

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент,

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2020 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

И.И. Просвирина  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2020 г.

ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ В СИСТЕМЕ  
УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ПРЕДПРИЯТИЯ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ  
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ–38.04.01.2020.180.ВКР

Руководитель ВКР, доцент

\_\_\_\_\_ Е.А. Гончар  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Автор ВКР, студент группы ЭУ – 346

\_\_\_\_\_ С.А. Лайко  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Нормоконтролер, старший преподаватель

\_\_\_\_\_ М.И. Лаврова  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Челябинск 2020

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита  
Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»  
Магистерская программа  
«Бухгалтерский учет, внутренний контроль и налогообложение»

“УТВЕРЖДАЮ”  
Заведующий кафедрой,  
д.э.н., профессор  
\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
\_\_\_\_\_ 2019 г.

**ЗАДАНИЕ**  
**на выпускную квалификационную работу**  
**студента**  
Лайко Сергей Андреевич  
группа ЭУ–346

1 Тема работы: «Оценка справедливой стоимости активов в системе управленческого учета предприятия»  
утверждена приказом по университету от «25» декабря 2019 г. № 2882

2 Срок сдачи студентом законченной работы 09.01.2020 г.

3 Исходные данные к работе:

Цель исследования: совершенствование системы оценки справедливой стоимости активов по МСФО в системе управленческого учета.

Нормативно-правовая основа исследования: федеральный закон «О некоммерческих организациях» № 7-ФЗ, федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ, международные стандарты финансовой отчетности, приказы министерства финансов Российской Федерации, положения по бухгалтерскому учету.

Информационная основа исследования: учебные материалы; материалы, опубликованные в специализированной периодической печати и научной литературе; информационные ресурсы сети Интернет.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке:

- провести исследование и анализ существующих подходов к оценке справедливой стоимости внеоборотных активов;
- разработать методику оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- определить информационные требования к системе управленческого учета для целей оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- разработать управленческие отчеты, формирующие информационную базу для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- провести практические расчеты оценки справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

- раздаточный материал;
- презентация в Microsoft Office PowerPoint;
- таблицы и рисунки, отражающие основные данные по содержанию ВКР

Общее количество иллюстраций – \_\_\_\_ слайдов.

6 Дата выдачи задания –

Руководитель \_\_\_\_\_ Е.А. Гончар

Задание принял к исполнению \_\_\_\_\_ С.А. Лайко

## 2. Календарный график выполнения НИР

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Срок выполнения этапов работы	Отметка руководителя о выполнении
Обсуждение темы	25.05.2019-31.05.2019	Выполнено
Обсуждение задания	25.05.2019-31.05.2019	Выполнено
Обсуждение плана работы	01.06.2019-28.06.2019	Выполнено
Обсуждение списка литературы	01.06.2019-28.06.2019	Выполнено
Первая глава	08.10.2019	Выполнено
Вторая глава	06.11.2019	Выполнено
Третья глава	10.12.2019	Выполнено
Введение, заключение реферат	17.12.2019	Выполнено
Оформление приложений	17.12.2019	Выполнено
Подготовка доклада, раздаточного материала	10.01.2020	Выполнено
Получение отзыва и рецензии	10.01.2020-13.01.2020	Выполнено
Прохождение нормоконтроля	10.01.2020-14.01.2020	Выполнено

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ И.И. Просвирина

Руководитель работы \_\_\_\_\_ Е.А. Гончар

Студент \_\_\_\_\_ С.А. Лайко

## РЕФЕРАТ

Лайко, С.А. Оценка справедливой стоимости активов в системе управленческого учета предприятия – Челябинск: ЮУрГУ ВШЭУ, ЭУ–346, 2020. – 80 с., 12 табл., 7 рис., библиогр. список – 60 наим.

Объектом исследования данной работы является справедливая стоимость внеоборотных активов.

Предметом исследования является оценка справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

Целью данной работы является разработка системы оценки справедливой стоимости активов по МСФО в системе управленческого учета.

Для достижения поставленной цели необходимо реализовать следующие задачи:

- 1) провести исследование анализ существующих подходов к оценке справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 2) разработка методики оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 3) определение информационных требований к системе управленческого учета для целей оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 4) разработка управленческих отчетов, формирующих информационную базу для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 5) проведение практических расчетов по оценке справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ПО МСФО	
1.1 Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов .....	10
1.2 Информационные требования к содержанию управленческих отчетов для проведения оценки справедливой стоимости активов .....	29
Выводы по разделу один .....	42
2 МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА	
2.1 Методика оценки справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета .....	45
2.2 Управленческие отчеты для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов .....	52
Выводы по разделу два .....	60
3 ВНЕДРЕНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ	
3.1 Управленческий учет справедливой стоимости на примере основных средств .....	62
3.2 Рекомендации по применению управленческих отчетов для целей оценки справедливой стоимости активов .....	65
Вывод по разделу три .....	69
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	76

## ВВЕДЕНИЕ

На современной ступени развития экономики ведущей целевой установкой организации хозяйственной деятельности предприятий является повышение эффективности бизнеса, проявляющееся в размеренном увеличении рыночной стоимости бизнеса и укреплении финансовой устойчивости на рынке. Для принятия экономически обоснованного управленческого решения по ведению финансово-хозяйственной деятельности каждой организации необходимо соответствующее информационное обеспечение.

Для того чтобы достичь поставленной цели предприятию прежде всего следует иметь грамотно выстроенную и эффективную учетно-аналитическую систему, которая основывается на бухгалтерской информации.

Бухгалтерский учет в своей истории обеспечивал и продолжает обеспечивать внешних и внутренних пользователей информацией о результатах деятельности предприятия, о его имущественном положении и финансовом состоянии.

Важную роль в работе бухгалтера занимает решение проблем качественной обработки информации, содержащейся в первичной документации, и обобщения её в соответствующих регистра синтетического и аналитического учета.

Объектом исследования является справедливая стоимость внеоборотных активов.

Предметом исследования является оценка справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

Целью данной работы является разработка системы оценки справедливой стоимости активов по МСФО в системе управленческого учета.

Для достижения поставленной цели необходимо реализовать следующие задачи:

- 1) провести исследование анализ существовавших подходов к оценке справедливой стоимости внеоборотных активов;

2) разработка методики оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;

3) определение информационных требований к системе управленческого учета для целей оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;

4) разработка управленческих отчетов, формирующих информационную базу для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;

5) проведение практических расчетов по оценке справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

Теоретической основой проведенного исследования учебно-методическая литература по бухгалтерскому и управленческому учету, материалы МСФО, материалы периодических специализированных изданий по данному вопросу, а также нормативно-правовые акты, регулирующие данную сферу.

Актуальность данной работы обусловлена сближением российских стандартов с международными стандартами финансовой отчетности, которые все в большем объеме входят в отечественную практику. В связи с этим возникают недопонимания и противоречия с некоторыми новыми или уже существующими понятиями, одним из которых является справедливая стоимость и методы ее оценки.

В работе рассмотрены управленческие учеты, в которых сформулирована информационная база для оценки справедливой стоимости актива. Изменения в нормативном регулировании позволяют снабдить управленческий персонал информационным обеспечением, которое в значительной степени повысит эффективность управления предприятием.

Сравнивая оценки по классификации МСФО и Концепции бухгалтерского учета, нельзя не отметить принципиальное различие в подходе к характеристике рыночной стоимости активов. Если в МСФО подчеркивается, что речь идет о продаже именно в нормальных условиях, то концепция – это условие не задает.

В данной работе представлено разъяснение что представляет собой понятие справедливая стоимость, описаны методы ее оценки

Проведены практические расчеты оценки справедливой стоимости и разработаны формы управленческой отчетности.

Результаты работы имеют практическую значимость для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет». Также являются важными разработками для улучшения оценки справедливой стоимости активов в системе управленческого учета.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ПО МСФО

## 1.1 Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов

Перед тем как говорить о справедливой стоимости, следует дать ее определение. Справедливая стоимость – это цена актива или обязательства, его рыночная оценка, которая определяется с учетом будущих поступлений денежных средств или их оттока. Фактически это цена выхода актива, такого как продажа.

В научной литературе существует большое количество трудов, касающихся оценки справедливой стоимости активов. Стоит выделить работы следующих авторов: Л.В. Горбатовой, В.Ф. Дзилихова, Ю.А. Кириченко, Д.Р. Лапина, Е.М. Сорокиной, М.А. Халикова, Ю.О. Шавриной.

Оценка стоимости активов и предприятия рассматривается в работе В.Ф. Дзилихова, который выявляет оптимальный подход для определения справедливой стоимости. Автор пишет об особенностях методов и самой оценке, делая интересные выводы [17].

Лапин Д.Р. в своей работе делает анализ использования оценки и учета активов по справедливой стоимости, выделяет «плюсы» и «минусы» данной оценки. Также автор дает свое определение показателю справедливая стоимость, и исследует опыт других российских экономистов, противопоставляя мнение коллег своему, приводя аргументы [23].

В статье М.А. Халиковой показана разработка методики оценки справедливой стоимости добываемых нефтяной компанией активов. Так как достоверный расчет будущих денежных потоков, в связи с правильной оценкой справедливой стоимости, окажет влияние на стоимость компании [52].

Шаврина Юлия Олеговна описывает проблему оценки справедливой стоимости биологических активов мясного скотоводства. Автор поднимает тему

банкротства сельскохозяйственных организаций, что в настоящее время импортозамещения является актуальным. Шаврина разработала свою методику оценки справедливой стоимости животных [58].

Многие международные стандарты требуют проведения оценки справедливой стоимости, например, для финансовых инструментов, биологических активов, активов для продажи и некоторых других.

Появление МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» решило ряд проблем, связанных с оценкой стоимости активов, и спорных ситуаций, которые существовали между разными стандартами финансовой отчетности. Правила оценки справедливой стоимости в международной системе учета можно представить в виде схемы (рисунок 1).

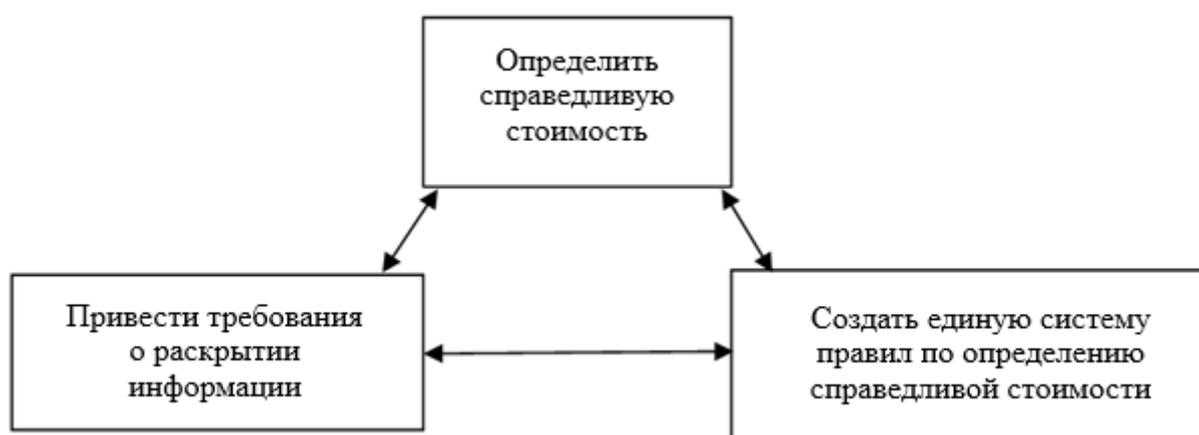


Рисунок 1 – Цели МСФО (IFRS)13

Справедливая стоимость определяется на основании рыночных оценок. Это означает, что компании:

- 1) должны оценивать свои активы и обязательства так, как это сделали бы участники рынка;
- 2) не должны применять свои собственные подходы к оценке;
- 3) должны достоверно показывать в отчетности стоимость активов.

Справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства («цена

выхода») в рамках обычной сделки между участниками рынка, если бы сделка проводилась на рынке, который является основным для организации, либо на рынке с наиболее выгодными условиями, на дату оценки [19].

Наблюдаемые цены на активном рынке, когда объем торгов является нормальным, считаются наилучшей оценкой справедливой стоимости. Когда такие наблюдаемые цены недоступны на дату оценки, предприятие должно оценить справедливую стоимость с учетом предположений покупателей и продавцов на рынке, где актив часто торгуется, или на рынке, который является наиболее выгодным для предприятия.

Термин «текущая стоимость» используется для обозначения любой стоимости, которая отражает некоторые аспекты экономических условий, преобладающих на отчетную дату.

Справедливая стоимость является показателем текущей стоимости, но все показатели текущей стоимости не отражают справедливую стоимость.

При проведении оценки справедливой стоимости компания должна определить:

- 1) объект оценки (актив или обязательство), являющийся объектом учета;
- 2) исходные условия оценки для нефинансовых активов;
- 3) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства;
- 4) методы оценки.

Оцениваемый актив или обязательство может быть:

- 1) индивидуальным (например, акция или плавильная печь);
- 2) группой активов, группой обязательств или группой активов и обязательств (например, производственный цех, который представляет собой единицу, генерирующую денежные потоки) [16].

Единицей, генерирующей денежные средства, называют группу активов, которые по отдельности не могут оцениваться и не генерируют отдельные денежные потоки самостоятельно, тогда их объединяют в наименьшую группу активов.

Основные характеристики актива или обязательства, которые участники рынка должны учитывать:

- 1) условия и местоположение актива;
- 2) ограничения на продажу или использование объекта.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что актив или обязательство обмениваются во время обычной сделки между участниками рынка в день проведения оценки при текущих рыночных условиях [20].

Участниками рынка являются покупатели и продавцы на рынке, который является основным или более подходящим для этого актива или обязательства.

Участники рынка обладают следующими характеристиками [24]:

- 1) независимые;
- 2) информированные;
- 3) имеющие возможность заключить сделку;
- 4) желающие заключить сделку.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что транзакция по продаже актива или переводу обязательства происходит:

- 1) на основном рынке – для актива или обязательства;
- 2) при отсутствии основного рынка – на наиболее выгодном рынке для конкретного актива.

Наиболее выгодный рынок – это рынок, на котором участник рынка может продать актив или перевести обязательство (после вычитания транзакционных и транспортных расходов) с максимальной для себя выгодой продемонстрировано на рисунке 2.



