

Министерство образования Республики Беларусь
БЕЛОРУССКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

А.И.Горбачева

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКТИВОВ
ПРЕДПРИЯТИЯ

Минск 2009

УДК 657.4

В монографии проведено исследование преимуществ и недостатков оценки внеоборотных и оборотных нефинансовых активов по справедливой стоимости; адаптация принципа справедливой стоимости и его отражение в отчетности предприятий Республики Беларусь; проанализировано влияние применения справедливой оценки нефинансовых активов по отчетные и прогнозные финансовые показатели предприятия.

Издание предназначено для специалистов в области бухгалтерского учета и финансов, а также для студентов экономических специальностей.

Табл.13. Ил. 4 Библиогр.52 назв.

УДК 657.4

ББК

ISBN 978-985-525-327-4

ВВЕДЕНИЕ

Государственная программа перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО) в Республике Беларусь, утвержденная постановлением Совета Министров № 694, выполняется с мая 1998 года. Внедрением этой программы занимаются Национальный банк и Министерство финансов Республики Беларусь. Разработаны многие стандарты, в законодательные акты вносятся изменения, учитывающие международные нормы. С 01.01.2008 отчетность по МСФО входит в состав годового отчета банков. А расходы на ее составление и аудит, для всех белорусских хозяйствующих субъектов разрешено относить на себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг, тем самым уменьшая налогооблагаемую базу.

Внедрение МСФО в банках позволило получить достоверную оценку эффективности деятельности, информацию для расчета значимых банковских нормативов и рисков, а также повысило доверие иностранных инвесторов. Это улучшает репутацию банка, обеспечивает более широкие контакты, удешевление кредитов, повышает инвестиционную привлекательность.

Для дальнейшей реализации Государственной программы и распространения стандартов на производственные и торговые предприятия необходим научно обоснованный анализ структуры и направленности разработки нормативных инструкций в сторону сближения с международными стандартами, в которых накоплен многолетний опыт работы в условиях жесткой конкуренции. Требуется структурирование и совершенствование методологического обеспечения финансистов, бухгалтеров и студентов, экономических и бухгалтерских специальностей с учетом МСФО.

Постепенное внедрение основных положений и принципов МСФО в нашей стране, адаптация терминологии обуславливают необходимость реформирования системы бухгалтерского учета.

Одной из самых насущных является проблема оценки активов экономического субъекта. Дискуссии по поводу двух основных концепций оценки активов – исторической и рыночной – продолжаются еще со времен Луки Пачоли, разделяя бухгалтеров всего мира на два противоборствующих лагеря, каждый из которых нико-

гда не достигал окончательного и неоспоримого успеха. Проблема выработки оптимальной и эффективной концепции стоимостной оценки активов нуждается в особом методологическом и методическом подходах.

Международные стандарты требуют, чтобы активы и обязательства предприятий при определенных условиях учитывались по справедливой стоимости. Методика оценки справедливой стоимости для нефинансовых активов в Республике Беларусь фактически не разработана, особенно это касается нематериальных активов. Стандарты оценок отделены от бухгалтерского учета. Не определен статус справедливой оценки в иерархии элементов концептуальной основы бухгалтерского учета. Не исследовано ее соотношение с учетными принципами. Не раскрыта целесообразность использования справедливой оценки для удовлетворения информационных потребностей пользователей бухгалтерской отчетности.

Основные цели данной работы:

- исследование особенностей применения методов оценки, отличных от фактической себестоимости, в том числе предлагаемых МСФО;
- выявление преимуществ и недостатков оценки внеоборотных нефинансовых активов по справедливой стоимости;
- адаптация и совершенствование методики определения справедливой стоимости и ее отражения в отчетности предприятий;
- исследование влияния справедливой оценки нефинансовых активов на отчетные и прогнозные финансовые показатели предприятия.

Понятие «справедливая стоимость» рассмотрено комплексно. Выявлены закономерности обязательности справедливой оценки в отношении к различным нефинансовым активам, основные преимущества и недостатки, связанные с ее использованием в бухгалтерском учете. Алгоритм учета активов по справедливой стоимости может быть использован для реформирования отечественной системы учетных стандартов, а также в качестве методологической базы для подготовки и повышения квалификации специалистов в области бухгалтерского учета.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

1.1 Сущность и роль стоимостной оценки в формировании информационной бухгалтерской системы. Виды оценок

Бухгалтерский учет, как и другие науки, имеет свои специфические объекты наблюдения. Основным нормативный документ, регламентирующий бухгалтерский учет в Республике Беларусь [1], в качестве объектов наблюдения называет имущество организаций, их обязательства и хозяйственные операции, осуществляемые организациями в процессе их деятельности.

Каждый объект или событие способны обладать несколькими свойствами, которые можно измерить. Также существенной функцией бухгалтерского учета считается обобщение, агрегирование информации. Следовательно, выбранные свойства и единицы их измерения должны поддаваться обобщению. Общей субстанцией, присущей всем объектам бухгалтерского наблюдения, выступает их стоимость, а единым обобщающим измерителем в условиях товарно-денежных отношений неизменно признаются деньги. Общеизвестно, что деньги – необходимая, но зачастую недостаточная мера измерения. Для получения более полной информации о наблюдаемых объектах и углубленного познания денежных данных в учете могут применяться натурально-количественные (в штуках, метрах, килограммах и т.д.), трудовые (в нормо-часах, трудоднях и т.п.) и прочие показатели. Натуральный учет, имея большое контрольное значение, не дает возможности обобщенно отражать разнородные по своим физическим свойствам объекты учета. Стоимостная оценка обоснованно занимает определяющее место среди способов, формирующих содержание метода бухгалтерского учета. Правильная, реалистичная оценка объектов бухгалтерского наблюдения имеет большое значение для достоверности данных об итоговых показателях деятельности хозяйствующего субъекта и прежде всего себестоимости и прибыли. Неправильная оценка отдельных объектов учета дает искаженную интерпретацию фактов хозяйственной жизни. В последующем их обобщение может привести к принятию управленческим персоналом организации ошибочных решений.

Вопрос оценки – это наиболее сложный и противоречивый вопрос в истории и методологии бухгалтерского учета. В разных источниках приводятся многочисленные определения «оценки»:

- присвоение численных значений объектам и событиям по определенным правилам [2];
- присвоение числового значения показателю или свойству объекта [3];
- способ выражения экономических событий в денежном измерителе [4];
- способ выражения объектов учета в обобщающем денежном измерителе [5];
- способ перевода объектов из натурального измерителя в денежный измеритель [6];

Теоретически существуют различные виды оценки активов, которые можно группировать с точки зрения управления активами:

1. Свободная оценка собственником исходя из принципов баланса;
2. Историческая оценка по цене приобретения;
3. Альтернативная оценка;
4. Дисконтированный денежный поток;
5. Актуализированная и арбитражная оценки;
6. Концепция минимальных оценок;
7. Теория комплексной оценки.

В соответствии со статьей 11 «Оценка активов и обязательств» Закона РБ «О бухгалтерском учете и отчетности» бухгалтеры должны руководствоваться следующим:

Для отражения активов и обязательств в бухгалтерском учете организация производит их оценку в денежном выражении. Оценка активов, приобретенных за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных затрат на их покупку; активов, полученных безвозмездно, - по рыночной стоимости на дату их оприходования; активов, изготовленных в самой организации, - по стоимости их изготовления. В состав фактически произведенных затрат на покупку активов включаются: стоимость самого объекта активов; таможенные пошлины; иные платежи. Включаются также затраты на заготовку и доставку активов; в том числе осуществляемые другими организациями. Формирование рыночной стоимости

производится на основе цены на данный или аналогичный вид активов, действующей на дату оприходования активов, полученных безвозмездно. Данные о действующей на дату оприходования активов цене должны быть подтверждены документально или экспертным путем.

Применение иных методов оценки активов и обязательств допускается в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь.

Таким образом, в нашей стране принцип учета по себестоимости выступает главенствующей концепцией, в соответствии с которой в основу оценки активов положена их фактическая себестоимость, т.е. величина фактических издержек, понесенных при приобретении (сооружении, изготовлении) объекта.

Впервые требование учета активов по себестоимости выдвинул французский ученый Ж. Савари в известной работе «Совершенный торговец» (1675г.) при построении теории множительности балансов, составившей фундамент будущего динамического учета. В отечественном учете фактическую себестоимость актива принято также называть его первоначальной стоимостью, что в англоязычной редакции соответствует термину «историческая стоимость».

О достоверности первоначальной стоимости свидетельствует тот факт, что в момент приобретения актива она формировалась под воздействием спроса и предложения и сложилась как их равновесная. Она проверяема, так как подтверждена документами сделки (договор на поставку, купчая, оплаченные счета поставщиков, накладные). В противоположность ей текущую рыночную стоимость нельзя признать объективной, поскольку она характеризует не свершившуюся двустороннюю сделку купли-продажи, а субъективную оценку продавца (цена предложения). До тех пор, пока актив не будет продан, рассматриваемая рыночная стоимость является субъективной.

В условиях рыночной экономики, когда регулирование хозяйственной деятельности происходит под влиянием спроса и предложения, правильность оценки обусловлена применением специальных принципов. В теории бухгалтерского учета выработаны два таких подхода: принцип единства и принцип реальности [7].

Требование единства оценки предполагает единообразие применяемых способов на всех предприятиях и их неизменность на протяжении длительного периода времени. Для обеспечения реальности оценки необходимо, чтобы было достигнуто объективное соответствие денежного выражения объекта учета величине заключенного в нем живого и овеществленного труда. Решение поставленной задачи возможно при точном измерении величины активов.

Оценка активов важна, так как бухгалтерские отчеты должны представлять количественную информацию о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта на определенную дату, и величина активов признается здесь определяющим фактором. Современные разработчики концептуальных основ бухгалтерского учета в Великобритании, США, Австралии и Новой Зеландии считают измеримость необходимой предпосылкой признания актива. В бухгалтерском учете выбор показателя для измерения зависит от применяемой учетной модели. Внешние пользователи финансовой отчетности хотят получать прежде всего информацию о текущем богатстве организации в качестве основы для принятия инвестиционных решений. Бухгалтеры считают, что для данных, которые они предлагают, должен быть объективный базис, а значит способный подтверждать информацию по результатам хозяйственных операций. Необходимость выражать факты хозяйственной жизни в денежных единицах в момент их совершения неизбежно вступает в противоречие с желанием получить представление о действительных размерах активов. Изменяющаяся ценность денег – основная тема споров, посвященных учету в условиях инфляции. Кроме того, последнее вызвало к жизни разнообразные методы оценки, возникновение и развитие которых обусловлены стремлением к альтернативным способам измерения активов.

Определение оценки, утвержденное в МСФО, достаточно подробно раскрывает бухгалтерский смысл этого понятия [8]: оценка – это процесс определения денежных сумм, по которым элементы финансовой отчетности должны признаваться и вноситься в баланс и в отчет о прибылях и убытках. Для этого требуется выбрать конкретный метод оценки. В качестве последнего могут выступать следующие виды.

Текущая стоимость известна как восстановительная стоимость и представляет собой сумму средств, необходимых для приобретения данного актива в настоящий момент. Для оценки обязательств текущая стоимость является суммой средств, необходимых для удовлетворения данного обязательства в настоящий момент.

Стоимость реализации (погашения) представляет собой сумму денежных средств, за которую активы могут быть реализованы на рынке в ходе обычной коммерческой операции. Разновидностью этой оценки является чистая стоимость реализации, представляющая собой стоимость реализации за вычетом расходов на реализацию.

Приведенная (дисконтированная) стоимость является величиной будущих чистых поступлений денежных средств от использования данного актива в ходе обычной хозяйственной деятельности. С точки зрения оценки обязательств данная стоимость представляет собой величину будущих чистых расходов денежных средств, которые предположительно потребуются для погашения имеющихся обязательств в ходе обычной деятельности.

Справедливая стоимость – стоимость, по которой активы могут быть обменены, а обязательства погашены в результате независимых сделок между сторонами. Следует признать, что данная оценка в большей степени используется для текущего учета активов и обязательств, для того чтобы формировалась объективная картина деятельности организации.

1.2 Понятие справедливой стоимости в системе оценок активов предприятия

В последнее время в странах, учет которых ориентируется на МСФО, находит признание новый метод оценки – по справедливой стоимости. Он упоминается в МСФО 2, 16, 17, 32, 36, 37, 39, 40 и др. [9]. Известно, что понятие справедливой стоимости в практике бухгалтерского учета появилось недавно в 90-х годах в стандарте «US GAAP (General Accepted Accounting Principles), Общепринятые принципы бухгалтерского учета в США». Затем широко начало применяться вместе с распространением МСФО

Каждая страна применяет концепцию справедливой стоимости с учетом собственной нормативной базы. Так Европейский Союз закрепил свою позицию по этому вопросу в Четвертой директиве от 25 июля 1978 г. № 78/660/ЕЭС. Документ определил главные принципы составления годовой отчетности. Согласно директиве финансовая информация должна быть представлена пользователям прежде всего правдиво и справедливо, а уже затем соответствовать нормативной базе. То есть концепция справедливого представления доминирует. Аналогичный подход описан и в МСФО 1.

Америка пошла по другому пути. В США финансовая информация должна быть справедливо представлена в соответствии с US GAAP. То есть концепция «справедливости» больше тяготеет к другому бухгалтерскому принципу – «преобладание сущности над формой».

Наиболее сильно понятия «справедливость» и «норма» противопоставляют в странах общего права (Великобритания, США, Канада и др.). В них экономическая культура располагает к большему проявлению индивидуализма. Финансовые отчеты там содержат много информации, а капитал привлекают в основном при помощи размещения акций.

Страны кодифицированного права – это Германия, Франция, Италия, Россия и другие. Для учета в этих странах разница между понятиями «справедливость» и «норма» размыта. В них государство сильно влияет на бизнес, и преобладает банковский рынок капитала.

В прошлом иностранные бухгалтерские журналы регулярно освещали попытки государств совместить кодифицированное право с концепцией справедливого представления информации при составлении финансовой отчетности. В большинстве случаев они оказывались безрезультатными.

Так с 1 января 1993 года итальянские компании должны были формировать и представлять бухгалтерскую отчетность в соответствии с принципом справедливой стоимости. Чтобы внедрить новый подход, реформаторы провели серьезную предварительную работу. Было изменено национальное бухгалтерское законодательство, а также требования к работе аудиторов и формам их отчетов.

Однако эффект от нововведения был минимальным – подход итальянских бухгалтеров к составлению отчетности не изменился.

Другой пример. В немецком бухгалтерском законодательстве нигде не сказано, что «справедливая» информация приоритетна по сравнению с данными, составленными только с учетом нормативных требований. При этом не определено и то, как применять на практике принцип преобладания сущности над формой (например, как это сделано в US GAAP). В 1985 году немецкое правительство попыталось узаконить «справедливый подход» при составлении отчетности. Однако в результате бухгалтеры стали просто писать к ней более длинные пояснения [10].

Таким образом, в странах общего права для бухгалтеров наиболее важно «справедливо» представить информацию, несмотря на возможные противоречия с нормами закона. А в странах кодифицированного права бухгалтеры стараются не отклоняться от законодательных норм. «Справедливость» информации они, как правило, воспринимают лишь как абстрактное понятие

В нашей стране, естественно, в понимании отечественного бухгалтера едва ли будет «справедливым» то, что противоречит букве закона. Однако определение рыночной цены начинает появляться в нормативных актах. Но выяснить «справедливую» цену объекта труднее, чем рыночную. Причем не только из-за того, что это понятие законодательно не определено. Для того, чтобы сделать вывод о «справедливой» цене предмета, нужно переработать большой объем информации.

