

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ АКТИВОВ: ОТ ИСТОРИЧЕСКИХ ОЦЕНОК К СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Плеханова А.Ф., Фролова М.М.

ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный технический университет им. Р.Е. Алексеева», Нижний Новгород, Россия (603950, ГСП-41, г. Н. Новгород, ул. Минина, 24), e-mail: FMM13@yandex.ru.

Процесс интегрирования российской экономики в мировое экономическое сообщество вызвал объективную необходимость реформирования национальной системы бухгалтерского учета в соответствии с международными правилами. Существенные различия в подходах к определению объектов учета, а также их оценке вызывают трудности практического применения МСФО в России. В статье проведен сравнительный анализ методов оценки активов в соответствии с требованиями российских нормативных документов и международных стандартов финансового учета. Авторами рассмотрены основные различия в подходах к оценке основных средств, нематериальных активов, финансовых вложений, материально-производственных запасов. В статье выявлены основные трудности и проблемы, которые обнаружились при внедрении в российскую практику таких методов оценки активов, как справедливая стоимость, дисконтирование и расчет чистой цены продажи.

Ключевые слова: МСФО, историческая стоимость, справедливая стоимость, дисконтирование, оценка активов.

PROBLEMS OF EVALUATION ASSETS: FROM HISTORICAL COST TO CURRENT VALUE

Plekhanova A.F., Frolova M.M.

The State Educational University of Higher Professional Education "Nizhny Novgorod State Technical University n.a. R.E. Alekseev", Nizhny Novgorod, Russia (603950, GSP-41, N. Novgorod, Minin St., 24), e-mail FMM13@yandex.ru.

The process of integrating the Russian economy into the world economy caused by the objective necessity of reforming the national accounting system in accordance with international rules. Significant differences in the approaches to the definition of accounting objects, as well as their assessment of cause practical difficulties in the application of IFRS in Russia. The article provides a comparative analysis of valuation assets methods in accordance with Russian regulations and international accounting standards. The authors describe the main differences in the approach to the evaluation of fixed assets, intangible assets, investments, inventories. The paper identified the main challenges and problems that surfaced during the implementation of the Russian practice of such methods as current value, discounting and realizable value.

Keywords: IFRS, historical cost, current value, present value, evaluation of assets.

Во второй половине XX века в условиях глобализации экономики, финансов, роста числа транснациональных компаний перед экономическими субъектами на макро- и микроуровне возникла острая необходимость унификации финансовой отчетности для достижения ее сопоставимости. В связи с чем возникла концепция международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) – унифицированных правил представления результатов деятельности компаний, применение которых позволит нивелировать различия в национальных системах бухгалтерского учета и отчетности, сложившихся исторически. В России программа реформирования бухгалтерского (финансового) учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности была принята в 1998 году и ее реализация продолжается по сегодняшний момент. Согласно принятой концепции предполагается постепенная трансформация правил ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных

стандартов. Отдельные стандарты МСФО имеют официальные переводы на русский язык и обязательны к применению для ряда организаций (кредитных, страховых, публичных акционерных обществ и др.). Таким образом, в настоящее время действуют две системы ведения учета и составления отчетности: МСФО и российские национальные стандарты (РБУ), различия между которыми составляют определенные трудности для бухгалтера. В данной статье будет рассмотрена проблема оценки стоимости активов и отражения их в финансовой отчетности в соответствии с положениями РБУ и стандартами МСФО.

В соответствии с нормативными документами под активами понимается имущество организации, принадлежащее ей на праве собственности и подконтрольное ей. В составе имущества экономического субъекта можно выделить такие группы активов, как основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения, материально-производственные запасы, незавершенное производство, дебиторская задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты. В российском бухгалтерском учете преобладает традиционная концепция оценки активов по исторической стоимости. Согласно этой концепции активы оцениваются по исторической, т.е. действующей на момент отражения операции, денежной оценке. Преимуществами концепции исторической стоимости является ее простота и однообразность применения, возможность сопоставимости отчетности различных организаций, минимизация субъективности лиц, осуществляющих оценку стоимости имущества.