## Рисунок 2 – Наиболее выгодный рынок

Стоит заметить, что важно не забыть учесть транзакционные и транспортные расходы. Одним из фундаментальных изменений в МСФО 13 является то, как нефинансовые активы в настоящее время оцениваются по справедливой стоимости. Стандарт требует, чтобы оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывала способность участника рынка генерировать экономические выгоды, используя актив в его самом высоком и наилучшем возможном использовании, или продавая его другому участнику рынка, который будет использовать актив в своем активе. самое высокое и лучшее возможное использование.

Максимальное и оптимальное использование нефинансового актива принимает во внимание использование актива, которое является физически возможным, юридически допустимым и финансово осуществимым.

Справедливую стоимость нефинансового актива следует оценивать, основываясь на лучшем и наиболее эффективном его использовании с точки зрения участника рынка [35].

Данное предположение о лучшем и наиболее эффективном использовании означает, что при анализе участник рынка должен придерживаться конкретных характеристик использования актива, представленных на рисунке 3.

Физически возможно	рассмотрение физических характеристик (например, местоположение объекта, его размер)
Юридически допустимо	рассмотрение юридических ограничений на использование актива (например, региональное законодательство)
Финансово осуществимо	рассмотрение финансовых потоков, связанных с использованием актива и возможности получения возврата на инвестицию

Рисунок 3 – Характеристики использования актива

Стоит отметить, что оценка может быть проведена как для отдельного актива, так и для группы активов либо обязательств.

Оценка справедливой стоимости финансовых или нефинансовых обязательств, или собственных долевых инструментов предполагает их передачу участникам рынка на момент оценки, без их погашения.

Шаг первый: справедливая стоимость обязательства или долевого инструмента устанавливается со ссылкой на котируемую рыночную цену аналогичного инструмента.

Шаг второй: если котируемая рыночная цена недоступна, тогда оценка справедливой стоимости зависит от того, является ли оцениваемое обязательство или долевой инструмент активом у других компаний [38].

На схеме, представленной на рисунке 4, можно посмотреть все действия оценки справедливой стоимости пошагово.



Рисунок 4 – Схема оценки

Наибольшее и наилучшее использование нефинансового актива может осуществляться отдельно или может быть достигнуто в сочетании с другими активами или обязательствами (как группа). Когда наибольшее и наиболее эффективное использование приходится на группу активов или пассивов, синергизм, связанный с группой активов или пассивов, может отражаться в справедливой стоимости отдельного актива несколькими способами, например, с помощью некоторых корректировок с помощью методов оценки.

Стандарт определяет справедливую стоимость как «цену, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки». Определение справедливой стоимости основано на четырех ключевых элементах, показанных на рисунке 1.

В соответствии с МСФО (IFRS) 13 справедливая стоимость финансового обязательства – это сумма, по которой оно может быть урегулировано между хорошо осведомленными, желающими сторонами в обычной сделке, и определяется в соответствии с правилами в МСФО (IAS) 39.

Иногда считается, что сумма, по которой организация может погасить финансовое обязательство с контрагентом, отличается от суммы, по которой такое же обязательство может быть передано другому участнику рынка [42].

Риск неисполнения может выражаться в различных ставках для разных заемщиков в силу их индивидуального кредитного рейтинга.

Учет кредитного риска также применяется к производным обязательствам. Для производных обязательств оценка может быть более сложной, не в последнюю очередь из-за отсутствия наблюдаемых данных о цене кредита для внебиржевых деривативов [46].

Кроме того, учет изменений кредитного риска при оценке производных обязательств, обозначенных как инструменты хеджирования, может повлиять на эффективность этих отношений хеджирования, а в некоторых случаях может привести к сбоям учета хеджирования.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства организация выбирает подходы и методы оценки, которые подходят и для которых имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости.

Если цена сделки отличается от справедливой стоимости, то предприятие должно признать полученную прибыль или убыток («прибыль первого дня») в составе прибыли или убытка, если в другом стандарте МСФО не указан иной режим. Методы оценки при определении справедливой стоимости предприятие должно использовать методы оценки.

Уместно в сложившихся обстоятельствах, по которым имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости: максимизация использования соответствующих наблюдаемых входных данных; минимизация использования ненаблюдаемых входов.

Методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, должны применяться последовательно. Тем не менее, организация может изменить метод оценки или ее применение, если изменение приводит к тому же или более представительному представлению справедливой стоимости в данных обстоятельствах. МСФО 13 требует подробного раскрытия достаточной информации для оценки: Методы оценки и исходные данные, используемые для разработки оценки справедливой стоимости как для периодических, так и для единовременных измерений.

Выбранная методика должна максимально использовать соответствующие наблюдаемые входные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых входов [51].

Подходы, используемые для оценки справедливой стоимости, подпадают под три категории, представленные на рисунке 5.

Оценочный подход – это широкая категория методов, в то время как оценка относится к конкретной технике, такой как конкретный вариант модели ценообразования.

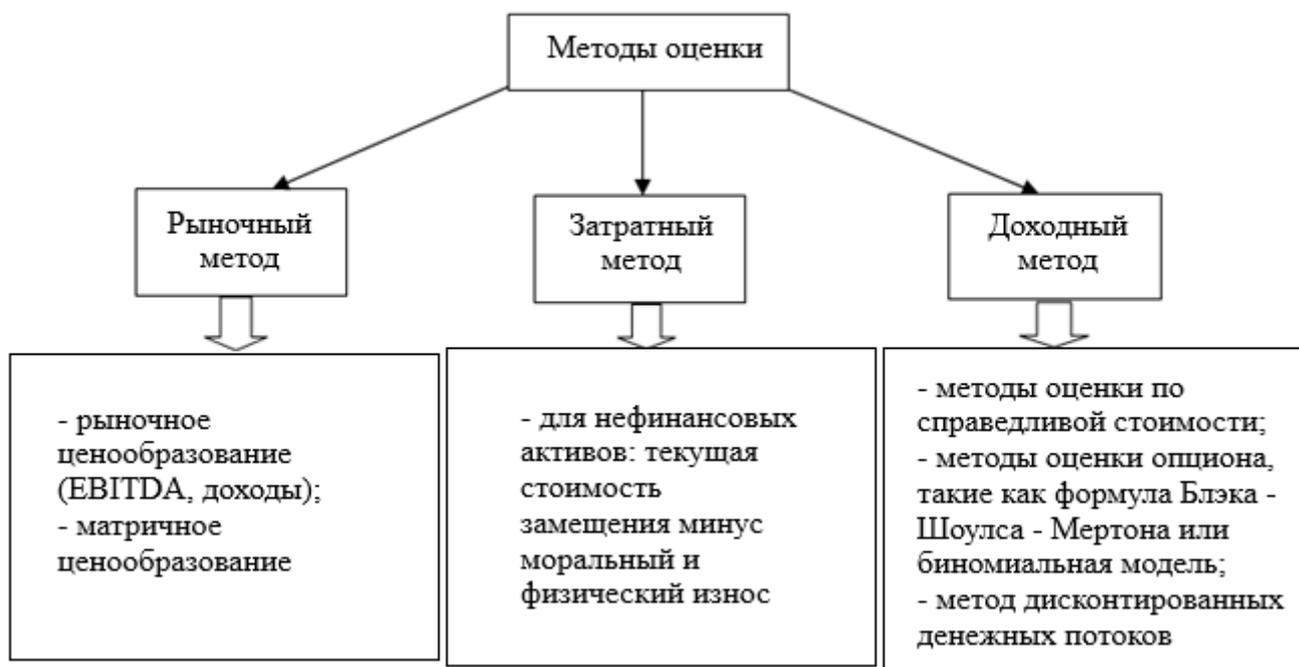


Рисунок 5 – Методы оценки

Методы оценки справедливой стоимости активов должны применяться единообразно от периода к периоду. Но стоит заметить, что изменение метода оценки допускается в случае, если данная процедура улучшает качество оценки справедливой стоимости актива.

Рыночный подход – метод оценки справедливой стоимости, которая соответствует рынку. Подход включает котировку цен на активном рынке, также может выводиться с помощью мультипликаторов. Рыночный подход использует цены и другую соответствующую информацию, генерируемую рыночными операциями, включающими идентичные или сопоставимые (то есть аналогичные) активы, обязательства или группа активов и обязательств, например, бизнес. Например, методы оценки, согласующиеся с рыночным подходом, часто используют рыночные мультипликаторы, полученные из набор сопоставимых предметов. Кратные значения могут быть в диапазонах с различным кратным для каждого сопоставимого. Выбор соответствующий множитель в пределах диапазона требует суждения с учетом качественных и количественных факторов специфичные для измерения. Методы оценки, соответствующие рыночному подходу, включают матричное ценообразование. Матрица ценообразования является математическим Метод, используемый в основном для оценки некоторых типов финансовых инструментов, таких как долговые ценные бумаги, без учета исключительно по указанным ценам для конкретных ценных бумаг, но скорее полагаясь на отношение ценных бумаг к другим бенчмарк котируемых ценных бумаг.

Затратный подход – методы оценки, в рамках данного подхода отражается сумма, которая потребуется для замены пропускной способности имущества. Концепция затратного подхода заключается в том, что инвестор не платит за актив больше, чем стоимость покупки или создания замены актив сопоставимой полезности [27]. Затратный подход отражает сумму, которая потребуется в настоящее время для замены сервисной мощности актива. (часто упоминается как

текущая стоимость замены).

С точки зрения продавца-участника рынка, цена, которая будет получена за актив, основана на затратах для покупателя участника рынка на приобретение или строительство замещающего актива сопоставимой полезности, скорректированного с учетом устаревания. Это связано с тем, что покупатель участника рынка не будет платить больше за актив, чем за который он мог бы заменить служебную мощность этого актива.

Устаревание включает в себя физический износ, функциональное (технологическое) устаревание и экономический (внешний) моральный износ и является более широким, чем амортизация для целей финансовой отчетности (распределение исторической стоимости) или в целях налогообложения (с использованием указанных сроков службы). Во многих случаях текущий метод стоимости замены используется для оценки справедливой стоимости материальных активов, которые используются в сочетании с другими активами или с другими активами и обязательствами.

Доходный подход – метод оценки, в котором под стоимостью понимают доход от актива. В данном подходе конвертируются будущие суммы, такие как денежные потоки или доход потоков в текущую сумму на дату измерения. Доходный подход преобразует будущие суммы (например, денежные потоки или доходы и расходы) в единый ток (то есть со скидкой) сумму. Когда используется доходный подход, оценка справедливой стоимости отражает текущий рынок ожидания относительно этих будущих сумм.

Эти методы оценки включают, например, следующее:

- 1) методы приведенной стоимости;
- 2) модели оценки опционов, такие как формула Блэка-Шоулза-Мерттона или биномиальная модель (то есть решетка модели), которые включают методы текущей стоимости и отражают как временную стоимость, так и внутреннюю стоимость варианта;

3) многопериодный метод избыточных доходов, который используется для измерения справедливой стоимости некоторых нематериальных активов.

Одновременно может применяться несколько подходов, если это будет целесообразно.

Примером может быть оценка справедливой стоимости бизнеса, в котором используется рыночный метод, чтобы определить стоимость данных рынка, таких как EBITDA, и доходный метод, с помощью которого рассчитываются будущие денежные потоки.

Совет директоров определяет приоритеты, методы и стандарты, которым руководство должно следовать при оценке справедливой стоимости активов или обязательств.

Иерархия описывает входные данные для моделей измерения без фактического указания, какие модели следует использовать.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит на основном рынке для актива или обязательства, или, в отсутствие основного рынка, на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства.

Основной рынок – это рынок с наибольшим объемом и уровнем активности для актива или обязательства, к которому организация может получить доступ.

Наиболее выгодным рынком является тот, который максимизирует сумму, которая была бы получена за актив или выплачена для погашения обязательства после транспортных и транзакционных издержек.

Часто эти рынки будут одинаковыми. Целесообразно, чтобы организация не проводила исчерпывающий поиск для определения того или иного рынка, но должна учитывать всю доступную информацию. Несмотря на то, что затраты по сделке принимаются во внимание при определении наиболее выгодного рынка, справедливая стоимость рассчитывается до корректировки затрат по сделке, поскольку эти затраты являются характеристиками операции, а не активом или обязательством. Однако, если местоположение является фактором, рыночная цена

корректируется с учетом затрат, понесенных при транспортировке актива на этот рынок. Участники рынка должны быть независимыми друг от друга и осведомленными, а также способными и желающими заключать сделки.

Это сложный процесс, и поэтому в МСФО 13 изложен подход к оценке, который относится к широкому кругу методов, которые можно использовать. Есть три подхода, основанные на рынке, доходе и стоимости.

При оценке справедливой стоимости предприятие должно максимально использовать наблюдаемые исходные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. С этой целью стандарт вводит иерархию справедливой стоимости, которая определяет приоритетность входных данных в процессе оценки справедливой стоимости. Измерения справедливой стоимости подразделяются на трехуровневую иерархию, основанную на типе входных данных для используемых методов оценки. Таким образом, входные данные подразделяются на три уровня (рисунок 6).

Стандарт устанавливает трехуровневую иерархию исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости.

Общая цель этих уровней информации состоит в том, чтобы провести бухгалтеру через ряд альтернативных вариантов оценки, где решения ближе к уровню 1 предпочтительнее уровня 3 [43].

