюдать для активов и обязательств, группа которых составляет второй уровень расчетов справедливой стоимости. В состав видов оценки учетных объектов по справедливой стоимости третьего уровня МСФО отнесены ненаблюдаемые цены реализации. Следовательно, в ситуации невозможности применения для оценки справедливой цены, которую можно получить от продажи актива или уплатить при передаче обязательства в рамках сделки между участниками рынка на дату составления финансовой отчетности, используют субъективные оценки. Они представляют оценки, сформированные оценщиками на основе профессионального суждения, и, по мнению В.В. Ковалева и Вит. В. Ковалева, являются преобладающими: «На практике именно субъективные оценки доминируют над рыночными ценами...справедливости (и то в известном смысле) может быть достигнута лишь в отношении активов, точные аналоги которых торгуются на рынке. Несложно сообразить, что такими активами являются рыночные ценные бумаги, и потому

лишь в отношении их можно говорить о справедливости в случае применения рыночных цен. Все другие активы в подавляющем большинстве случаев не имеют активного рынка, а потому справедливость оценки...исключительно условна...» [5, с. 139].

В российской практике активы и обязательства принимаются к учету по первоначальной (исторической) стоимости. Так, первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных субъектом хозяйствования за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов [2]. Первоначальная стоимость таких активов может изменяться в результате переоценки, но только в том случае, когда по финансовым вложениям можно определить текущую рыночную стоимость. В противном случае финансовые вложения подлежат отражению в бухгалтерском учете лишь по первоначальной стоимости.

Финансовые вложения не случайно были выбраны в качестве примера. Появление такого специфического объекта учета в хозяйственной деятельности российских организаций вызвало поиски концептуальных решений по их оценке, в том числе на основе анализа опыта развитых стран. Использование с 1991 г. в США финансовых инструментов привело к введению SFAS 107 «Раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов», а в 1995 г. разработка МСФО (IFRS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» способствовало углублению исследований по их оценке в финансовой отчетности по справедливой стоимости и трактовке этой категории для практического применения.

Концепция оценки по справедливой стоимости не является новой. Первоначально она появилась как результат оценки стоимости предлагаемых товаров в контексте морально-этической составляющей. Такое понимание справедливой цены, как отмечает М.Л. Пятов, было распространено в Древней Греции, Древнем Риме, западноевропейской средневековой богословской и правовой среде, нашло отражение в трудах по учету Луки Пачоли [12, с. 84 – 87]. В качестве справедливой цены за полезные для жизни вещи понималась совокупность себестоимости ее производства, затрат на продажу, наценки продавцу, обеспечивающей минимальный доход, необходимый для его жизни. При установлении большей или меньшей цены она становится несправедливой, поскольку влечет необоснованный доход продавца или покупателя. Данное понимание справедливой стоимости обусловлено трактовкой ее как соответствующей представлениям о добре, истине – ценностях, разделяемых большинством.

По мере развития рыночной экономики концепция оценки по справедливой стоимости трансформировалась, под ней стали понимать объективную, беспристрастную оценку объектов бухгалтерского учета и отчетности на отчетную дату. Концепция оценки объектов по справедливой стоимости в бухгалтерском учете развитых капиталистических стран, основанном на двойной записи, берет начало со второй половины XIX в., когда появились соответствующие

предпосылки. Так, в Германии из-за наличия избыточного капитала и создания большого количества акционерных обществ, количество которых к концу столетия составляло более 6000, встал вопрос о повышении достоверности отчетных данных и большей объективности финансовой информации, предоставляемой инвесторам, акционерам. Принятие в сентябре 1861 г. Общегерманского торгового уложения законодательно закрепило оценку активов по справедливой стоимости. В новой редакции Уложения (1870 г.) было установлено, что торгуемые ценные бумаги не должны показываться в учете выше текущей рыночной стоимости [13]. Однако недостатки нормативных правовых документов, регулирующих положения об оценке активов по справедливой стоимости, привели к усилению мошенничества управляющих с отчетной информацией компаний. Более того, на этот период пришелся кризис мая 1873 г., который начался с обвала фондового рынка в Вене. Спасением от финансовых манипуляций с данными отчетности стало возвращение к оценке объектов по исторической стоимости.

