

ЕСЕП ЖӘНЕ АУДИТ  
УЧЕТ И АУДИТ  
ACCOUNTING AND AUDITING



МРНТИ 06.35.31

М.В. Петровская<sup>1</sup>, С.С. Сапарбаева<sup>2</sup>, Б.О. Туребекова<sup>3</sup>

<sup>1</sup>Российский университет дружбы народов, Москва, Российская Федерация

<sup>2,3</sup>Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева,

Нур-Султан, Казахстан

(E-mail: petrovskaya\_mv@rudn.university, saulet71@mail.ru, turebekova\_bo@enu.kz)

**Вопросы оценки справедливой стоимости для объектов учета**

**Аннотация.** В статье поднимаются вопросы существенности информационной асимметрии при принятии решений, раскрывается ее связь с оценкой справедливой стоимости. Авторы рассматривают определение справедливой стоимости и раскрывают понятия основного и эффективного рынка, а также отнесение единиц учета к групповым и индивидуальным активам. Раскрывается последовательность процедур определения справедливой стоимости, выявлены методы определения справедливой стоимости и их сферы применения. В работе уделяется внимание влиянию оценки справедливой стоимости на формирование финансовой отчетности. Авторами отмечается возможность введения стандарта МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» в Казахстане для повышения качества информации, предоставляемой пользователям финансовой отчетности, которая содержит полезные сведения и позволяет им более четко понимать представленные показатели.

**Ключевые слова:** справедливая стоимость, МСФО, единица учета, методы оценки справедливой стоимости, финансовая отчетность, основной рынок, наиболее благоприятный рынок.

**DOI:** <https://doi.org/10.32523/2079-620X-2019-3-89-95>

Надежность информации является одним из важнейших вопросов, поскольку компании подвержены некоторой информационной асимметрии. Внутренние пользователи имеют преимущественные позиции в отношении знания ситуации по сравнению с внешними пользователями, наряду с этим некоторые инвесторы могут иметь определенные преимущества над другими.

Связь между информационной асимметрией и оценкой справедливой стоимости имеет критическое значение для понимания роли бухгалтерского учета, особенно в периоды экономических кризисов. Экономическая теория предполагает, что тенденция повышения уровня раскрытия информации может уменьшить частные выгоды от сбора информации, а также снизить возможности информационной асимметрии для инвесторов. По мнению FASB (Financial Accounting Standards Board) оценка справедливой стоимости может предоставить инвесторам увеличение информации об активах и обязательствах и ее прозрачность при их отражении по справедливой стоимости [1].

Гармонизация стандартов МСФО делает основным вопросом для компаний вопрос оценки стоимости активов. Этот аспект деятельности является многогранным и дает много возможностей для внесения субъективных суждений, поэтому внедрение и применение МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» на сегодняшний день является весьма

актуальным. Значимость названного стандарта для учетной практики заключается в четком определении методологии корректной стоимости актива или обязательства. Она основывается на спросе рынка, исключая субъективные корпоративные интересы.

Современные тенденции в развитии бухгалтерского учета за последние 30 лет характеризуются движением от учета по первоначальной стоимости приобретения к учету по справедливой стоимости. Данные процессы характерны для многих стран, однако они не являются завершенными на сегодняшний день [2].

В Казахстане новый стандарт МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступил в силу с 2018 года. Данный стандарт является определением оценки справедливой стоимости как активов, так и обязательств компании. Стандарт создает условия для повышения качества информации, предоставляемой пользователям финансовой отчетности, которая содержит полезные сведения и позволяет им более четко понимать представленные показатели.

Применение названного стандарта дает возможность сравнивать данные как минимум за три года в год его первого применения. Это способствует лучшему пониманию ситуации в компании и помогает инвесторам более точно оценить последствия результатов деятельности компании.

Установление величины, которую какая-либо компания готова заплатить за актив и по которой он может быть продан в ходе реальной сделки, лежит в основе определения стоимости. Помимо этого, только при фактической продаже актива определяется его реальная стоимость. Однако актив не может продаваться каждый год и для раскрытия справедливой стоимости проводится его оценка, для определения которой может быть привлечен специалист по оценке.

Постоянное ужесточение требований к раскрытию информации о справедливой стоимости вызваны большой ее значимостью. Актуальность этой информации возрастает при объединении, слиянии и поглощении компаний, поскольку наиболее строгие требования со стороны FASB и IASB (International Accounting Standards Board) предусматриваются в этих ситуациях. В современных условиях необходимость проведения оценки принимаемых на себя обязательств возникает в момент приобретения компании. Названное требование распространяется на сделки по слиянию и поглощению. На сегодняшний день распространить данный подход на все условные обязательства, не зависимо от того, имеется ли фактическое объединение либо оно ожидается в целом, предлагается со стороны IASB. Концептуальные аспекты оценки справедливой стоимости представлены на рисунке 1.

