

5. Учетная политика, изменения в учетных оценках (или в расчетных бухгалтерских оценках) и ошибки (МСФО (IAS) 8)

- МСФО (IAS) 8 формулирует критерии выбора и изменения учетной политики, порядок учета и раскрытия изменений в учетной политике, изменений в оценках и исправления ошибок.
- *Цель стандарта* – определить критерии выбора учетной политики, порядок внесения в нее изменений, правила исправления допущенных в отчетности ошибок, а также систему раскрытия информации о влиянии на конечный результат деятельности компаний в учетной политике и оценках, а также выявленных ошибок.
- ✓ *Учетная политика (accounting policy)* – это совокупность принципов, методов, процедур, правил и практики, принятых компанией для подготовки и представления финансовой отчетности.
- ✓ В стандарте указано, что *учетная политика* должна отвечать требованиям последовательности, уместности, надежности, честного представления результатов деятельности компании, а также отражать экономическое содержание событий, а не только их юридическую форму.
- ✓ В стандарте указано, что при ведении учета необходимо соблюдать принципы нейтральности, осмотрительности и полноты.

- *Учетная политика* раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности или оформляется в виде самостоятельного документа.
- В процессе *формирования учетной политики*, необходимо руководствоваться действующими на дату подготовки отчетности МСФО и интерпретациями.
- Если *при формировании учетной политики*, проводимые компанией операции не охвачены ни одним из МСФО, стандарт предлагает составителю отчетности следующую последовательность действий:
 - прежде всего, надо обратиться к стандартам и интерпретациям, предполагающим решения по аналогичным вопросам бухгалтерского учета;
 - затем воспользоваться Принципами подготовки и составления отчетности;
 - в последнюю очередь, если решение так и не найдено, необходимо прибегнуть к рекомендациям, содержащимся в иных международно- признанных стандартах (например, US GAAP).
- *Последовательность применения учетной политики (consistency)* – компания должна применять учетную политику последовательно для аналогичных операций или событий, за исключением случаев, когда конкретный стандарт предписывает иное.
- *Изменения в учетной политике* - вносятся только если этого требует какой – либо стандарт или изменение может повлиять на более надежное представление событий и сделок в финансовой отчетности компании.

- В МСФО 8 выделяются две возможные причины внесения изменений в учетную политику:
 - 1) в международный стандарт внесены поправки, принята интерпретация в нем или стандарт начал действовать в новой редакции;
 - 2) по мнению компании, используемые ею методы учета способствуют более достоверному раскрытию информации о деятельности компании.
- В МСФО 8 предлагаются два способа внесения корректировок в отчетность, вызванных изменениями в учетной политике: **ретроспективный и перспективный**.
- Ретроспективный способ предполагает корректировку признания, оценки и раскрытия величины элементов финансовой отчетности, как если бы ошибка прошлых лет никогда не возникла.
- Этот способ корректировки используется при изменении учетной политики и исправлении ошибок.
- Применение ретроспективного способа предполагает пересчет всей сравнительной информации, содержащейся в отчетности предыдущих периодов.

- В результате в текущей отчетности раскрывается информация, которая была бы получена, если бы новая учетная политика применялась с самого начала.
- *Ретроспективный способ корректировки отчетности является основным подходом.*
- **Пример 1.** В ходе проверки финансовой отчетности компании за 2018 г. выявлено необоснованное занижение прибыли за 2017 г. Причина ошибки состоит в неверном применении положений МСФО 23 «Затраты по займам». *Каков порядок исправления ошибки?*
 - 1) Корректируется сравнительная информация за 2013 г.
 - 2) Пересчитывается начальное сальдо активов, обязательств и капитала за самый ранний из представленных прошлых отчетных периодов, если ошибка была допущена ранее, чем в самый ранний из представленных в отчетности прошлых периодов.

- **Пример 2.** В ходе проверки финансовой отчетности компании за 2018 г. выявлено необоснованное занижение прибыли за 2017г. Причина ошибки состоит в том, что часть хозяйственных операций за последние четыре года не была отражена в учете компании. В финансовой отчетности компании информация раскрывается за два отчетных периода. *Каков порядок исправления выявленной ошибки?*
- В связи с тем, что финансовая отчетность представляется за 2 года, исправить ошибку надо путем корректировки входящих остатков активов, обязательств и собственного капитала за самый ранний из представленных периодов, т. е. за 2017 г.
- **Перспективный способ** используется лишь в том случае, когда применение основного подхода невозможно.
- Применение перспективного способа означает внесение изменений в финансовую отчетность за текущий и будущий отчетные периоды.
- Этот способ *используется в случае изменения бухгалтерских оценок.*

- При этом данные прошлых отчетных периодов не корректируются; новые бухгалтерские оценки будут присутствовать лишь в текущих и будущих финансовых отчетах.
- Стандартом 8 вводится понятие *кумулятивного эффекта*, под которым понимается разница между начальным значением нераспределенной прибыли в периоде, в котором учитываются изменения, и начальным значением нераспределенной прибыли в этом же периоде в случае, если бы новые принципы учета применялись изначально во всех предыдущих периодах, затрагиваемых изменением.
- *Кумулятивный эффект возникает при ретроспективном отражении бухгалтерских изменений в финансовой отчетности и включается в текущий финансовый результат путем изменения начального сальдо нераспределенной прибыли отчетного периода.*
- При применении **перспективного способа кумулятивный эффект** не определяется и при оценке текущего финансового результата компании не учитывается.
- Стандарт не содержит никаких оговорок **в отношении момента** внесения изменений в учетную политику – это можно сделать в **любом месяце финансового года**.
- МСФО обычно публикуются раньше наступления срока их применения.