В соответствии с действующими положениями о бухгалтерском учете (ПБУ) первоначальная оценка актива зависит от способа поступления объекта учета в организацию:

- если актив приобретен за плату, то его первоначальная стоимость равна сумме фактических затрат на покупку объекта (без учета возмещаемых налогов);
- если актив передан одним из учредителей в качестве вклада в уставный капитал, то его первоначальная стоимость определяется по соглашению с другими учредителями;
- если объект получен безвозмездно по договору дарения, то в качестве первоначальной стоимости принимается рыночная стоимость аналогичного актива;
- в случае если актив создан самим экономическим субъектом, то учитывается сумма фактических затрат на его создание.

В первоначальную стоимость включаются суммы консультационных и информационных услуг, вознаграждений посредникам, таможенные пошлины, невозмещаемые налоги, затраты на привлечение заемных средств (до момента принятия к учету) и иные расходы, связанные с приобретением или созданием актива. Затраты, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в национальную валюту по курсу Банка России.

Перечисленные выше правила определения первоначальной стоимости совпадают для большинства перечисленных ранее групп активов, однако последующий их учет имеет ряд отличий. В частности, в отношении основных средств изменение первоначальной стоимости допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств. В соответствии с методическими указаниями по бухгалтерскому учету основных средств экономические субъекты имеют право переоценивать группы однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости. Под текущей (восстановительной) стоимостью понимается сумма денежных средств, которая должна быть уплачена организацией на дату проведения переоценки в случае необходимости замены какого-либо объекта [1]. Для определения текущей стоимости могут быть использованы сведения об аналогичной продукции, полученные непосредственно от предприятий-изготовителей, официально опубликованная статистическая информация об уровне цен, иная информация о ценах, открыто опубликованная в СМИ, специальной литературе, каталогах, заключения бюро технической инвентаризации, экспертов в соответствующей области.

Если руководством организации было принято решение об изменении стоимости актива, учитываемого на балансе предприятия в качестве основного средства, то такая переоценка должна осуществляться регулярно с одновременной корректировкой начисленного износа (амортизации) пропорционально измененной стоимости.

В отношении нематериальных активов последующий пересчет первоначальной стоимости не производится. В то же время порядок отражения стоимости основных средств и нематериальных активов в финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами, совпадает и подразумевает расчет остаточной стоимости путем вычета накопленного износа из первоначальной (или текущей) стоимости актива.

Последующая оценка финансовых вложений имеет свои особенности. Прежде всего необходимо отметить, что под финансовыми вложениями понимают такие способы размещения средств, которые способны принести доход организации в виде процентов или дивидендов. К таким активам относят приобретенные долевые (акции) и долговые (облигации, финансовые векселя) ценные бумаги, участие в капитале хозяйственных обществ, выданные займы, денежные средства, размещенные на депозитах. Поскольку перечисленные инструменты относятся к разным финансовым рынкам и имеют существенные различия, то финансовые вложения с целью их последующей оценки классифицируют на две группы – финансовые вложения, по которым возможно определить текущую рыночную стоимость (например, курс акций на бирже), и финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется. Если в качестве финансовых

вложений выступают ценные бумаги, обращающиеся на фондовой бирже, то такие активы отражаются в финансовой отчетности по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Если текущую рыночную стоимость определить не представляется возможным, то финансовые вложения отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение в случае его создания. ПБУ 19 «Учет финансовых вложений» для долговых ценных бумаг и выданных займов предусматривает оценку по дисконтированной стоимости, т.е. приведенной стоимости.

Материально-производственные запасы (материалы, сырье, готовая продукция, товары) отражаются в учете по первоначальной стоимости и впоследствии не подвергаются переоценке. В финансовой отчетности они показываются за вычетом резерва под снижение стоимости в случае его создания. Однако на стоимость материально-производственных запасов оказывает влияние выбранный организацией способ расчета себестоимости указанных активов при их выбытии. В настоящее время себестоимость может быть определена по первоначальной стоимости каждого объекта учета, по средней первоначальной стоимости или методом ФИФО (по первоначальной стоимости первых по времени приобретения активов). Аналогичным образом определяется при выбытии фактическая себестоимость финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Таким образом, в российских стандартах ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности, несмотря на преобладание исторического подхода к оценке стоимости активов организации, можно выделить и иные подходы, принятые в международной практике. Как было показано выше, в ряде случаев применяется оценка объектов учета по текущей рыночной стоимости:

- финансовых вложений, если по данным активам возможно определение текущей рыночной стоимости (ПБУ 19/02);
- основных средств, запасов, финансовых вложений, если они получены безвозмездно по договору дарения (ПБУ 6/01, ПБУ 5/01 ПБУ 19/02);
- доведение стоимости запасов до текущей рыночной стоимости в случае снижения их стоимости ниже рыночной (ПБУ 5/01).