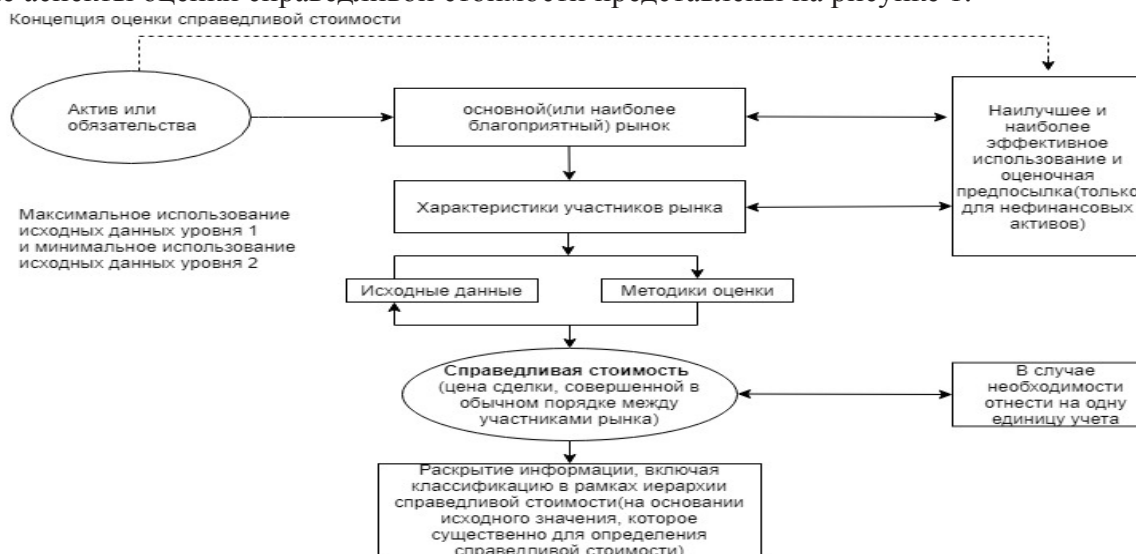


Рисунок 1. Концепция оценки справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости актива следует учитывать наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансового актива. Основным аспектом в МСФО 13 выделяются следующие области профессиональных суждений: значение активного рынка, существенность ненаблюдаемых исходных данных для их использования.

Характеристики, которые являются основными для оценки актива или обязательства - это условия и местоположение актива, а также ограничение на продажу или использование объекта.

При определении оценки справедливой стоимости компанией должна быть соблюдена следующая последовательность процедур:

1. Определение объекта оценки;
2. Выявление исходных условий оценки;
3. Определение основного рынка для актива или обязательства;
4. Выбор метода оценки (рыночный, затратный, доходный).

В соответствии с МСФО 13 справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки [3].

В связи с этим основным фактором при определении справедливой стоимости является понятия основного или наиболее выгодного рынка. Транзакция по продаже актива или переводу обязательства происходит на основном рынке. Оценка справедливой стоимости производится на наиболее выгодном рынке в случае невозможности определения основного рынка.

При этом рынок с наибольшим объемом сделок по активу и обязательству рассматривается как основной. Вследствие ограниченности доступа для некоторых компаний основные рынки могут быть разные. Рынки, на которых участники с максимальной для себя выгодой могут произвести продажу актива или перевести обязательство, будут считаться наиболее выгодными рынками [4].

Следующим важным моментом оценки справедливой стоимости является выбор метода, приемлемого при сложившихся обстоятельствах и применимого при имеющихся данных.

Необходимость оценки справедливой стоимости возникает в случае учета долгосрочных активов методом переоценки, при учете их в рамках объединения бизнеса (консолидация), а также учете многих финансовых инструментов. Методы оценки справедливой стоимости названы в МСФО (AFRS) 13. Они включают следующие три метода: рыночный, затратный и доходный.

Цены и другая информация, генерируемая в рыночных операциях с аналогичными или сравнимыми активами, обязательствами или группами активов и обязательств, необходима при использовании рыночного метода (market approach), который актуален для бизнеса.

Если актив или обязательство не имеют активного рынка, то в этом случае используются расчетные методы определения справедливой стоимости: затратный и доходный.