- До этой даты в примечаниях к финансовой отчетности компании надо раскрыть факт того, что *новый стандарт выпущен*, но еще не вступил в действие.
- Подлежит раскрытию известная или легко прогнозируемая информация, позволяющая оценить возможный эффект от первого применения новых требований к финансовой отчетности компании.
- На практике возникают ситуации, при которых *ретроспективно* учесть изменения в учетной политике невозможно, например, у компании нет данных прошлых периодов, необходимых для выполнения соответствующих корректировок. В этом случае корректироваться будет сопоставимая информация периодов, по которым имеются необходимые для выполнения расчетов сведения.
- Учетная политика может быть *дополнена новыми положениями*.

- Они будут квалифицироваться как дополнения лишь в случае, когда новое положение:
 - 1) связано с учетом операций, событий и условий, которые ранее не присутствовали в деятельности компании или расценивались как несущественные;
 - 2) связано с операциями, по существу отличающимися от операций, событий и условий, происходивших в компании ранее.
- Процесс подготовки финансовой отчетности сопровождается риском допущения ошибок, в некоторых случаях ошибки в признании, оценке, представлении и раскрытии информации могут сопровождаться в уже опубликованных данных.
- В отсутствие должного контроля финансовая отчетность может стать недостоверной.
- Согласно МСФО 8 финансовая отчетность считается недостоверной и не соответствует МСФО, если допущенные в ней ошибки являются существенными или несущественными, но преднамеренными в целях достижения определенного представления финансового положения, финансовых результатов деятельности или изменения денежных потоков компании.

- *Обязанность обнаружения и предотвращения ошибок* возлагается на руководство компании, которое рассматривает ошибку с точки зрения финансового положения всей группы и может правильно оценить степень ее влияния на финансовую отчетность.
- ***Под ошибкой*** в МСФО 8 подразумевается изменение финансовой отчетности в результате арифметических ошибок, неверного применения бухгалтерских принципов, искажения фактов и пропуска данных.
- *Ошибки* также могут возникнуть в связи с некорректным применением положений МСФО, учетной политики компании, намеренным искажением исходной информации.
- В стандарте классифицируются *источники возникновения ошибок*.
- Характер возможных ошибок и их влияние на пользователей финансовой отчетности представлены в таблице I:

Таблица I

**Характер возможных ошибок и их влияние на пользователей
финансовой отчетности**

Источник ошибок	Примеры ошибок	Последствия для внешних пользователей отчетности
1	2	3
Неточности в вычислениях	При начислении амортизации на объект основных средств не учтена его ликвидационная стоимость. В результате сумма амортизации занижена	В отчетности в завышенной оценке признана прибыль отчетного периода, что повышает оценку компании внешними пользователями
Неверное применение положений учетной политики, которая может соответствовать МСФО	В соответствии с МСФО 23 «Затраты по займам» процентные платежи по займам, привлеченным для создания квалифицируемого актива, должны капитализироваться. Это записано в учетной политике, но в учете эти затраты списаны на расходы периода	В отчетности в завышенной оценке признана прибыль отчетного периода, что повышает оценку компании внешними пользователями

1	2	3
Недооценка или неверное толкование фактов	Неверно оценены ликвидационная стоимость или срок полезного использования объекта, величина справедливой стоимости; неверно определена сумма резерва или он не сформирован вовсе. Например, в предверии уплаты крупной денежной суммы по иску резерв в отчетности компании не показан	Неадекватная оценка пользователями данных финансовой отчетности. В отсутствие резерва при предстоящем крупном платеже прибыль оказывается завышенной, информация о будущем оттоке денежных средств недооцененной
Фальсификация отчетности и мошенничество	Нераскрытие фактов о связанных сторонах; приписки в выручке; необоснованное завышение стоимости активов; применение забалансовых схем финансирования	Завышенная оценка финансового состояния и результатов деятельности компании внешними пользователями

- *МСФО 8* содержит рекомендации к действию при допущении ошибок в ходе составления и представления финансовой отчетности.
- Основной критерий, определяющий необходимость исправления ошибки,- ее *существенность*.
- *Информация является существенной, если ее отсутствие или искажение может повлиять на экономические решения, принимаемые внешними пользователями.*
- *Существенность* определяется не только для группы исправлений, но и для каждого исправления в отдельности.
- *Существенность допущенной ошибки, зависящая от характера и размера искажения, представляет собой предмет профессионального суждения.*
- В связи с этим при определении уровня существенности необходимо в отдельности анализировать каждый случай.
- Если *исправление ошибки окажет значимое влияние* на величину прибыли компании, то сведения о данном исправлении подлежат *раскрытию в финансовой отчетности*.