Например, предприятие арендует этаж в офисном центре. Оно вложило крупные средства в оборудование помещений – проводку электроэнергии, телефонных и сетевых кабелей. Образцом рыночной цены созданной сети могла бы быть сумма, которую арендодатель согласился бы принять в зачет арендной платы по договору. Однако «справедливая» цена для собственника фирмы оказалась гораздо ниже нее. Причина в том, что договор аренды не предусматривает обязанность арендодателя платить арендатору за улучшения. По соглашению сторон арендатору удалось окупить лишь 15 процентов своих расходов на создание сети.

Одно из основных препятствий для перехода отечественного учета на МСФО – неготовность бухгалтеров высказывать свое про-

фессиональное мнение. Отечественные учетные работники склонны совсем не раскрывать в отчетности информацию, которая требует собственного суждения. Лишь в одном из многих десятков бухгалтерских отчетов можно увидеть, что главный бухгалтер самостоятельно оценивает и раскрывает информацию, например, об условных фактах хозяйственной деятельности. Или об арендованном имуществе, если в договоре аренды его стоимость не указана.

Вместе с тем следовать стандартам совсем несложно. Проблема здесь в том, что бухгалтерская практика не терпит неопределенности. А информация об условных фактах хозяйственной деятельности – как раз такое понятие. Ведь четких предписаний и инструкций на этот счет нет. Поэтому, к сожалению, в отчетность «условные» данные попадают редко. Например, в договоре аренды не прописана информация о стоимости арендуемого имущества. В результате бухгалтер не отразил эту информацию в отчетности.

В разных ситуациях в качестве справедливой стоимости может использоваться любая из четырех видов оценок, приведенных в п.1.1. При составлении отчетности по МСФО справедливая оценка объектов учета должна базироваться на реальной экономической ситуации. МСФО дают определенные ориентиры в определении справедливой стоимости. Например, МСФО 22 «Объединение компаний» §39 позволяет сделать справедливую оценку стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств. Определение справедливой стоимости отражено также в МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Справедливая стоимость характеризуется суммой денежных средств (или их эквивалентов), на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

Таким образом, принцип справедливой оценки можно отнести к классу принципов, формирующих процедуру ведения бухгалтерского учета. А сам принцип справедливости оценки можно охарактеризовать как систему учетных действий, позволяющих определить потенциальную ценность предприятия на основе информационного отражения отношений, сложившихся у него в процессе формирования активов и пассивов.

Отметим, что справедливая стоимость отражает не реальные сделки, совершенные организацией, а некоторую условную сумму, которая могла бы быть выручена в случае продажи имущества на отчетную дату. Идеализированная рыночная стоимость, определяемая как цена, по которой данный актив может быть продан при условии, что и продавец, и покупатель располагают всей информацией, необходимой для ее установления, и действуют добровольно и рационально.

По МСФО наилучшей базой для определения справедливой стоимости при наличии активного рынка выступает рыночная стоимость, скорректированная с учетом затрат на осуществление сделки. Существование активного рынка обусловлено следующими факторами:

- торги ведутся по однородной продукции;
- желающие продать или купить могут быть найдены в любое время;
- цены общедоступны, т.е. объявляются открыто.

В случае отсутствия активного рынка или его недостаточной организованности для определения справедливой стоимости используются технические способы оценки:

- цена последней аналогичной сделки при условии, что с момента ее проведения до отчетной даты не произошло существенных изменений экономических условий;
- сопоставление с текущей рыночной стоимостью другого очень похожего актива и т.д.

Кроме того, для определения справедливой стоимости согласно МСФО необходимо иметь информацию о сделках с аналогичным имуществом, в которых обеспечивались бы следующие условия:

- сделка осуществляется между независимыми (несвязанными) сторонами;
- стороны хорошо осведомлены об условиях сделки и среднерыночных условиях сделок с аналогичным имуществом;
- стороны совершают сделку без принуждения, то есть сделка не является вынужденной.

Чаще всего рыночная цена является наиболее обоснованным (но не единственным) показателем справедливой стоимости. Например, согласно МСФО 16 «Основные средства» справедливой стоимо-

стью земли, зданий, машин и оборудования обычно является их рыночная стоимость (для земли и зданий обычно определяется профессиональным оценщиком). Если информация о рыночной стоимости машин и оборудования отсутствует по причине их специфического характера или редкости продаж, они оцениваются по восстановительной стоимости с учетом износа.

Таким образом, при наличии информации о рыночной стоимости какого-либо имущества эта стоимость согласно МСФО принимается в качестве справедливой. При этом возникает замещение понятия «рыночная стоимость» понятием «справедливая стоимость». Следовательно, в случае невыполнения приведенных выше условий для признания справедливой (а фактически – рыночной) стоимости, необходимо разработать и использовать другие способы оценок для соблюдения принципа справедливой оценки.

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность – это основное средство коммуникации и информационного обеспечения управления. Не случайно концепция составления и публикации отчетности является краеугольным камнем системы национальных стандартов в большинстве экономически развитых стран. Основной причиной, по которой отчетности уделяется столько много внимания, является ее коммуникативная функция: с ее помощью можно привлечь инвесторов, кредиторов и партнеров. Чем более привлекательны финансовые результаты и прогнозы, тем выше и вероятность получения дополнительных источников финансирования.

Применение концепции справедливой стоимости дает возможность выбора оптимального варианта оценки, позволяющего наиболее достоверно провести денежное измерение актива. Естественно, выбор способа оценки и результатов полученных измерений всегда можно подвергнуть сомнению, сославшись на субъективный характер проводимых измерений. Не исключено, что при проведении оценки несколькими оценщиками будут получены разные результаты. Таким образом, необходимы доказательства полученного результата, т.е. его обоснование.

При обосновании заключения об оценке справедливой стоимости активов существенным фактором выступает профессиональное суждение бухгалтера. Профессиональное суждение должно обеспечивать формирование достоверной бухгалтерской информации. Ин-

ститут развитых рыночных отношений – это система учета, в которой востребована достоверная информация и существует контроль ее формирования, а также предусмотрена развитая процедура защиты обоснованности профессионального суждения как со стороны производителей (бухгалтерских сообществ), так и со стороны потребителей (инвесторов). Использование профессионального суждения при оценке «справедливой стоимости» позволит повысить общественное доверие к бухгалтерской отчетности. Реальная оценка капитала предприятий и организаций напрямую связана с достоверностью и прозрачностью бухгалтерской отчетности.

Справедливая стоимостная оценка должна распространяться на все стадии жизненного цикла производимого продукта: затраты приготовления производственных запасов и приобретения орудий труда; издержки производства продукции и оказания услуг; себестоимость созданного продукта; доходы, полученные от реализации товаров и услуг, и понесенные при этом расходы. От обоснованности и точности бухгалтерских действий зависит достоверность исчисления финансового результата.

Многие прогрессивные предприятия уже сегодня создали комиссии по оценке и переоценке основных средств, привлекая к этой работе квалифицированных оценщиков. Однако далеко не все руководители предприятий и особенно учетно-бухгалтерских служб предприятий осознали актуальность проблемы и необходимость приведения стоимости активов к их реальной стоимости.

Унификация и стандартизация бухгалтерского учета в нашей стране достаточно разработана. В настоящее время применение справедливой стоимости для оприходования или переоценки активов имеет налоговые последствия. Если при ежегодной переоценке и разрешенной законодательством дооценке производственных запасов результат относится на увеличение собственного капитала (счет 88 «Фонды специального назначения»), то в остальных случаях разница между ценой приобретения и оценочной стоимостью считается внереализационным доходом и облагается налогом на прибыль и транспортным сбором. Разница между суммой вклада в уставный фонд и стоимостью выданной выбывающему участнику доли в имуществе облагается и подоходным налогом. А если при выбытии участнику передается имущество в размере, превышаю-

шем размер его вклада в уставный фонд, то сумма превышения также является объектом обложения налогом на добавленную стоимость [11]. Конечно, ни директор, ни остающиеся учредители не захотят истощать оборотные средства предприятия, уплачивая дополнительные налоги. Поэтому они сделают все, чтобы заблокировать проведение переоценки имущества. И бухгалтерское законодательство поможет им сделать это.

Отсутствие представления о справедливой стоимости и нереальность балансовой оценки основных средств и иного имущества сводят до минимума возможность защиты интересов инвесторов. В Беларуси бухучет служит для налогового контроля, но не для управления и инвестирования. Концепция справедливой стоимости в такую систему вписывается с трудом.

Различия в содержании элементов финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и белорусской системой учета, а также в критериях их признания и оценки исторически обусловлены разницей в конечных целях использования финансовой информации. Основными пользователями отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, являются инвесторы, другие предприятия и финансовые институты. Отчетность, подготовленная по правилам белорусской системы учета, интересуется, в первую очередь, органы государственного управления и статистики. К сожалению, эти группы пользователей различаются интересами и потребностями в информации. Ввиду отсутствия реальных собственников возникла парадоксальная ситуация, когда экономика не нуждается в объективном отражении своего состояния. Многие предприятия стремятся к получению сиюминутных выгод, поэтому сами не заинтересованы в представлении достоверной информации о результатах своей деятельности. В связи с этим переход предприятий нашей страны на учет в соответствии с МСФО является обязательным условием рыночных преобразований [12].

Однако для того, чтобы проверить рыночную эффективность «справедливой стоимости» в бухгалтерском учете, необходимо представить с помощью теоретической модели, какие факторы или параметры устанавливают рыночное равновесие оценки сделки между субъектами экономических отношений. Такая модель должна включать значительное число оценок, учитывающих колебания

рынка. Большее преимущество будет иметь та модель, которая включает несколько параметров и обладает большей способностью к прогнозированию. Например, модель ценообразования.

Как уже говорилось выше, отечественные бухгалтеры опираются исключительно на документы. Если в документе не указана стоимость имущества, полученного в аренду, то бухгалтер в отчетности и в пояснительной записке не будет отражать эту информацию. Хотя по МСФО это обычная практика. Если, например, получено имущество для ответственного хранения, в договоре его стоимость не указана, а только количественные характеристики, то главный бухгалтер должен быть готов самостоятельно отразить оценочную стоимость данного имущества на дату отчетности..

Таким образом, зачастую бухгалтеры не применяют принцип справедливого представления информации по следующим основным причинам:

- бухгалтеры опасаются выйти за рамки своей компетенции и нарушить закон;
- определение «справедливой» стоимости воспринимают как функцию не бухгалтера, а оценщика;
- институт справедливой стоимости является достаточно новым для белорусской правовой системы.

1.3 Переоценка активов как основная процедура определения справедливой стоимости

Проведение переоценок активов особенно сильно соответствует принципу справедливой оценки, поскольку позволяет приблизить отражаемую в бухгалтерском учете оценку активов к их текущей рыночной стоимости.

Если проанализировать переоценку основных средств в нашей стране, то следует остановиться на следующем. В 1996 г. впервые было решено проводить переоценку не только основных средств, но и незавершенного строительства и неустановленного оборудования. В то же время в 1996 и 1997 гг. результаты переоценки, проведенной на начало года, отражались в балансах предприятий и организаций по состоянию на 1 июля. А переоценка на 1 января 1998 г. была необязательной. Такая непоследовательность привела с одной

стороны к несопоставимости бухгалтерской отчетности организаций в разные периоды, а с другой – балансовая стоимость имущества зачастую не соответствовала фактически складывавшемуся уровню цен. Следующая переоценка была по состоянию на 01.01.2000 года. Далее «в среднем на каждый год без переоценки пришлось 298% изменения первоначальной стоимости основных средств. Коэффициент роста стоимости для продукции производственно-технического назначения также превысил аналогичные коэффициенты предыдущих (начиная с 01.01.1997 г.) и последующих лет (до 01.01.2005 г.) и составил 317%.» [13].

На настоящий момент в Республике Беларусь переоценка активов без налогообложения строго регламентирована нормативными актами. Например, для основных средств жестко оговорены следующие параметры:

- право предприятия на проведение переоценки основных средств;
- дата, на которую определена восстановительная стоимость основного средства;
- методы проведения переоценки;
- порядок отражения результатов переоценки на счетах бухгалтерского учета.

Одновременно разработаны и применяются нормативные акты по оценке имущества для различных, строго оговоренных целей. Так Положение об оценке стоимости объектов гражданских прав в Республике Беларусь [14] устанавливает виды, методы, порядок проведения оценки имущества юридических и физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей.

Согласно данному Положению юридические лица имеют право на проведение внутренней оценки принадлежащих им объектов оценки, кроме случаев, когда результат внутренней оценки не может использоваться, если в соответствии с законодательством оценка должна быть только независимой. Внутренняя оценка объекта оценки проводится на основании данных бухгалтерского учета. В соответствии с методами оценки, указанными в Положении, также может использоваться иная информация о стоимости приобретения, строительства аналогичных объектов. При отсутствии возможности проведения внутренней оценки проводится независимая оценка.

Согласно нормативным документам по бухгалтерскому учету основных средств [15,16] стоимость основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, к которым относится в том числе и частичная ликвидация. Организация может самостоятельно провести оценку выбывающих объектов в результате частичной ликвидации, включив специалистов соответствующего профиля в состав комиссии.

Также существуют иные случаи необходимости переоценки не по балансовой стоимости: при залоге, при банкротстве, при безвозмездном получении и прочее.

Статья 12 Инвестиционного кодекса [17] предусматривает, что «компенсация стоимости национализированного или реквизируемого инвестиционного имущества должна быть равной рыночной стоимости этого имущества, определяемой в порядке, установленном Президентом Республики Беларусь или по его поручению Правительством Республики Беларусь». Таким образом, результаты переоценки позволяют при смене собственника реализовывать имущество по действующим ценам, а не распродавать его за бесценок.

В настоящее время известно несколько методов приведения учетной оценки внеоборотных активов [18], в соответствии с изменением их стоимости (Рисунок 2.1). Рассмотрим подробнее каждый из методов определения справедливой стоимости.



Рисунок 2.1 Методы определения справедливой стоимости активов

Корректировка срока полезного использования. Изменения в технологии производства выпускаемой продукции, режим эксплуатации объекта внеоборотных активов могут привести к сокращению срока его полезной службы. С другой стороны первоначально планируемый срок полезной эксплуатации может быть продлен в результате последующих затрат, которые, улучшают его качественные характеристики сверх первоначально рассчитанных нормативов

эффективности. В таких случаях срок полезной службы и, следовательно, норму амортизации логично и целесообразно пересматривать. Это будет соответствовать требованиям не только принципа справедливой оценки, но и принципа осмотрительности – признания расходов при возможности их появления. В настоящее время отсутствует возможность периодического пересмотра срока полезной службы внеоборотных активов без налоговых последствий. Это приводит к завышению их оценочной стоимости и к занижению расходов через амортизационные отчисления.

Применение регрессивных способов амортизации

Известно, что внеоборотные материальные активы, как правило, требуют периодического технического обслуживания. Причем, чем больше срок эксплуатации объекта, тем больше средств затрачивает организация на поддержание его в пригодном для использования состоянии. Поэтому при использовании линейного способа амортизации совокупные затраты, состоящие из амортизации и расходов на ремонт, распределяются неравномерно по времени эксплуатации объекта. Это приводит к относительному занижению расходов организации в начале эксплуатации объекта. Избежать этого позволяет применение регрессивных способов амортизации внеоборотных активов.

Законодательство допускает использование двух способов регрессивной амортизации: уменьшаемого остатка и суммы чисел лет срока полезного использования.

«Амортизационные отчисления по объектам нематериальных активов, используемым в предпринимательской деятельности, производятся на протяжении всего срока полезного использования:

- при условии фактической эксплуатации в отчетном месяце объектов нематериальных активов сумма амортизационных отчислений включается в издержки производства или расходы на реализацию;
- если данный объект нематериальных активов в отчетном месяце не использовался, сумма начисленной в соответствии с выбранным для него порядком амортизации включается в состав операционных расходов» [19].