Применение затратного метода (cost approach) предполагает оценку суммы затрат на покупку или создание нового актива с учетом его физического, технологического и экономического устаревания. Она отражает величину затрат, которые были бы необходимы, если бы потребовалось заменить полезную ценность (service capacity) актива. Эта полезная ценность часто обозначается как текущая стоимость замещения. В МСФО 13 употребляется термин «текущая восстановительная стоимость» (current replacement cost). В некоторых англоязычных статьях используются два разных термина для обозначения стоимости затрат на покупку и на создание актива (reproduction cost and replacement cost). Но в МСФО 13 восстановительная стоимость подразумевает оба варианта (и покупку, и создание).

Экономический смысл доходного метода заключается в том, что актив стоит столько, сколько он может принести дохода. Данный метод предусматривает дисконтирование будущих денежных потоков, которые, как ожидается, будет генерировать актив. Дисконтированная стоимость и будет оценкой справедливой стоимости актива. Таким образом, для применения данного метода необходимо оценить будущие денежные потоки от актива и ставку дисконтирования.

Компания может применять один или несколько методов для оценки справедливой стоимости. Она должна применять их последовательно из периода в период. Однако изменение метода оценки возможно, если такое изменение ведет к более точному измерению справедливой стоимости. Корректировки от изменения метода оценки или его применения должны быть отражены как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО 8. Но раскрытия, прописанные в МСФО 8 в отношении изменения бухгалтерских оценок, не требуются [5].

Введение МСФО 13 в Казахстане позволяет решить следующие задачи:

- объединение основных требований при определении справедливой оценки для всех элементов активов и обязательств;
- формулировка четкого понятия справедливой стоимости;
- раскрытие метода оценки справедливой стоимости и исходных данных, повышающих качество информации;
- углубление интернационализации экономики путем гармонизации международных стандартов в области учета и снятия противоречий между ними.

Справедливая оценка применяется для оценки активов и обязательств, которые могут быть групповыми и индивидуальными. Отнесение актива или обязательства к индивидуальному или групповому зависит от единицы учета. Она определяется в соответствии с иными стандартами [6].

В отличие от прежних определений справедливой стоимости данных в МСФО в определении, представленном в МСФО(IFRS) 13 и его указаниях, следующие аспекты получают свое разъяснение, придерживаясь концепции самой справедливой стоимости.

Регулируя процесс определения справедливой стоимости, МСФО(IFRS) 13 констатирует, что не цена входа, а текущая цена выхода определяет справедливую стоимость [МСФО(IFRS) 13]. При этом цена выхода для актива или обязательства концептуально отличается от цены сделки по нему, то есть цены входа. Даже при обстоятельстве когда цены выхода и входа идентичны, цена сделки не будет являться справедливой стоимостью актива и обязательства при первоначальном признании, оцениваемой согласно МСФО(IFRS) 13.

Кроме того, цель получения цены выхода при оценке справедливой стоимости устанавливается вне зависимости от намерения и/или возможности компании, представляющей финансовую отчетность, продать актив или передать обязательство на дату оценки.

Справедливая стоимость - это цена выхода на основном рынке (или наиболее благоприятном рынке), на котором совершает сделки компания, представляющая финансовую отчетность. При этом цена выхода на рынке не может быть скорректирована с учетом затрат по сделке.

Необходимо отметить, что справедливая стоимость делается не в отношении конкретной компании, имеющей актив или обязательство. Она представляет собой оценку, которая делается на основании рынка. Определяемая на основе допущений, которые использовали бы участники рынка при определении цены актива или обязательства, справедливая стоимость, как таковая, определяется исходя из этих допущений [4, с. 348].

При оценке справедливой стоимости рассматривается не сделка по компенсации рисков, связанных с активом или обязательством, а гипотетическая сделка по продаже актива или передаче обязательства на дату ее оценки. Считается, что сделка осуществляется в

обычном порядке и включает достаточный период открытия позиции на рынке.

Масштаб активности на рынке выхода или используемые методики оценки не меняют цели оценки справедливой стоимости. Таким образом, справедливая стоимость продолжает оставаться ценой выхода, основанной на рыночных данных. В ней учитываются текущие рыночные условия по состоянию на дату оценки, даже если имело место существенное снижение объема и уровня активности по данному активу или обязательству.

При применении МСФО(IFRS) 13 ранее применявшаяся в компании практика оценки справедливой стоимости в свете данных разъяснений требует пересмотра. В некоторых случаях это приводит лишь к незначительному усовершенствованию предшествующей практики, в других случаях к гораздо более существенным изменениям.