- **Пример 1.** В ходе аудита финансовой отчетности компании за 2018 г., производящей продукцию для населения, выявлено занижение себестоимости проданной продукции на 10 000 долл. По данным финансовой отчетности, себестоимость продукции в 2014 г. составила 180 000 долл. Каков порядок исправления выявленной ошибки?
 - 1) Надо оценить существенность ошибки: $10\ 000 : 180\ 000 \times 100\ \% = 5,5\ \%$, что более 5 %, - ошибка *существенная*.
 - 2) При существенной ошибке пересчету подлежит отчетность всех периодов до того момента, когда данная ошибка была допущена.
- **Пример 2.** В ходе аудита финансовой отчетности компании за 2018 г., производящей продукцию для населения, выявлено занижение себестоимости проданной продукции на 10 000 долл. По данным финансовой отчетности, себестоимость продукции в 2018 г. составила 350 000 долл. Какой порядок исправления выявленной ошибки?
 - 1) Надо оценить существенность ошибки: $10\ 000 : 350\ 000 \times 100\ \% = 2,8\ \%$, что менее 5 %,- ошибка *несущественная*.
 - 2) При несущественной ошибке корректировке подлежит отчетность текущего периода.

- Порядок *исправления ошибок* зависит от того, в каком отчетном периоде они обнаружены – текущем или предшествующем.
- Если это *ошибка текущего периода*, исправления надо вносить до того, как составляется и утверждается финансовая отчетность.
- *Ошибки предшествующего периода* – это пропуски и неверные данные в финансовой отчетности компании за один или более предшествующих периодов.
- *Возникновение таких ошибок* связано с неиспользованием или неверным использованием информации, которая была доступна, могла быть получена и учтена в процессе подготовки и представления финансовой отчетности.
- Когда выявленные в текущем периоде *ошибки относятся к предшествующим периодам*, для их исправления применяется ретроспективный способ – выполняются корректировки всей сравнительной информации, затронутой ошибками.
- Ошибки, влияющие на отчетность предыдущих периодов, выявленные в отчетном, должны быть *настолько существенными*, чтобы финансовую отчетность прошлых периодов нельзя было признать достоверной.

- *Исправление ошибки не должно включаться в отчет о прибылях и убытках (отчет о совокупной прибыли) отчетного периода, в котором была выявлена ошибка.*
- *Ретроспективный подход к исправлению ошибок имеет ограничения.*
- *Например, может возникнуть ситуация, при которой для проведения ретроспективных расчетов недостает необходимой информации, допущений о намерении руководства в предыдущих периодах, сведений для выполнения необходимых оценок и т.п.*
- *Такая ситуация должна быть подтверждена специальными расчетами или другой дополнительной информацией, а также раскрытиями в примечаниях к финансовой отчетности.*
- *Ошибки в этом случае исправляют путем корректировки входящих остатков активов, обязательств и капитала по состоянию на начало самого раннего периода, для которого это возможно.*

- **Пример 3.** Туристская компания приобрела в 2009 г. нематериальный актив стоимостью 200 тыс. долл. В учете компании используется допустимый альтернативный подход, согласно которому актив в отчетности должен признаваться по переоцененной стоимости, уменьшенной на сумму накопленной амортизации и убытков от обесценения. При анализе отчетности за 2014 г. было установлено, что в течение всего срока эксплуатации нематериальный актив не переоценивался. У туристической компании нет данных о справедливой стоимости нематериального актива в 2010 – 2012г.г.
- Какой порядок исправления выявленной ошибки?
- В сложившейся ситуации сначала надо оценить *уровень существенности выявленной ошибки*. Если она существенна, необходимо применить *ретроспективный способ*.
- Но в компании нет данных о справедливой стоимости нематериального актива в 2010-2012 г.г., в связи с чем ретроспективный расчет за этот период невозможен. В сложившейся ситуации выполняются корректировки лишь за 2013 г. Исправленные ошибки прошлых лет будут отражены в отчетности за 2012 г., а за более ранние периоды представлять информацию об исправлении ошибки не следует.

- Ряд положений **МСФО 8** посвящены **бухгалтерским (расчетным) оценкам и оценочным значениям**.
- **Оценочные значения** - это приблизительные оценки, которые могут меняться по мере поступления новой информации.
- *Финансовая отчетность должна представлять заинтересованным пользователям не только ретроспективную информацию, но и сведения, направленные в будущее.*
- Определение элементов финансовой отчетности – активов, обязательств, капитала, расходов и доходов: основаны на будущих потоках (оттоках) экономических выгод, несущих в себе некоторую долю неопределенности.
- Это также предопределяет необходимость оценочных значений.
- *Примерами оценочных значений являются срок полезного использования объектов внеоборотных активов, сомнительная дебиторская задолженность, степень обесценения запасов, справедливая стоимость активов и обязательств и т.п.*
- *При этом оценка часто основывается на профессиональном суждении, приблизительных расчетах, прогнозах влияния на оцениваемый объект внутренних и внешних факторов, поэтому с течением времени оценочные значения могут меняться.*