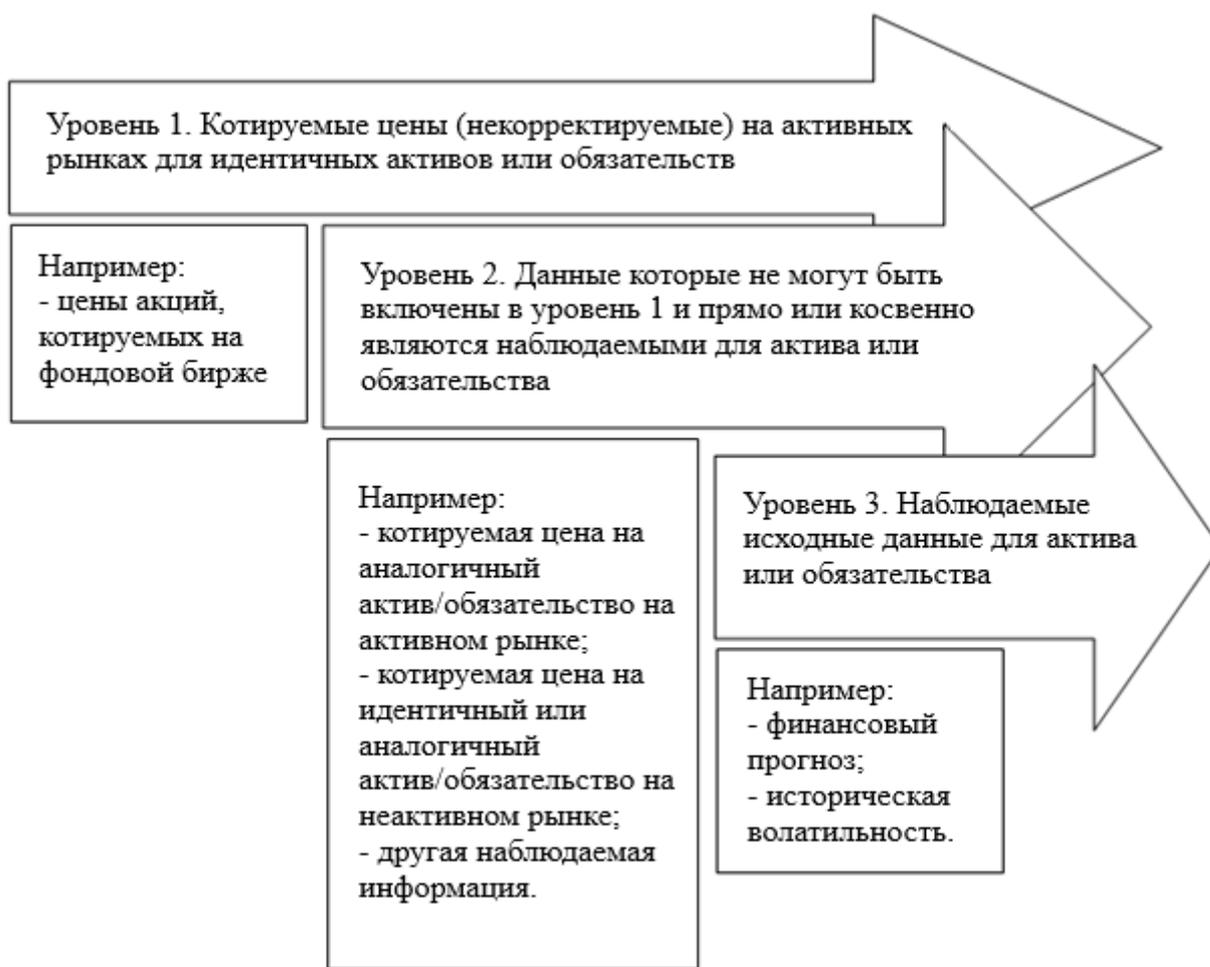


Рисунок 6 – Иерархия справедливой стоимости

Входными данными уровня 1 являются нескорректированные котировочные цены на активных рынках для предметов, идентичных оцениваемому активу или обязательству. Как и в случае с действующими стандартами МСФО, если на активном рынке существует котировочная цена, предприятие использует эту цену без корректировки при оценке справедливой стоимости. Примером этого могут быть цены, указанные на бирже. Предприятие должно иметь возможность доступа к рынку на дату оценки.

Активные рынки – это те, где транзакции происходят с достаточной частотой и объемом для предоставления информации о ценах. Альтернативный метод может быть использован там, где это целесообразно. Стандарт устанавливает определенные критерии, где это может быть применимо. Например, если цена,

указанная на активном рынке, не отражает справедливую стоимость на дату оценки. Определение того, основана ли оценка справедливой стоимости на входных данных уровня 2 или уровня 3, зависит от того, являются ли эти данные наблюдаемыми или ненаблюдаемыми, и их значимость.

Данное доказательство справедливой стоимости наиболее надежное, и его следует использовать всякий раз, когда эта информация доступна. Информация на этом уровне основана на прямых наблюдениях за операциями, в которых используются одни и те же активы и обязательства, а не на предположениях, и, таким образом, обеспечивает превосходную надежность. Однако на активных рынках торгуют относительно немногими товарами.

Входные данные уровня 2 – это входные данные, отличные от котировочных цен, определенных на уровне 1, которые прямо или косвенно наблюдаются для этого актива или обязательства. Они могут быть котируемыми активами или обязательствами по аналогичным позициям на активных рынках или поддерживаться рыночными данными. Например, процентные ставки, кредитные спреды или кривые доходности.

Это определение включает цены на активы или обязательства для:

- 1) аналогичных товаров на активных рынках;
- 2) идентичных или похожих предметов на неактивных рынках;
- 3) входных данных, отличных от котировочных цен, таких как кредитные риски, ставки дефолта и процентные ставки;
- 4) входных данных, полученных из корреляции с наблюдаемыми рыночными данными.

Корректировки могут потребоваться для входных данных уровня 2, и, если эта корректировка является значительной, то может потребоваться классифицировать справедливую стоимость как уровень 3.

Входные данные уровня 3 являются ненаблюдаемыми входными данными. Уровень может включать в себя собственные данные компании, скорректированные с учетом другой доступной информации. Примерами

входных данных являются внутренний финансовый прогноз и цены, содержащиеся в предложенном предложении от дистрибьютора [44]. Как на уровне 1, так и на уровне 2 в иерархии справедливой стоимости рассматривается использование наблюдаемых входных данных, в то время как все ненаблюдаемые входные данные будут попадать на уровень 3.

Наблюдаемые данные представляют собой общедоступную информацию о реальных событиях или сделки. Такие входные данные включают те, которые разработаны с использованием рыночных данных.

Влияние измерений на прибыль или убыток, или другой совокупный доход для повторяющихся оценок справедливой стоимости с использованием значительных входных данных уровня 3. Периодические оценки справедливой стоимости – это те, которые представлены в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода (например, финансовые инструменты). Единовременные оценки справедливой стоимости представлены в отчете о финансовом положении в определенных обстоятельствах (например, актив, предназначенный для продажи в соответствии с МСФО 5).

Приведем примеры наблюдаемых входных данных:

- 1) цены на идентичные или похожие активы на рынках, которые не являются активный (например, рынок данные по продажам сопоставимы земля и здания);
- 2) котировочные цены будущих контрактов доступные на товарных биржах;
- 3) доступные рыночные данные для аренды недвижимости;
- 4) процентные ставки и кривые доходности.

К ненаблюдаемым входным данным относятся:

- 1) внутренний прогноз денежных потоков из нематериальных активов;
- 2) корректировка текущих цен для активов с аналогичными свойствами (пример, местоположение);
- 3) оценки роста ожидания и доходность при расчете теста на обесценение гудвилла;
- 4) ожидаемая прибыль.

Как правило, нематериальные активы не могут быть проданы на активном рынке. Исходя из этого, продажа (и покупка) нематериальных активов должна как минимум классифицироваться как оценка справедливой стоимости уровня 2. В дополнение к этому, требуемое раскрытие, скорее всего, будет включено только в дату приобретения после покупки актива будет оцениваться по себестоимости (за вычетом накопленной амортизации). Эмитенты долга должны учитывать степень активной торговли на активном рынке; если торговля не активна, это неправильно классифицировать их собственные долговые инструменты как иерархию уровня 1.

Исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости инвестиционной собственности, часто не наблюдаемы, и в этом случае они не могут быть включены в иерархию уровня 2.

Ненаблюдаемые исходные данные – это исходные данные, для которых нет доступных рыночных данных. Они есть разработаны с использованием наилучшей доступной информации о допущениях, что рынок участники будут использовать при оценке актива или обязательства. Другими словами, ненаблюдаемые исходные данные отражают собственное мнение отчитывающейся организации о допущениях, которые Участники рынка будут использовать.

Операционные финансовые инструменты, такие как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, финансовая аренда, кредиторская задолженность и кредиты, подлежащие оплате, не могут быть включены в иерархию уровня 2 из-за того, что исходные данные не наблюдаются.

Измерения справедливой стоимости полностью классифицируются на основе вводных данных самого низкого уровня, который важен для всего измерения. Получившаяся классификация имеет отношение к раскрытию информации.

Если конкретный рыночный подход опирается на вводные данные более высокого уровня по сравнению с определенным доходным подходом, основанным в значительной степени исходя из прогнозов доходов, организация будет часто придавать больший вес оценке справедливой стоимости, основанной на рыночном подходе, поскольку она основана на входах более высокого уровня [26].

Предприятие должно максимально использовать соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимизировать использование ненаблюдаемых исходных данных. Таким образом, вводные данные более высокого уровня, которые доступны, не следует игнорировать.

МСФО 13 требует всестороннего раскрытия информации для анализа:

1) методов оценки и используемых данных как для повторяющихся, так и для единичных оценок;

2) эффекта оценки на прибыли и убытки, а также на прочий совокупный доход по повторяющимся оценкам с использованием данных уровня 3.

Требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 13 применяются к оценкам справедливой стоимости признается в отчете о финансовом положении после первоначального признания и раскрытие информации о справедливой стоимости (то есть, те статьи, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которого должна быть раскрыта) [19].

Рассмотрим основные вопросы, связанные с переоценкой основных средств. Долгосрочные активы составляют основную часть активов у предприятий большинства отраслей промышленности.

Вследствие этого изучение влияния применяемых способов оценки внеоборотных активов на показатели финансовой отчетности, составляемой российскими предприятиями в соответствии с МСФО и ОПБУ, приобретает особую актуальность. Основные средства имеют наибольший вес в составе внеоборотных активов и в общей структуре активов предприятий нефинансового сектора [31].

По стандартам, переоценивать внеоборотные активы в связи с изменением их стоимости запрещено, а вот в соответствии с МСФО основные средства разрешается переоценивать по справедливой стоимости с отнесением сумм дооценки на капитал, а уценки – на расходы.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую актив может быть обменян

при сделке между независимыми и информированными сторонами, желающими совершить такую сделку [18]. В мировой практике чаще всего переоценке подвергаются объекты недвижимости – земельные участки, объекты природопользования и здания.

В России среди предприятий, публикующих свою финансовую отчетность по МСФО, переоценка основных средств в настоящий момент не получила широкого характера. Предположительно это вызвано двумя основными причинами, представленными далее.

Первой причиной являются большие затраты времени, сил, и часто средств на проведение переоценки [24]. Само понятие справедливой стоимости не совсем знакомо большинству профессиональных бухгалтеров.

Кроме того, для проведения переоценки необходимы определенные затраты рабочего времени как персонала самой отчитывающейся организации, так и, очень часто, дорогостоящих специалистов извне.

Далеко не все руководители готовы сознательно пойти на значительные дополнительные затраты, необходимые для отражения определенных видов основных средств по справедливой стоимости, особенно в условиях, когда главные силы бухгалтерских служб предприятий направляются на выполнение нормативных требований по ведению бухгалтерского учета и составлению финансовой отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), статистической и налоговой отчетности.

Вторая причиной является влияние результатов переоценки на показатели финансовой отчетности. Как правило, менеджмент предприятий, составляющих отчетность в соответствии с МСФО, стремится к отражению в отчетности максимально положительных, оптимистичных результатов.

Первостепенно, важное значение играют отчетные показатели прибыли, которые невозможно увеличить с помощью проведения переоценки основных средств.

Положительные результаты переоценки в соответствии с МСФО аналогично,

как и в соответствии с ПБУ 6/01 «Учет основных средств», относятся на увеличение капитала, минуя доходы. Более того, увеличение балансовой стоимости основных средств приводит в последующих периодах к увеличению сумм амортизации, относимых на расходы [39].

Ситуацию с флагманами российской экономики можно считать типичной и для остальных предприятий, использующих эти две системы стандартов. Из числа использующих МСФО предприятий многие в последние годы признавали обесценение на существенные суммы, в то время как из составляющих отчетность по общепринятым принципам, существенного обесценения активов фактически никто не признал [32].

Кроме того, есть основания предполагать, что применение справедливой стоимости для оценки внеоборотных активов в соответствии с МСФО будет расширяться вследствие двух факторов.

Первый фактор. Более широкое отражение в отчетности активов по справедливой стоимости в рамках действующих стандартов, в частности, применение переоценки для отдельных видов основных средств, прежде всего, недвижимости (особенно это касается применения стандарта IFRS 1).

Второй фактор. Изменение самих стандартов, предусматривающее использование оценки по справедливой стоимости для отдельных видов активов и в отдельных ситуациях (например, определенных видов обязательств и нематериальных активов, появляющихся вследствие реализации механизмов, предусмотренных Киотским протоколом).

## 1.2 Информационные требования к содержанию управленческих отчетов для проведения оценки справедливой стоимости активов

Документальное сопровождение является важнейшим аспектом деятельности любого учреждения, организации, предприятия. Законодательство Российской

Федерации регулирует общие принципы организации документарного обеспечения деятельности организаций, предприятий и учреждений.

Нормативно-методическая база делопроизводства – это свод законов, положений и методических документов, регламентирующих технологию создания, обработки, хранения и использования документов в текущей деятельности учреждения и работе офисных служб [35].

Отчет о прибылях и убытках представляет собой отчет, содержащий структурированную информацию о признанных доходах и расходах, связанных с их получением. Структурирование затрат возможно либо на функциональной, либо на ресурсной основе.

Отчет о движении денежных средств представляет собой отчет об изменениях в финансовом состоянии. Этот отчет может быть составлен либо в форме отчета об изменениях в финансовом положении (с замененного индикатора «чистые оборотные активы» на индикатор «денежные средства»), либо в специальной форме, где сгруппированы направления движения денежных средств на 3 области: экономическая (операционная), инвестиционная и финансовая сферы.

Бухгалтерский баланс представляет собой отчет, содержащий структурированную информацию о состоянии активов и пассивов предприятия на конец отчетного периода. Он включает размещение активов в порядке убывания ликвидности, а также разделение обязательств на обязательства (размещенные в порядке срочности погашения) и собственный капитал.

Финансовый результат является показателем экономической деятельности предприятия, увеличением или уменьшением объема прибыли (убытка) за определенный период времени. Конечный финансовый результат зависит от объемов реализации товаров (услуг) основных активов (средств) компании, доходов от внереализационных операций и так далее.

Для формирования финансовых результатов и их использования включают нормативную и фактическую информацию. Нормативная информация включает в себя правила бухгалтерского учета, руководящие указания и отраслевые

инструкции по планированию, учету и расчету стоимости продукции. Фактическая информация включает в себя первичные документы по учету расходов и доходов.

Первичные документы по учету финансовых результатов являются основой организации при изучении операций по производству, реализации, себестоимости продукции (работ, услуг), формировании финансовых результатов и их использовании. Первичные документы имеет унифицированную форму, которую при желании руководитель экономического субъекта может изменить для удобства учета в организации. Согласно российскому законодательству первичную документацию разрешается составлять в бумажном и электронном видах.