Однако единственного определения понятия «текущая рыночная стоимость» в российских нормативных документах на данный момент не существует. В частности, в ПБУ 19/02 «Учет нематериальных активов» под текущей рыночной стоимостью ценных бумаг понимается «их рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг» [3], а в ПБУ 05/01 «Учет материально-производственных запасов» под текущей рыночной стоимостью понимается «сумма денежных средств, которая

может быть получена в результате продажи запасов» [2], в то же время в ПБУ 6/01 «Учет основных средств» определения текущей рыночной стоимости нет.

В отличие от российских стандартов концепция МСФО предусматривает такие подходы к оценке объектов учета для отражения в финансовой отчетности, как историческая стоимость, текущая рыночная стоимость, стоимость реализации и приведенная стоимость.

Историческая стоимость или оценка по себестоимости. Данный подход совпадает с российской практикой и может применяться в отношении нематериальных активов, основных средств, запасов.

Текущая рыночная стоимость или справедливая стоимость. В отличие от российских нормативных документов в стандартах МСФО содержится четкое разъяснение понятия «текущая рыночная стоимость», описаны методики оценки активов и требования к раскрытию информации в финансовой отчетности. Под справедливой стоимостью, согласно МСФО 13, понимается «цена, которая может быть получена в случае продажи актива или заплачена при передаче обязательства в обычной операции между участниками рынка на дату измерения». Справедливая стоимость может применяться для оценки:

- основных средств как альтернатива оценки по себестоимости;
- нематериальных активов также в качестве альтернативы исторической стоимости, но при условии наличия активного рынка;
- инвестиционного имущества, т.е. имущества, которое приобретено с целью получения арендных платежей, не используемого в производственной или управленческой деятельности организации. Но поскольку рынок недвижимости в разных странах имеет разную степень активности и информатизации, то МСФО предоставляет возможность выбора альтернативной модели учета по исторической стоимости;
- долгосрочных активов, предназначенных для продажи. В случае если организация решила продать долгосрочные активы, то их переводят в состав оборотных активов и отражают по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, а начисление амортизации прекращают;
- активов приобретаемой дочерней компании. Определение текущей стоимости производится на дату приобретения для формирования достоверной экономической оценки сделки.

Необходимо отметить, что в качестве справедливой стоимости признается «цена выхода» (exit price), то есть цена спроса (bid price), а не предложения (ask price). Это та цена, которую реально могут получить продавцы, а не та, по которой они хотели бы реализовать актив.

Стоимость реализации или возможная цена продажи. При определении возможной цены продажи учитывается как временной фактор - учитывается сумма денежных средств, которая может быть получена в настоящее время, так и существование рынка при нормальном ходе дел. Таким образом, стоимость реализации представляет собой рыночную цену, сложившуюся в настоящий момент при нормальном соотношении спроса и предложения. В качестве примера использования данного вида оценки в МСФО можно привести оценку стоимости запасов. В частности, согласно МСФО (IAS) 2 запасы должны оцениваться (измеряться) по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене реализации (продажи). Чистая цена реализации запасов может отличаться от справедливой стоимости за вычетом затрат на их продажу, поэтому оценка по текущей рыночной стоимости к запасам не применяется.

Приведенная или дисконтированная стоимость. В соответствии с данным подходом активы оцениваются по приведенной стоимости чистых будущих денежных потоков, которые будут созданы при использовании актива при обычных условиях осуществления хозяйственной деятельности. Оценка по дисконтированной стоимости весьма распространена в концепции МСФО и применяется при определении стоимости основных средств, нематериальных активов, финансовых инструментов, активов, переданных в финансовую аренду. Дисконтированная стоимость также применяется в случае оценки отсроченной оплаты за активы, т.е. в случаях, когда оплата за основные средства, нематериальные активы или запасы отсрочена во времени, а также для оценки финансовых инструментов. Согласно требованиям МСФО финансовые инструменты учитываются либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, которая, по сути, выступает ставкой дисконтирования ожидаемых денежных потоков.