- Изменение оценки представляет собой подготовку нового правильного суждения об оцениваемом объекте после изменения доступной информации.
- В соответствии с МСФО 8 *информацию об изменении оценки надо раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности с указанием даты и объема изменения оценки. При этом используется перспективный способ.*
- *Например:* в финансовой отчетности организации числятся безнадежные долги в сумме **100 тыс. долл.** В **2016** г. уточнена оценка таких долгов, и первоначальная сумма снижена на **20 тыс. долл.**
- Как подобные изменения в оценке должны быть отражены в финансовой отчетности организации?
- Новая оценка безнадежных долгов – **80 тыс. долл.** *Изменение в оценке должно быть отражено лишь в отчетности за 2015 г.*
- Результат изменения в бухгалтерской оценке включается в расчет чистой прибыли или убытка в периоде:
 - когда произошло изменение в оценке, если оно влияет только на данный период;
 - когда произошло изменение и в будущих периодах, если оно влияет и на тот и на другие.

- *Раскрытие информации в примечаниях к финансовой отчетности.*
- При наличии в финансовой отчетности корректировок показателей, вызванных изменением МСФО или интерпретаций, учетной политики или исправлением ошибок, раскрытию подлежат:
 - название стандарта (интерпретации), обусловившего изменение в учете;
 - характер изменений в учетной политике;
 - указания на положения переходного периода, содержащиеся в стандарте;
 - влияние условий переходного периода на финансовые показатели деятельности компании в перспективе;
 - обстоятельства, обусловившие невозможность применения ретроспективного метода корректировок отчетности (если таковые имеются);
 - сумма корректировок, относящихся к текущему и каждому предшествующему периоду;
 - влияние выполненных корректировок на показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в соответствии с МСФО 33 «Прибыль на акцию».

- В отношении ошибок предшествующего периода компания должна раскрыть:
 - характер ошибки соответствующего предшествующего периода;
 - по каждому предшествующему периоду, представленному в отчетности, - сумму соответствующего исправления каждой затронутой линейной статьи в финансовой отчетности, а также базовой и разводненной прибыли на акцию (если применяется МСФО 33 «Прибыль на акцию»);
 - сумму исправления на начало самого раннего из представленных предшествующих периодов;
 - при отсутствии возможности ретроспективного пересчета 0- обязательства, которые привели к такому положению, и описание того, каким образом и начиная с какого времени ошибка была исправлена.
- Раскрытие информации об исправлении ошибки при использовании ретроспективного подхода:

- сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2016 г.	400000 долл.
- исправление ошибки за предыдущие периоды	- 10 000
- пересчитанное сальдо нераспределенной прибыли на 1.01.16	390000
- чистая прибыль	80 000 долл.
- нераспределенная прибыль на 31 декабря 2016 г.	470 000 долл.

6. МСФО (IFRS) I «Первое применение МСФО» (нет аналога данного стандарта в России)

- **Цель МСФО I «Первое применение МСФО»**, как считает Правление СМСФО, состоит в том, чтобы облегчить переход к МСФО компаний, зарегистрированных на биржах Европейского союза.
- Для большинства российских компаний данная проблема также актуальна, так как консолидированная финансовая отчетность должна подготавливаться в соответствии с требованиями МСФО.
- Другая проблема, которая решена данным стандартом, заключается в обеспечении сопоставимости информации, представленной в финансовых отчетах, подготовленных на основе МСФО.
- Данный стандарт применяется в тех случаях, когда организация переходит на подготовку своей отчетности в соответствии с МСФО впервые.
- *Цель IFRS I* состоит в том, чтобы обеспечить предоставление организацией в первой подготовленной в соответствии с МСФО отчетности, а также в ее промежуточных финансовых отчетах информации, которая должна быть прозрачна для пользователей, а поэтому обязана отражать сравнения по всем представленным в отчетности периодам.

- Принципиальный подход, заложенный в данный стандарт, предусматривает *ретроспективное применение* действующих на отчетную дату международных стандартов, поэтому первая финансовая отчетность на основе МСФО представляется так, как если бы компания всегда представляла финансовые отчеты в соответствии с международными стандартами.
- *Первая финансовая отчетность организации, подготовленная по МСФО* – это первая годовая финансовая отчетность, в которой компания принимает международные стандарты путем прямо выраженного и безоговорочного заявления о соответствии требованиям МСФО.
- На момент перехода на МСФО компания *обязана подготовить начальный баланс по международным стандартам*. Именно он будет являться отправной точкой для подготовки отчетности в соответствии с МСФО.
- **Пример I:** компания приняла решение о переходе на МСФО при формировании финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2016 г. Сравнительные данные организация представляет за I год. В этом случае датой перехода на МСФО будет 01.01.2015 г., а отчетной датой 31.12.2016 г.
- Согласно требованиям IFRS I компания должна:
 - признать все активы и обязательства, признание которых требуют МСФО;
 - не признавать статьи баланса как активы и обязательства, если МСФО не разрешают такое признание;

- переклассифицировать те статьи, которые были признаны в соответствии с применявшимися прежде национальными правилами учета (такие как активы, обязательства или собственный капитал);
- произвести оценку всех признанных активов и обязательств в соответствии с МСФО.
- Для исполнения данных требований компания обязана использовать одну и ту же учетную политику в своем начальном бухгалтерском балансе по международным стандартам и во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности по МСФО.
- IFRS I *требует* от компании *раскрывать данные*, поясняющие как *переход* от прежних национальных правил учета к МСФО *повлиял* на отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе и на отчет о движении денежных средств.