Таким образом, к нематериальным активам неприменим способ уменьшаемого остатка. Так как он предполагает наличие остаточной стоимости внеоборотного актива в конце срока его полезного

использования. Часто это приводит к неполному отнесению на расходы организации стоимости внеоборотного актива, занижению расходов, к нарушению принципа осмотрительности в отношении признания расходов.

Согласно нормативным документам организации имеет возможность применять ускоренную амортизацию к активной части производственных основных средств по перечню эффективных машин и оборудования. Однако речь в них идет о коэффициентах ускорения исключительно к линейному методу амортизации, а для амортизации лизингового имущества делается исключение (разрешается применение коэффициента ускорения не выше 3 для способа уменьшаемого остатка). При использовании способа уменьшаемого остатка процент ежегодных амортизационных отчислений определяется исходя из остаточной стоимости нематериальных активов на начало отчетного года и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Но при использовании способа уменьшаемого остатка накопленная сумма амортизации за период эксплуатации существенно меньше первоначальной стоимости нематериального актива. Следовательно, использование способа уменьшаемого остатка для амортизации внеоборотных активов согласно действующему законодательству с точки зрения принципа справедливой оценки становится нецелесообразным, поскольку ведет к неполному возмещению понесенных организацией расходов.

Корректировка на основе индекса цен

Именно его рекомендует использовать МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Активы и обязательства периодически пересчитываются с учетом изменения покупательной способности денежной единицы. МСФО рекомендует использование одного индекса цен. Он должен отражать изменение общей покупательной способности денег для сравнения отчетных данных различных организаций. При использовании поправок на изменение общего индекса цен внеоборотные активы принимаются к учету по стоимости приобретения. В дальнейшем производится ее корректировка с помощью вышеназванного индекса.

Индекс цен может определяться различными способами (Рисунок 2.2). Простейшим способом является переоценка внеоборотных

активов и запасов организации согласно изменению курса рубля по отношению к более стабильной валюте (или набору наиболее стабильных валют) [20].



Рисунок 2.2 Классификация индексов переоценки имущества

Главным преимуществом этого метода является предельная простота применения, отсутствие сложных расчетов и возможность использования без большого объема дополнительной информации. Но он не может обеспечить точных результатов. Так как курсовые соотношения рубля (или доллара или евро) не совпадают с их реальной покупательной способностью. Это приводит к неточности полученной оценки из-за увязки стоимости внеоборотных активов с курсом рубля либо другой валюты.

В этой связи корректировка стоимости внеоборотных активов, возможно, производится прямым способом, при котором переоценка первоначальной стоимости позволяет отразить разную степень изменений стоимости внеоборотных активов, происходящих в результате изменения их стоимости конкретной валюте или группе валют.

Метод прямого документального подтверждения рыночной стоимости В данном случае могут быть использованы данные:

- о ценах на аналогичную продукцию, полученных в письменной форме от организаций-изготовителей;
- об уровне цен, имеющих у органов государственной статистики, торговых инспекций и организаций;
- сведения об уровне цен, опубликованные в средствах массовой информации и специальной литературе;
- экспертные заключения о стоимости отдельных объектов основных средств.

Очевидно, что предприятия-изготовители, предприятия торговли, органы государственной статистики, торговые инспекции, интернет-сайты могут предоставить информацию об уровне рыночных цен только по фактическим данным, т.е. после даты, на которую определяется рыночная цена. Информация о рыночных ценах на последующую дату может быть получена лишь от специалистов-экспертов. Основные препятствия данного метода: большой разброс цен при совершении сделок купли-продажи, отсутствие активного рынка для многих активов.

Таким образом, периодическая переоценка позволяет оперативно реагировать на изменение потребительских свойств активов, компенсировать влияние уровня инфляции на показатели деятельности организации.

Положение о переоценке разрешает по усмотрению организации определять стоимость имущества методом прямой оценки, индексным методом либо методом пересчета валютной стоимости [13]. Выбор оценочных критериев – за руководителями, на которых Законом «О бухгалтерском учете и отчетности» возложено ведение бухучета. Ни учредители, ни какие-либо контролеры не могут оспорить применение главным бухгалтером одного из перечисленных методов переоценки или заставить его провести внеплановую пере-

оценку основных средств, ибо это не предусмотрено действующим законодательством. Аудитор может выразить мнение, что тот или иной способ переоценки не способствует интересам предприятия или кого-то из собственников, но не более того.

Анализ существующих методов переоценки активов в Республике Беларусь показывает, что существует острая необходимость в единых подходах к восстановлению стоимости имущества. Применение оценочной стоимости для оприходования или переоценки активов имеет налоговые последствия. Если при ежегодной переоценке и разрешенной законодательством дооценке производственных запасов результат относится на увеличение собственного капитала, то в остальных случаях разница между ценой приобретения и оценочной стоимостью считается внереализационным доходом и облагается налогами. Как отмечалось ранее, разница между суммой вклада в уставный фонд и стоимостью выданной выбывающему участнику доли в имуществе облагается и подоходным налогом. А если при выбытии участнику передается имущество в размере, превышающем размер его вклада (в долларовом эквиваленте) в уставный фонд, то сумма превышения является объектом обложения налогом на добавленную стоимость. Дополнительное налоговое бремя не выгодно как предприятию, уменьшая свободный остаток средств, так и, в конечном итоге государству, так как уменьшает количество предприятий, обладающих постоянными оборотными средствами.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА СТАТЕЙ БАЛАНСА НА ОСНОВЕ ПРИНЦИПА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

2.1 Активы в системе МСФО. Обесценение

В соответствии с МСФО:

«Актив – это ресурс, который контролируется организацией в результате прошлых событий и от которого ожидается поступление в организацию будущих экономических выгод» [9, стр. 527].

Будущая экономическая выгода, воплощенная в активе, – это потенциал, вкладываемый прямо или косвенно в приток денежных

средств или их эквивалентов. Будущие экономические выгоды от использования активов могут возникать в тех случаях, когда:

- актив используется обособленно или в сочетании с другим активом для производства товаров и услуг, которые предназначены для реализации;
- актив обменивается на другие активы;
- актив используется для погашения обязательств;
- актив распределен между владельцами (собственниками) организации.

Таким образом, критериями признания в балансе активов являются следующие факторы:

- существует вероятность того, что организация получит или потеряет какие-либо будущие экономические выгоды, обусловленные объектом признания.
- актив должен иметь стоимость, которая может быть надежно оценена.

«Актив в обязательном порядке должен классифицироваться как оборотный, когда он удовлетворяет любому из следующих критериев:

- его предполагается реализовать или он предназначен для целей продажи или потребления при обычных условиях операционного цикла организации;
- он предназначен главным образом для целей продажи;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетной даты;
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения какого-либо обязательства в течение по меньшей мере двенадцати месяцев после отчетной даты» [9, стр. 14]. Все прочие активы в обязательном порядке должны классифицироваться как долгосрочные.

Краткосрочные или текущие активы включают в себя денежные средства и средства, которые предполагается превратить в деньги, передать или потратить в течение 12 месяцев с отчетной даты. К ним относятся: денежные средства в кассе и на счетах в банках; высоколиквидные ценные бумаги; дебиторская задолженность; запа-

сы; авансы, выданные или предоплаченные расходы; прочие оборотные активы.

Первый критерий признания актива – это вероятность будущих экономических выгод. При снижении способности актива к генерации экономических выгод в будущем происходит обесценение актива. Существует отдельный стандарт МСФО 36 «Обесценение активов», в котором дается определение обесценения, уточняется определение справедливой стоимости и вводится новый термин «генерирующая единица».

МСФО 36 «Обесценение активов» применяется ко всем активам, за исключением: запасов (сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция и товары для перепродажи); инвестиционной собственности (при модели учета по справедливой стоимости); биологических активов (оцениваемых по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на продажу); необоротных активов, предназначенных для продажи; активов, возникающих в результате договоров подряда; активов по расчетам с персоналом по окончании трудовой деятельности; отложенных налоговых активов; финансовых активов. Все перечисленные исключения регулируются отдельными стандартами. Можно сказать, что положения стандарта касаются прежде всего ОС и нематериальных активов.

Показатели возможного обесценения активов МСФО 36 представляют достаточно широкий перечень признаков. При этом выделяются внешние и внутренние признаки. О внешних признаках возможного обесценения активов говорят, если в течение отчетного периода произошли следующие события:

- рыночная стоимость актива снизилась много больше, чем предполагалось, исходя из нормальных условий его эксплуатации. Характерным примером такой ситуации является общий спад в экономике страны (региона);
- произошли или очевидно, что произойдут, существенные технологические, юридические или экономические изменения, отрицательно влияющие на положение предприятия. Например, внедрение конкурентами новых более совершенных и экономичных технологий производства, материалов;

- выросли рыночные ставки процента или иные рыночные показатели доходности инвестиций;
- чистые активы предприятия стали больше его рыночной капитализации.

В числе внутренних признаков возможного обесценения активов упоминаются выявленные в течение отчетного периода:

- признаки морального устаревания актива;
- повреждение или утрата (кража) актива;
- изменение характера использования актива, которое негативно повлияло или повлияет на потоки денежных средств от актива;
- установление ограниченного срока полезного использования для актива с неограниченным сроком полезного использования;
- изменения показателей отчетности, которые доказывают, что текущие или будущие результаты использования актива хуже, чем ожидаемые изначально.

Например, затраты на приобретение и эксплуатацию оказались больше, доходы от использования актива оказались меньше, чем было изначально предусмотрено бюджетом.

По МСФО 36 возмещаемая стоимость – большая из двух величин: чистой цены продажи и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельных активов за исключением случаев, когда невозможно определить ценность использования отдельного актива, то есть, если актив не обеспечивает независимого притока денежных средств. В данной ситуации возмещаемая стоимость должна быть определена для так называемой единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Единица, генерирующая денежные средства или генерирующая единица (далее – ГЕ) – это наименьшая определяемая группа активов предприятия, которая создает приток денежных средств, практически независимый от финансовых притоков других активов предприятия. В качестве примера ГЕ можно привести автобусный парк (совокупность активов парка), так как автобусы, гараж и ремонтные мастерские генерируют денежные средства в совокупности.

Примером ГЕ может быть цех, который производит какой-либо отдельный законченный продукт. В данном случае ГЕ будет вклю-

чать в частности здание цеха, его оборудование, машины и т.п. Цех не может функционировать без единого заводоуправления, которое создает общие условия для нормальной работы предприятия – выполняет функции управления, учета, закупок, сбыта, продвижения. В терминологии МСФО 36 активы заводоуправления именуются корпоративными активами.

Если какая-либо группа активов производит продукцию для внутренних потребностей предприятия, но при этом для этой продукции существует активный рынок, такая группа активов должна рассматриваться как единица, генерирующая денежные средства. Например, литейный цех машиностроительного предприятия, который производит полуфабрикаты для производства конечной машиностроительной продукции, должен рассматриваться как единица, генерирующая денежные средства, несмотря на то, что данный цех не производит конечной продукции в рамках данного предприятия. Единицы, генерирующие денежные средства, должны определяться последовательно от периода к периоду, то есть, в каждом последующем периоде включать единый перечень активов. Перечень активов, включенных в ГЕ, может быть изменен в случае, когда такое изменение оправдано. Тестирование ГЕ на предмет обесценения осуществляется аналогично проверке на обесценение отдельного актива. Оно предполагает определение возмещаемой стоимости ГЕ и ее сравнение с балансовой стоимостью. Если балансовая стоимость активов ГЕ оказывается больше ее возмещаемой стоимости, необходимо уменьшить балансовую стоимость активов ГЕ до их возмещаемой стоимости и признать убыток от обесценения.

Убыток от обесценения признается расходом и отражается в отчете о прибылях и убытках. Если ранее уцениваемый объект дооценивался, то убыток сначала относится на резерв переоценки в пределах суммы, предшествующей дооценке, а оставшаяся часть обесценения признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках.

Ценность использования – сумма дисконтированных будущих потоков денежных средств от рассматриваемого актива (единицы, генерирующей денежные средства). Ценность использования актива (или ГЕ) рассчитывается с помощью дисконтированных притоков и

оттоков денежных средств от использования актива. Потоки денежных средств от использования актива должны включать:

- притоки денежных средств от использования актива, которые представляют собой выручку от реализации продукции (работ, услуг), произведенной с использованием рассматриваемого актива или единицы, генерирующей денежные средства. При этом выручка от реализации продукции (работ, услуг) может быть определена стандартным образом – как произведение объемов продаж в натуральном выражении на цену реализации;

- поступления от продажи актива в конце периода его эксплуатации, а также оттоки денежных средств, непосредственно связанные с притоками;

- переменные затраты на производство продукции (работ, услуг), определяемые как произведение объема реализации продукции в натуральном выражении и переменных затрат на производство и реализацию единицы продукции;

- затраты на планово-профилактические ремонты. Потоки денежных средств от использования актива не должны включать:

- накладные расходы;

- потоки, связанные с усовершенствованием и модернизацией актива;

- потоки от финансовой деятельности – привлечение и возврат кредитов, выплату процентов и т.п.;

- налоги.

Вторым критерием признания активов является достоверность их оценки. Вопросы оценки имущественных активов освещаются в стандартах:

«Основные средства» – МСФО 16;

«Инвестиционное имущество» – МСФО 40;

«Аренда» – МСФО 17;

«Обесценение активов» – МСФО 36;

«Запасы» – МСФО 2;

«Слияние бизнесов» – МСФО 3;

«Нетекущие активы, предназначенные для продажи или ликвидации» – МСФО 5.

Метод оценки справедливой стоимости зависит от типа актива. В МСФО выделяются пять типов активов, к которым применяется учет по справедливой стоимости:

- финансовые инструменты – по рыночной котировке, способом «чистых активов», методом дисконтированных денежных потоков, специальными методами оценки;
- инвестиционная собственность – по рыночной стоимости методом дисконтированных денежных потоков;
- основные средства – по оценочной стоимости (альтернативный порядок учета);
- нематериальные активы – по рыночной стоимости (альтернативный порядок учета);
- сельскохозяйственная продукция – по рыночной стоимости.

2.2 Справедливая оценка ОС

К основным средствам (далее – ОС) относятся машины, оборудование, инструменты, производственный и хозяйственный инвентарь, другие орудия производства, при помощи которых совершается производственный процесс, а также здания, сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, непосредственно на предметы труда не воздействующие, но создающие необходимые условия для осуществления производственного процесса.

Бухгалтерский учет ОС в организациях Республики Беларусь осуществляется в соответствии с законами и государственными актами, многочисленными инструкциями [14-16, 21-23]; а также учетной политикой организации. Состав и группировка ОС в организации определяются по Временному республиканскому классификатору амортизируемых ОС и нормативным срокам их службы.

Международные стандарты финансовой отчетности посвятили основным средствам стандарт «Основные средства», МСФО 16. Однако следует принимать во внимание и целый ряд стандартов, касающихся имущества, рассматриваемого в отечественном учете как основные средства:

«Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, и прекращаемая деятельность», МСФО 5;

«Инвестиционная недвижимость», МСФО 40;

«Сельское хозяйство», МСФО 41;

«Аренда», МСФО 17;

Справедливая оценка ОС по МСФО 16. ОС должны оцениваться либо исходя из исторической стоимости, либо по переоцененной стоимости. Историческая стоимость – это первоначальная стоимость за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. При отсрочке платежа первоначальная стоимость ОС формируется с дисконтом. Дисконтирование проводят по рыночной процентной ставке (для кредитов, которые аналогичны отсроченному платежу за ОС).

МСФО 16 требует отражать стоимость ОС на основании результатов переоценки в случае, если их справедливая стоимость может быть достоверно определена. Переоценка должна проводиться с достаточной регулярностью с тем, чтобы избежать материальной разницы между балансовой и справедливой стоимостью на дату баланса. Результат переоценки – это справедливая стоимость на дату переоценки за вычетом накопленного износа и обесценения.