В США справедливая стоимость впервые упоминается в деле Верховного Суда США 1898 г., когда было установлено конституционное право на «справедливое возмещение справедливой стоимости» предприятий путем оценки их акций и облигаций в финансовой отчетности по рыночной стоимости. Но финансовый кризис 1929 г., начавшийся с краха фондовой биржи в Нью-Йорке, и последовавшая за ним Великая депрессия привели к отказу от такой оценки. Ситуация изменилась в 1996 г. после выпуска Положения о базовой теории бухгалтерского учета, разработанного Американской бухгалтерской ассоциацией. В нем релевантность была провозглашена важнейшим свойством бухгалтерской информации. Для ее соблюдения необходимо было направить исследования на расширение текущих оценок в учете активов и обязательств. Они могли бы помочь пользователям финансовой отчетности делать достоверные выводы и прогнозы о результатах работы предприятий. Слабые стороны учета по первоначальной стоимости были выявлены в результате ссудно-сберегательного кризиса, охватившего США в 80-х годах XX в. Он показал: финансовая отчетность должна быть построена так, чтобы можно было получить реальное представление о стоимости обязательств предприятия.

Современный этап развития концепции оценки по справедливой стоимости ознаменован созданием в 2006 г. Американского стандарта SFAS 157 «Оценка справедливой стоимости», а затем принятием в 2011 г. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Однако использование такой оценки в условиях экономического кризиса 2008 г., который не завершён до сегодняшнего дня, не сняло проблему ее обоснованности, поскольку применение справедливой стоимости активов и обязательств представляет новые возможности для манипулирования и мошенничества с отчетностью. Они связаны с тем, что исходные наблюдаемые параметры для оценки справедливой стоимости активов и обязательств нуждаются в существенных корректировках.

ках. В связи с этим справедливая стоимость объектов бухгалтерского учета должна формироваться самой организацией на основе профессиональных суждений. Аудиторская проверка правильности расчета справедливой стоимости объектов учета становится проблематичной, так как сложно установить обоснованность ее логики. Более того, учет по справедливой стоимости подразумевает большие затраты времени и денежных средств. Они связаны с необходимостью переоценки объектов учета при изменении цен на них, а также корректировки их балансовой стоимости.

Преимуществами метода оценки по справедливой стоимости объектов бухгалтерского учета является представление текущих данных о финансовом состоянии организации в целом, а также ее активах и обязательствах: информации, на основе которой инвесторы и менеджеры могут принимать обоснованные инвестиционные и управленческие решения. Другой положительной чертой выступает большая прозрачность бизнеса для иностранных инвесторов и возможность выхода на международные рынки капитала. Однако во время экономического кризиса применение модели оценки по справедливой стоимости может привести к необоснованному росту прибыли, не связанному с увеличением объемов производства, и обманчивой картине динамики финансовых результатов работы для инвесторов.

Таким образом, полный переход от оценки по исторической стоимости к справедливой стоимости активов и обязательств российских организаций несет определенные риски. Он рождает условия для мошенничества, усложняет проверку достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности. Поэтому, на наш взгляд, оценка по исторической стоимости должна применяться для формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности, когда организация не заинтересована в привлечении иностранных и российских инвестиций. Дополнительными издержками по переоценке активов и обязательств на базе справедливой стоимости понесут те организации, которые посчитают ее обоснованной, а инвесторы для принятия экономических решений получают большой объем информации о перспективах развития субъекта бизнеса.