7. СОДЕРЖАНИЕ МСФО (IAS) 10 «СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА»

- **МСФО 10** должен применяться для учета событий, которые произошли после отчетного периода, но до даты утверждения отчетности.
- Цель МСФО 10 – установить, когда компания должна корректировать свою финансовую отчетность с учетом событий, произошедших после отчетной даты. Кроме того, необходимо понять тип и перечень событий после отчетной даты, информацию о которых компания только обязана раскрывать в финансовой отчетности.
- Стандарт выделяет два типа событий после отчетной даты (СПОП):
 - события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, и события, отражаемые в отчетности;
 - события, свидетельствующие о новых, возникших после отчетного периода хозяйственных условиях. Соответственно, такие СПОП не требуют отражения в отчетности, а только – раскрытия информации о них в Примечаниях к отчетности.
- **Событие после отчетного периода** – это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые произошли между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску.

- *Процесс утверждения финансовой отчетности может иметь некоторые различия в зависимости от структуры менеджмента компании, внешних нормативных требований и внутренних процедур, которые касаются составления финансовой отчетности.*
- *Обычно утверждение финансовой отчетности означает разрешение ее публикации.*
- На практике после окончания аудиторской проверки в отчетность вносятся исправления по рекомендациям аудиторов, и считается, что отчетность больше меняться не будет.
- То есть моментом согласования с аудиторами последних корректировок по годовой отчетности является точкой во времени, когда период событий после отчетной даты заканчивается.
- Таким образом, после утверждения и подписания отчетности стандарт МСФО 10 не применяется.
- События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату хозяйственные условия, это и есть события, отражаемые в отчетности.
- Организация должна вносить изменения в данные финансовой отчетности для учета тех событий, происшедших после отчетной даты, которые подлежат отображению в отчетности.

Пример. СПОП, корректирующие отчетность

- ✓ *Разрешение судебного спора* после отчетного периода, которое подтверждает существование текущего обязательства на отчетную дату. Ранее признанный в оценочной величине резерв, согласно МСФО 37, корректируется до конкретной суммы судебного предписания.
- ✓ *Банкротство заказчика*, которое произошло после отчетной даты и которое подтверждает существование на отчетную дату убытка, связанного с дебиторской задолженностью. Надо списать на убытки прошлого отчетного периода всю сумму выставленного счета по этому заказчику, если нет шансов получить долг.

СПОП, не отражаемые в отчетности

- Компания *не должна корректировать* данные в финансовой отчетности для учета последствий событий после отчетного периода, не отражаемых в отчетности. В МСФО 10 сказано, что речь идет о событиях, свидетельствующих о новых независимых условиях, возникших после отчетной даты.
- *События после отчетного периода, не отражаемые в отчетности*, могут быть существенны настолько, что без знания о них пользователи финансовой отчетности не имеют возможности проводить достоверные оценки и принимать оптимальные решения. Поэтому информация о таких важных и существенных событиях раскрывается в примечаниях к отчетности.

▪ **Пример. События после отчетного периода, не отражаемые в отчетности**

- ✓ Снижение рыночной стоимости инвестиций в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. Падение рыночной стоимости акций или облигаций, отражает условия, возникшие в последующем периоде, и не связано с состоянием инвестиций на отчетную дату. Поэтому организация не корректирует отчетность, по которой такие инвестиции были признаны в финансовой отчетности.
- ✓ *СПОП, не отражаемые в отчетности:*
 - существенная реорганизация экономического субъекта после отчетной даты;
 - уничтожение значительной части основных средств компании в результате пожара после отчетной даты;
 - необычно большие изменения стоимости активов или курсов иностранных валют, произошедшие после отчетной даты.
- *Наличие СПОП, которые не подлежат отображению в отчетности, означает, что сумма статей отчетов не меняется. Но если влияние таких событий велико, то информация о них должна быть раскрыта.*

8. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

- В России отсутствует аналог данного стандарта.
- *В основу разработки справедливой стоимости положена оценка средств по стоимости их выбытия (exit price), измеряемой ценами организованного рынка, оказавшимися более удобными для глобализации учета, чем историческая стоимость, которая отражает цены конкретных сделок и носит местный и ограниченный во времени характер.*
- Данные идеи легли в основу справедливой стоимости, которая стала одним из наиболее дискутируемых вопросов в бухгалтерской литературе второй половины XX – начала XXI вв.
- **Справедливая стоимость** – компонента методов оценки активов и обязательств, перечисленных в Концепциях: фактической стоимости, стоимости замещения, чистой стоимости реализации и дисконтированной стоимости (Рис. 1).