Справедливая стоимость земли и зданий определяется на основе рыночных данных в ходе оценки, проведенной квалифицированным оценщиком. Справедливая стоимость машин и оборудования – рыночная стоимость, определенная в ходе оценки. Справедливая стоимость специализированных ОС определяется на основе доходного или затратного подхода. К специализированным объектам ОС относятся те, у которых отсутствуют рыночные данные о стоимости из-за специализированного характера активов или объекты ОС продаются только в составе действующего бизнеса.

Рекомендуемые методы оценки включают доходный подход и метод остаточной стоимости замещения. Причем любое полученное значение должно быть проверено специальным тестом на «адекватную потенциальную прибыльность за время всего срока службы» [24].

Когда срок эксплуатации ОС подходит к концу, предприятие может понести затраты на его демонтаж или восстановление участка, на котором находились ОС. Если расходы на демонтаж существенны, то их нужно включить в первоначальную стоимость актива. Суммы, которые предприятие тратит на ОС после принятия их к учету, по нормативным документам РБ и МСФО классифицируют

одинаково. Капитализации подлежат только затраты, которые могут дать дополнительный экономический эффект. А вот учитывают дополнительные расходы по-разному. По МСФО такие затраты формируют балансовую стоимость актива. Последняя равна первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Поэтому в МСФО существует как возможность увеличить первоначальную стоимость, так и возможность списать часть накопленного износа. Первый способ применяют, если из-за улучшений производительность ОС должна возрасти, может повыситься качество выпускаемой продукции, снизятся издержки и т.п. Ко второму варианту обычно прибегают, когда расходы должны продлить срок службы ОС, но его характеристики в итоге не улучшатся.

Переоценка ОС должна происходить по справедливой стоимости, т.е. по рыночной стоимости, определяемой путем оценки. Положительную переоценку показывают как увеличение собственного капитала, отрицательную – как расход в отчете о прибылях и убытках. В МСФО существует понятие амортизируемой суммы (стоимости). Ее определяют как разность между первоначальной ценой актива и его ликвидационной стоимостью, то есть остаточную цену актива в конце срока полезного использования. При временном неиспользовании актива необходимо начислять по нему амортизацию. Однако можно пересмотреть срок полезного использования ОС или метод начисления износа.

Справедливая оценка ОС, предназначенных для продажи, по МСФО 5. Стоимость ОС может возмещаться при продаже, а не в ходе использования. Объекты, выбывающие в следующем году, относят к внеоборотным активам, предназначенным для продажи.

По МСФО уже заложен принцип своевременного списания понесенных убытков. Считается, что если предприятие покупает внеоборотный актив, оно уже запланировало, каким образом возместит вложенные средства, и оценило вероятность этого возмещения. Поскольку возмещение стоимости ожидается в течение длительного периода, приходится принимать инвестиционные решения, полагаясь на прогнозную информацию, и в дальнейшем могут проявиться негативные отклонения от прогнозов. Либо руководство предприятия может изменить выбранный курс действий. В процессе эксплуатации могут появиться внутренние или внешние индикаторы

потенциального убытка, связанного с невозможностью возместить балансовую стоимость актива целиком, и тогда потенциал возмещения стоимости должен быть оценен заново. Если будет выявлено, что балансовая стоимость превышает полученную оценку, разница должна быть списана на убытки незамедлительно. Если индикаторы обесценения не наблюдаются, рассчитывать возмещаемую стоимость не требуется.

Справедливая оценка инвестиционной недвижимости (далее – ИН) по МСФО 40. ИН требует возмещения стоимости через получение ренты. Однако в отличие от ОС получение ренты совместно с ожиданием роста цены недвижимости должно быть основным способом возмещения стоимости инвестиционной собственности. Очевидно, что указанная разница в определениях носит элемент экспертного суждения. Поэтому Международные стандарты требуют от предприятий, имеющих сложную структуру объектов недвижимости, разработки системы критериев, позволяющих соблюсти принцип последовательности в процессе классификации активов. Это распространяется и на части делимого объекта недвижимости.

«ИН – это имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), находящееся в распоряжении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды); в целях получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала; или того и другого, но не для использования в производстве или поставках товаров (или услуг); либо для административных целей; продажи в ходе обычной деятельности» [9, стр. 645]. Следует обратить внимание на то, что один и тот же объект может быть частично признан и в качестве основного средства, и в качестве инвестиционной собственности. Основным отличием ИН от ОС является два основных признака:

- намерение организации в отношении ИН – получение основного вида дохода в виде арендной платы или прироста стоимости капитала или и то, и другое;
- функциональное использование собственности – инвестиционная собственность не может использоваться в основной деятельности организации.

Как уже отмечалось, ИН предназначена для получения арендной платы или доходов от прироста стоимости капитала либо того и

другого [25]. Поэтому денежные потоки, генерируемые такой недвижимостью, связаны с остальными активами организации. Это отличает ИН от недвижимости, занимаемой владельцем. Денежные потоки, возникающие в процессе производства или поставки товаров (или услуг) или использования недвижимости в административных целях, относятся не только к недвижимости, но и к другим активам, используемым в процессе производства или поставки.

ИН может быть признана и операционная аренда организации. Любое вознаграждение, выплачиваемое за аренду, отражается в учете с этой целью как часть минимальных арендных платежей и, соответственно, включается в себестоимость актива, но исключается из суммы обязательства. Если переданное по договору аренды право в недвижимости классифицируется как ИН, то учету по справедливой стоимости подлежит именно это право, а не объект недвижимости, на котором оно основано.

Справедливая стоимость ИН должна определяться независимым оценщиком, который имеет соответствующую профессиональную квалификацию, а также опыт оценки объектов, относящихся к соответствующему типу инвестиционной собственности. Достоверность справедливой оценки инвестиционной недвижимости и задачи предприятия при той или иной достоверности приведены в таблице 2.1.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости ИН по МСФО необходимо относить на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли. Этот порядок учета принципиально отличается от альтернативного порядка учета ОС по переоцененной стоимости (МСФО 16): такие разницы относятся вначале на балансовый счет переоценки имущества в составе чистого капитала, минуя отчет о прибылях и убытках. Справедливая стоимость инвестиционной собственности отражает текущий доход от сдачи ее в аренду, а также экономически обоснованные предположения о величине арендного дохода и предполагаемых платежей в связи с будущей передачей в аренду исходя из текущей ситуации на рынке. Аналогичным образом она также отражает любые оттоки денежных средств (включая арендную плату и другие оттоки), которые можно ожидать в отношении данной недвижимости.

Таблица.2.1. Достоверность справедливой оценки инвестиционной недвижимости

Параметры	Высокая достоверность	Частичная достоверность	Низкая достоверность
Основной	- действующие цены на активном рынке аналогичной недвижимости, которая расположена на той же территории, находится в том же состоянии, и на которую распространяются схожие условия аренды и прочих договоров.	- действующие цены на активном рынке других видов недвижимости, в другом состоянии или на другой территории (либо недвижимости, на которое распространяются другие условия договоров аренды или иных договоров), скорректированные с учетом этих различий; - наиболее близкие по времени цены на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения сделок по этим ценам - прогнозы дисконтированных денежных потоков, исходя из достоверных оценок будущих денежных потоков, в основе которых лежат условия действующих договоров аренды и иных контрактов, а также данные из внешних источников,	- сопоставимые сделки на рынке осуществляются не часто, и отсутствуют альтернативные оценки справедливой стоимости (например, на основе прогнозов дисконтированных денежных потоков).
Задача предприятия	- выявить любые различия в характере, местоположении и состоянии данной недвижимости, а также в условиях касающихся ее договоров аренды и других.	рассмотреть причины расхождений для получения наиболее надежной оценки справедливой стоимости, лежащей в диапазоне колебания достоверных оценок ее значений.	- оценивать объект инвестиционной недвижимости по себестоимости, а все остальные объекты инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость биологических активов. МСФО 41 применяется в процессе учета следующих объектов в тех случаях, когда они созданы в результате сельскохозяйственной деятельности:

- биологические активы – животные или растения;
- сельскохозяйственная продукция в момент ее сбора – продукция, собранная (полученная) с биологических активов.

В МСФО 41 определено, что биотрансформация состоит из процессов роста, дегенерации, производства продукции и воспроизводства, в результате которых происходят качественные и количественные изменения. Биотрансформация приводит к следующим изменениям: изменения актива в процессе роста (увеличение количества животных и растений или улучшение их качественных характеристик); дегенерации (уменьшение количества животных и растений или ухудшение их качественных характеристик); воспроизводства (производство дополнительных животных или растений); производство сельскохозяйственной продукции.

Изменения биотрансформации должны найти отражение в бухгалтерском учете. Такая необходимость обусловлена тем, что биотрансформация является существенным событием, подлежащим отражению при расчете чистой прибыли или убытка, так как: без отражения биотрансформации невозможно разобраться в результатах деятельности организации; такой порядок учета согласуется с методом (принципом) начисления. Отсюда возникает необходимость использования в соответствии с МСФО 41 модели учета и оценки биологических активов по справедливой стоимости. В данное время этой проблеме уделяется пристальное внимание в РФ [26-29].

МСФО 41 указывает, что наилучшие условия для оценки активов справедливой стоимости создает наличие активного рынка, на котором совершаются регулярные сделки с однородными товарами, в любое время можно найти продавца и покупателя, желающих совершить сделку, информация о ценах доступна всем заинтересованным лицам. Отсутствие активного рынка затрудняет определение справедливой стоимости. В связи с этим в качестве справедливой стоимости также могут быть использованы следующие показатели:

- цена последней сделки на рынке при условии, что в период между датой совершения сделки и отчетной датой не произошло существенных изменений хозяйственных условий;
- рыночная цена на аналогичные активы, скорректированные с учетом отличий;
- отраслевые показатели, например, стоимость садовых культур на один лоток;
- дисконтированная стоимость ожидаемых чистых денежных потоков» [9, стр. 671].

Справедливая оценка арендованных ОС по МСФО 17. Данный стандарт запрещается применять в качестве основы для оценки инвестиционной недвижимости.

В широком смысле аренда представляет собой хозяйственную деятельность, спецификой которой является отделение функций собственника от функций пользователя. В международной практике рассматривают два вида аренды: операционную и финансовую.

Операционная аренда – это вид аренды, при которой арендодатель закупает имущество, а затем осуществляет отдельную сделку по передаче его арендатору в качестве предмета аренды. Арендатор не отражает арендованный объект ни в активе, ни в пассиве своих регистров. Отражает арендные платежи как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

Арендодатель учитывает актив как основные средства, а амортизирует по принципам, которые аналогичны обычной политике амортизации для аналогичных активов. Арендные платежи учитывает как доходы, распределенные равномерно в течение срока аренды. Этот метод не используется, если иная систематическая основа учета более правильно отражает временной график получения выгоды пользователем.

Финансовая аренда – это договор об аренде, по которому практически все связанные с владением активом риски и выгоды переходят арендатору.

Основные признаки финансовой аренды:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости, а в начале срока аренды

существует определенная объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;

- срок аренды составляет большую часть срока службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;

- в начале аренды дисконтируемая стоимость минимальных арендных платежей составляет практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;

- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может воспользоваться ими без существенных модификаций.

Арендодатели должны признавать активы, находящиеся в финансовой аренде, и представлять их как дебиторскую задолженность в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму прибыли на чистую непогашенную инвестицию в финансовую аренду. Если арендатор может аннулировать аренду, убытки арендодателя, связанные с аннулированием, ложатся на арендатора. Прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы получает арендатор. Он же может продолжить аренду на следующий период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

Анализ этих стандартов показывает, что порядок и обязательность справедливой оценки для ОС по МСФО зависят от целого ряда факторов: наличия активного рынка, сферы применения, будущей цели использования, первоначальности оценки и так далее. Данные анализа сведены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 Обязательность справедливой оценки ОС по МСФО

Классификация ОС по МСФО	Условия обязательности
Производственные и непроизводственные основные средства	1. Основные средства, поступившие в результате обмена 2. Основные средства одной группы, в которой хотя бы один объект оценен по справедливой стоимости

	3. Для остальных ОС возможен выбор модели – либо по исторической стоимости, либо по справедливой, однако рекомендован тест на обесценение.
Инвестиционная недвижимость	<u>Всегда обязательна</u> , так как: - для внесения в баланс возможен выбор модели либо по исторической стоимости, либо по справедливой; - но всегда обязательное раскрытие в пояснительной записке.
Активы, удерживаемые для продажи	<u>Всегда обязательна</u> , так как: - активы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой за вычетом расходов на продажу
Арендованное имущество	У арендодателя <u>всегда обязательна</u> , так как оценка – это дебиторская задолженность в сумме чистой инвестиции в аренду. У арендатора <u>всегда обязательна</u> для финансовой аренды. Для операционной – по стоимости арендованного объекта, т.е. по выбранной модели учета данной группы ОС.
Биологические активы	<u>Всегда обязательна</u>

Итак, по МСФО справедливая оценка обязательна для ОС, предназначенных для продажи, финансовой аренды, инвестиционной недвижимости, биологических активов, при обмене активами. Необходимо информация о последующем применении ОС, о потенциале либо обесценении. Отечественное законодательство позволяет это делать, необходимо только принятие управленческих решений непосредственно собственников, а также корректировка льгот по переоценке ОС.

2.3 Справедливая оценка нематериальных активов.

Нематериальные активы (далее – НМА), поступающие в организацию, отражаются в бухучете по первоначальной стоимости, зависящей от их вида, способа поступления и условий договора между сторонами (таблица 2.3).

Таблица 2.3. Отражение поступления НМА в бухучете Республики Беларусь

Способ поступления НМА	Первоначальная стоимость
Приобретен за плату у организаций и физических лиц	Включает: - контрактная стоимость, в том числе паушальный (единовременный) платеж; - стоимость информационных и консультационных услуг сторонних организаций, связанных с его приобретением и оценкой; - суммы вознаграждения, уплачиваемого посреднической организацией, через которую приобретен объект НМА; - таможенные платежи, регистрационные сборы, госпошлины и другие платежи, при приобретении или получении прав на НМА; - налоги и другие платежи в бюджет; - затраты, связанные с приведением НМА в состояние готовности к использованию; - иные расходы, связанные с приобретением.
Получен в обмен на другое имущество	Стоимость передаваемого имущества
Получен безвозмездно	1) от организации – оценивается по рыночной стоимости. Если ее невозможно установить – по соглашению сторон, но не ниже балансовой стоимости, по которой объект числился у передающей стороны; 2) от физического лица – оценивается по рыночной стоимости, а при невозможности – по соглашению сторон
Внесен учредителем в уставный фонд	Устанавливается в денежной оценке, согласованной участниками на день подписания договора о создании организации и/или утверждения устава.
Создан самой организацией	В прямые затраты включаются расходы на материальные ценности, оплату труда, услуги сторонних организаций, патентные пошлины и др.

Законодательство Республики Беларусь устанавливает, что первоначальная стоимость НМА может изменяться в результате [30]:

- внесения платежей, связанных с подтверждением имущественных прав;
- вложений в модернизацию компьютерных программ и баз данных собственного производства;
- проведения переоценки НМА в соответствии с законодательством;
- увеличения в конце года или на дату завершения расчетов на сумму процентов по кредитам, если объекты приобретались за счет заемных средств.

В соответствии с МСФО 38 «Нематериальные активы», НМА – это идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы и используемый при производстве товаров. Также подчеркивается, что под активом понимается ресурс, который предприятие контролирует в результате прошлых событий и ожидает от него экономических выгод в будущем. Фактически выделяются три определяющих признака НМА: идентифицируемость; подконтрольность предприятия; способность приносить экономические выгоды.

Если НМА не удовлетворяет вышеупомянутым критериям, его стоимость признается расходом (на момент производства этого расхода). Часто очень немногие нематериальные активы могут быть включены в балансовый отчет. Причина этому – сложности определения стоимости нематериальных активов.