В бухгалтерском учете вся информация должна отражаться на счетах компании, что позволяет более точно представлять отчетность и контролировать финансовую деятельность. Каждая организация, предприятие в первую очередь занимается определенным видом деятельности, который должен приносить доход. Это может быть производство, реализация продукции, оказание услуг, выполнение различных работ.

Прибыль или убыток в деятельности компании – это разница между прибылью, полученной от продажи продукции (услуг) по рыночной стоимости (без учета НДС и акцизов), и затратами на производство и продажу.

Реализация по всем, указанным в уставе основным видам деятельности, учитывается на счете 90 – «Продажи». Он используется, чтобы сводить всю информацию о прибылях и убытках к одному показателю. Итоговый показатель может отражать стоимость и прибыль для готовой продукции компании (собственной продукции), товаров, приобретенного оборудования (используется для комплектации), услуг связи и грузоперевозок, участия в формировании уставного капитала других компаний.

С позиции действующего законодательства под финансовым результатом организации или компании понимается балансовая прибыль или убыток, который отражается на счете 99 «Прибыли и убытки».

Так же стоит отметить особенность бухгалтерского учета, что финансовый результат рассчитывается не только для финансовой отчетности, но и для налоговой отчетности.

Вне зависимости от позиции рассмотрения соотношения бухгалтерской прибыли и налогооблагаемой прибыли, утверждается разнонаправленность их существования, приводящая к противоречию целей налоговой и бухгалтерской отчетности.

Для методологии бухгалтерского учета в наши дни главным является возможность правильно интерпретировать значение бухгалтерской прибыли и ее связь с налогооблагаемой базой. В данном виде учета предпочтение отдается экономическому содержанию понятия с целью определения финансового результата компании.

В налоговых регистрах отражается только разница между данными бухгалтерского и налогового учета, когда доходы и расходы признаются в двух учетных системах в разных отчетных периодах или в разных суммах.

Применяемые положения бухгалтерского учета и действующее налоговое законодательство дают возможность попытки выборочно совместить налоговый и бухгалтерский учет посредством разработки рациональной учетной политики

При расчете налога на прибыль используется метод начисления. При методе начисления, выручка включается в состав доходов независимо от того, произошла оплата за оказанную ему услугу или нет. Даже тогда, когда денежные средства еще не поступили, организация вынуждена платить налог на прибыль

Многие организации на практике часто проводят переоценку объектов основных средств, для отображения в бухгалтерском балансе их реальной рыночной стоимости, например, для привлечения инвестиций, для увеличения уставного капитала и так далее.

Правильное и органичное ведение бухгалтерского учета – это залог успешной и развитой организации. Любая организация нацелена на дальнейшее развитие и максимальной получение прибыли, т.е. положительного финансового результата.

С точки зрения мониторинга и оценки эффективности функционирования предприятия важно понимать, какие виды деятельности генерируют большую часть денежных поступлений и оттоков. Не случайно отчет о движении денежных средств, являющийся квинтэссенцией метода анализа, является одной из форм отчетности любого западного предприятия и часто представляется в годовом отчете.

На сегодняшний день нормативно-законодательная база претерпевает изменения. Это вполне естественный процесс для оптимизации ведения бухгалтерского учета в организации. Внедрение новых стандартов или корректировка старых всегда ведет к положительному результату в будущем.

Роль МСФО возрастает также и в управленческой отчетности. Это приведет к более широкой практике проведения тестирования различных видов активов на обесценение. Во многих российских компаниях такая практика отсутствует в управленческом учете компании. Данные процессы соответственно потребуют пристального внимания управленцев к тем областям, которые раньше, возможно, были выпущены из зоны их контроля.

Управленческие отчеты составляются с целью удовлетворение потребностей пользователей информации. Менеджерами и руководством предприятия определяются требования к содержанию, периодичности и порядку представления отчетности. Основными требованиями к составлению управленческой отчетности являются: сопоставимость, целесообразность, своевременность, адресность, достаточность, объективность и экономичность.

В международных стандартах прослеживается «проектный подход», это значит, что сделка или хозяйственная операция рассматривается как проект или как часть проекта.

Данная особенность МСФО совпадает с целями управленческого учета, то есть и МСФО, и управленческий учет зачастую решают схожие задачи: выявляют эффективные и неэффективные проекты, определяют нормы прибыли, и так далее. Описанный проектный подход существует и в оценке стоимости активов и обязательств.

Большинство компаний, работающих в секторе финансовых услуг, должны быть хорошо осведомлены о требованиях раскрытия информации.

Компаниям нефинансового сектора, вероятно, потребуется существенная работа в этой области [17].

Если по данным управленческого учета все планируется подготовить отчетность по МСФО, то рано или поздно возникает необходимость аудиторского подтверждения такой отчетности. Соответственно, при построении системы учета следует обеспечить «аудитопригодность» данных.

Целью аудита финансовых результатов является установление соответствия применяемой на предприятии и закреплённой в учетной политике методики учета формирования финансовых результатов и использования прибыли законодательно–нормативных документов действующим на территории Российской Федерации, а также выражение мнения об их достоверности в формах бухгалтерской отчетности [17].

Наибольшее значение отчетность имеет для высшего управленческого персонала, она служит основанием для принятия стратегических решений по развитию организации и повышению эффективности ее деятельности.

Важно представлять фактические данные о справедливой стоимости активов в финансовой отчетности, чтобы внешние пользователи отчетности, такие как инвесторы, видели реальное положение организации.

Одним из основных преимуществ для инвесторов по сравнению с использованием учета по справедливой стоимости в МСФО (IFRS) 13 является повышение точности финансовой информации.

Активы, особенно нефинансовые, как правило, не продаются отдельно на

активных рынках, их стоимость получают из контрактных или остаточных средств денежных потоков.

Многие нефинансовые активы, либо в соответствии с первоначальными или последующими требованиями к оценке МСФО или требованиями МСФО (IAS) 36 для тестирования на предмет обесценения (когда возмещаемая стоимость основана на справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие), разрешены или должны быть оценены по справедливой стоимости (или мера, основанная на справедливой стоимости). Например, руководству может потребоваться измерить справедливую стоимость нефинансовых активов и обязательств при завершении распределения цены приобретения для объединения бизнеса в соответствии с МСФО 3. Компании, впервые применяющие МСФО, возможно, потребуется измерить справедливую стоимость активов и обязательств если они используют подход «справедливая стоимость как условная стоимость» в соответствии с МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Принципы, описанные в разделах выше, применяются к нефинансовым активам. Кроме того, оценка справедливой стоимости нефинансовых активов должна отражать наибольшее и наилучшее использование актива с точки зрения участника рынка.

Наибольшее и наилучшее использование актива определяет предпосылку оценки, используемую для оценки справедливой стоимости актива, то есть предположить, будет ли участник рынка извлекать стоимость из использования нефинансового актива (на основе его наибольшего и наилучшего использования) на его основе. владеть или в сочетании с другими активами. Как обсуждается, это может быть текущее использование или альтернативное использование.

Они также могут быть активами, ценность которых вытекает при их использовании в операциях бизнеса, например:

- 1) здание и оборудование;
- 2) дебиторская задолженность;

3) запасы, используемые в производстве.

Раскрытие информации в учетной политике. Организация должна раскрыть свою политику определения справедливой стоимости активов, также показать разницу между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Стандарт требует ряда количественных и качественных раскрытий, относящихся к следующей трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основе входных данных для метода оценки:

1) входные данные уровня 1 полностью наблюдаемы (например, нескорректированные котировочные цены на активном рынке для идентичных активов и обязательств, к которым организация может получить доступ на дату оценки);

2) входными данными уровня 2 являются те, которые не являются котировочными ценами на уровне 1, которые прямо или косвенно наблюдаются;

3) входы уровня 3 не наблюдаемы. Актив или обязательство полностью включается в один из трех уровней на основе данных самого низкого уровня, значимых для его оценки.

Раскрытие информации, основанное на этой иерархии, уже требуется для финансовых инструментов в соответствии с МСФО 7, но МСФО 13 расширяет их, чтобы охватить все активы и обязательства в рамках его сферы действия. Большинство компаний, работающих в секторе финансовых услуг, должны быть хорошо осведомлены о требованиях раскрытия информации, но компаниям нефинансового сектора, вероятно, потребуется существенная работа в этой области.

Стоит указать методы, которыми пользуется организация, для определения справедливой стоимости.

При оценке качества информации о справедливой стоимости возникает естественный вопрос: является ли эта информация полезной для инвесторов. Она предназначена для сообщения понятным и интегрированным языком о чистых активах компании и операционной деятельности.

Фактически, главная цель финансовой отчетности – предоставить информацию, которая будет полезна для инвесторов, кредиторов и других лиц, принимающие решения о распределении инвестиций, кредитов и аналогичных ресурсов.

Хотя пользователи финансовой отчетности включают большое количество субъектов, международные стандарты фокусируются на потребностях участников рынков капитала. Инвесторы считаются теми, кто больше всего нуждается в информации из финансовых отчетов, поскольку они обычно не могут запрашивать информацию непосредственно у фирмы.

Также они обеспечивают рисковый капитал для фирм, положения финансовой отчетности, которые отвечают их потребностям, также отвечают большинству нужд других пользователей.

Поскольку инвесторам и отдельным пользователям часто не хватает возможностей для прогнозирования и расследования у более крупных инвесторов, учет по справедливой стоимости дает им точное представление об истинной стоимости финансового состояния фирмы на сегодняшний день.

Кроме того, учет по справедливой стоимости предлагает всем инвесторам точную оценку того, как финансовые инструменты влияют на состояние рынка в настоящее время.

Участник рынка должен будет взять на себя риск инвестирования в актив, учитывая альтернативные инвестиционные возможности.

Чтобы определить эту ставку дисконтирования, организация может использовать модель, используемую для оценки рискованных активов, такую как модель оценки основных фондов.

Если руководство произвело расчет дисконтированных потоков денежных средств, должно быть достаточное доказательство, подтверждающее допущения, сделанные руководством при определении потоков денежных средств и ставки дисконтирования.

Данная процедура поможет и в тестировании на обесценение, который часто основывается на оценке стоимости активов путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков с использованием соответствующих ставок дисконтирования.

Несмотря на то, что расчеты в поддержку обесценения или оценки значительных активов могут быть сложными, можно просмотреть денежные потоки и допущения, использованные в расчетах, подготовленных руководством или экспертами для материальных активов, принимая во внимание знания бизнеса, активов, среды, в которой работает организация.

Информация об обесценении активов должна иметь отношение к оценке операционных возможностей и рисков фирмы, и должна помочь инвесторам лучше сопоставить экономические стоимости активов и их оценку со своими вложениями [42].

Прогнозируя и планируя свои расходы, компания может избежать трудностей и построить финансово здоровый бизнес. Для этого нужно иметь в виду следующее [39].

Первое. Самое важное правило прогнозирования денежных потоков – быть реалистичным или даже пессимистичным. Прогнозирование не сводится к тому, чтобы показать свои лучшие результаты, чтобы чувствовать себя хорошо; речь идет об обнаружении потенциальных подводных камней. Стоит разработать несколько версий прогноза, так как большая часть прогноза строится на догадках. Организация не может точно знать, какими будут показатели в будущем. Например, организация может выбрать основную версию, а затем создать один сценарий с доходом на 25% выше, а другой на 25% сниженным.

Второе. Другое важное правило прогнозирования денежных потоков – всегда помнить, что счет-фактура – это не доход, а расходы – это не затраты. Денежный поток – это деньги, которые входят и выходят с банковского счета.

Третье. Следует включать все расходы. Небольшие расходы могут показаться слишком простыми, чтобы о них беспокоиться, но, если их сложить за двенадцать

месяцев, окончательная цифра может оказаться значительной. Лучше учитывать расходы и не платить, чем наоборот.

Четвертое. Следует разделять затраты на постоянные и переменные. Такие вещи, как плата за аренду, будут оставаться неизменными в течение всего года, что делает прогнозирование немного легче. Но другие расходы могут меняться со временем.

Пятое. Важной функцией составления прогноза движения денежных средств является помощь в определении сезонности в бизнесе и соответствующем планировании финансов.

Если большая часть доходов происходит в определенное время года (например, в начале года, когда компании планируют бюджет), прогноз денежных потоков поможет спланировать расходы на эту часть года.

Шестое. Следует знать конкретные даты выплат кредиторских задолженностей, заработных плат, а также мероприятий, которые потребуют больших расходов. Также, можно создать резерв из ежемесячных или ежеквартальных сумм на непредвиденные расходы.

Описанные выше знания дают инвесторам возможность принимать более обоснованные решения относительно своих инвестиций, и дает им четкое представление об эффективности своих инвестиций в текущих рыночных условиях. Метод исторических затрат может скрыть текущую производительность от инвесторов, особенно тех, которые имеют меньшую проницательность на рынке.

Было обнаружено, когда фирмы используют метод исторических затрат, существует значительная разница между стоимостью активов фирмы в их бухгалтерских книгах и фактической рыночной стоимостью активов.

Они наблюдали тенденцию к увеличению фактической доходности. Существование этих предубеждений в учете исторических затрат и отсутствие прозрачности, предлагаемой методами оценки этого метода, означает, что инвесторы, вероятно, предпочтут более точный метод оценки учета по

справедливой стоимости. особенно те, которые имеют меньшую рыночную проницательность.

Определим минимальные требования к раскрытию информации:

- 1) оценка справедливой стоимости на конец отчетного периода;
- 2) уровень, на котором они классифицированы в иерархии справедливой стоимости;
- 3) описание методов оценки и используемых ресурсов;
- 4) количественная информация о исходных данных, используемых в методиках и оценках;
- 5) сверки от начального до конечного сальдо;
- 6) описания процессов оценки, используемых предприятием;
- 7) чувствительность к изменениям значимых ненаблюдаемых исходных данных – повествовательное описание все оценки справедливой стоимости и количественный анализ финансовых инструментов оценивается по справедливой стоимости.

В результате, потребности инвесторов считаются в высокой степени отражающими потребности широкого круга пользователей. По этой причине эмпирические исследования уже давно сосредоточены на связи между учетом справедливой стоимости и цены на акции или прибыли.

Чтобы определить какая информация подлежит раскрытию, организация может ответить на следующие вопросы, представленные ниже.

Первый вопрос. На сколько полезна информация о справедливой стоимости всех уровней? Стоит прокомментировать, какая конкретная информация полезна.

