

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Е.А. Таротько, 3 курс

Научный руководитель – Н.И. Барташевич

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины

Основной задачей, которую должна решать оценка в бухгалтерском учете, является обеспечение интересов основных пользователей, которыми выступают существующие и потенциальные инвесторы, заимодавцы и другие кредиторы. Оценка элементов финансовой отчетности должна быть сформирована с учетом требований и допущений, качественных характеристик финансовой отчетности. Это необходимо для уничтожения асимметрии информации и границ в информационных потребностях внешних и внутренних пользователей. Необходима оценка, которая учитывает влияние как внешних, так внутренних факторов, и является отражением реальной ценности объекта. В качестве такой оценки применяется справедливая стоимость, которую считают универсальным эквивалентом реальной ценности оцениваемого объекта. Необходимо отметить, что категория справедливой стоимости не является статичной, она постоянно изменяется и совершенствуется.

Для разъяснения и стандартизации оценки в мае 2011 года Советом по МСФО был создан специальный стандарт IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости», который стал обязательным к применению с 1 января 2013 года.

Указанный выше стандарт объединил все положения и требования касательно справедливой стоимости в единый документ. Целями Стандарта являются:

- определение справедливой стоимости;
- изложение в едином МСФО основы для оценки справедливой стоимости;
- представление требований относительно «раскрытия информации об оценках справедливой стоимости».

В нем сформулировано определение справедливой стоимости, изложены принципы ее оценки и требования к раскрытию информации. Сфера применения стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется в том случае, когда какой-либо стандарт требует или поз-

воляет использовать оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию о ней. МСФО (IFRS) 13 объясняет, как оценивать справедливую стоимость именно в финансовой отчетности, то есть он не предназначен для того, чтобы устанавливать порядок или методы оценки вне ее. Согласно п. 9 МСФО (IFRS) 13 понятие справедливой стоимости изменено. Теперь это цена выхода с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство. Справедливая стоимость определяется для конкретного актива или обязательства, поэтому при оценке нужно учитывать их особенности, например состояние и местонахождение актива и ограничения по продаже или использованию актива. Участники рынка — это покупатели и продавцы, действующие на основном или наиболее выгодном для актива или обязательства рынке. Когда местонахождение актива является его особенностью, цена на основном рынке должна корректироваться с учетом затрат, которые были бы понесены при его транспортировке. Таким образом, обновленное определение уточняет, что оценка справедливой стоимости активов должна производиться с позиции участников тех рынков, к которым рассматриваемая компания имеет доступ и на которых она, как ожидается, будет осуществлять их продажу.

Для того чтобы добиться наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и раскрытия соответствующей информации, МСФО (IFRS) 13 устанавливает иерархию справедливой стоимости, которая делит исходные данные для метода оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, на три уровня:

- 1) к первому уровню относят активы и обязательства с наименьшей степенью субъективности оценки. Как правило, это активы и обязательства, имеющие прямые рыночные котировки;
- 2) второй уровень отличается большей степенью субъективности оценки. Здесь для оценки используют рыночные котировки на аналогичные активы и обязательства на активных рынках;
- 3) третий уровень связан с наибольшей степенью субъективности оценки. В эту категорию входят активы и обязательства, для оценки которых использовались исходные данные, ненаблюдаемые на открытых рынках. Этот уровень применим к большей части нефинансовых активов и обязательств.

Следует отметить, что раскрытие информации в соответствии с такой трехуровневой иерархией в настоящее время требует МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Новый МСФО (IFRS) 13 расширяет эти требования на все активы и обязательства. МСФО (IFRS) 13 также требует:

- привести объяснение перевода активов и обязательств с повторяющейся оценкой из третьего во второй уровень и наоборот;
- для активов и обязательств второго и третьего уровня – раскрыть методику оценки;
- для активов и обязательств третьего уровня – раскрыть существенные исходные данные, которые невозможно наблюдать на открытых рынках;
- для активов и обязательств третьего уровня – привести сверку между справедливой стоимостью на начало и конец отчетного периода. Кроме того, практически полный объем раскрытий в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и МСФО (IFRS) 7 теперь необходимо представлять в отчетности за промежуточные периоды.

Мы хотели бы отметить, что оценка по справедливой стоимости имеет неоспоримое преимущество по сравнению с исторической оценкой – она соответствует среде функционирования предприятия – рынку, всегда актуальна, и в ней отражена конечная цель хозяйствующего субъекта – реализовать результаты своей деятельности. Недостатки справедливой стоимости общеизвестны, это прежде всего присущая ей субъективность, однако введение МСФО (IFRS) 13 несколько смягчает неопределенности, присущие этой оценке.

Предполагаем, что использование правил определения справедливой стоимости, установленным в этом Стандарте, позволит:

- сделать информацию отчетности более соответствующей требованиям пользователей, желающих видеть каждый потенциальный объект для инвестиций «глазами рынка»;
- предприятиям определять справедливую стоимость наиболее точным образом по единой методике;
- повысить прогнозную ценность бухгалтерской отчетности.

Следует также отметить, что использование справедливой стоимости для оценки чистых активов компаний означает приоритет принципа превалирования экономического содержания над формой и расширение области применения, составителями отчетности профессионального суж-

дения. Это повышает рискованность отчетной информации, но одновременно повышает ее ценность. Рискованность, содержащаяся в оценке по справедливой стоимости, требует увеличения раскрытий и разработки новых методов ее аудита и анализа. Важно также отдельно рассматривать вид оценки – справедливая стоимость и модель оценки по справедливой стоимости.