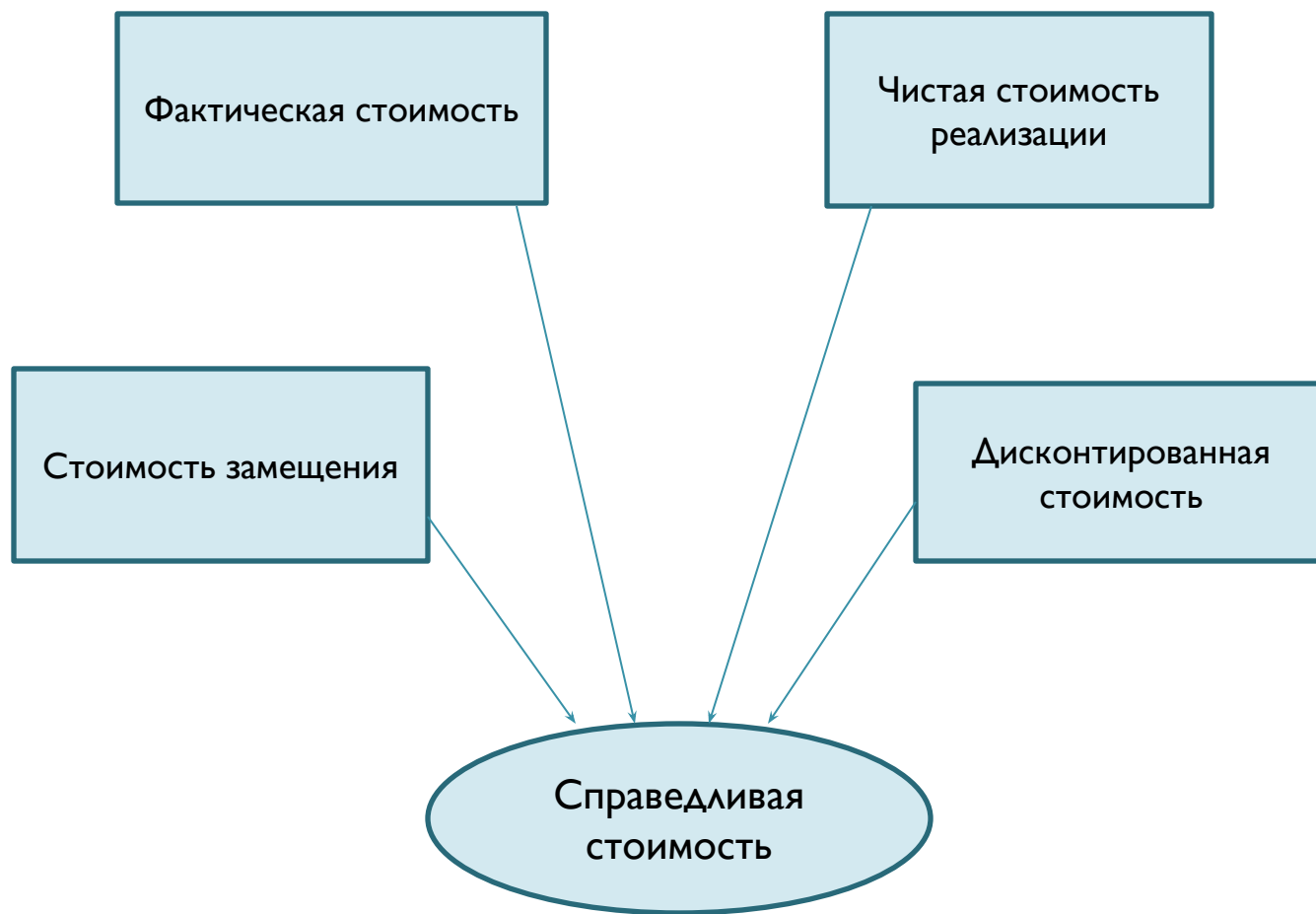


Рис. 1. Факторы, влияющие на справедливую стоимость

- Советом по МСФО (СМСФО) и Советом по стандартам финансового учета (ССФУ) (США) введена единая система требований в отношении определения справедливой стоимости. Поэтому было принято решение о принятии в МСФО нового стандарта IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости».
- **Цель стандарта** заключается в определении того, как следует оценивать справедливую стоимость финансовых и нефинансовых активов и обязательств в тех случаях, когда оценка по справедливой стоимости необходима или допускается согласно МСФО.
- МСФО 13 вступил в силу с 1 января 2013 года.
- Советы разработали единую систему требований по определению справедливой стоимости.
- Стандарт разработан в развитие процесса конвергенции.
- **Стандартом 13 справедливая стоимость** определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (цена выхода).

- При определении справедливой стоимости во внимание принимаются следующие характеристики актива или обязательства, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства на дату оценки:
 - состояние и местонахождение актива;
 - ограничения в отношении продажи или использования актива (переходящие вместе с активом);
 - определение основного рынка (или активного рынка);
 - определение участников рынка;
 - иерархия источников справедливой стоимости.

Характеристика активного рынка

- Оценка по справедливой стоимости предполагает, что сделки происходят на *активном (основном) рынке*, т.е. *рынке с наибольшим объемом и уровнем активности для актива и обязательства.*
- *Наилучшим индикатором справедливой стоимости является котировка на активном рынке*, т.е. рынке, на котором сделки с активом или обязательством совершаются с достаточной периодичностью и в достаточном объеме для того, чтобы информация о ценах предоставлялась на постоянной основе.