Основное различие определений НМА в отечественном бухгалтерском учете и МСФО 38 состоит в следующем. Первый стандарт требует наличия определенным образом оформленного исключительного права на объект, а второй – его подконтрольности предприятия. То есть международный стандарт воплощает принцип приоритета экономического содержания, а отечественное законодательство отдает приоритет юридической форме. Следует заметить, что международный учет не приводит перечня объектов, которые должны признаваться НМА. Однако на основе содержащихся рекомендаций и пояснений можно очертить примерный состав объектов этой группы по МСФО (таблица 2.4).

Таблица 2.4 Классификация НМА согласно МСФО

Вид активов	МСФО 38
Интеллектуальная собственность, защищенная патентами	При соблюдении общих требований стандарта
Товарные знаки	Кроме созданных самой организацией, то есть, только приобретенные
Авторское право	Кроме созданных внутри самой организации
Программное обеспечение	Кроме предназначенного для определенного основного средства
Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	Возможно при определенных условиях только на стадии разработок, но не на стадии исследований
Конфиденциальные знания, дающие преимущества на рынке (коммерческая тайна)	Если защищены юридическими правами, такими как авторское право, договорные отношения или обязательство сохранять конфиденциальность
Права обслуживания, лицензии, квоты, франшизы	При соблюдении общих требований стандарта
Списки клиентов, доля рынка, права на сбыт и т.п.	Возможно, если списки приобретены извне, и есть юридические гарантии сохранения клиентов и доли рынка
Расходы на стимулирование, подготовку персонала	Возможно, если есть юридические гарантии, закрепляющие работников за предприятием
Организационные расходы (расходы на учреждение предприятия)	Нет, так как не выполняются требования стандарта
Деловая репутация (гудвил) при приобретении предприятия	Представляет собой особый вид активов, показывается отдельно от НМА

Оценка нематериальных активов по МСФО зависит от многих факторов: времени жизни актива, источника появления, цели использования. При учете находящихся на балансе НМА возможно две модели: по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения либо по переоцененной (справедливой) стоимости.

К НМА активам не всегда в полной мере применим стандарт рыночной стоимости. Рыночная стоимость – это наиболее вероятная цена, по которой объект может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции. Но для ряда НМА не приходится говорить о наиболее вероятной цене сделки, поскольку рынок таких объектов

развит слабо либо практически отсутствует. В целом для оценки НМА применимы те же три основополагающих подхода: затратный, доходный и сравнительный методы. Однако использование этих подходов несет свою специфику. В целом удобство применения того или иного подхода зависит от того, какой именно НМА оценивается. В монографии Г. Смита и Р. Парра [31] приведена таблица, отражающая применимость (с точки зрения этих авторов) подходов к оценке для оценки различных типов НМА (см. таблицу 2.5).

Таблица 2.5 Рекомендуемые подходы к оценке НМА

Виды	В 1 очередь	Во 2 очередь	В третью очередь
Патенты и технологии	Доходный	Сравнительный	Затратный
Товарные знаки	Доходный	Сравнительный	Затратный
Объекты авторского права	Доходный	Сравнительный	Затратный
Квалифицированная рабочая сила	Затратный	Доходный	Сравнительный
Информационное программное обеспечение менеджмента	Затратный	Сравнительный	Доходный
Программные продукты	Доходный	Сравнительный	Затратный
Дистрибьюторские сети	Затратный	Доходный	Сравнительный
Базовые депозиты	Доходный	Сравнительный	Затратный
Права по франчайзингу	Доходный	Сравнительный	Затратный
Корпоративная практика и процедуры	Затратный	Доходный	Рыночный

В последние годы оценке НМА уделяется много внимания, новые методы предлагаются и разрабатываются. Предпочтения при выборе того или иного подхода к оценке зависит от многих факторов. Данные анализа различных методов и условий их применения, с краткой расшифровкой сущности, сведены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 Основные методы справедливой оценки НМА

Метод оценки	Сущность метода	Условия применения
1. Затратный метод	Оценка затрат, необходимых для создания оцениваемого актива	1. Нет аналогов. 2. Отсутствует опыт реализации аналогичных объектов. 3. Прогнозируемые денежные потоки нестабильны. 4. Объект оценки находится на ранней стадии жизни НМА.
1.1 Метод исторических затрат	Оценка на основе баланса	1. Возможно четко оценить произведенные затраты во времени. 2. Затраты задокументированы. 3. Существует информация об индексе изменения цен.
1.2 Метод затрат на воспроизводство	Расчет затрат на воспроизводство	1. Есть информация о текущих ценах по созданию НМА.
1.3 Метод затрат на замещение	Оценка затрат аналогов	1. Есть информация о затратах, необходимых для создания НМА. 2. На рынке есть аналоги
2. Доходный метод	Расчет чистых будущих денежных потоков от использования НМА	1. Объект оценки уже используется в производственной деятельности предприятия. 2. Можно с данной степенью точности определить будущие денежные потоки, генерируемые оцениваемым НМА.
2.1 Метод преимущества в прибыли	Оценка дополнительной прибыли при реализации продукции с использованием НМА	1. Продукция производилась ранее без применения НМА. 2. Можно выделить прибыль от реализации продукции с использованием НМА.
2.2 Метод преимущества в расходах	Оценка сокращения затрат при реализации продукции с использованием НМА	1. Возможна оценка экономии затрат при внедрении НМА. 2. Можно выделить прибыль от реализации с использованием НМА.
2.3 Метод освобождения от роялти	Оценка периодических платежей за право использования актива	1. Имеется информация о ставках роялти аналогов НМА. 2. Можно оценить ожидаемую выручку от реализации с использованием НМА.

Продолжение таблицы 2.6

2.4 Метод опционов	Оценка известных рыночных доходов при применении аналогов	1. Оцениваемый НМА является ликвидным. 2. Изменчивость цены НМА остается одинаковой. 3. Существует информация о затратах и будущих поступлениях, связанных с оцениваемым НМА.
3. Сравнительный метод	Анализ сделок с аналогичными активами	Существует эффективно функционирующий рынок.
3.1 Метод сравнения продаж	Оценка стоимости продаж аналогичных НМА на рынке	1. Есть информация о продажах, сопоставимых НМА. 2. Есть информация о величинах и ценах сделок на данном рынке. 3. Можно оценить необходимые корректировки к стоимости аналогичных объектов.
3.2 Метод бегунка (правило 25%)	Установленный либо применяемый процент от дохода при использовании НМА	1. Существует информация о практике распределения доли прибыли между продавцом и покупателем ОИС. 2. Существует информация о затратах, понесенных продавцом и осуществленных покупателем.
4. Новейшие методы (комбинированные)	Комплексный анализ НМА и связи с управлением корпорации	1. Наличие большого объема информации о существующих и аналогичных НМА. 2. Грамотный управленческий штат для учета специфических характеристик актива и предприятия.
4.1. IC-метод (Г.Росс [20])	Определение весов для всех методов	1. Возможность разработать навигатор, отображающий реальное создание стоимости в организации.
4.2 Сбалансированная таблица показателей	Оценка финансовой и нефинансовой стоимости НМА	1. Оценка имиджа организации. 2. Имеется доступ к базам данных к оценке аналогичных объектов различными способами.
4.3 Целостный стоимостной метод	Создание многомерной бизнес-модели с навигатором	1. Возможность учета акционерной стоимости организации с оценкой важности целей и стратегии. 2. Оценка стоимости и качества корпоративного управления организацией.

По МСФО, если НМА переоценивается, то накопленная амортизация на дату переоценки либо пересчитывается заново пропорционально изменению балансовой стоимости актива с тем, что после переоценки балансовая стоимость актива была равна его переоцененной стоимости, или уменьшается против балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива. Если балансовая сумма НМА повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается непосредственно в капитале. Если балансовая стоимость уменьшается в результате переоценки, то такое уменьшение предлагается признавать в прибыли или убытке

В настоящее время отечественный бухгалтерский учет НМА построен на окупаемости средств, вложенных в них. Сколько было реально потрачено, столько и надо списать в себестоимость. Для получения реальной картины при учете ОС используют переоценки, при анализе хозяйственной деятельности – сопоставимые цены. НМА пока остаются в стороне от этого процесса [32, 33]. Оценка стоимости активов – один из основных элементов формирования цивилизованных рыночных отношений. Хотя законодательство допускает возможность определения стоимости безвозмездно полученных или переданных учредителями активов на основании экспертного заключения оценщика, все остальные НМА оцениваются только по фактически произведенным затратам.

В нашей стране уже наработан определенный опыт оценочной деятельности, которая, однако, не влияет на бухгалтерскую отчетность, несмотря на многочисленные указы и постановления по оценке [34, 35]. Чем интенсивнее будет развиваться экономика, тем острее возникает потребность в независимой оценке, проведенной оценщиком-профессионалом, результаты деятельности которого будут отражены в отчетности и, соответственно, будут участвовать в расчетах эффективности инновационной деятельности наряду с иными активами.

Но даже при создании таких условий у бухгалтера есть определенные причины возражать против капитализации любых НМА. НМА слишком ненадежны, чтобы их можно было считать активами; амортизация капитализированной стоимости субъективна и может использоваться для манипулирования финансовыми результа-

тами. Многие экономисты утверждают, что оперировать понятием рыночной стоимости можно только после того, как в нашей стране появится сколько-нибудь развитый фондовый рынок, где будут свободно обращаться акции достаточно большого числа предприятий, а их отчетность будет достоверна и доступна широкому кругу пользователей. Однако уже сейчас для наработки рыночной стоимости НМА необходима государственная поддержка переоценки. НМА не могут и не должны измеряться таким показателем, как сумма затраченных на их развитие денег, равно как и независимыми параметрами, описывающими их ценность (человеческие ресурсы или информационные технологии).

Ценность нематериальных активов конвертируется в материальную ценность только тогда, когда внутренние процессы создают более высокий уровень дохода и прибыли. Очевидно, что успешная реализация инновационного проекта стоит определенной части роста доходов и некоторой части общей стоимости предприятия. НМА представляют собой один из факторов, которые способствуют определенному уровню роста доходов или создания стоимости проекта или предприятия. НМА – это необходимое, но не достаточное условие успеха инновационного проекта. Когда капитализация НМА идет пропорционально росту доходов предприятия, реальная стоимость НМА привлекает ресурсы инвесторов. Совершенно очевидно, что это должно находить отражение в бухгалтерской отчетности. Тогда и появляется достаточное условие успеха инноваций.

Переоценка НМА необходима для компенсации общего изменения цен и уровня инфляции. Это повысит информативность бухгалтерской отчетности предприятий, улучшит качество анализа и прогнозирования показателей финансово-хозяйственной деятельности. Проблемы учета НМА в условиях постоянного изменения экономических отношений приобретают особую актуальность в связи с необходимостью ускорения инновационных процессов, с возрастающей ролью объектов интеллектуальной собственности как товара и актива предприятия. Интеллектуальная сфера относится к главным ресурсам государства, его научно-техническому потенциалу, от степени развития которого и будут в итоге зависеть результаты осуществляемых экономических преобразований.

2.4 Справедливая стоимость запасов и прочих активов

В отношении оценки товарно-материальных запасов принцип справедливой оценки в белорусском бухгалтерском учете практически не действует. В течение отчетного года отражение запасов происходит по фактической стоимости, зачастую не включает все необходимые косвенные затраты. Только на конец отчетного года материально-производственные запасы, цена на которые снизилась, либо которые морально устарели или частично потеряли свое качество, могут отражаться на балансе по цене возможной реализации, если последняя ниже первоначальной стоимости. Но отражение реальной экономической ситуации требует, чтобы каждое такое изменение в течение отчетного периода отражалось в бухгалтерском учете. В частности, это отражено в МСФО 2 «Запасы».

Рассмотрим основные отличия международных приемов в оценке запасов от белорусского бухгалтерского учета (таблица 2.7).

Таблица 2.7 Основные отличия в оценке товарно-материальных запасов

Объект сравнения	Содержание отличия
Метод учета	В отечественной практике – один (непрерывный), в международной – два (непрерывный и периодический).
Метод оценки	В зарубежной практике добавляется метод скользящей средней и метод наименьшего значения между рыночной ценой и стоимостью приобретения.

Стандарт «Запасы» МСФО 2 определяет основные положения учета запасов до признания соответствующей выручки, оставляя предприятиям возможность собственного маневра. Кроме того, в нем содержатся указания по последующему признанию затрат в качестве расходов, включая уменьшения стоимости до возможной чистой цены продаж, а также о способах расчета себестоимости. В

стандарте также представлены формулы расчета затрат, используемых при определении себестоимости запасов.

Стандарт МСФО 2 «Запасы» применяется для подготовки ведения учета и составления финансовой отчетности в контексте системы учета по фактической стоимости приобретения по отношению к запасам, отличным от следующих объектов учета:

- незавершенные работы (производство) по строительным контрактам (учет регулируется МСФО 11 «Договоры подряда») и связанных с ними работ;
- финансовые инструменты;
- биологические активы.

Стандарт не применяется к оценке продукции сельского и лесного хозяйства, полезных ископаемых, оцениваемых по возможной чистой цене реализации. Также он не применяется для товарных брокеров и трейдеров, продающих товары для других с целью получения дохода от колебаний в цене или марже, которые оценивают свои запасы по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Запасами считаются активы, которые:

- предназначены для продажи в ходе нормальной деятельности;
- находятся в процессе производства для такой продажи;
- находятся в форме сырья или материалов, предназначенных для использования в производственном процессе или при предоставлении услуг.

Таким образом, запасы по МСФО – это материальные ценности, предназначенные для потребления при изготовлении продукции в одном производственном цикле, осуществления работ или услуг на всех стадиях: в виде непосредственно запасов на складах, в виде незавершенного производства, в виде готовой продукции, предназначенной для реализации, и в виде товаров, закупленных и хранящихся для перепродажи. Если предприятие оказывает услуги, то в составе запасов показывается стоимость услуг, для которых предприятие еще не признало соответствующую часть дохода.

Признаются два вида продажной оценки запасов: возможная чистая цена продаж и справедливая стоимость. Возможной чистой ценой продаж является предполагаемая продажная цена при нормальном ходе дел, за вычетом возможных затрат на выполнение

работ и возможных затрат на реализацию. Эта величина специфична для каждой организации. Справедливой стоимостью запаса является та сумма, на которую можно его обменять или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку независимыми сторонами. Эта величина не является специфичной для каждой организации.

Следует отметить, что справедливая стоимость запаса за минусом затрат на продажу и его возможная чистая цена продаж могут отличаться и не быть равными. Запасы обязательно должны оцениваться по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цене продаж.

Себестоимость запаса в обязательном порядке должна включать все затраты на приобретение, переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего хранения.

При определении затрат на закупку исключаются торговые скидки, возвраты платежей и прочие аналогичные статьи. В случаях инфляции, предусмотренных МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов», в состав стоимости запасов может входить курсовая разница по запасам, приобретенным за иностранную валюту. Практически это означает, что при значительном изменении курса валют положительная курсовая разница, на которую увеличивается непогашенное обязательство по запасу, идет на увеличение стоимости запасов.

Методы определения себестоимости запасов могут быть разные и используются в зависимости от того, какие результаты необходимо получить предприятию, и какие методы являются наиболее удобными для получения желаемого результата.

Метод нормативных затрат может использоваться, если предприятие устраивает приблизительное значение себестоимости. Нормативные затраты выражают нормальные уровни использования сырья и материалов, труда, эффективности и мощности. Они регулярно проверяются в свете современной обстановки и при необходимости пересматриваются, однако МСФО не устанавливают, как часто это осуществляется.

Метод розничных цен часто используется в розничной торговле для оценки запасов, состоящих из большого количества быстро ме-

няющихся изделий, но имеющих одинаковую норму прибыли (маржу), для которых использование других методов не является целесообразным. Себестоимость запаса определяется уменьшением общей стоимости проданного запаса на соответствующий процент валовой прибыли. Для каждого розничного подразделения учитывается среднее значение процента.