Литература

1. Международный стандарт финансовой отчетности IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости» [Электронный ресурс] // http://minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2013/prilozhenie_Ne_7_-_RU_GVT_IFRS_13_May_2011.pdf.
2. Учет финансовых вложений (ПБУ 19/02). Приказ Минфина РФ от 10 декабря 2011 № 126н [Электронный ресурс] // http://minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2012/PBU_19.pdf.
3. Алексеева Г.И. Учет по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS 13) [Текст] / Г.И. Алексеева // МСФО и МСА кредитной организации. – 2012. - № 2. С. 8.
4. Карзаева Н.Н. Проблемы оценки объектов бухгалтерского учета [Текст] / Н.Н. Карзаева. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2005. – 215 с.
5. Ковалев В.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения): учебное пособие [Текст] / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 439 с.

6. Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. - Т. 1.- Книга 1: Процесс производства капитала [Текст] / К. Маркс // Маркс К., Энгельс Ф. Соч. – Т. 23. – М.: Госполитиздат, 1960. – 907 с.
7. Миславская Н.А. Концептуальная проблема применения оценки по справедливой стоимости [Текст] / Н.А. Миславская // Аудит и финансовый анализ. 2014. - № 4. С. 22 – 24.
8. Миславская Н.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник [Текст] / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. – М.: М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. – 372 с.
9. Поленова С.Н. Стандартизация бухгалтерского учета и отчетности. Российский и международный опыт: монография [Текст] / С.Н. Поленова. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. – 348 с.
10. Поленова С.Н. Проблемы перехода российских организаций на МСФО [Текст] / С.Н. Поленова // Международный бухгалтерский учет. – 2008. - № 9. С. 9 – 17.
11. Поленова С.Н. Этапы регулирования бухгалтерского учета и отчетности в странах англо-американской модели [Текст] / С.Н. Поленова // Международный бухгалтерский учет. – 2012. - № 18. С. 58 – 68.
12. Пятов М.Л. Оценка справедливой стоимости: эволюция и современность [Текст] / М.Л. Пятов // Бухгалтерский учет. – 2014. - № 7. С. 84 – 92.
13. Hoffmann S.A. Historical View the Political Fair Value Debate in Germany.2010 [Электронный ресурс] // <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1634824>.

Ключевые слова

Справедливая стоимость; историческая стоимость; международные стандарты финансовой отчетности; оценка активов и обязательств; финансовая отчетность.

Поленова Светлана Николаевна

Богданова Юлия Сергеевна

РЕЦЕНЗИЯ

Оценка объектов бухгалтерского учета, составляющая важнейший компонент учетной системы, всегда находится в центре внимания исследователей. Особенно остро обострилась проблема оценки в период введения в российскую нормативно-правовую базу Международных стандартов финансовой отчетности, а также сближении стандартов по бухгалтерскому учету с международной практикой. В этой ситуации должны быть решены вопросы того, какие положения МСФО могут быть применены в отечественной практике в первую очередь. В связи с этими обстоятельствами статья С.Н. Поленовой и Ю.С. Богдановой, в которой представлены предложения по применению справедливой стоимости для оценки в бухгалтерском учете и отчетности, достаточно актуальна.

В статье авторы дали эволюционную характеристику предпосылок оценки активов и обязательств организаций по справедливой стоимости и наиболее существенных вариантов ее применения в стандартах и практической работе. Особое место уделено достоинствам и недостаткам такой оценки и возможных направлений использования тех или иных вариантов оценки в российских условиях.

Обоснованность положений статьи состоит в использовании теоретических положений и стандартов МСФО, системы US GAAP, разработок, выполненных исследователями, внесшими существенный вклад в изучение проблем оценки в бухгалтерском учете и отчетности.

Научная новизна представленного материала заключается в обосновании предложений, направленных на самостоятельное применение субъектами хозяйствования видов оценки по справедливой стоимости, необходимости учета достоинств и недостатков такой оценки, высокой затратности и трудностей определения справедливой стоимости в условиях экономического кризиса и резкого сокращения иностранных инвестиций в российскую экономику.

Лосева Н.А., д.э.н, профессор, проректор по учебно-методической работе, НОУ ВПО «Сергиево-Посадский гуманитарный институт».