Таким образом, цель оценки справедливой стоимости может быть кратко сформулирована следующим образом: «определить цену, по которой на дату оценки в обычном порядке была бы совершена сделка по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка в текущих рыночных условиях» [4, с. 283].

Исходя из этой цели оценки, следующие моменты должны быть определены компанией при оценке справедливой стоимости: предмет оценки; оценочная предпосылка; рынок; методика.

Выбранная единица учета для определенного актива или обязательства является предметом оценки. Для нефинансового актива раскрывается оценочная предпосылка в зависимости от способа наилучшего и наиболее эффективного использования оценки. При определении цены актива или обязательства необходимо обозначить рынок (основной или наиболее благоприятный) и более подходящую методику оценки [4, с. 297].

Для оценок справедливой стоимости, которые признаются (а не просто раскрываются) МСФО (IFRS) 13 устанавливает разные требования к раскрытию информации в зависимости от того, являются эти оценки периодическими или единовременными. Разница между ними важна и требует понимания.

Оценки, признание которых в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода требуется или разрешено другим МСФО является периодической оценкой справедливой стоимости. В качестве примера можно рассмотреть случай оценки финансового актива, который классифицируется как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 39 и должен оцениваться по состоянию на конец каждого отчетного периода.

В соответствии с МСФО (IFRS) 5 предназначенный для продажи актив, оценка которого производится на основании наименьшего значения стоимостей из балансовой стоимости или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При этом в финансовой отчетности, а именно, в отчете о финансовом положении единовременная оценка отражается в том случае, если справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу меньше, чем балансовая стоимость.

Исходя из вышеизложенного, требование к раскрытию информации о справедливой стоимости является существенным фактором при формировании финансовой отчетности. При проведении оценки необходимо исходить из допущений относительно будущих валютных курсов, налоговых ставок и перспектив изменения цен.

Формирование финансовой отчетности базируется на основании нормативно-правовых актов и должно фокусироваться на требованиях пользователей.

Финансовая отчетность является эффективным инструментом для предоставления прозрачной и понятной информации о деятельности компании. Основные вопросы оценки справедливой стоимости являются теми критериями, на которые будут ориентироваться инвесторы и прочие пользователи финансовой отчетности. Принятие ими управленческих решений будет базироваться на информации, содержащейся в финансовой отчетности, и оценка справедливой стоимости создает условия для принятия обоснованных управленческих решений.

### Список литературы

- 1 David A., Carmen G.B., Razvan V.M. Fair value measurement in financial reporting // *Procedia Economics and Finance*. — 2012. — №3 — С.84-90.
- 2 Fargher N., Zhang J.Z. Changes in the measurement of fair value: implications for accounting earning // *Accounting forum*. — 2014. — №38 P. 184-199
- 3 Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». [Электр. ресурс] URL: [https://online.zakon.kz/document/?doc\\_id=31272016](https://online.zakon.kz/document/?doc_id=31272016) (дата обращения: 02.05.2019)
- 4 Кинг А. Оценка справедливой стоимости для финансовой отчетности: Новые требования FASB/ Альфред Кинг: пер с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 383 с.
- 5 МСФО IFRS 13 методы оценки справедливой стоимости [Электр. ресурс] URL: <http://msfo-dipifr.ru/msfo-ifs-13-metody-ocenki-spravedlivoj-stoimosti/> (дата обращения: 02.05.2019).
- 6 Рожнова О.В. Актуальные вопросы оценки по справедливой стоимости активов и обязательств // *Международный бухгалтерский учет*. - 2013. - Т. 269 - №23 -С.2-8.

**М.В.Петровская<sup>1</sup>, С.С. Сапарбаева<sup>2</sup>, Б.О. Туребекова<sup>3</sup>**

*Л.Н. Гумилев атындағы Евразия ұлттық университеті, Нұр-Сұлтан, Қазақстан*

#### **Бухгалтерлік есеп объектілеріне арналған әділ құнын бағалау сұрақтары**

**Аңдатпа.** Мақалада шешім қабылдауда ақпараттың асимметриясының маңыздылығы туралы сұрақтар туындайды, оның әділ құнды бағалаумен байланысты екендігін көрсетеді. Авторлар әділ құнды анықтайды және базалық және тиімді нарық тұжырымдамаларын, сондай-ақ бухгалтерлік бірліктерді топтық және жеке активтерге бөлуді қарастырады. Әділ құнды анықтау әдістерінің тізбегін, әділ құнды және олардың ауқымын анықтаудың анықталған әдістерін ашып көрсетеді. Баяндамада әділ құнды бағалаудың қаржы есептілігін қалыптастыруға ықпал етуіне баса назар аударылады. Авторлар қаржы есептілігін пайдаланушыларға ұсынылатын ақпараттың сапасын жақсарту үшін ХҚЕС (IFRS) 13 «Әділ құнды бағалау» енгізудің мүмкіндігін атап өтеді. Онда пайдалы ақпарат бар және олар ұсынылған көрсеткіштерді неғұрлым нақты түсінуге мүмкіндік береді.