Специфическая идентификация индивидуальных затрат означает, что специфические затраты относятся на определенные статьи запасов. Этот метод используется для специальных проектов независимо от того, были они куплены или произведены. Метод не используется, если запасы являются взаимозаменяемыми.

Основной подход МСФО – определение себестоимости запасов методом ФИФО (первое поступление – первый отпуск) или средневзвешенной стоимости. При этом предусматривается, что обязательным в одной организации является применение одинаковой формулы оценки для всех запасов, сходных по характеру или использованию, но для запасов различного характера или использования.

Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой, если запасы повреждены; полностью или частично устарели; снизились в цене продажи. Также это произойдет при увеличении затрат на завершение или продажу запаса.

Списываются запасы до возможной чистой цены продаж поэтапно, однако, для удобства их можно сгруппировать в группы по ассортименту. Однако не рекомендуется списывать запасы на основе их классификации, например, всю готовую продукцию или все запасы отрасли. Расчеты возможной чистой цены продаж основываются на величине запасов, предназначенных для реализации на момент осуществления расчетов, которые учитывают:

- колебания цены или себестоимости, непосредственно относящиеся к событиям, происходящим после окончания периода;
- предназначение имеющегося запаса, например общую контрактную цену услуги, в которую включается данный запас. Сырье и материалы не списываются ниже себестоимости, если готовая продукция, в которую они включаются, предположительно оценивается по себестоимости или выше нее.

В каждом периоде производится новая оценка чистой стоимости реализации. Признание запасов в качестве расходов после продажи осуществляется в том периоде, когда произведено признание соответствующего дохода. Величина частичного списания до возможной чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются в качестве расходов в период возникновения списания или потерь. Возврат частичного списания запасов, вызванного увеличением возможной чистой стоимости реализации, признается как уменьшение запасов, которые были признаны в качестве расхода в период осуществления возврата. Это означает, что в случае, если имеется целесообразность увеличения стоимости запаса, по которому ранее имелось снижение стоимости до возможной цены реализации, то ранее признанные расходы по снижению стоимости запасов уменьшаются путем сторнирования.

Рассмотрим еще один значимый вид бухгалтерских активов – дебиторскую задолженность.

Дебиторская задолженность (далее – ДЗ) как вид бухгалтерского актива имеет две существенные характеристики: воплощает будущую выгоду, обеспечивающую способность прямо или косвенно создавать прирост денежных средств; представляет собой ресурсы, которыми управляет предприятие.

ДЗ относится к высоко ликвидным активам организаций, обладающим, однако, повышенным риском. Большой объем просроченной ДЗ существенно увеличивает затраты на обслуживание заемного капитала, повышает издержки организации, что влечет уменьшение фактической выручки, рентабельности и ликвидности оборотных средств, а значит, и негативно сказывается на финансовой устойчивости, повышает риск финансовых потерь компании.

Задолженности возникают в тех случаях, когда имеется разрыв между датой совершения операций и датой фактической оплаты за них. В МСФО отсутствует отдельный стандарт, регламентирующий учет задолженностей. Поэтому для обеспечения соответствующих критериев признания и основы для оценки и классификации задолженностей в зависимости от вида операций, приведшей к их возникновению, применяются МСФО 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», МСФО 37 «Резервы, условные обязательства

и условные активы». Кроме того, принципы учета задолженности следуют из отдельных стандартов –МСФО 1, 11, 18, 32 [9].

Вышеназванные стандарты трактуют ДЗ как отдельный класс финансовых активов и определяют как «непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке» [9]. Исключение составляют активы, которые предназначены для продажи, или товары (для торговых компаний), если компания планирует их выбытие в ближайшем будущем. ДЗ оценивается одним из следующих методов: исторической стоимости; справедливой стоимости; чистой стоимости реализации; амортизированной стоимости [36].

При отражении задолженности необходимо помнить о принципе консерватизма, согласно которому величина активов не должна быть завышена, а величина обязательств занижена. Синтетический и аналитический учет ДЗ организован таким образом, чтобы обеспечить прозрачность и простоту формирования необходимого раскрытия информации в финансовой отчетности, а также управление этими активами и обязательствами.

Детализация аналитического учета должна обеспечивать анализ оборачиваемости данного актива и погашение данного обязательства в разрезе каждого контрагента и однородных хозяйственных операций в разрезе каждого договора, а также отдельно отражать скидки и процентный доход.

В соответствии с отечественными требованиями дебиторская задолженность отражается, исходя из неизменности первоначальной оценки, а МСФО требует оценивать долги в соответствии с вероятностью их взыскания, то есть должны учитываться факторы, влияющие на рыночную стоимость ДЗ. А именно: 1) условия прекращения обязательств, расчет денежными средствами, ценными эмиссионными бумагами, зачетом встречных поставок товаров; 2) сроки расчетов, предусмотренные договорами; 3) наличие обеспечения по соответствующему обязательству; 4) наличие претензий организации-дебитора по количеству и качеству поставленной ему продукции; 5) финансовое состояние организации-дебитора.

Таким образом, ДЗ должна признаваться в отчетности в качестве актива, если она может быть надежно оценена, и существует вероятность получения экономических выгод. Не нужно признавать в

составе активов задолженность, которая, очевидно, не будет получена.

При первоначальном признании ДЗ оцениваются по справедливой стоимости (по стоимости сделки), включая затраты по совершению сделки, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. После первоначального признания ДЗ оценивается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента. При этом под амортизируемой стоимостью понимается стоимость обязательства, которое было определено при его первоначальном признании, за вычетом стоимости его погашения и суммы накопленной амортизации. Эффективная ставка процента – это ставка, которая позволяет привести планируемые суммы денежных поступлений к дисконтированной балансовой стоимости финансового обязательства. По методу эффективной ставки процента рассчитывается и начисляется процентный доход или расход на выплату процентов в течение рассматриваемого периода.

Задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение, который создается при наличии объективных свидетельств того, что долги не будут собраны в полном объеме. Существует несколько способов определения суммы резерва по МСФО [37]:

- определение вероятности взыскания задолженности по каждому дебитору и начисление резерва только по этим дебиторам;
- взыскание сомнительной задолженности;
- начисление резерва в процентном отношении от выручки за период;
- разделение ДЗ на группы в зависимости от периодов просрочки и начисление резерва в процентном отношении, определяемом для каждой группы.

Финансовое обязательство признается прекращенным, когда условия, указанные в договоре, исполнены либо договор аннулирован или срок его действия истек. Обычно ДЗ погашается путем перечисления денежных средств на счет дебитора, а момент прекращения обязательства – это момент поступления денежных средств на расчетный счет. Обязательство может быть погашено не только денежными средствами, но и путем взаимозачета (передачи финансового актива) или передачи нефинансового актива. Возможен отказ

от признания обязательств, если должник на законных основаниях освобожден от выполнения обязательства (или его части) либо в судебном порядке, либо самим кредитором.

Выявление просроченной ДЗ для работы с сомнительными долгами и подтверждение балансовых данных на определенную дату – это основная задача инвентаризации задолженностей. Она проводится для того, чтобы соблюсти принцип консервативности, не завысить активы компании и не ввести пользователей в заблуждение. В международной практике распространена инвентаризация ДЗ и КЗ аудиторами. При этом акты сверки на бланке организации за подписью ответственных лиц направляются дебиторам и кредиторам с указанием в качестве обратного адреса почтовых реквизитов аудиторской компании. Это дает аудиторам уверенность в полноте отражения и правильности оценки задолженностей.

Учет задолженностей по МСФО сопряжен с подробным экономическим анализом деятельности предприятия. Бухгалтерские счета, на основе которых и выводится ДЗ, содержат только числовую информацию об активе. ДЗ обычно подтверждается следующими документами: договором между кредитором и дебитором с приложением первичных документов, подтверждающих собственно возникновение задолженности и время ее продолжительности; актами сверки, оформленными надлежащим образом.

Следует остановиться еще на таких активах, как ценные бумаги. Порядок отражения хозяйственных операций в бухгалтерском учете и отчетности организаций при осуществлении финансовых вложений в ценные бумаги жестко определен и максимально, по сравнению с другими активами, приближен к МСФО. Требования обязательны для исполнения юридическими лицами, являющимися коммерческими организациями.

Ценные бумаги для целей бухгалтерского учета могут быть представлены следующими категориями [38]:

- предназначенные для торговли;
- удерживаемые до погашения.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли – это бумаги, определенные для продажи или погашения в краткосрочном периоде и получения дохода в результате краткосрочных колебаний их

цен; либо с целью учета их по справедливой стоимости и получения дохода от изменений этой справедливой стоимости.

К данной категории могут быть отнесены акции, облигации, векселя, депозитные сертификаты и иные ценные бумаги, находящиеся в обращении.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – это бумаги с фиксированными или определяемыми платежами по ним и фиксированным сроком погашения, активы, которые организация твердо намерена и способна удерживать до погашения, то есть имеет возможность не осуществлять операции до погашения. Фиксированные или устанавливаемые платежи и фиксированный срок погашения означают, что определены суммы и даты платежей его владельцу, включая сумму и дату погашения основного долга. Ценные бумаги, которые являются бессрочными, и платежи по которым осуществляются в течение неопределенного периода, не могут быть классифицированы в категорию «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения».

К данной категории могут быть отнесены облигации, векселя, депозитные сертификаты и иные ценные бумаги, которые содержат долговое обязательство эмитента».

По требованиям отечественного бухгалтерского учета ценные торговые бумаги должны быть отражены в отчетности не по цене приобретения, а по справедливой стоимости. Для ценных бумаг, которые котируются на бирже, под справедливой стоимостью понимается средневзвешенная цена сделок с указанными ценными бумагами на последний день отчетного периода. Для иных ценных бумаг справедливая стоимость равна цене приобретения, увеличенной на сумму начисленных, но не выплаченных процентов по ним.

На сегодняшний день дооценка ценных бумаг до справедливой стоимости не подлежит налогообложению. Это является прогрессивным стимулом для предприятий производить учет по справедливой стоимости.

Оценка активов предприятия зависят от профессионализма финансового менеджмента предприятия. Внедрение стандартов, несомненно, приведет к ускоренному и расширенному внедрению управленческого учета, к повышению требований к финансистам и аудиторам.

ГЛАВА 3. ФИНАНСОВЫЕ И НАЛОГОВЫЕ АСПЕКТЫ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В СИСТЕМЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

3.1 Влияние принципа справедливой стоимости на методологию бухгалтерского учета

Современная бухгалтерская отчетность – это важнейшее средство коммуникации, основной элемент информационного обеспечения. Концепция составления и публикации отчетности является краеугольным камнем системы национальных стандартов в большинстве экономически развитых стран. Главной причиной, по которой отчетности уделяется столь много внимания, является ее коммуникативная функция: с ее помощью можно привлечь инвесторов, кредиторов и партнеров.

Методической основой бухгалтерского учета является система способов и определенных приемов, которые осуществляются посредством документации, инвентаризации, бухгалтерского баланса, системы синтетических и аналитических счетов с применением метода двойной записи, оценки имущества и обязательств, других статей баланса, калькуляций и отчетности предприятия.

Расширение коммуникативных возможностей отчетности невозможно без целенаправленного многоступенчатого моделирования учетной методологии. На рис. 3.1 представлена обобщенная модель бухгалтерского учета [19,43].

Первая ступень моделирования является базисом, на основе которого достигается в дальнейшем отчетность, соответствующая принципу справедливости. Элементы метода, находящиеся на этом уровне, тесно взаимосвязаны между собой:

документация – это первичная регистрация хозяйственных операций с помощью документов в момент и в местах их свершения;

инвентаризация – соответствие фактического наличия имущества данным бухгалтерского учета;

оценка – способ выражения в денежном измерении имущества предприятия и его источников.

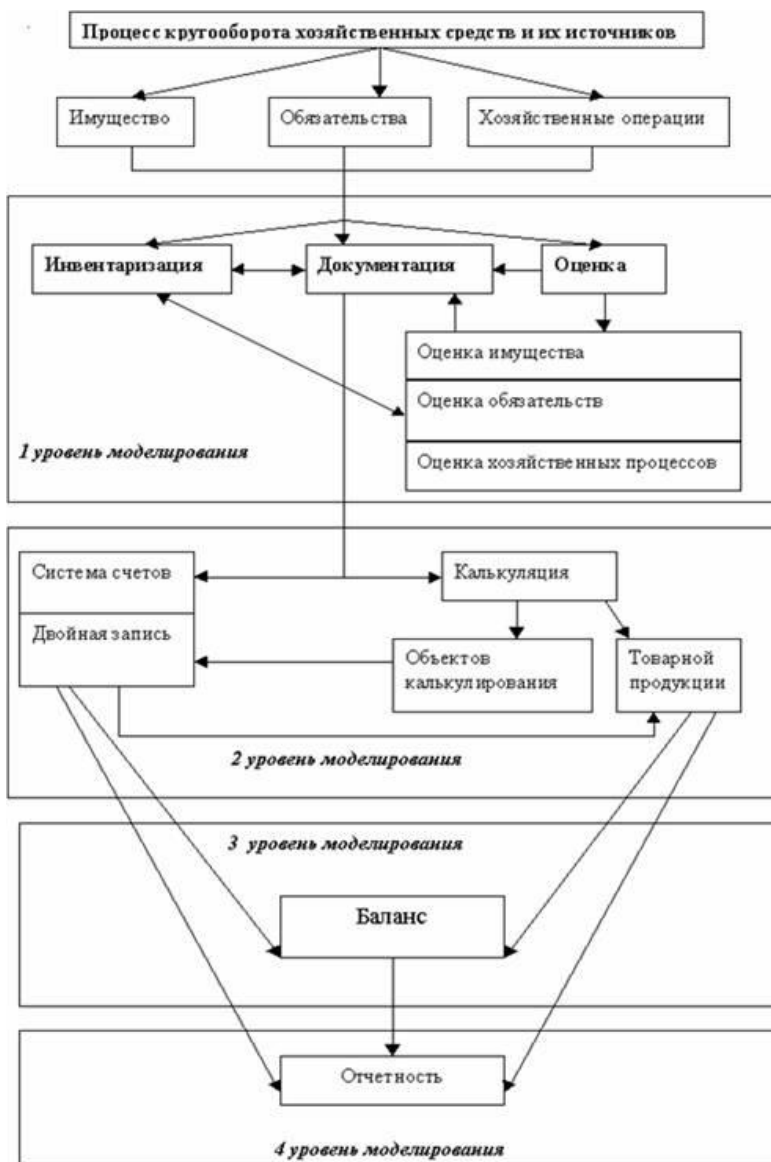


Рис.3.1 Модель элементов метода бухгалтерского учета

Стоимостная оценка распространяется на все стадии жизненного цикла производимого продукта. Издержки продукции и оказания услуг, себестоимость созданного продукта, доходы и расходы, полученные от реализации товаров и услуг, нуждаются в оценке. От обоснованности и точности бухгалтерских действий зависит достоверность исчисления финансового результата.

Подготовка годового бухгалтерского отчета начинается с проведения обязательной ежегодной инвентаризации имущества и обязательств. Закон «О бухгалтерском учете и отчетности» [1] указывает ведущую роль инвентаризации в обеспечении достоверности отчетной информации. Однако, среди бухгалтеров – практиков нередко встречается формальное отношение к инвентаризации; распространен так называемый «обратный» способ заполнения инвентаризационных описей и актов, когда в эти документы вносят данные из регистров бухгалтерского учета. Очевидно, что подобная тенденция ведет к невозможности справедливой оценки в практической работе.

Вторая ступень включает две группы методических моделей: модели отражения хозяйственных операций на бухгалтерских счетах и модели определения финансового результата. Система счетов и двойной записи – множество синтетических счетов, взаимосвязанных между собой посредством определенных правил составления корреспонденции. Очевидно, что в отношении системы счетов и двойной записи принцип справедливости играет подчиненную роль, поскольку он проявляется на первом уровне моделирования.