Второй вопрос. На основе собственного опыта, оценка справедливой стоимости 3 уровня через следующие вопросы.

- 1) Как агрегация и общее раскрытие влияют на полезность итоговой информации?
- 2) Известно ли о каких-либо других факторах (как в рамках МСФО, так и за его пределами) влияющих на полезность информации?

3) Есть ли предложения о том, как предотвратить снижение таких факторов?

Стоит предоставить примеры, чтобы проиллюстрировать ответы на данные вопросы. Также определить и объяснить какое раскрытие информации об оценке справедливой стоимости уровня 3 являются наиболее дорогостоящими.

Третий вопрос. Есть ли информация об оценке справедливой стоимости, которая, по мнению сотрудников организации и руководства, будет полезна, но МСФО 13 не требует от компаний её раскрытия? Если да, то нужно объяснить, что это за информация и почему она будет полезна. Следует привести любые примеры раскрытия такой информации.

Корпоративная финансовая отчетность с примечаниями и комментариями предназначена для того, чтобы дать возможность инвесторам прогнозировать денежные потоки, определять доход от инвестированного капитала, давать оценку ликвидности бизнеса и оценить эффективность управления. Должны соблюдаться три критерия информации: актуальность, надежность и практичность.

Знания специфики оценки справедливой стоимости, отслеживание новых стандартов и их непосредственное внедрение, гарантирует повышение эффективности управленческой отчетности, а значит и работу предприятия в целом.

Поскольку для оценки справедливой стоимости и оценки обесценения могут потребоваться четкие суждения, четкое и прозрачное раскрытие информации имеет решающее значение для предоставления инвесторам понимания суждений, сделанных руководством.

Например, при определении ненаблюдаемых исходных данных для определения справедливой стоимости необходимо строгое суждение, которое может оказать существенное влияние на результаты деятельности компании, ее ликвидность и капитальные ресурсы. Таким образом, в дополнение к раскрытиям, требуемым в соответствии с действующими ОПБУ США, включая SFAS 157, Отдел корпоративных финансов SEC недавно выпустил письма в марте и сентябре 2008 года, в которых содержались дополнительные указания

(рекомендации по раскрытию информации) в отношении информации, которую некоторые публичные компании должны учитывать в своем руководстве.

Обсуждение и анализ финансового состояния и результатов раскрытия операций, содержащихся в заявках SEC. Рекомендации по раскрытию информации, включают, среди прочего:

1) если использование ненаблюдаемых исходных данных является существенным, раскрытие информации о том, как были определены такие исходные данные и как итоговая справедливая стоимость активов и обязательств и возможные изменения этих значений повлияли или могли повлиять на результаты деятельности, ликвидность и капитальные ресурсы компании;

2) общее описание методов или моделей оценки, используемых для материальных активов и обязательств, включая описание обоснования и количественного воздействия, насколько это возможно, любых существенных изменений, внесенных в течение отчетного периода в такие методы или модели;

3) в той степени, в какой материал, - обсуждение того, в какой степени и как компания использовала или учитывала соответствующие рыночные индексы при применении методов или моделей, используемых для оценки материальных активов или обязательств;

4) обсуждение того, как компания проверяет используемые методы или модели; и

5) обсуждение того, насколько чувствительны оценки справедливой стоимости материальных активов или обязательств к значительным исходным данным, для которых используется метод или модель.

#### Выводы по разделу один

Справедливая стоимость – это цена актива или обязательства, его рыночная оценка, которая определяется с учетом будущих поступлений денежных средств или их оттока. Фактически это цена выхода актива, такого как продажа.

Появление МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» решило ряд проблем, связанных с оценкой стоимости активов, и спорных ситуаций, которые существовали между разными стандартами финансовой отчетности.

В научной литературе существует большое количество трудов, касающихся оценки справедливой стоимости активов. Стоит выделить работы следующих авторов: Л.В. Горбатовой, В.Ф. Дзилихов, Ю.А. Кириченко, Д.Р. Лапина, Е.М. Сорокиной, М.А. Халикова, Ю.О. Шавриной.

Термин «текущая стоимость» используется для обозначения любой стоимости, отражающей некоторые аспекты экономических условий, преобладающих на отчетную дату. Справедливая стоимость является показателем текущей стоимости, но все показатели текущей стоимости не отражают справедливую стоимость.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства организация выбирает подходы и методы оценки, которые подходят и для которых имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости.

Выбранная методика должна максимально использовать соответствующие наблюдаемые входы и минимизировать использование ненаблюдаемых входов.

Подходы, используемые для оценки справедливой стоимости, подпадают под три категории.

Рыночный подход – метод оценки справедливой стоимости, которая соответствует рынку. Подход включает котировку цен на активном рынке, также может выводиться с помощью мультипликаторов.

Затратный подход – методы оценки, в рамках данного подхода отражается сумма, которая потребуется для замены пропускной способности имущества.

Доходный подход – метод оценки, в котором под стоимостью понимают доход от актива. В данном подходе конвертируются будущие суммы, такие как денежные потоки или доход потоков в текущую сумму на дату измерения.

Существует иерархия входных данных для оценки справедливой стоимости. Входные данные подразделяются на три уровня. Общая цель этих уровней

информации состоит в том, чтобы провести бухгалтера через ряд альтернативных вариантов оценки, где решения ближе к уровню 1 предпочтительнее уровня 3. Иерархия описывает входные данные для моделей измерения без фактического указания, какие модели следует использовать.

Совет директоров определяет приоритеты, методы и стандарты, которым руководство должно следовать при оценке справедливой стоимости активов или обязательств.

Управленческие отчеты составляются с целью удовлетворения потребностей пользователей информации. Менеджерами и руководством предприятия определяются требования к содержанию, периодичности и порядку представления отчетности.

Наибольшее значение отчетность имеет для высшего управленческого персонала, она служит основанием для принятия стратегических решений по развитию организации и повышению эффективности ее деятельности.

Организация должна раскрыть свою политику определения справедливой стоимости активов, также показать разницу между уровнями иерархии справедливой стоимости. Стоит указать методы, которыми пользуется организация, для определения справедливой стоимости.

Чтобы определить какая информация подлежит раскрытию, организация может ответить на вопросы, представленные в данной главе.

Хотя информация о справедливой стоимости, как правило, актуальна для инвесторов, она не всегда достаточно надежна или практична для реализации руководством. Должны соблюдаться три критерия информации: актуальность, надежность и практичность.

Поскольку инвесторам и отдельным пользователям часто не хватает возможностей для прогнозирования и расследования у более крупных инвесторов, учет по справедливой стоимости дает им точное представление об истинной стоимости финансового состояния фирмы на сегодняшний день.

Кроме того, учет по справедливой стоимости предлагает всем инвесторам точную оценку того, как финансовые инструменты влияют на состояние рынка в настоящее время.

Корпоративная финансовая отчетность с примечаниями и комментариями предназначена для того, чтобы дать возможность инвесторам прогнозировать денежные потоки, определять доход от инвестированного капитала, давать оценку ликвидности бизнеса и оценить эффективность управления.

Знания специфики оценки справедливой стоимости, отслеживание новых стандартов и их непосредственное внедрение, гарантирует повышение эффективности управленческой отчетности, а значит и работу предприятия в целом.

## 2 МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА

### 2.1 Методика оценки справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета

Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов производится в следующих случаях:

- 1) в момент первоначального признания при приобретении внеоборотных активов на условиях отсрочки (рассрочки платежа);
- 2) при применении модели учета по переоцененной стоимости;
- 3) при оценке убытка от обесценения внеоборотных активов.

Понятие справедливой стоимости содержится в Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», согласно пункту 24 которого, справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной

сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода), независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

В таблице 1, составленной руководителем департамента методологии и корпоративной отчетности компании «СТС Медиа» Ольгой Литвиненко [19], подробно раскрыты методы оценки справедливой стоимости активов и обязательств в рамках трех применяемых подходов:

- 1) рыночного;
- 2) доходного;
- 3) затратного.

Подходы и методы оценки справедливой стоимости активов, обязательств и капитала представлены на рисунке 7.



Рисунок 7 – Подходы и методы оценки справедливой стоимости активов, обязательств и капитала

Таблица 1 – Подходы к оценке справедливой стоимости

Рыночный подход	Доходный подход	Затратный подход
Метод сопоставимых компаний (guideline company method) – используется в основном при оценке финансовых инструментов	Метод дисконтирования денежных потоков (discounted cash flow method) – наиболее популярный метод в рамках доходного подхода, чаще всего используется при оценке бизнеса	Метод скорректированных чистых активов (adjusted net assets method) – может использоваться при оценке бизнеса
Метод сопоставимых сделок (comparable transactions method)	Метод избыточных прибылей (multi-period excess earnings method) – используется при оценке гудвила и прочих НМА	Метод стоимости замещения или восстановительной стоимости (replacement or reproduction cost method) – может использоваться при оценке основных средств
Метод сравнения прямых продаж (direct sales comparison method)	Метод освобождения от роялти (relief from royalty method) – используется при оценке торговых знаков, патентов	Метод выигрыша в себестоимости (cost savings approach) – может использоваться при оценке различных видов НМА

Окончание таблицы 1

Рыночный подход	Доходный подход	Затратный подход
	Метод оценки опционов (options method) – используется для расчета справедливой стоимости опционов, например по модели Блэка-Сколеса (Black Scholes model)	

Достоинства и недостатки рыночного, доходного и затратного подходов к оценке справедливой стоимости объектов, систематизированные Ольгой Литвиненко, представлены ниже.

Рассмотрим достоинства и недостатки рыночного подхода, представленного в таблице 2.

Таблица 2 – Рыночный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Данный подход наиболее точно	Не всегда возможно определить основной рынок для

отражает рыночную стоимость активов (обязательств) или бизнеса	отдельных видов сделок
При использовании данного подхода в наименьшей степени применяются нерыночные оценки и допущения	Могут быть сложности в оценке сопоставимых рыночных сделок из-за отсутствия общедоступной информации
Данный подход наилучшим образом определяет справедливую стоимость в понимании регулирующих органов и разработчиков стандарта	Возможны грубые ошибки при корректировках выбранных рыночных сделок-аналогов
	Справедливая стоимость, полученная с помощью рыночного подхода, подвержена изменению из-за волатильности рынка (например, снижение рыночной капитализации компании вследствие ухудшения экономической ситуации в стране)

Достоинства и недостатки доходного подхода представлены и разобраны в таблице 3.

Недостатков у доходного подхода, также как и у рыночного, Ольга Литвиненко выделяет больше, чем достоинств.

Таблица 3 – Доходный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Стоимость актива или бизнеса равна текущей стоимости всех будущих выгод, генерируемых данным активом или бизнесом	Прогноз будущих денежных потоков может отличаться от фактических результатов
Входящие данные, используемые в модели, могут быть изменены в зависимости от специфики оцениваемого объекта или бизнеса, например ставка риска, рост в прогнозном периоде, уровень прогнозируемого денежного потока и так далее.	Компания может неправильно выбрать ставку дисконтирования или неправильно оценить рискованность будущих денежных потоков, что серьезно повлияет на оценку справедливой стоимости
	Расчет модели достаточно простой, и это может привести к упрощению, недостатку анализа или использованию нецелесообразных данных (например, завышенного коэффициента роста в прогнозном периоде или неправильной ставки дисконтирования)

Достоинства и недостатки затратного подхода представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Затратный подход: достоинства и недостатки

Достоинства	Недостатки
Затратный подход может обеспечить: минимальную стоимость для активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке; максимальную стоимость для активов, которые легко заменяются и ликвидны на рынке	Подход не дает прямого анализа экономических выгод, связанных с оцениваемым активом или бизнесом
Исторические (понесенные) затраты достаточно легко получить и проверить	Данный подход может быть неприменим для стоимостного анализа определенных видов активов, например: <ul style="list-style-type: none"> <li>• нематериальных активов;</li> <li>• активов, которые являются уникальными, не имеющими аналогов на рынке, так как эти активы не могут быть легко замещены или восстановлены аналогичными объектами</li> </ul>
Подход дает возможность решить, что лучше: воспроизвести объект или его купить	Поправки на альтернативные издержки или потенциальное обесценение активов часто не принимаются во внимание при расчете затратным подходом

В таблице 5 представлены рекомендации Ольги Литвиненко относительно выбора подходов к оценке справедливой стоимости в зависимости от природы объекта.

Таблица 5 – Выбор подхода в зависимости от природы оцениваемого объекта

Вид оцениваемого объекта	Рыночный подход	Доходный подход	Затратный подход
Оценка бизнеса	+	+	+
Недвижимое имущество	+	+	+
Машины и оборудование	+	+	+
Нематериальные активы		+	
Финансовые активы	+	+	

Согласно пункту 72 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», для того чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок

справедливой стоимости и раскрываемой в их отношении информации, настоящий МСФО устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая предусматривает группировку исходных данных, включаемых в методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, по трем уровням (пункты 76-90).

В рамках иерархии справедливой стоимости наибольший приоритет отдается ценовым котировкам (некорректируемым) активных рынков для идентичных активов или обязательств (исходные данные Уровня 1) и наименьший приоритет – ненаблюдаемым исходным данным (исходные данные Уровня 3). Таким образом, иерархия справедливой стоимости (для нефинансовых активов) представлена следующим образом:

- 1) уровень 1 – рыночные котировки;
- 2) уровень 2 – другие наблюдаемые исходные данные;
- 3) уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные.

Согласно пункту 67 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны в максимальной степени использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и сводить к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных, касающихся активов.

Согласно пункту 74 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», доступность релевантных исходных данных и их относительная субъективность могут повлиять на выбор уместных методов оценки (пункт 61).

Однако в рамках иерархии справедливой стоимости приоритеты расставляются по исходным данным, используемым в методах оценки, а не по методам оценки, используемым для оценки справедливой стоимости.

Например, оценка справедливой стоимости, полученная с использованием расчета приведенной стоимости, может быть отнесена к уровню 2 или уровню 3 в зависимости от исходных данных, которые являются значительными для оценки в целом, и уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся эти

исходные данные.

Для третьего уровня иерархии справедливой стоимости нефинансовых активов МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» предъявляет требование описания методики оценки.

Если сравнивать понятие «справедливой стоимости» по МСФО с понятием «рыночная стоимость», как его трактует Закон № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности», то можно увидеть, что эти определения практически не отличаются друг от друга.