- В случае отсутствия основного рынка выбирается наиболее благоприятный для компании рынок, на котором возможно получение максимальной суммы в случае продажи актива, или уплаты минимальной суммы в случае передачи обязательства, после вычета затрат по сделке и затрат на транспортировку.
- Оценка справедливой стоимости должна предполагать, что транзакция (операция) по продаже актива или передаче долгового обязательства имеет место *на самом выгодном рынке из всех*, к которым имеет доступ организация.
- *Самый выгодный рынок из всех* – это тот, что определяет максимальное значение суммы, которая должна быть получена от продажи актива, или определяет минимальную сумму, которая должна быть уплачена при передаче долгового обязательства после рассмотрения транзакционных издержек и транспортных расходов.
- При выборе рынка нет необходимости проводить исчерпывающий поиск среди всего множества рынков для определения наиболее выгодного.
- Рынок, на котором организация *обычно заключает сделки купли – продажи* для активов или обязательств, *предположительно считается самым выгодным рынком*.
- Такой подход обусловлен чисто практическими соображениями.
- В противном случае компаниям пришлось бы нести дополнительные расходы на поиск соответствующего рынка, что сводит к нулю все выгоды от более привлекательных цен.

- *Факторы, указывающие на неактивность рынка:*
 - наблюдается существенный спад в объеме и уровне деятельности;
 - существует всего несколько недавних сделок;
 - котировочные цены не основаны на текущей информации;
 - котировка цен существенно различается во времени или в зависимости от маркетмейкеров (например, некоторые брокерские рынки);
 - индексы, которые ранее были существенно связаны со справедливой стоимостью актива или обязательства, явно больше не соответствуют недавним показателям справедливой стоимости для такого актива или обязательства;
 - присутствует существенное увеличение в предлагаемых размерах риска ликвидности, доходности или других показателей относительно измеряемых сделок;
 - наблюдается разброс между курсом продавца и покупателя;
 - имеет место резкий спад или отсутствие рынка для новых ценных бумаг;
 - скудная информация о состоянии рынка.

Характеристика участников рынка

- *Участники рынка* – это покупатели и продавцы на основном (наиболее благоприятном) для актива или обязательства рынке, которые отвечают следующим условиям:
 - не зависят друг от друга, т. е. не являются связанными сторонами;
 - хорошо осведомлены и имеют представление об активе или обязательстве на основании всей имеющейся информации, включая информацию, полученную посредством процедур, применение которых стало сложившейся практикой;
 - способны заключать сделку в отношении актива или обязательства;
 - желают заключить сделку в отношении актива или обязательства, т.е. осуществляют ее по собственной инициативе без принуждения.

Иерархия источников справедливой стоимости

- При оценке справедливой стоимости компания должна в максимально возможной степени использовать соответствующие наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.
- *МСФО 13* вводит иерархию источников справедливой стоимости, в рамках которой устанавливается приоритетность исходных данных при оценке справедливой стоимости.

- **К первому уровню иерархии** относятся котировки на активном рынке по идентичным активам и обязательствам, информацию о которых компания может получить на дату оценки.
- Например, первый уровень составляют котировки долевых ценных бумаг, торговля которыми осуществляется на Лондонской фондовой бирже. На данные активы или обязательства должны иметься котировочные цены, установленные на активных рынках относительно идентичных активов и обязательств, к которым организация имеет доступ на дату определения. *Эти цены дают наиболее надежное доказательство справедливой стоимости.*
- **Ко второму уровню** относятся исходные данные, отличные от котировок, включенных в первый уровень, наблюдающиеся для активов или обязательств непосредственно или опосредованно.
- Например, сюда относятся процентные ставки и кривые доходности, пересматриваемые с определенной периодичностью, подразумевая волатильность и кредитные спреды («Единые указания по оценке справедливой стоимости» eu.com / ru / IFRS).
- К данной группе иерархии справедливой стоимости относятся те активы и обязательства, на которые нет в наличии котировочных цен на активном рынке, но оценку которых по справедливой стоимости можно осуществлять исходя из следующих факторов:

- котировочных цен на аналогичные и схожие активы или обязательства на активных рынках;
- котировочных цен на идентичные или сходные активы или обязательства на рынках, не являющихся активными.
- **К третьему уровню** относятся ненаблюдаемые исходные данные для оценки активов и обязательств.
- Например, это темпы роста, применяемые в отношении ожидаемых денежных потоков для оценки бизнеса или неконтрольной доли участия в компании, акции которой не котируются на бирже, долгосрочный валютный своп, трехгодичный опцион на биржевые акции, процентная ставка свопа, обязательства по прекращению эксплуатации, указанные в деловой комбинации и прочее. Иначе, к третьему уровню иерархии справедливой стоимости активов и обязательств относятся те из них, по которым такая оценка не основана на измеримых рыночных данных.
- *Для оценки справедливой стоимости в МСФО 13 предлагается три методики.*
- При рыночном подходе используются цены и прочая уместная информация по рыночным сделкам с идентичными или аналогичными активами и обязательствами.