В российском бухгалтерском учете дисконтирование практически не используется, за исключением финансовых вложений в виде долговых ценных бумаг и займов, предоставленных организацией. Однако никаких записей в бухгалтерском учете не производится. В случае если оплата за активы по условиям договора отсрочена во времени, такие объекты принимаются к учету по номинальной величине платежей, т.е. расчет приведенной стоимости не производится.

Использование дисконтированной стоимости при оценке активов позволяет добиться большей объективности финансовой отчетности и, как следствие, повысить эффективность решений, принимаемых инвестором на ее основе. Отсутствие на сегодняшний день в российских стандартах бухгалтерского учета концепции приведенной стоимости искажает информацию о стоимости финансовых активов, обязательств, финансовых доходах или

расходах от финансовых инструментов с точки зрения инвесторов, но допустимо с точки зрения фискальных органов.

Несмотря на постоянную работу в области сближения российских стандартов учета с международными, различия в оценке активов весьма существенны, а попытки применения отдельных подходов в российской практике вызывают ряд трудностей.

Прежде всего, необходимо выделить различия в понятии самих активов. Если в российском учете главным критерием является право собственности, то в МСФО определяющим является момент перехода экономических выгод и рисков на покупателя. Достаточно остро данное различие проявляется в отношении договоров аренды. В соответствии с МСФО аренда классифицируется как финансовая, если она переносит на арендатора все существенные риски и вознаграждения, связанные с переданным активом, вне зависимости от того, каковы условия перехода права собственности. В российских стандартах классификация аренды основывается на форме договора, а не на сути взаимоотношений сторон. Таким образом, значительная часть договоров аренды, учитываемых по российским правилам как операционная аренда, по международным стандартам должна быть классифицирована как финансовая аренда с соответствующим отражением в учете.

Как было показано ранее, в российском учете преобладает исторический подход к оценке стоимости, учет по справедливой стоимости, приведенной, или по чистой стоимости реализации практически не применяется. Проблема заключается в отсутствии контроля за оценочной деятельностью по определению справедливой стоимости активов; отсутствии активных рынков по отдельным видам объектов учета, особенно по нематериальным активам; недоступности для участников рынка информации, необходимой для расчета максимально достоверной справедливой стоимости; отсутствия методик расчета ставки дисконтирования для различных хозяйственных ситуаций.

Таким образом, дальнейшее реформирование национальных стандартов бухгалтерского учета с целью сближения с международными требует существенных преобразований в системе учета, прежде всего изменения цели составления отчетности. В настоящее время российская финансовая отчетность ориентирована исключительно на фискальные органы, интересы инвесторов или кредиторов освещены минимально. Смещение акцентов на пользователей – инвесторов позволит сделать финансовую отчетность более прозрачной, достоверной, представленные результаты – более объективным, что, в свою очередь, позволит повысить инвестиционную привлекательность российских компаний для иностранных инвесторов.

Список литературы

1. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 : Приказ Минфина РФ от 30.03.2001 N 26н [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=111056> (дата обращения: 10.07.2015).
2. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01 : Приказ Минфина РФ от 09.06.2001 N 44н [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=107302> (дата обращения: 10.07.2015).
3. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 : Приказ Минфина России от 10.12.2002 N 126н [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=179202> (дата обращения: 10.07.2015).
4. Оценка справедливой стоимости : Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=174104> (дата обращения: 10.07.2015).
5. Сравнение МСФО и РСБУ. Принципиальные расхождения в учете [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://msfo-dipifr.ru/sravnenie-msfo-i-rsbu/> (дата обращения: 10.07.2015).
6. Фролова М.М. Финансовый учет активов и капитала. – Н. Новгород : Нижегород. гос. техн. ун-т им. Р.Е. Алексеева, 2013. - 122 с.

Рецензенты:

Саксин А.Г., д.э.н., профессор кафедры «Экономики, финансов и статистики» ФГБОУ «Нижегородский государственный архитектурно-строительный университет», г. Нижний Новгород.

Яшина Н.И., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой финансов и кредита, ФГОУ ВПО «Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского», г. Нижний Новгород.