Калькуляция – способ группировки затрат и определения себестоимости. Себестоимость продукции является обобщающим показателем, в котором отражаются процессы снабжения, производства, организации труда на предприятии, его техника и технология. Себестоимость продукции во многом ограничивает конкурентные способности предприятия, его прибыльность.

Принцип учета по себестоимости – обоснование самой сложной и противоречивой проблемы в учете. Согласно данному принципу цель бухгалтерского учета состоит не в нахождении стоимости, которая может меняться после совершения хозяйственной операции, а в определении себестоимости (стоимости на момент совершения хозяйственной операции).

С точки зрения критерия уместности вопрос о первоначальной стоимости решается однозначно. Оценка имущества организации по текущей рыночной стоимости для пользователей бухгалтерской информацией наиболее уместна и принесет им пользу: стоимость имущества на текущий момент более показательна, чем оценка того же имущества по ценам, действовавшим ранее (первоначальная стоимость).

Однако с точки зрения критерия объективности первоначальная стоимость наиболее достоверна. В момент приобретения объекта учета она формировалась под воздействием спроса и предложения и сложилась как их равновесная. Она проверяема, так как подтверждена документами сделки. В противоположность первоначальной стоимости текущую рыночную стоимость нельзя признать объективной, поскольку она характеризует не свершившуюся двустороннюю сделку купли-продажи, а субъективную оценку продавца.

По критерию осуществимости предпочтение неоспоримо отдается первоначальной стоимости. Она не требует никаких дополнительных затрат на ведение бухгалтерского учета, в то время, как при организации учетного процесса по текущей рыночной стоимости потребуются дополнительный персонал для проведения постоянных переоценок объектов учета.

В этой связи возникает необходимость двойственного рассмотрения калькуляции, исходя из принципа справедливости. Калькуляция – есть частный случай группировки данных с целью определения затрат (результатов движения хозяйственной системы). Так как определение эффективности движения хозяйственной системы с точки зрения различных пользователей может быть противоречиво направленным, принцип справедливости допускает наличие нескольких систем калькулирования в рамках предприятия.

Третий уровень моделирования представлен единственным элементом метода – бухгалтерским балансом. Принцип баланса выделен в отдельный уровень. Он представляет не только группировку неких показателей по определенным признакам, но и их соотношение – балансовое уравнение.

Бухгалтерский баланс – способ экономической группировки и обобщения информации об имуществе предприятия по состоянию и размещению и источникам их образования в денежной оценке и на

определенную дату. Баланс устанавливает однозначное соответствие между справедливой оценкой имущества предприятия и, соответственно, справедливой оценкой обязательств. Баланс абстрактен и безотносителен к конкретным пользователям.

В бухгалтерском учете понятие баланса имеет двойственное значение. Первое – равенство итогов, когда равны итоги записей по дебету и кредиту счетов, итоги актива и пассива (то есть баланс как принцип). Второе – наиболее важная, центральная форма бухгалтерской отчетности, показывающая состояние средств организации в денежной оценке на определенную дату.

На четвертом уровне моделирования происходит завершающая стадия учета, которая является его основной прагматической целью. Отчетность – это предоставление определенным образом структурированной информации для обеспечения выполнения функций управления. Этот уровень является целевым, и ему подчиняются все остальные три. На этой стадии реализуется коммуникативно-информационная функция учета.

Пятая ступень состоит из моделей, изучаемых в экономическом анализе. Только через экономический анализ учет оказывает посредством обратной связи воздействия на хозяйственную деятельность. Для усиления коммуникативной функции отчетности, она должна базироваться на принципах справедливой оценки. Или, как декларируется в МСФО, отчетность должна отражать реальную экономическую ситуацию. Таким образом, международные стандарты признают комплексное совершенствование методологии бухгалтерского учета на основе принципа справедливой оценки для улучшения отчетности и, соответственно, для улучшения экономического информационного пространства.

3.2 Влияние принципа справедливой стоимости на информативность и значение баланса предприятия

Как известно, основное балансовое уравнение может быть записано в виде:

$$A = O + CK;$$

где А, О, СК - активы, обязательства, собственный капитал предприятия соответственно.

С учетом рыночных оценок основное балансовое уравнение превращается в формулу рыночной оценки финансового капитала предприятия [44, стр. 75]. А при переходе на учет по справедливой стоимости – в уравнения справедливой оценки:

$$A^*+HA^*=O^*+СК^*; \text{ или}$$

$$СК^*=(A^*-O^*)+HA^*;$$

где А*, HA*, О*, СК* – активы, неосязаемые активы, обязательства, собственный капитал предприятия по справедливой стоимости соответственно.

Приведенные уравнения объясняют, почему убыточные предприятия часто долго воспринимаются рынком как ценность. Так как отрицательный собственный финансовый капитал компенсируется ценностью его неосязаемых активов. Неосязаемые активы по сути выражают «доверие» рынка к предприятию, они возникают при его длительной и успешной работе. Неосязаемые активы – это различные гарантии, хорошие взаимоотношения с клиентами, уровень культуры и квалификации руководства, действия по защите окружающей среды и прочее. Практически всегда балансовая оценка собственного финансового капитала предприятия не равна его справедливой оценке. Причиной этого неравенства является так называемый «скрытый» или внебалансовый, капитал [44, стр. 76].

Основными факторами являются время и риск. Рыночная экономика отличается динамизмом, отсюда время — важнейший фактор, влияющий на все рыночные процессы, включая оценку стоимости. Время получения дохода или до получения дохода измеряется интервалами, периодами. Интервал или период может быть равен дню, неделе, месяцу, кварталу, полугодию или году. Продолжительность прогнозного периода влияет на величину рыночной стоимости прежде всего потому, что учитывается при дисконтировании. Стоимость изменяется во времени под влиянием многочисленных факторов, поэтому она определяется только по состоянию на конкретный момент времени. Уже через несколько месяцев она

может быть иной. Следовательно, постоянная оценка и переоценка объектов собственности необходима в условиях рыночной экономики.

Другим существенным фактором справедливой стоимости является риск. Под риском понимаются непостоянство и неопределенность, связанные с конъюнктурой рынка, с макроэкономическими процессами и т.п. Иными словами, риск – это вероятность того, что доходы, которые будут получены от инвестиций в оцениваемый бизнес, окажутся больше или меньше прогнозируемых. При оценке важно помнить, что существуют различные виды риска, и что ни одно из вложений в условиях рыночной экономики не является абсолютно безрисковым.

Отличительной чертой справедливой, также как и рыночной оценки, стоимости и одновременно обязательным требованием является ее привязка к конкретной дате. Принципиальное значение имеет тот факт, что справедливая оценка не ограничивается учетом лишь одних затрат, она обязательно принимает во внимание экономический имидж — положение предприятия на рынке, фактор времени, риски, уровень конкуренции. Согласно такому взгляду на оценку, стоимость любого объекта, приносящего доход или поток денежной наличности, определяется как стоимость ожидаемого будущего потока наличности, дисконтированного по норме процента, отражающей требуемую инвестором норму прибыли для сопоставимых по риску инвестиций.

Скрытый капитал имеет два источника:

- разницу между справедливой и балансовой оценками активов (A^*-A);
- отсутствие учета внебалансовых позиций (HA^*), которые в соответствии с общепринятыми принципами и правилами бухгалтерского учета не подлежат внесению в баланс.

Для анализа соотношения между балансовой и справедливой оценкой собственного финансового капитала предприятия применим модель статистического учета собственного капитала, предлагаемую Дж. Ф. Синки (мл.) для рыночной оценки [45]:

$$СК^*=a+v(СК)+e;$$

где a и b – оценочные коэффициенты регрессии; e – погрешность или случайное возмущение.

Рассмотрим экономическую интерпретацию данной модели к оценке объектов бухгалтерского учета по справедливой стоимости.

Если $a=0$, $b=1$, то справедливая и балансовая оценка совпадают. При условии, что случайные возмущения не равны нулю, система стабильна.

Если $a=0$, e – игнорируется, тогда

$$B = CK^* / CK$$

Коэффициент B количественно выражает отношение справедливой и балансовых оценок.

При $B>1$ акции или доли капитала высоко котируются. Предприятие стоит больше, чем это показывает система бухгалтерского учета. При $B<1$, акции предприятия продаются со скидкой. Если $B=1$, оценка активов предприятия соответствует бухгалтерскому учету.

Пусть $b=1$, $a \neq 0$, e игнорируется, тогда в соответствии со всем вышесказанным можно записать систему уравнений:

$$CK^* = a + b (CK) + e;$$

$$CK^* = HA^* + CK$$

После осуществления серии подстановок получаем

$$HA^* - a = CK (b - 1).$$

Так как $b=1$; то $a=HA^*$. Из полученного равенства видно, что при $a<0$ неосязаемые активы становятся пассивами, т.е. справедливая оценка уменьшается. При $a>0$, неосязаемые активы являются тем фактором, действие которого благоприятно для экономической деятельности предприятия. Имеется потенциал экономического роста, предприятие получает дополнительные шансы к получению максимальной прибыли в будущем. В западной литературе рассматривается модель предприятия, которая увязывает структуру активов,

пассивов и собственного капитала с точки зрения его «реальных ресурсных издержек, издержек ликвидности и издержек, связанных с несостоятельностью (банкротством)» [45, стр. 160]. Названная модель выражается формулой

$$PЗ + АД = О + К + АО$$

где АД – доходные активы;

АО – остальные активы, не приносящие доход

РЗ – резервы, т.е.

$$К = СК - РЗ.$$

При рассмотрении данной модели в динамике для предприятия в целях максимизации прибыли не имеет значения юридическая принадлежность того или иного актива, а лишь его цена. Рассматривая переменные АД/А (структура активов); О/А (структура пассивов), можно заметить, что структура баланса зависит от того, в какой отрасли действует объект. Отсюда прибыльность и ликвидность – функции структуры баланса предприятия. На основе управления значениями названных переменных можно распоряжаться шансами предприятия к получению максимальной прибыли в будущем.

Следует заметить, что анализ шансов предприятия приносить максимальную прибыль в будущем, т.е. анализ финансового положения должен быть простым. Нецелесообразно использовать для получения результатов анализа финансового положения большое количество методик и формул. Обычно анализ финансового состояния представляет собой систему коэффициентов и показателей, на основании значений которых с той или иной степенью вероятности можно охарактеризовать состояние этой системы как равновесное или неравновесное, стабильное или нестабильное. Большинство предлагаемых в литературе «оптимальных» коэффициентов в соответствии с теорией субъективной стоимости могут быть применены только при стабильной экономике.

Таким образом, переход к справедливым оценкам объектов бухгалтерского учета позволит не только оценить баланс и стоимость

предприятия на дату составления баланса, но и найти пути оптимизации будущей прибыли, не прибегая к громоздким методикам.

3.3 Анализ влияния справедливой оценки активов на финансовые показатели предприятия.

3.3.1 Особенности и общие принципы анализа бухгалтерской отчетности

Для анализа влияния справедливой оценки активов на финансовые показатели предприятия выделим целевые группы пользователей отчетности (рис. 3.2).



Рис. 3.2 Классификация пользователей бухгалтерской отчетности

Финансовый анализ предприятия – основной инструмент управления предприятием. Финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Принято выделять два вида финансового анализа: внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками предпри-

ятия. Информационная база его включает любую информацию предприятия, полезную для принятия управленческих решений. Финансовый анализ, основывающийся на данных бухгалтерской отчетности, носит характер внешнего анализа, т.е. проводимого за пределами предприятия. Аналитики, проводящие внешний анализ финансового состояния предприятия, не имеют доступа к внутренней информации фирмы, и поэтому данный анализ менее детализирован и более формализован. В табл. 3.1 представлено сравнение двух подходов к финансовому анализу.

Табл. 3.1 Характеристики внешнего и внутреннего финансового состояния предприятия.

Показатели	Внешний анализ	Внутренний анализ
Цель	Оценка финансового состояния (проблема выбора)	Оптимизация финансового состояния
Исходные данные	Открытая (стандартная) бухгалтерская отчетность	Любая информация, необходимая для решения поставленной задачи
Методика	Стандартная	Любая, соответствующая решению поставленной задачи
Акцент	Сравнение с другими предприятиями	Выявление причинно-следственных связей
Объект исследования	Предприятие в целом	Предприятие, его структурные подразделения, направления деятельности, виды продукции

При внешнем финансовом анализе проводят:

- анализ абсолютных показателей прибыли и относительных показателей рентабельности;

- анализ финансового состояния, рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
- анализ эффективности использования заемного капитала;
- рейтинг финансового состояния предприятия.

Информационной базой внешнего финансового анализа служат бухгалтерский баланс и формы к нему, также формы государственной статистической отчетности. Финансовый анализ – это применение аналитических инструментов и методик к данным отчетности предприятия и получение информации, необходимой для оценки прошлых и принятия будущих управленческих решений. На любом предприятии возникают две проблемы: прибыльность плюс доходность в будущем и соблюдение платежеспособности. Сочетание доходности предприятия с его финансовой стабильностью на практике дело не простое.

Существуют следующие методы финансового анализа [46]:

- горизонтальный (ретроспективный, продольный, временной) анализ. Предполагает сравнение финансовых показателей с предыдущими периодами времени с целью определения тенденций в развитии предприятия.
- вертикальный (глубинный, структурный) анализ. Предполагает определение структуры основных финансовых показателей с целью более подробного их изучения;
- факторный анализ. Предполагает оценку влияния отдельных факторов на итоговые финансовые показатели с целью определения причин, вызывающих изменения их значений;
- сравнительный анализ. Предполагает сопоставление финансовых показателей исследуемого предприятия со среднеотраслевыми значениями или аналогичными показателями родственных предприятий и конкурентов.

Основные направления проведения финансового анализа:

- финансовые результаты деятельности предприятия в динамике, его деловая активность;
- финансовое состояние (ликвидность и платежеспособность) предприятия и его финансовая устойчивость;
- финансовый анализ запасов и потоков финансовых средств.

3.3.2. Этапы анализа бухгалтерского баланса

Финансовый анализ позволяет посредством аналитического прочтения исходных данных бухгалтерской отчетности принимать решения по управлению в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений. При переходе на принцип учета по справедливой оценке необходимо провести финансовый анализ бухгалтерской отчетности.

Анализ баланса может проводиться непосредственно по бухгалтерскому балансу или по агрегированному аналитическому балансу (табл. 3.2).

Таблица 3.2 Агрегированный аналитический баланс

Параметры	Обозначение
Актив	
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	ДС
2. Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	ЗЗ
3. Запасы и затраты	ОА
Всего текущих активов (оборотных средств)	ОА
4. Внеоборотные активы	ВА
Итого активов (имущество)	СВА
Пассив	
1. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	КЗ
2. Краткосрочные кредиты и займы	КК
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	КО
3. Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	ДО
4. Собственный капитал	СК
Итого пассивов (капитал)	СВК

В аналитическом балансе сохраняется общая балансовая модель:

$$CBA = CBK; \text{ или:}$$

$$ДС + ДЗ + ЗЗ + ВА = КЗ + КК + ДО + СК$$

Рассмотрим анализ бухгалтерской отчетности[47].

Анализ динамики и структуры баланса

В ходе анализа целесообразно определить темпы роста наиболее значимых статей или групп баланса и сравнить полученные результаты с темпами роста выручки от продаж.

Благоприятный баланс удовлетворяет следующим условиям:

- валюта баланса увеличивается, а темпы ее роста выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;
- при прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств;
- размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают соответствующие показатели по внеоборотным активам;
- доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;
- размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
- в балансе отсутствуют непокрытые убытки.

На этом этапе необходим анализ учетной политики за последние годы. Регулярность переоценок, сравнение темпа роста цен на предприятии с темпом роста цен внеоборотных активов.