Так, согласно статье 3 Закона № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности», рыночная стоимость объекта оценки – наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- 1) одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- 2) стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- 3) объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- 4) цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- 5) платеж за объект оценки выражен в денежной форме.

Согласно пункту 24 международного стандарта (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть цена выхода), независимо от того, является

ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Но это только формально, если под справедливой стоимостью для целей МСФО (IAS) «Основные средства», в зависимости от конкретных обстоятельств, понимается либо стоимость реальных сделок, либо стоимость замещения, либо стоимость исходя из дисконтированного дохода.

То для целей Закона № 135-ФЗ и стандартов оценки рыночная стоимость определяется исходя из сочетания сравнительного подхода, доходного подхода и затратного подхода (пункт 18 постановления Правительства Российской Федерации от 6 июля 2001 г. № 519 «Об утверждении стандартов оценки»).

В заключении данного пункта необходимо отметить, что разнообразие стоимостных оценок в учете активов и обязательств предопределяет трудности в выборе подходящего вида стоимости при решении прикладных задач.

В частности, споры возникают при квалификации вида стоимости активов, обязательств и капитала в случаях отсрочки (рассрочки) платежа.

## 2.2 Управленческие отчеты для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов

В момент первоначального признания при приобретении внеоборотных активов на условиях отсрочки (рассрочки платежа) справедливая стоимость оценивается следующим образом (на примере основных средств).

Использование в бухгалтерском учете оценки по справедливой стоимости предопределяет появление двухкомпонентной структуры первоначальной стоимости приобретенных основных средств:

- 1) справедливая стоимость основных средств, равная справедливой стоимости кредиторской задолженности;
- 2) разница между ценой сделки и справедливой стоимостью основного средства.

Очевидно, что справедливая стоимость активов, обязательств и доходов меняется с течением времени.

Поэтому в целях обеспечения достоверности бухгалтерской отчетности необходимо производить пересчет справедливой стоимости активов, обязательств и доходов.

Проведение пересчета справедливой стоимости, к примеру, основных средств должно производиться по одному из двух вариантов:

- 1) при наступлении очередной даты платежа поставщику в соответствии с графиком платежей договора;
- 2) на конец отчетного периода по причине необходимости принятия в расчет факта изменения временной стоимости денег.

Первый вариант учетной политики. По первому варианту учетной политики справедливая стоимость оборудования без НДС, рассчитывается по формуле (1):

$$CC_{OC_{\text{безНДС}}} = CC_{KЗ_{\text{безНДС}}} = \frac{\frac{ЦС_{\text{сНДС}} \times 100}{120}}{(1+i)^n}, \quad (1)$$

где  $CC_{OC_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость оборудования без НДС, руб.;

$CC_{KЗ_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС, руб.;

$ЦС_{\text{сНДС}}$  – цена сделки с НДС, руб.;

$i$  – ставка дисконтирования;

$n$  – период, соответствующий оставшемуся сроку до погашения кредиторской задолженности.

Разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС) рассчитывается по формуле (2):

$$P_{\text{безНДС}} = \frac{Ц_{\text{сНДС}}}{120} \times 100 - СС_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}}, \quad (2)$$

где  $P_{\text{безНДС}}$  – разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС), руб.

$Ц_{\text{сНДС}}$  – цена сделки с НДС

$СС_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость оборудования без НДС (справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС), руб.

Увеличение кредиторской задолженности поставщику в связи с наступлением даты оплаты, равное части разницы между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью с НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС). Увеличение рассчитывается по формуле (3):

$$\Delta_{\text{КЗ}} = P_{\text{безНДС}} \times 1,2 \times D, \quad (3)$$

где  $\Delta_{\text{КЗ}}$  – увеличение кредиторской задолженности поставщику в связи с наступлением даты оплаты, руб.;

$P_{\text{безНДС}}$  – разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС), руб.;

$D$  – доля суммы платежа.

Увеличение первоначальной (справедливой) стоимости оборудования в связи с наступлением даты оплаты, рассчитывается по формуле (4), в которой используется разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью.

$$\Delta_{\text{ОС}} = P_{\text{безНДС}} \times D, \quad (4)$$

где  $\Delta_{\text{ОС}}$  – увеличение первоначальной (справедливой) стоимости оборудования в связи с наступлением даты оплаты, руб.;

$P_{\text{безНДС}}$  – разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС), руб;

$D$  – доля суммы платежа.

Увеличение начисленной амортизации в связи с увеличением справедливой стоимости оборудования по причине наступления даты оплаты рассчитывается по формуле (5).

$$\Delta_{\text{Амо}} = \frac{\Delta_{\text{ОС}}}{\text{СПИ}_{\text{ост}}}, \quad (5)$$

где  $\Delta_{\text{Амо}}$  – увеличение начисленной амортизации в связи с увеличением справедливой стоимости оборудования по причине наступления даты оплаты, руб.;

$\Delta_{\text{ОС}}$  – увеличение первоначальной (справедливой) стоимости оборудования в связи с наступлением даты оплаты, руб.;

$\text{СПИ}_{\text{ост}}$  – оставшийся срок амортизации оборудования, лет.

Второй вариант учетной политики.

Справедливая стоимость оборудования без НДС, которая равна справедливой стоимости кредиторской задолженности без НДС, рассчитывается по формуле (6).

$$\text{СС}_{\text{ОС}_{\text{безНДС}}} = \text{СС}_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}} = \frac{\text{ЦС}_{\text{сНДС}} \times 100}{(1+i)^n}, \quad (6)$$

где  $\text{СС}_{\text{ОС}_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость оборудования без НДС, руб.;

$\text{СС}_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС, руб.;

$\text{ЦС}_{\text{сНДС}}$  – цена сделки с НДС, руб.;

$i$  – ставка дисконтирования;

$n$  – период, соответствующий оставшемуся сроку до погашения кредиторской

задолженности.

Разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности без НДС) рассчитывается по формуле (7).

$$P_{\text{безНДС}} = \frac{ЦС_{\text{сНДС}}}{120} \times 100 - СС_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}}, \quad (7)$$

где  $P_{\text{безНДС}}$  – разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС, руб;

$СС_{\text{КЗ}_{\text{безНДС}}}$  – справедливая стоимость кредиторской задолженности без НДС, руб.;

$ЦС_{\text{сНДС}}$  – цена сделки с НДС, руб.

Уменьшение оценочного обязательства в пользу увеличения справедливой стоимости кредиторской задолженности по причине изменения стоимости денег во времени рассчитывается по формуле (8), представленной далее.

$$\Delta_{\text{СС}_{\text{КЗ}_{\text{сНДС}}}^{\text{Р}_{\text{сНДС}}}} = \text{Р}_{\text{сНДС}}^{\text{н}} - \text{Р}_{\text{сНДС}}^{\text{к}} = P_{\text{безНДС}} \times 1,2 - \left( ЦС_{\text{сНДС}} - \frac{ЦС_{\text{сНДС}}}{(1+i)^{n-1}} \right), \quad (8)$$

где  $\Delta_{\text{СС}_{\text{КЗ}_{\text{сНДС}}}^{\text{Р}_{\text{сНДС}}}}$  – уменьшение оценочного обязательства в пользу увеличения справедливой стоимости кредиторской задолженности по причине изменения стоимости денег во времени, руб.;

$\text{Р}_{\text{сНДС}}^{\text{н}}$  – разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования с НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности с НДС) на начало года;

$\text{Р}_{\text{сНДС}}^{\text{к}}$  – разница между ценой сделки с НДС и справедливой стоимостью оборудования с НДС (справедливой стоимостью кредиторской задолженности с НДС) на конец года.

Увеличение справедливой стоимости оборудования без НДС в связи с изменением стоимости денег во времени, соответствующее увеличению справедливой стоимости кредиторской задолженности по причине изменения стоимости денег во времени без НДС.

Рассчитывается по формуле (9):

$$\Delta_{CC_{OC}} = \Delta_{CC_{KЗ_{cHDC}}}^{P_{cHDC}} \times \frac{100}{118}, \quad (9)$$

где  $\Delta_{CC_{OC}}$  – увеличение справедливой стоимости оборудования без НДС в связи с изменением стоимости денег во времени, руб.;

$\Delta_{CC_{KЗ_{cHDC}}}^{P_{cHDC}}$  – уменьшение оценочного обязательства в пользу увеличения справедливой стоимости кредиторской задолженности по причине изменения стоимости денег во времени, руб.

Увеличение начисленной амортизации в связи с увеличением справедливой стоимости оборудования без НДС по причине изменения стоимости денег во времени рассчитывается по формуле (10).

$$\Delta_A = \frac{\Delta_{CC_{OC}}}{СПИ_{ост}}, \quad (10)$$

где  $\Delta_A$  – увеличение начисленной амортизации в связи с увеличением справедливой стоимости оборудования по причине изменения стоимости денег во времени, руб.;

$\Delta_{CC_{OC}}$  – увеличение справедливой стоимости оборудования без НДС в связи с изменением стоимости денег во времени, руб.;

$СПИ_{ост}$  – оставшийся срок амортизации оборудования, лет.

В системе управленческого учета представленную оценку и пересчеты справедливой стоимости внеоборотных активов можно представить в виде отчетов, представленных в таблице 6. В данной таблицы в первом столбце

наименования показателей, во втором столбце значения этих показателей.

Таблица 6 – Отчет по оценке справедливой стоимости актива в условиях отсрочки рассрочки платежа

Показатель	Сумма
Справедливая стоимость актива	
Разница между ценой сделки и справедливой стоимостью актива	
Пересчет справедливой стоимости актива первый	
Пересчет справедливой стоимости актива второй	

При применении модели учета по переоцененной стоимости и при оценке убытка от обесценения внеоборотных активов оценка справедливой стоимости производится следующим образом:

- 1) оценка стоимости актива сравнительным подходом;
- 2) оценка стоимости актива доходным подходом;
- 3) оценка стоимости актива затратным подходом;
- 4) согласование результатов оценки.

В результате анализа применимости каждого подхода для оценки объектов недвижимости можно сделать следующие выводы:

- 1) затратный подход полезен для оценки объектов, уникальных по своему виду и назначению, либо для объектов с незначительным износом;
- 2) сравнительный подход отражает ту цену, которая может возникнуть на рынке с учетом всех тенденций рынка и предпочтений покупателей;
- 3) подход с точки зрения доходности отражает ту предельную стоимость, больше которой не будет платить потенциальный инвестор, рассчитывающий на типичное использование объекта и принятые ставки доходности. В связи с этим, учитывая, что решения типичных инвесторов для данного типа объектов опирается в основном на стремление получить максимальный доход от владения.

Для определения обоснованной рыночной стоимости рассматриваемого объекта следует рассчитать весовые коэффициенты, отражающие долю каждого из использованных подходов в определении итоговой стоимости объекта.

Таблица 7 – Согласование различных методов оценки объекта

Показатели	Затратный подход	Сравнительный подход	Доходный подход
Достоверность информации			
Полнота информации			
Способность учитывать действительные намерения покупателя и продавца			
Способность учитывать конъюнктуру рынка			
Способность учитывать размер объекта			
Способность учитывать местоположение объекта			
Способность учитывать доходность объекта			
Сумма баллов			
Весовые показатели достоверности метода оценки			

По данным таблицы можно сделать анализ всех методов, при сравнении сделать выводы о положительных и отрицательных сторонах каждого метода отдельно и всех в совокупности.

Стоимость объекта определяется по формуле (11):

$$V=V1\times Q1+V2\times Q2+V3\times Q3, \quad (11)$$

где  $V$  – обоснованная рыночная стоимость объекта оценки, руб.;

$V1, V2, V3$  – стоимость объекта, определенная с использованием затратного, сравнительного и доходного подходов соответственно, руб.;

$Q1, Q2, Q3$  – средневзвешенное значение достоверности затратного, сравнительного и доходного подходов соответственно.

Полученные результаты согласования различных методов оценки объекта следует занести в таблицу 8.

Таблица 8 – Результаты согласования различных методов оценки объекта

Показатели	Затратный подход	Сравнительный подход	Доходный подход
Стоимость объекта, определенная с использованием подхода, руб.			
Средневзвешенное значение достоверности подхода			
Обоснованная рыночная стоимость объекта оценки, руб.			

По данным данной таблицы будет наглядно видно какой из методов достовернее определяет стоимость объекта.

Данная процедура поможет организации определиться каким методом пользоваться для определения справедливой стоимости активов.

После проведенных расчетов будет видно какой метод больше подходит для оценки справедливой стоимости актива.

#### Выводы по разделу два

Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов производится в следующих случаях:

- 1) в момент первоначального признания при приобретении внеоборотных активов на условиях отсрочки (рассрочки платежа);
- 2) при применении модели учета по переоцененной стоимости;
- 3) при оценке убытка от обесценения внеоборотных активов.

Международный стандарт говорит о существовании иерархии вводных данных для оценки справедливой стоимости. Входные данные подразделяются на три уровня.

В разделе представлены положительные и отрицательные тезисы о трех методах оценки справедливой стоимости активов: затратном, сравнительном, доходном. Стоит заметить, что метод оценки для каждого актива является индивидуальным, поэтому выбор метода оценки справедливой стоимости требует большого внимания.

Для определения метода можно использовать таблицу, в которой происходит согласование и сравнение методов, данная таблица разработана и представлена в разделе.

Сделаны выводы по результатам проведенного анализа касательно применимости каждого подхода для оценки объектов недвижимости.

Затратный подход, в рамках данного подхода отражается сумма, которая потребуется для замены пропускной способности имущества, полезен для оценки уникальных объектов согласно их назначению.

Сравнительный подход включает котировку цен на активном рынке с учетом всех тенденций.

Доходный подход, согласно которому под стоимостью понимают доход от актива, отражает предельную стоимость, которую согласен заплатить потенциальный инвестор.

В работе присутствуют формулы для перерасчета справедливой стоимости актива при временном изменении стоимости денег либо наступлении даты платежа поставщику, в соответствии с графиком платежей кредиторской задолженности.

После выполнения расчетов, полученные данные следует внести в сводную таблицу, которая также представлена в работе, может служить формой для управленческой отчетности организации.

### 3 ВНЕДРЕНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

#### 3.1 Управленческий учет справедливой стоимости на примере основных средств

На примере покажем, как заполняются таблицы для управленческих отчетов, представленные в предыдущем разделе.