**Түйін сөздер:** әділ құн, ҚЕХС, есепке алу бірлігі, әділ құнды бағалау әдісі, қаржылық есептілік, негізгі нарық, ең тиімді нарық

**M.V.Petrovskaya<sup>1</sup>, S.S. Saparbayeva<sup>2</sup>, B.O. Turebekova<sup>3</sup>**

*L.N.Gumilyov Eurasian National University, Nur-Sultan, Kazakhstan*

#### **Fair value measurement issues for accounting objects**

**Annotation.** The article raises questions of the materiality of information asymmetry in decision-making, reveals its connection with the assessment of fair value. The authors consider the definition of fair value and reveal the concepts of a main and efficient market, as well as the allocation of units of accounting to group and individual assets. The sequence of procedures for determining fair value is disclosed, methods for determining fair value and their scope are revealed. The paper focuses on the impact of fair value measurement on the formation of financial statements. The authors note the possibility of introducing IFRS 13 “Fair Value Measurement” in Kazakhstan to improve the quality of information provided to users of financial statements, which contains useful information and allows them to more clearly understand the presented indicators.

**Keywords:** fair value, IFRS, unit of account, fair value measurement methods, financial statements, main market, most favorable market.

## References

- 1 David A., Carmen G.B., Razvan V.M. Fair value measurement in financial reporting, *Procedia Economics and Finance*, (3) 84-90 (2012).
- 2 Fargher N., Zhang J.Z. Changes in the measurement of fair value: implications for accounting earning, *Accounting forum*, (38), 184-199 (2014).
- 3 Mezhdunarodnye standarty finansovoj otchjotnosti (MSFO) 13 «Ocenka spravedlivoj stoimosti» [International Financial Reporting Standards (IFRS) 13 Fair Value Measurement] [Elecrtion. resource] Available at: [https://online.zakon.kz/document/?doc\\_id=31272016](https://online.zakon.kz/document/?doc_id=31272016) (Accessed: 02.05.2019)
- 4 King A. Ocenka spravedlivoj stoimosti dlja finansovoj otchetnosti: Novye trebovaniya FASB [Fair Value Measurement for Financial Statements: New FASB Requirements] Alfred King: English translation. (Alpina Publisher, Moscow, 2017, 383 p.)
- 5 Mezhdunarodnye standarty finansovoj otchjotnosti (MSFO) 13 metody ocenki spravedlivoj stoimosti [International Financial Reporting Standards (IFRS) 13 fair value measurement methods] [Elecrtion. resource] Available at: <http://msfo-dipifr.ru/msfo-ifrs-13-metody-ocenki-spravedlivoj-stoimosti/> (accessed: 02.05.2019).
- 6 Rozhnova O.V. Aktual'nye voprosy ocenki po spravedlivoj stoimosti aktivov i objazatel'stv [Actual issues of fair value measurement of assets and liabilities], *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet* [International Accounting] 269(23), 2-8 (2013).

### **Сведения об авторах:**

**Петровская М. В.** – к.э.н., доцент, заведующая кафедрой «Бухгалтерский учет, аудит и статистика», Российский университет дружбы народов, ул. Миклухо-Маклая, 6, Москва, Российская Федерация.

**Сапарбаева С.С.** - к.э.н., доцент, и.о. профессора кафедры «Учет и анализ», Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева, ул. Кажымукана, 11, Нур-Султан, Казахстан.

**Туребекова Б.О.** - к.э.н., и.о. доцента кафедры «Учет и анализ», Евразийский национальный университет имени Л.Н. Гумилева, ул. Кажымукана, 11, г. Нур-Султан, Казахстан.

**Petrovskaya M. V.**– Ph.D., Ass.Professor, Head of Department «Accounting, audit and Statistics», RUDN University, Miklukho-Maklaya Str., 11, Russia, Moscow.

**Saparbayeva S.S.**– Ph.D., Professor of Department «Accounting and Analysis», Kazhymukan st., 11, L.N. Gumilyov Eurasian National University, Nur-Sultan.

**Turebekova B. O.**– Ph.D., Ass. Professor of Department «Accounting and Analysis», Kazhymukan st., 11, L.N. Gumilyov Eurasian National University, Nur-Sultan.