DOI: 10.17117/na.2016.08.01.062

<http://ucom.ru/doc/na.2016.08.01.062.pdf>

Поступила (Received): 01.08.2016

Оксанич Е.А., Ясменко Г.Н., Яркина В.В. Определение справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Oksanich E.A., Yasmenko G.N., Yarkina V.V.
Definition of fair value in accordance with IFRS 13
"Fair value Estimate"

Специалисты по МСФО должны оперативно отслеживать любые тревожные сигналы, свидетельствующие об изменении справедливой стоимости активов и обязательств. Решение этих вопросов требует отличного владения целым набором технических инструментов, о которых и пойдет речь в данной статье

Ключевые слова: стандарт, влияние, изменение, отчетность

Experts in IFRS is it possible to monitor any alarm signals showing the change in the fair value of assets and liabilities. Addressing these issues requires a great command of a whole set of technical tools which will be discussed in this article

Key words: standard, impact, change, reporting

Оксанич Елена Анатольевна

Кандидат экономических наук, доцент
Кубанский государственный аграрный
университет им. И.Т. Трубилина
г. Краснодар, ул. Калинина, 13

Oksanich Elena Anatolevna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Kuban state agricultural university named I.T.
Trubilin
Krasnodar, Kalinin st., 13

Ясменко Галина Николаевна

Кандидат экономических наук, доцент
Кубанский государственный аграрный
университет им. И.Т. Трубилина
г. Краснодар, ул. Калинина, 13

Yasmenko Galina Nikolaevna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Kuban state agricultural university named I.T.
Trubilin
Krasnodar, Kalinin st., 13

Яркина Валерия Викторовна

Магистрант
Кубанский государственный аграрный
университет им. И.Т. Трубилина
г. Краснодар, ул. Калинина, 13

Yarkina Valeriy Viktorovna

Master
Kuban state agricultural university named I.T.
Trubilin
Krasnodar, Kalinin st., 13

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ и администрации Краснодарского края в рамках научного проекта № 16-46-230131

Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО / IASB) и Совет по стандартам финансовой отчетности США (FASB) завершили работу над совместным проектом по оценке справедливой стоимости. Результатом стал МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». В стандарте дается

определение справедливой стоимости, объясняются способы ее оценки. Кроме того, требования МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» предусматривают более полное раскрытие информации.

Целью СМСФО было ввести требования, предусматривающие более полное раскрытие информации по справедливой стоимости с тем, чтобы позволить пользователям более правильно анализировать используемые для этого техники оценки и входящие данные, которые используются для ее оценки. При этом МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» не вводит новых требований в отношении учета по справедливой стоимости – СМСФО предлагает руководствоваться рекомендациями по оценке по справедливой стоимости, дающимися в уже существующих стандартах. С принятием МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» Международные стандарты финансовой отчетности и ГААП США значительно сблизились в части оценки справедливой стоимости, однако между ними сохраняются и различия, в частности, в подходе к вопросам когда требуется использовать оценку по справедливой стоимости и когда возможно признание прибылей или убытков при первоначальном признании.

Рекомендации, изложенные в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», не применяются к операциям, которые подпадают под действие отдельных стандартов (таким как сделки, предусмотренные МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» или МСФО (IAS) 17 «Аренда»), а также к другим случаям, которые аналогичны оценке по справедливой стоимости, но не являются таковой (например, расчет чистой стоимости реализации возможной продажи в МСФО (IAS) 2 «Запасы» или стоимости использования в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»).

Таким образом, МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется к оценке справедливой стоимости, которая требуется или разрешена другими стандартами, не указанными в МСФО (IFRS) 13 в качестве исключений. Стандарт заменяет собой противоречивые рекомендации различных МСФО и призван быть единым источником всех требований, касающихся оценки справедливой стоимости. Он вступает в силу 1 января 2013 года и применяется перспективно, разрешено и более раннее применение.

Термин «справедливая стоимость» может иметь различные значения в зависимости от контекста и использования. Согласно СМСФО, справедливая стоимость определяется как цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Другими словами, это цена на дату выбытия актива или урегулирования обязательства, или цена выхода.

Справедливая стоимость основывается на допущениях относительно показателей рынка, а не на данных конкретной компании. Таким образом, во внимание принимаются все допущения о рисках. Справедливая стоимость определяется с использованием допущений и характеристик актива или обязательства, которые использовались бы участниками рынка. В число таких характеристик входят состояние и местоположение актива, ограничения на его продажу или использование.

В целом, основные принципы нового стандарта мало отличаются от описанных в прежних МСФО, однако если предприятие не руководствовалось ими до принятия МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», для него многое может измениться. К примеру, если, оценивая справедливую стоимость при переоценке основных средств предприятие не руководствовалось *принципом* наилучшего и наиболее эффективного использования, при использовании МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» значение справедливой стоимости может оказаться выше.

Предприятия в процессе определения стоимости не должны апеллировать к тому факту, что цена является чрезмерно низкой по сравнению с их собственной оценкой актива, и они скорее откажутся от продажи по столь низкой цене. Необходимо использовать цену «обычной» сделки, или сделки, заключаемой при обычном ходе дел, – то есть такой, при совершении которой предполагается, что предшествующий отчетной дате период достаточен для осуществления всех обычных действий по маркетингу и позволяет убедиться в том, что сделка не является вынужденной.

Если сделка не является «обычной», отведенного периода времени может быть недостаточно для создания конкуренции, и потенциальные покупатели могут снизить цену, которую они готовы заплатить. И наоборот, если продавец вынужден в короткий срок согласиться с ценой, она может не быть характерной.