Пример. Первого января 2019 года предприятие приобрело в рассрочку на 4 года три станка со стоимостями 1 миллион рублей, 4,5 миллиона рублей и 6 миллионов рублей, стоимость указана с учетом НДС 20%. Согласно графику платежей, первый платеж в размере 40% производится в конце первого года приобретения, второй платеж в размере 30% в конце второго года, третий платеж в размере 20% в конце третьего года, последний платеж в размере 10% в конце четвертого года.

Срок полезного использования всех станков 5 лет, метод начисления амортизации – линейный.

Ставка дисконтирования равна 15% и состоит из без рискованной ставки и премий (за риск ликвидности и кредитный риск).

Проведем расчет по первому варианту учетной политики: при наступлении очередной даты платежа поставщику в соответствии с графиком платежей договора.

Следует рассчитать справедливую стоимость оборудования без НДС (формула (1)), она равняется справедливой стоимости кредиторской задолженности без НДС:

1) для первого станка  $CC_{OC_{безНДС}} = (1 / 120 \times 100) / (1 + 0,15)^3 = 0,55$  млн. рублей;

2) для второго станка  $CC_{OC_{безНДС}} = (4,5 / 120 \times 100) / (1 + 0,15)^3 = 2,47$  млн. рублей;

3) для третьего станка  $CC_{OC_{безНДС}} = (6 / 120 \times 100) / (1 + 0,15)^3 = 3,29$  млн. рублей.

Далее рассчитывается разница между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования без НДС. Расчет представлен ниже, который происходит по формуле (2):

1) для первого станка  $P_{безНДС} = (1 / 120 \times 100) - 0,55 = 0,28$  млн. рублей;

2) для второго станка  $P_{безНДС} = (4,5 / 120 \times 100) - 2,47 = 1,28$  млн. рублей;

3) для третьего станка  $P_{безНДС} = (6 / 120 \times 100) - 3,29 = 1,71$  млн. рублей.

Увеличение кредиторской задолженности перед поставщиком, согласно формуле (3) будет равняться:

1) для первого станка  $\Delta_{КЗ} = 0,28 \times 1,2 \times 0,4 = 134,4$  тысячи рублей;

2) для второго станка  $\Delta_{КЗ} = 1,28 \times 1,2 \times 0,4 = 614,4$  тысячи рублей;

3) для третьего станка  $\Delta_{КЗ} = 1,71 \times 1,2 \times 0,4 = 820,8$  тысяч рублей.

В расчете были использованы данные, рассчитанной разницы между ценой сделки без НДС и справедливой стоимостью оборудования. При вышепоказанных расчетах умножение происходит на 0,4, так как первый платеж происходит в размере 40% от суммы всего платежа.

Далее рассчитывается увеличение первоначальной (справедливой) стоимости оборудования в связи с наступлением даты оплаты. Согласно формуле (4), оно будет равняться:

1) для первого станка  $\Delta_{OC} = 0,28 \times 0,4 = 112$  тысяч рублей;

2) для второго станка  $\Delta_{OC} = 1,28 \times 0,4 = 512$  тысяч рублей;

3) для третьего станка  $\Delta_{OC} = 1,71 \times 0,4 = 684$  тысячи рублей.

Так как происходит увеличение справедливой стоимости станков происходит увеличение начисленной амортизации, которая к концу первого года будет равняться:

1) для первого станка  $\Delta_{OC} = 112 / 4 = 28$  тысяч рублей;

2) для второго станка  $\Delta_{OC} = 512 / 4 = 128$  тысяч рублей;

3) для третьего станка  $\Delta_{OC} = 684 / 4 = 171$  тысяч рублей.

В таблице 9 для наглядности собраны расчеты, проведенные ранее, по трем закупленным станкам.

Таблица 9 – Отчет по оценке справедливой стоимости актива в условиях отсрочки рассрочки платежа на 01.01.2010, в млн. рублей

Показатель	Сумма		
	1 станок	2 станок	3 станок
Справедливая стоимость актива	550	2 470	3 290
Разница между ценой сделки и справедливой стоимостью актива	280	1 280	1 710
Пересчет справедливой стоимости актива первый	662	2 982	3 974
Пересчет справедливой стоимости актива второй	634	2 854	3 803

Следующим этапом стоит определить весовые коэффициенты для трех подходов определения справедливой стоимости. Для этого заполняем таблицу 10.

Таблица 10 – Согласование различных методов оценки объекта

Показатели	Затратный подход	Сравнительный подход	Доходный подход
Достоверность информации	3	1	4
Полнота информации	2	4	3
Способность учитывать действительные намерения покупателя и продавца	2	1	4
Способность учитывать конъюнктуру рынка	3	2	3
Способность учитывать размер объекта	4	4	3
Способность учитывать местоположение объекта	4	3	3
Способность учитывать доходность объекта	2	3	4
Сумма баллов	20	18	24
Весовые показатели достоверности метода оценки	32,3%	29%	38,7%

По данным таблицы видно, что наибольший вес среди подходов имеет доходный подход.

Считаем, что оценка для всех станков будет аналогичной. Поэтому далее будем проводить расчеты и анализ методов оценки справедливой стоимости на примере первого станка. Стоимость станка:

- 1) по затратному методу – 950 тысяч рублей;
- 2) по сравнительному – 800 тысяч рублей;
- 3) по доходному – 1 050 тысяч рублей.

Далее определим обоснованную рыночную стоимость первого станка, расчет представлен далее:

$$V = 950 \times 0,323 + 800 \times 0,29 + 1050 \times 0,387 = 945,2 \text{ тысяч рублей.}$$

Данные вносятся в таблицу 11.

Таблица 11 – Результаты согласования различных методов оценки объекта

Показатели	Затратный подход	Сравнительный подход	Доходный подход
Стоимость объекта, определенная с использованием подхода, тыс. руб.	950	800	1 050
Средневзвешенное значение достоверности подхода	0,323	0,29	0,387
Обоснованная рыночная стоимость объекта оценки, тыс. руб.	945,2		

Можно сделать вывод о том, что доходный метод расчета справедливой стоимости станка будет более подходящий.

### 3.2 Рекомендации по применению управленческих отчетов для целей оценки справедливой стоимости активов

Взгляд руководства на проблемы, связанные с определением справедливой стоимости, такие как объявленная справедливая стоимость в сравнении с

первоначальной стоимостью, суждения необходимо объяснить инвесторам. Суть объяснения должна быть в значительной степени оставлена на усмотрение руководства.

Для периодических, последующих измерений справедливой стоимости (в отчете о финансовом положении), стандарт требует от организации раскрывать информацию, которая помогает пользователям оценить методы оценки и исходные данные, использованные для разработки этих измерений.

При выборе методики оценки компании следует учитывать рынок выхода для активов или обязательств и характер активов или обязательств. Определение подходящего метода или методов требует суждения, то есть должна быть достаточная степень знания предмета и адекватный уровень экспертизы методов оценки. Также методику оценки, выбранную от первоначального признания, можно в дальнейшем калибровать в соответствии с наблюдаемыми рыночными данными по мере их изменения. Калибровка гарантирует, что метод оценки включает текущие рыночные условия, также может помочь выявить потенциальные недостатки в модели оценки.

Когда используются значительные ненаблюдаемые исходные данные, организация должна также предоставить раскрытие о влиянии измерений на прибыль или убыток, или другой совокупный доход для периода.

В тех случаях, когда используются несколько методов, результаты каждого метода должны быть оценены, чтобы определить справедливую стоимость актива или обязательства.

При оценке методов оценки справедливой стоимости следует учитывать следующее:

1) приводит ли один метод оценки к показателю стоимости, который больше отражает справедливую стоимость чем другой метод;

2) являются ли исходные данные, используемые в одной методике оценки, более точными или требуют меньшего количества корректировок;

3) является ли результирующий диапазон значений из одного метода оценки более узким, чем указанный диапазон у других методов оценки.

Поскольку выбор, применение и оценка методов оценки могут быть сложными, компании следует учитывать необходимость привлечения специалистов по оценке для оказания помощи в проведении оценки справедливой стоимости.

Раскрытие иерархии справедливой стоимости, лежащей в основе оценки справедливой стоимости (в отличие от ситуации отсутствия раскрытия) выгодно для участников рынка капитала, таких как инвесторы и финансовые аналитики. Это позволяет им быть более точным в их оценке предприятия и в прогнозировании будущих доходов.

Пояснение целей оценки организации процесса определения справедливой стоимости представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Пояснения оценки процесса определения справедливой стоимости

Область оценки	Цель оценки
Раскрытие информации об оценке справедливой стоимости.	Чтобы глубже понять перспективы пользователей и составителей в отношении полезности раскрытия информации об оценке по справедливой стоимости.
Приоритезация входов уровня 1 или единицы учета.	Для дальнейшей оценки масштабов и последствий проблемы, а также текущей практики.
Применение концепции наибольшего и наилучшего использования при оценке справедливой стоимости нефинансовых активов.	Чтобы лучше понять проблемы, возникающие при применении этой концепции, и оценить, насколько она распространена и может ли быть полезна дальнейшая поддержка.
Применение суждения в конкретных областях.	Оценить проблемы применения суждений в конкретных областях и определить, может ли быть полезна дальнейшая поддержка.

В зависимости от стимулов менеджеров, включая управление, которому они подчиняются, менеджеры используют свое усмотрение при оценке для информирования пользователей финансовой отчетности. Таким образом, повысится качество отчетности, если все сотрудники являются компетентными в данной сфере.

Хотя наличие исходных данных может повлиять на методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, международный стандарт не ставит один метод выше другого. Выбор соответствующего метода или методов оценки требует суждения и будет зависеть от конкретных характеристик актива или обязательства.

Если в данных обстоятельствах подходят несколько методов, расчет может осуществляться всеми подходящими методами. Руководство несет определенную ответственность за помощь инвесторам: дать полную и понятную информацию о справедливой стоимости и методах моделирования.

Справедливая стоимость иногда определяется с использованием методики оценки, и в этих обстоятельствах пользователь должен понимать модель и предположения, лежащие в его основе. Эффективные, понятные объяснения будут иметь тенденцию двигать инвесторов к более глубокому пониманию процесса оценки справедливой стоимости.

Глубокая оценка справедливой стоимости должна быть рекомендована, но не должна отвлекать внимание от конкретных измерений, а устанавливать их в более целостном контексте.

Следует сказать об организации внутреннего контроля, который окажет положительное воздействие на общее состояние всех процессов, происходящих внутри предприятия. Положения об организации и проведении внутреннего контроля организации фиксируются в ее учетной политике.

Внутренний контроль способствует достижению цели деятельности организации. Также качественный внутренний контроль обеспечивает предотвращение ошибок и отклонений от установленных законодательством Российской Федерации правил и процедур.

Для осуществления финансового контроля организация может создать отдельное структурное подразделение (отдел внутреннего контроля), либо возложить обязанности на работников структурных подразделений (финансовых работников).

У организации должно быть стремление повысить прозрачность бухгалтерской информации.

Раскрывая любую неопределенность в отношении справедливой стоимости и всех процедурами, которые использовались для проверки такой стоимости.

Глобальной целью может быть стремление улучшить всю бизнес-среду. Это может достигаться путем оказания помощи развивающимся рынкам в перестройке этих рынков.

### Вывод по разделу три

В данном разделе на основе подробно рассчитана справедливая стоимость нефинансовых активов, на примере основных средств – производственных станков. По условию предприятие купило три станка, а перерасчет справедливой стоимости актива происходило, согласно учетной политике, когда наступал момент выплаты задолженности поставщику.

Таблицы, разработанные во втором разделе, были заполнены данными, рассчитанными по формулам, представленным в разделе. Также была определена обоснованная рыночная стоимость станка, на основе трех методов оценки справедливой стоимости актива.

Определение подходящего метода или методов требует суждения, то есть должна быть достаточная степень знания предмета и адекватный уровень экспертизы методов оценки.

Также методику оценки, выбранную от первоначального признания, можно в дальнейшем калибровать в соответствии с наблюдаемыми рыночными данными по мере их изменения.

В тех случаях, когда используются несколько методов, результаты каждого метода должны быть оценены, чтобы определить справедливую стоимость актива или обязательства.

Даны рекомендации по применению управленческих отчетов для директора,

руководящего персонала и сотрудников, занимающихся оценкой справедливой стоимости и заполнением финансовой отчетности.

Таким образом, взгляд руководства на проблемы, связанные с определением справедливой стоимости, такие как объявленная справедливая стоимость в сравнении с первоначальной стоимостью, волатильность, суждения и использование методов оценки, необходимо объяснить инвесторам. Суть объяснения должна быть в значительной степени оставлена на усмотрение руководства.

Эффективные, понятные объяснения будут иметь тенденцию двигать инвесторов к более глубокому пониманию процесса оценки справедливой стоимости. Глубокая оценка должна быть рекомендована, но не должна отвлекать внимание от конкретных измерений, а устанавливать их в более целостном контексте.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В связи сближения российских и международных стандартов финансовой отчетности, которые все в большем объеме входят в отечественную практику, возникают недопонимания и противоречия с некоторыми новыми или уже существующими понятиями, одним из которых является справедливая стоимость и методы ее оценки.

В данной работе представлено разъяснение что представляет собой понятие справедливая стоимость, описаны методы ее оценки, проведены практические расчеты оценки справедливой стоимости и разработаны формы управленческой отчетности.

Справедливая стоимость – это цена актива или обязательства, его рыночная оценка, которая определяется с учетом будущих поступлений денежных средств или их оттока. Фактически это цена выхода актива, такого как продажа.

В научной литературе существует большое количество трудов, касающихся оценки справедливой стоимости активов.

Стоит выделить работы следующих авторов: Л.В. Горбатовой, В.Ф. Дзилихов, Ю.А. Кириченко, Д.Р. Лапина, А.Л. Медведева, Е.М. Сорокиной, М.А. Халикова, Ю.О. Шавриной.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства организация выбирает подходы и методы оценки, которые подходят и для которых имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости.

Выбранная методика должна максимально использовать соответствующие наблюдаемые входы и минимизировать использование ненаблюдаемых входов

Подходы, используемые для оценки справедливой стоимости, подпадают под три категории: рыночный, затратный и доходный.

Рыночный подход – метод оценки справедливой стоимости, которая соответствует рынку. Подход включает котировку цен на активном рынке, также может выводиться с помощью мультипликаторов.

Затратный подход – методы оценки, в рамках данного подхода отражается сумма, которая потребуется для замены пропускной способности имущества.

Доходный подход – метод оценки, в котором под стоимостью понимают доход от актива. В данном подходе конвертируются будущие суммы, такие как денежные потоки или доход потоков в текущую сумму на дату измерения.