- При доходном подходе будущие денежные потоки (доходы и расходы) приводятся (дисконтируются) к единой сумме.
- При затратном подходе рассчитывается сумма, требуемая в настоящее время для замены актива в выполняемой им роли, при этом применяются или стоимость замещения, или восстановительная стоимость.
- Формула для определения цены товара *при затратном ценообразовании* выглядит так:

$Ц = С + П$, где Ц – цена единицы продукции; С – себестоимость единицы продукции; П – планируемая прибыль на единицу продукции.

- При определении справедливой стоимости применяется *вторая схема, а именно рыночное ценообразование.*
- Вместе с тем компании должны в максимально возможной степени использовать наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.
- При этом допустимо применение нескольких методик оценки.
- В случае *нефинансовых активов* определяется наилучший и наиболее эффективный способ использования данного актива участниками рынка.
- *Цена сделки, как правило, является наилучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании. При этом должна соблюдаться следующая оговорка: «цена входа» и «цена выхода» концептуально различны (Рис. 1).*

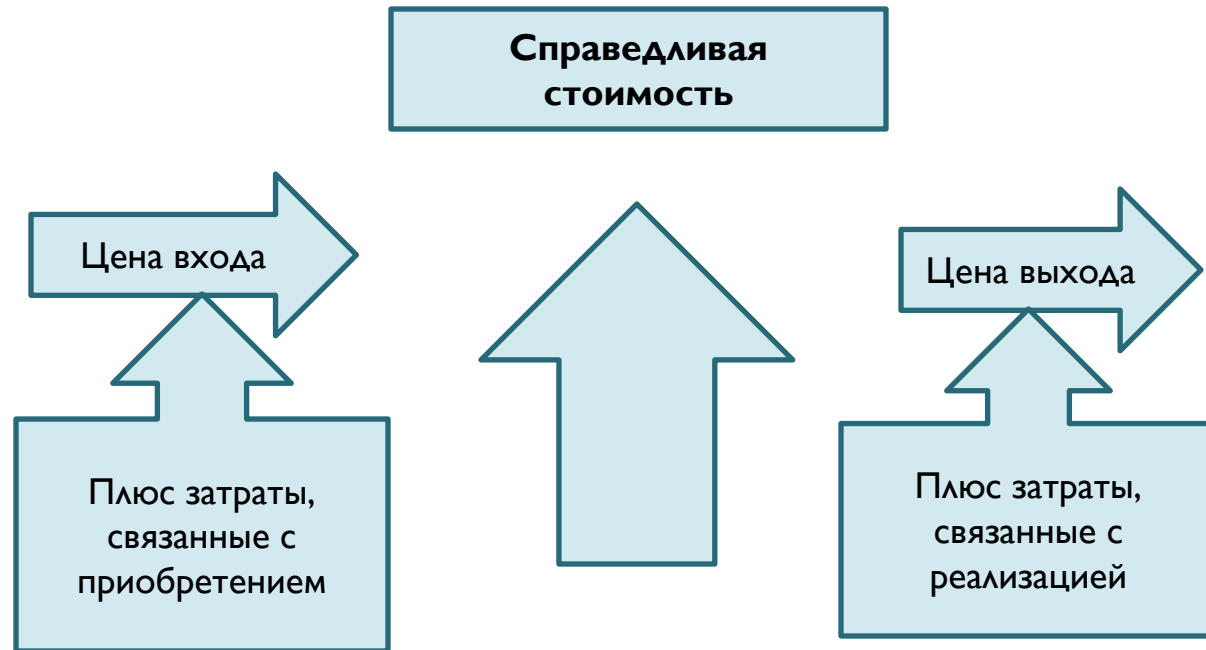


Рис. 1. Соотношение справедливой стоимости с ценой входа и выхода

- Очевидно, что цена входа и выхода на активы различается для покупателя и продавца.
- Для покупателя это цена реализации плюс затраты, которые он тратит на приобретение актива.
- Для продавца это будет та же самая цена реализации плюс те затраты, которые он потратит на реализацию продукции.
- В тех случаях, когда не существует наблюдаемой рыночной цены для передачи обязательства, стандартом установлено, что компания должна определять справедливую стоимость обязательства, используя те же методы, что и противоположная сторона – контрагент при определении справедливой стоимости соответствующего актива.
- При отсутствии актива, с помощью которого можно было бы определить справедливую стоимость обязательства, организация должна определить цену, используя методы оценки, описываемые в стандарте.

Требования к раскрытию информации

- В отношении применения справедливой стоимости должна раскрываться следующая информация:
 - 1) суммы справедливой стоимости на конец отчетного периода;
 - 2) уровень иерархии справедливой стоимости;
 - 3) способы и методы, применяемые для определения справедливой стоимости;
 - 4) суммы прибыли или убытка, указанные в составе прочего совокупного дохода;
 - 5) перемещения справедливых цен между 1-м и 2-м уровнем оценки;
 - 6) перемещения справедливых цен между 2-м и 3-м уровнями оценки и др.