Однако из вышесказанного не следует, что рынок с малым числом сделок не является обычным. Если на нем присутствует конкурентная борьба, а участники располагают достаточным периодом времени и информацией об активе, такой рынок с некоторой долей вероятности позволит получить справедливую стоимость актива.

В МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не указана единица учета, для которой определяется справедливая стоимость, однако уточняется, что она устанавливается индивидуально в зависимости от применимого стандарта. «Единицей учета» может являться отдельный актив или обязательство либо группа активов или обязательств.

Необходимо разграничивать характеристики актива или обязательства и характеристики, возникающие постольку, поскольку предприятие ими обладает. К примеру, предприятию необходимо продать большой пакет активов, выставив дисконт к рыночной цене. В этом случае дисконт будет характеризовать скорее обладание активом, чем сам актив, и не должен учитываться при определении его справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или погашению обязательства осуществляется на основном рынке актива или обязательства или, в случае отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке актива или обязательства. Основным рынком – это рынок с наибольшим объемом или наивысшим уровнем активности торговли активом или обязательством, на который может выйти организация. Наиболее благоприятный рынок – тот, на котором возможны получение максимальной суммы в случае продажи актива либо уплата минимальной суммы в случае погашения

обязательства, после вычета затрат по сделке и затрат на транспортировку. Часто эти рынки совпадают.

Вполне естественно, что предприятию не обязательно производить исчерпывающие исследования ради определения какого-либо из этих рынков, однако оно должно принимать во внимание всю имеющуюся информацию. Несмотря на то, что затраты по сделке учитываются в ходе поиска наиболее благоприятного рынка, они не подлежат вычету при определении справедливой стоимости, поскольку характеризуют сделку, а не сам актив или обязательство. Если местоположение имеет значение, из рыночной цены вычитают стоимость транспортировки актива на выбранный рынок. Участники рынка должны быть независимы друг от друга, хорошо осведомлены, и сделка должна осуществляться без принуждения. МСФО (IAS) 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливает подход к оценке справедливой стоимости, позволяющий использовать целый ряд методов, которые учитывают три составляющие: рынок, доходы и расходы. Выполняя оценку справедливой стоимости, компания обязана максимально использовать наблюдаемые входящие данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых данных. С этой целью стандартом предусмотрена иерархия источников оценки справедливой стоимости, которая определяет приоритетность входящих данных, участвующих в этом процессе.

Оценки по справедливой стоимости подразделяются на три иерархически расположенных уровня на основе типа входящих данных, используемых в методах оценки: ходящие данные уровня 1 представляют собой котировки на активных рынках по активам или обязательствам, идентичным оцениваемым. Согласно действующему МСФО, при наличии котировок на активном рынке организация при определении справедливой стоимости использует цену без корректировок. В качестве примера можно привести котировки на фондовой бирже. Организация должна иметь возможность выйти на рынок в день, когда производится оценка.

Активный рынок – это рынок, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной периодичностью, чтобы информация о ценах предоставлялась на постоянной основе. Альтернативный метод может быть использован, если это целесообразно и если он применим в соответствии с критериями, установленными стандартом. К примеру, в случае, когда котировка на активном рынке не отражает справедливой стоимости на дату оценки – подобная ситуация может возникнуть, если после закрытия рынка происходит такое значимое событие, как реорганизация или слияние предприятий.

Определение необходимости оценивать справедливую стоимость по входящим данным будет относиться к уровню 2 или 3 в зависимости от того, являются исходные данные наблюдаемыми или нет, и от их значимости.

Входящие данные уровня 2 – это данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, которые наблюдаются для актива или обязательства. Это – котировки сходных активов или обязательств на активном рынке либо цены, полученные на основе рыночных данных, например процентных ставок, ставок кредитования и т.д. Входящие данные уровня 2 могут требовать существенной

корректировки, при этом справедливая стоимость, вероятно, будет относиться к уровню 3.

Входящие данные уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные, их использование необходимо свести к минимуму. В ситуациях, когда значимые исходные данные не наблюдаемы, они должны быть получены, поскольку будут отражать допущения, которые использовали бы участники рынка при определении надлежащей цены актива или обязательства.

Предприятие должно максимально использовать уместные наблюдаемые входящие данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых данных. Применяется общий принцип использования цены «выхода», но МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не исключает использования предприятием собственных данных. К примеру, для оценки стоимости компании, акции которой не котируются на бирже, может использоваться прогноз движения денежных средств. Каждая оценка по справедливой стоимости относится к той или иной категории на основе входящих данных самого низкого уровня, которые имеют значение для этой оценки. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» также описывает методологию, призванную облегчить оценку справедливой стоимости. Справедливая стоимость для нефинансовых активов определяется на основе наилучшего и наиболее эффективного использования актива по определению участника рынка. Предприятия в целях определения справедливой стоимости акций или обязательств предполагают, что он передается участнику рынка в день, когда производится оценка. Часто информация о ценах недоступна в связи с отсутствием наблюдаемого рынка, а концепция наилучшего и наиболее эффективного использования неприменима. В таких случаях справедливая стоимость определяется с точки зрения участника рынка, удерживающего идентичный инструмент в качестве актива. Если соответствующего актива также не существует, используется метод оценки как в случае вывода из эксплуатации.

Список используемых источников:

1. Илюшина Т.В., Недранец Ю.В., Оксанич Е.А. Материалы IV международной студенческой научной конференции. 2014. С. 100-104.