Существует иерархия входных данных для оценки справедливой стоимости. Входные данные подразделяются на три уровня. Общая цель этих уровней информации состоит в том, чтобы провести бухгалтера через ряд альтернативных вариантов оценки, где решения ближе к уровню 1 предпочтительнее уровня 3. Иерархия описывает входные данные для моделей измерения без фактического указания, какие модели следует использовать.

Организация должна раскрыть свою политику определения справедливой стоимости активов, также показать разницу между уровнями иерархии справедливой стоимости. Стоит указать методы, которыми пользуется организация, для определения справедливой стоимости.

Знания специфики оценки справедливой стоимости, отслеживание новых стандартов и их непосредственное внедрение, гарантирует повышение эффективности управленческой отчетности, а значит и работу предприятия в целом.

В работе представлены положительные и отрицательные тезисы о трех методах оценки справедливой стоимости активов. Стоит заметить, что метод оценки для каждого актива является индивидуальным. Для определения метода можно использовать таблицу, в которой происходит согласование и сравнение методов, данная таблица разработана и представлена во втором разделе.

Международный стандарт говорит о существовании иерархии входных данных для оценки справедливой стоимости. Входные данные подразделяются на три уровня.

Оценка справедливой стоимости внеоборотных активов производится в следующих случаях:

- 1) в момент первоначального признания при приобретении внеоборотных активов на условиях отсрочки (рассрочки платежа);
- 2) при применении модели учета по переоцененной стоимости;
- 3) при оценке убытка от обесценения внеоборотных активов.

В работе присутствуют формулы для перерасчета справедливой стоимости актива при временном изменении стоимости денег либо наступлении даты платежа поставщику, в соответствии с графиком платежей кредиторской задолженности.

По условию предприятие купило три станка, а перерасчет справедливой стоимости актива происходило, согласно учетной политике, когда наступал момент выплаты задолженности поставщику. Также была определена обоснованная рыночная стоимость станка, на основе трех методов оценки справедливой стоимости актива.

После выполнения расчетов, полученные данные были внесены в сводную таблицу, которая также представлена в работе, может служить формой для управленческой отчетности организации.

Управленческие отчеты составляются с целью удовлетворение потребностей пользователей информации. Менеджерами и руководством предприятия определяются требования к содержанию, периодичности и порядку представления отчетности.

Наибольшее значение отчетность имеет для высшего управленческого персонала, она служит основанием для принятия стратегических решений по развитию организации и повышению эффективности ее деятельности.

Организация должна раскрыть свою политику определения справедливой стоимости активов, также показать разницу между уровнями иерархии справедливой стоимости. Стоит указать методы, которыми пользуется организация, для определения справедливой стоимости.

Хотя информация о справедливой стоимости, как правило, актуальна для инвесторов, она не всегда достаточно надежна или практична для реализации

руководством.

Должны соблюдаться три критерия информации: актуальность, надежность и практичность.

Корпоративная финансовая отчетность с примечаниями и комментариями предназначена для того, чтобы дать возможность инвесторам прогнозировать денежные потоки, определять доход от инвестированного капитала, давать оценку ликвидности бизнеса и оценить эффективность управления.

Пример с подробными расчетами справедливой стоимости основных средств (производственных станков) и заполнением разработанных отчетов представлены в третьем разделе.

Даны рекомендации по применению управленческих отчетов для директора, руководящего персонала и сотрудников, занимающихся оценкой справедливой стоимости и заполнением финансовой отчетности.

В зависимости от стимулов менеджеров, включая управление, которому они подчиняются, менеджеры используют свое усмотрение при оценке для информирования пользователей финансовой отчетности. Таким образом, повысится качество отчетности, если все сотрудники являются компетентными в данной сфере оценки справедливой стоимости.

У организации должно быть стремление повысить прозрачность бухгалтерской информации, раскрывая любую неопределенность в отношении справедливой стоимости и всех процедурами, которые использовались для проверки такой стоимости.

Таким образом, взгляд руководства на проблемы, связанные с определением справедливой стоимости, такие как объявленная справедливая стоимость в сравнении с первоначальной стоимостью, волатильность, суждения и использование методов оценки, необходимо объяснить инвесторам.

Эффективные, понятные объяснения будут иметь тенденцию двигать инвесторов к более глубокому пониманию процесса оценки справедливой стоимости.

В ходе работы были решены следующие задачи:

- 1) проведено исследование анализа существовавших подходов к оценке справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 2) разработана методика оценка справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 3) определены информационные требования к системе управленческого учета для целей оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 4) разработаны управленческие отчеты, формирующие информационную базу для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов;
- 5) проведены практические расчетов по оценке справедливой стоимости внеоборотных активов в системе управленческого учета.

Следовательно, цель данной работы – разработка системы оценки справедливой стоимости активов по МСФО в системе управленческого учета, достигнута.

Результаты работы имеют практическую значимость для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет». Также являются важными разработками для улучшения оценки справедливой стоимости активов в системе управленческого учета.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: часть первая от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ по сост. на 28.01.2019 г.: принят Гос. Думой 19.07.2000 г.: одобр. Советом Федерации 26.07.2000 г. // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 25.10.2019).

2 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федер. закон от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ по сост. на 23.05.2016 г.: принят Гос. Думой 22.11.2011 г.: одобр. Советом Федерации 29.11.2011 г. // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 12.04.2019).

3 Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/2001) [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов РФ от 30.03.2001 г. № 26н // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 25.09.2019).

4 Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007) [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов РФ от 27.12.2007 г. № 153 // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 25.09.2019).

5 Обесценение активов [Электронный ресурс]: Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов»: введен в действие на территории РФ приказом М-ва России от 25.11.2011 г. № 160н по сост. на 26.08.2015 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019).

6 Оценка справедливой стоимости [Электронный ресурс]: Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: введен в действие на территории РФ приказом М-ва финансов РФ от 28.12.2015 № 217н по сост. на 11.07.2016 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019).

7 Финансовые инструменты: раскрытие информации [Электронный ресурс]: Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (введен в действие на территории РФ приказом М-ва России от 25.11.2011 г. № 160н по сост. на 26.08.2015 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019).

8 Финансовые инструменты [Электронный ресурс]: Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории РФ приказом М-ва России от 27.06.2016 № 98н по сост. на 27.06.2016 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019).

9 Финансовые инструменты: признание и оценка [Электронный ресурс]: Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введен в действие на территории РФ приказом М-ва России от 25.11.2011 № 160н по сост. на 01.01.2018 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019)

10 О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс]: информация М-ва финансов РФ № ПЗ-9/2012 г. // СПС «Консультант Плюс» (дата обращения 25.10.2019).

11 Агеева, О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 509 с.

12 Анциферова, И.В. Бухгалтерский финансовый учет: практикум / И.В. Анциферова. – М.: Дашков и К, 2016. – 368 с.

13 Астахов, В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебное пособие / В.П. Астахов. – Ростов н/Д: МарТ, 2015. – 960 с.

14 Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский учет: учебник для бакалавров / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.А. Мельникова. – М.: Проспект, 2016. – 424 с.

15 Бабаев, Ю.А. Теория бухгалтерского учета: учебник / Ю.А. Бабаев. – М.: Юнти-Дана, 2012. – 240 с.

16 Богаченко, В.М. Бухгалтерский учет: учебник / В.М. Богаченко, Н.А. Кириллова. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. – 512 с.

17 Борисенко, В.В. Учет основных средств согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства» / В.В. Борисенко // Официальные материалы для бухгалтера. – 2014. – № 11. – С. 14–23.

18 Бохолдина, И.В. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / И.В. Бохолдина, Н.И. Гольшева. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 320 с.

19 Бухгалтерский управленческий учет / под ред. Е.И. Костюковой. – М.: КноРус, 2016. – 270 с.

20 Вахрушина, М.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебное пособие / М.А. Вахрушина, Л.А. Мельникова, Н.С. Пласкова. – М.: КноРус, 2008. – 103 с.

21 Весницкая, Е.Г. Об учете расходов на приобретение ОС после смены налогового режима / Е.Г. Весницкая // Аптека: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2016. – № 11. – С. 20–28.

22 Вишневская, И.М. Как изменить кадастровую стоимость основного средства / И.М. Вишневская // Расчет. – 2017. – № 11. – С. 28–29.

23 Воронова, Е. Ю. Управленческий учет: учебник / Е.Ю. Воронова. – М: Гостехиздат, 2016. – 430 с.

24 Габелли, Г.К. Основные средства ИП и право применения УСНО / Г.К. Габелли // Транспортные услуги: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2017. – № 6. – С. 59–61.

25 Гинзбург, А.И. Экономический анализ: Предмет и методы. Оценка управленческих решений: учебник для вузов / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2017. – 448 с.

26 Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / О.В. Губина. – М.: Инфра-М, 2013. – 340 с.

27 Финансы и статистика: Международные стандарты финансовой отчетности: учебник / под ред. В.Г. Гетьмана. – М.: Юнити-Дана, 2009. – 656 с.

28 Дубовик, И.И. Учет оборотных и внеоборотных активов (выбытие) / И.И. Дубовик // Промышленность: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2016. – № 8. – С. 52–60.

29 Дубовик, И.И. Учет оборотных и внеоборотных активов (эксплуатация) / И.И. Дубовик // Промышленность: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2016. – № 6. – С. 32–41.

30 Зонова, А.В. Бухгалтерский учет и анализ. Комплексный подход к принятию управленческих решений / А.В. Зонова, Л.А. Адамайтис, И.Н. Бачуринская. – М.: Эксмо, 2015. – 512 с.

31 Кондраков, Н.П. «Бухгалтерский учет: учебное пособие / Н.П. Кондраков. – М.: Инфра-М, 2017 г. – 640 с.

32 Кыштымова, Е.А. Бухгалтерский учет: учебное пособие / Е.А. Кыштымова. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 208 с.

33 Либерман, К.А. Учет основных средств и нематериальных активов / К.А. Либерман // Кадровый вопрос. – 2015. – № 8. – С.30–89.

34 Лысенко, Д.В. Бухгалтерский управленческий учет: учебник / Д.В. Лысенко. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2012. – 478 с.

35 Малышко, В.С. Вычет по приобретенным внеоборотным активам / В.С. Малышко // Практический бухгалтерский учет. – 2017. – № 8. – С. 60–69.

36 Мансуров, Р.Е. Настольная книга директора по персоналу: практ. пособие / Р.Е. Мансуров. – М.: Изд-во Юрайт, 2014. – 336 с.

37 Медведев, А.Н. Практическая бухгалтерия: от создания до ликвидации организации: учебно-методическое пособие / А.Н. Медведев, Т.В. Медведева. – М.: Инфра-М, 2016. – 576 с.

38 Невешкина, Е.В. Бухгалтерский учет в торговле: практическое пособие / Е.В. Невешкина, О.И. Соснаускене, Е.Г. Шредер. – М.: Дашков и К, 2017. – 412 с.

39 Николаева, О.Е. Классический управленческий учет / О.Е. Николаева, Т.В. Шишкова. – М.: Красанд, 2014. – 400 с.

40 Панков, Д.А. Анализ хозяйственной деятельности бюджетных организаций: учебное пособие / Д. А. Панков. – М: Новое знание, 2014. – 352 с.

41 Остаев, Г.Я. Управленческий учет: учебник / Г.Я. Остаев. – М.: ДиС, 2015. – 272 с.

42 Рассказова-Николаева, С.А. Управленческий учет: учебное пособие / С.А. Рассказова-Николаева, С.В. Шебек, Е.А. Николаев. – СПб.: Питер, 2013. – 496 с.

43 Романов, С.В. О вопросах развития внутреннего финансового контроля и аудита / С.В. Романов // Бюджет. – 2017. – № 3. – С. 8–12.

44 Семенихин, В.В. Бухгалтерский учет внеоборотных активов / В.В. Семенихин // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2017. – № 15. – С. 29–36.

45 Семенихин, В.В. Основные средства и нематериальные активы, документооборот по учету основных средств / В.В. Семенихин. – М.: ГроссМедиа, 2014. – 1037 с.

46 Семина, Л.Я. Отражаем расчеты с учредителем / Л. Семина // Бухгалтерский учет и налогообложение. – 2017. – № 4. – С. 33–42.

47 Соловьева, О. В. Международные стандарты финансовой отчетности / О. В. Соловьева. – М.: ЭКСМО, 2010. – 288 с.

48 Соловьева, О.В. Оценка активов при первоначальном признании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности / О.В. Соловьева // Учет, анализ и аудит. – 2010. – № 1. – С. 14–22.

49 Трофимова, Н.А. Идентификация нематериальных активов предприятий и налоговые последствия трансферта технологий / Н.А. Трофимова // Финансовое право. – 2017. – № 6. – С. 10–15.

50 Туякова, З.С. Особенности учета и оценки основных средств на различных этапах их жизненного цикла в соответствии с требованиями МСФО / З.С. Туякова, Т.В. Черемушникова // Международный бухгалтерский учет. – 2016. – № 38. – С. 2–23.

51 Петрова, В.И. Управленческий учет и анализ: учебное пособие / В.И. Петрова, А.Ю. Петров, И.В. Кобищан. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 304 с.

52 Чая, В.Т. Управленческий учет / В.Т. Чая, Н.И. Чупахина. – М.: Юрайт, 2016. – 332 с.

53 Чувикова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / В.В. Чувикова, Т.Б. Иззука. – М.: Дашков и К, 2016. – 248 с.

54 Шадрина, Г.В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Г.В. Шадрина, Л.И. Егорова. – Люберцы: Юрайт, 2015. – 429 с.

55 Бухгалтерский методологический центр. – URL: <http://bmcenter.ru/PBU> (дата обращения 12.09.2019).

56 Министерство Финансов РФ. – URL: <https://www.minfin.ru/> (дата обращения 12.09.2019).

57 Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) для субъектов малого предпринимательства. – URL: <http://www.mosuruslugi.ru/articles/235> (дата обращения 13.10.2019).

58 МСФО: практика и теория. – URL: <http://www.msfo-mag.ru> (дата обращения 02.09.2019).

59 Переход на МСФО. Что нас ждет. – URL: <http://pommp.ru/buhgalterskiy-uchet/perehod-na-msfo-cto-nas-zhdet-za-gorizontom/#ixzz2D> (дата обращения 22.10.2019).

60 ФСБУ-2019: какие федеральные стандарты и для кого обязательны. – URL: <https://www.klerk.ru/buh/articles/480981/> (дата обращения 12.10.2019).