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Система основных показателей для анализа финансовой устойчивости:

1. Собственный оборотный капитал (собственные оборотные средства):

$$COC = CK - BA$$

2. Чистый оборотный капитал:

$$\text{ЧОК} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВА}$$

$$\text{или } \text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}$$

3. Чистые активы: ЧА.

4. Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала):

$$\text{Кавт} = \text{СК} / \text{СВК}$$

5. Коэффициент финансовой зависимости (концентрации заемного капитала):

$$\text{Кфз} = \text{ЗК} / \text{СВК}$$

где

$$\text{ЗК} = \text{КО} + \text{ДО}$$

6. Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа):

$$\text{Кзс} = \text{ЗК} / \text{СК}$$

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность баланса означает наличие оборотных средств в размере, потенциально достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Ликвидность баланса является основой платежеспособности организации. Оценка ликвидности баланса может производиться различными методами, в том числе на основе расчета основных коэффициентов ликвидности. В расчет каждого из коэффициентов включаются определенные группы оборотных активов, различающихся по степени ликвидности (т.е. способности транс-

формироваться в денежные средства в ходе производственно-коммерческого цикла).

Анализ состояния активов

Это наиболее важный этап при принятии решения о переходе на принцип справедливой оценки. Анализ состава, структуры и эффективности использования внеоборотных и оборотных активов оптимально проводить на основе показателей рентабельности и оборачиваемости. При анализе основных средств учитываются изменение их удельного веса вследствие воздействия внешних факторов (порядок их учета, инфляция), абсолютных показателей за отчетный период, движение основных средств (выбытие, ввод в действие новых основных средств). Рассматриваются тенденции изменения вложений во внеоборотные активы, в том числе незавершенные капитальные вложения и оборудование к установке (данные активы не участвуют в производственном обороте, увеличение их доли негативно влияет на результативность финансовой и хозяйственной деятельности организации).

Наличие вложений во внеоборотные активы указывает на инвестиционную направленность вложений организации. При признании организации неплатежеспособной изучаются портфель и ликвидность инвестиционных ценных бумаг организации, предоставленные займы, вклады, эффективность отвлечения средств организации на данные вложения. Увеличение удельного веса запасов и затрат показывает наращивание производственного потенциала организации. Очевидно стремление за счет вложений в производственные запасы и затраты защитить денежные активы организации от обесценивания. Также присутствует нерациональность выбранной хозяйственной стратегии.

Изменение структуры активов организации в сторону увеличения оборотных средств рассматривается как:

- формирование мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации;
- отвлечение части текущих активов на кредитование потребителей продукции, работ и услуг организации, их и прочих дебиторов;
- искажение реальной оценки основных средств из-за существующего порядка их бухгалтерского учета и так далее.

Анализ деловой активности

Оценка деловой активности может быть проведена по следующим направлениям:

- по уровню эффективности использования ресурсов (уровню и динамике фондоотдачи, производительности труда, рентабельности и других показателей). Наиболее важные в этой группе: показатели оборачиваемости активов и капитала; показатели темпов роста прибыли, оборота и авансированного капитала; показатели, характеризующие деловую активность (коэффициенты устойчивости экономического роста, способности самофинансирования, инвестиционной активности).

Диагностика финансового состояния предприятия

Наиболее распространенными подходами к диагностике финансового состояния являются оценка возможности восстановления (утраты) платежеспособности и использование дискриминантных математических моделей вероятности банкротства.

3.3.3 Справедливая оценка активов предприятия при диагностике угрозы банкротства

В соответствии с Законом Республики Беларусь от 18.07.2000 N 423-З "Об экономической несостоятельности (банкротстве)" экономическая несостоятельность (банкротство) - это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная хозяйственным судом или правомерно объявленная должником. Неплатежеспособность, в свою очередь, является следствием отрицательного чистого денежного потока, который зачастую генерируется убытками организации. Хотя угроза банкротства может возникнуть и в условиях прибыльной хозяйственной деятельности предприятия (при использовании неоправданно высокой доли заемного капитала, особенно краткосрочного; при недостаточно эффективном управлении ликвидностью активов и т.п.), но при прочих равных условиях, предприятие гораздо успешнее выходит из кризисного состояния при высоком потенциале генерирования прибыли. У организаций с отрицательной прибылью резко падает доля высоколиквидных активов (утрачивается платежеспособность), снижается доля собственного капитала при соответствующем увеличении объема используемых заемных средств

(снижается финансовая устойчивость), расходуются ранее сформированные резервные финансовые фонды.

В качестве критериев для оценки удовлетворительной структуры бухгалтерского баланса организации в соответствии с законодательством Республики Беларусь используются следующие показатели [48]:

- коэффициент текущей ликвидности Ктл;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами Кос.

Ктл характеризует общую обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Ктл – это отношение фактической стоимости оборотных активов предприятия в виде запасов и затрат, налогов по приобретенным товарам, работам, услугам, дебиторской задолженности, расчетов с учредителями, денежных средств, финансовых вложений и прочих оборотных активов к краткосрочным обязательствам организации за исключением резервов предстоящих расходов.

Кос характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Кос – это отношение разности капитала и резервов, включая резервы предстоящих расходов, и фактической стоимости внеоборотных активов к фактической стоимости оборотных активов, в виде запасов и затрат, налогов по приобретенным товарам, работам, услугам, дебиторской задолженности, расчетов с учредителями, денежных средств, финансовых вложений и прочих оборотных активов.

Основанием для признания структуры бухгалтерского баланса неудовлетворительной, а организации – неплатежеспособной является наличие одновременно следующих условий:

- коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности оборотных средств Ктл и Кос на конец отчетного периода, в зависимости от отраслевой принадлежности организации, должны иметь значения, меньшие нормативно установленных [48];
- организация считается устойчиво неплатежеспособной, если имеется неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса в течение 4 кварталов, предшествующих составлению бухгалтерского баланса;

- наличие на дату составления бухгалтерского баланса значения коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами $K_{\text{фо}} > 0,85$.

Кофо характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Он определяется как отношение всех (долгосрочных и краткосрочных) обязательств организации, за исключением резервов предстоящих расходов, к общей стоимости активов.

Рассмотрим значения коэффициентов на примере предприятия, баланс которого приведен в литературе [49] (табл.3.3).

Таблица 3.3. Пример расчета коэффициентов при угрозе банкротства.

№ п/п	Наименование показателя	На начало года (периода)	На конец отчетного периода (момент установления неплатежеспособности)	Норматив коэффициента
1	Ктл	1,732	1,609	$K_1 \geq 1,3$
2	Кос	0,150	0,157	$K_2 \geq 0,2$
3	Кофо	0,182	0,169	$K_3 \leq 0,85$

Руководствуясь значениями Ктл, с уверенностью можно заключить следующее: поскольку коэффициент текущей ликвидности для обоих периодов превышает единицу, это означает, что после погашения долгов у предприятия останутся оборотные активы для продолжения деятельности. Их стоимость составит 73,2% погашенных краткосрочных долгов на начало периода и 60,9% — на конец пе-

риода. Практика финансового менеджмента показывает, что затем возникает другой вопрос — «Действительно ли достаточно этих средств на текущий момент?» От ответа на него зависит, можно ли считать предприятие действительно платежеспособным.

Чем ниже значение коэффициента Кос, тем больше займов у компании и тем выше риск неплатежеспособности. Низкое значение коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств.

В международной практике каких-либо жестких нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует, как, впрочем, не существует жестких нормативов в отношении финансовых коэффициентов в целом. Тем не менее среди аналитиков распространено мнение, что доля собственного капитала должна быть достаточно велика — не менее 50%. Считается, что в предприятие с высокой долей собственного капитала инвесторы и особенно кредиторы вкладывают средства более охотно, поскольку оно с большей вероятностью может погасить долги за счет собственных средств. Кроме того, предприятия с высокой долей привлеченных средств, как правило, должны производить значительные выплаты по процентам. Соответственно средств, остающихся для обеспечения выплат дивидендов и создания резервов, будет меньше. Установление критического уровня в размере 20% в нашей стране является результатом следующих рассуждений: если в определенный момент кредиторы предъявят все долги к взысканию, то компания сможет продать 20% своего имущества, сформированного за счет собственных источников, даже если остальная часть окажется по каким-либо причинам неликвидной.

Интерпретация этого показателя зависит от многих факторов: средний уровень этого коэффициента в других отраслях, доступ компании к дополнительным долговым источникам финансирования, особенности текущей производственной деятельности. Уменьшение значений этого показателя свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от условий, выдвигаемых кредиторами, а, следовательно, о снижении финансовой устойчивости предприятия.

Очевидно, что величина коэффициента текущей ликвидности для каждого конкретного предприятия меняется в различных условиях работы. Поэтому при перемене условий взаимоотношений

предприятия с поставщиками и покупателями, при изменении заготовительной или сбытовой политики необходимо осуществлять пересчет этого показателя. В Республике Беларусь накоплена статистическая информация, отражающая величины значений нормативных коэффициентов текущей ликвидности в различных отраслях. Однако она собиралась для предприятий, учитывающих активы по исторической остаточной стоимости, использующих предлагаемые при переоценках коэффициенты. Для предприятия сравнивать значение показателей при применении справедливых оценок статей баланса не всегда корректно.

Важно правильно интерпретировать рассчитанные коэффициенты. Оценка Ктл при переходе на учет по справедливой стоимости, должна быть проведена аналитиками, знающими всю специфику его работы. Другими словами, этот прием взаимосвязи методов финансового менеджмента и финансового анализа достаточно сложен. Тем не менее актуальность и важность подобной оценки реальной ликвидности нельзя недооценивать.

Согласно международной практике, значения Ктл должны находиться в пределах от 1 до 2, иногда до 3 [50]. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе предприятие окажется под угрозой банкротства. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более чем в 3 раза также является нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нерациональной структуре активов. Превышение в 3 раза оправдано может быть тем, что не все текущие активы имеют одинаковую ликвидность, т.е. могут реализовываться одинаково быстро без потери в стоимости.

При сравнении коэффициентов, рассчитанных по балансовой стоимости активов и справедливой оценки, можно констатировать следующее. Если коэффициент текущей ликвидности повышается при переходе на справедливую оценку, то это практически обязательное условие ее проведения. Если происходит уменьшение – то баланс завышен, произошло обесценение активов, затоваривание на складах – необходимо внедрение управленческого учета, изыскание путей оздоровления баланса.

3.4 Влияние учета по справедливой стоимости активов на налогообложение

Налогообложение возникает в момент реализации актива, а также в момент переоценки, не связанной с государственно нормируемой переоценкой, которая просто изменяет собственный капитал предприятия. Применительно к стоимости актива (планируемого к реализации в следующем году) рассмотрим возможные ситуации сочетания:

- 1) балансовой стоимости БС;
- 2) справедливой стоимости СС*;
- 3) справедливой стоимости за минусом всех расходов на реализацию СС;
- 4) продажной стоимости ПС*;
- 5) продажной стоимости за минусом всех косвенных налогов и других сумм, не относящихся к доходу ПС.

Для наглядности понимания того, о чем идет речь, рассмотрим пример (базовые исходные данные взяты из [51]):

Предприятие А (продавец) заключило с предприятием В (покупатель) договор о продаже автопоезда (основное средство) 03 декабря текущего года. Дата продажи – 01 апреля следующего года.

При переходе на учет по справедливой стоимости задача значительно усложняется тем, что необходимо рассмотреть справедливую стоимость за предыдущие два года, пересмотреть способ амортизации, учетную политику. Поэтому данные о балансовой стоимости объекта, его продажной и справедливой стоимости возьмем в разных вариантах с учетом того, что справедливая стоимость определяется на конкретный момент, т.е. на определенную дату имеется информация .

Варианты соотношения балансовой стоимости объекта, его продажной и справедливой стоимости могут быть следующие (смотри ниже таблицу 3.4). Так как величин пять, то возможных значимых сочетаний 15, с учетом равенства между ними рассмотрим 30. Для упрощения в рассмотрение принимаем только налог на добавленную стоимость (далее – НДС), другие налоги с оборота не рассматриваются, расходы на реализации взяты в размере 18 %.

Таблица 3.4 Варианты сочетания стоимостей

№	Данные по объекту основных средств, (дол. США)				
	БС	СС*	СС	ПС*	ПС
1	8000	11800	10000	11800	10000
2	8000	11800	10000	10620	9000
3	9500	11800	10000	10620	9000
4	10500	11800	10000	11800	10000
5	10500	11800	10000	10620	9000
6	10900	11800	10000	10620	9000
7	13000	11800	10000	11800	10000
8	13000	11800	10000	10620	9000
9	13000	11800	10000	9440	8000
10	11000	11800	10000	9440	8000
11	9800	11800	10000	9440	8000
12	9000	11800	10000	9440	8000
13	7000	11800	10000	9440	8000
14	13000	11800	10000	9833	8333
15	8000	11800	10000	9833	8333
16	11000	11800	10000	9833	8333
17	9000	11800	10000	9833	8333
18	12000	11800	10000	9440	8000
19	12000	11800	10000	10620	9000
20	12000	11800	10000	11800	10000
21	10000	11800	10000	9440	8000
22	10800	11800	10000	10620	9000
23	10000	11800	10000	11800	10000
24	9600	11800	10000	9440	8000
25	10000	11800	10000	10620	9000
26	8000	11800	10000	9440	8000
27	9000	11800	10000	10620	9000
28	12000	11800	10000	9833	8333
29	10000	11800	10000	9833	8333
30	8333	11800	10000	9833	8333

При рассмотрении вариантов сочетания указанных величин необходимо учитывать, что справедливая стоимость всегда больше справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию. Сказанное в равной степени относится и к продажной стоимости.

Таким образом, число рассматриваемых вариантов можно свести к шести, в зависимости от соотношения трех величин:

- балансовой стоимости БС;
- справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу СС;
- продажной стоимости, за вычетом налогов с оборота - ПС.

Если вспомнить теорию вероятностей, то при наличии трех величин мы имеем шесть вариантов возможного их сочетания в зависимости от величины каждой из них (сведены в табл. 3.5), например:

$$БС > СС > ПС$$

$$БС > ПС > СС$$

$$ПС > СС > БС$$

$$ПС > БС > СС$$

$$СС > БС > ПС$$

$$СС > ПС > БС$$

Таблица 3.5 Основные варианты сочетания стоимостей

№	Данные по объекту основных средств, дол. США				
	БС	СС*	СС	ПС*	ПС
1	11000	11800	10000	10620	9000
2	11000	11800	10000	12390	10500
3	9000	11800	10000	12980	11000
4	10500	11800	10000	12980	11000
5	9000	11800	10000	9440	8000
6	9000	11800	10000	11210	9500

Рассмотрим влияние на налогообложение переоценки внеоборотного актива по справедливой стоимости в связи с желанием предприятия, т.е. собственника. Следует иметь в виду, что переоценка внеоборотных активов до уровня справедливой стоимости признается внереализационным доходом предприятия. Положительная сумма переоценки облагается, на сегодняшний день, налогом на добавленную стоимость; налогом на прибыль и транспортным сбором. Также следует отметить, что при продаже внеоборотного актива ниже его балансовой стоимости НДС рассчитывается исходя из остаточной балансовой стоимости. Данные сведем в таблицу 3.6.

Таблица 3.6 Влияние на налогообложение переоценки по справедливой стоимости, дол. США

№	БС	СС	ПС	Налоги при переоценке по СС	Налоги при продаже (переоценка произошла)	Итого налогов п.5+ п.6	Налоги при продаже без переоценки
1	2	3	4	5	6	7	8
1	11000	10000	9000	нет	нет	нет	нет
2	11000	10000	10500	нет	190	190	190
3	9000	10000	11000	380	380	760	760
4	10500	10000	11000	нет	380	380	190
5	9000	10000	8000	380	нет	380	нет
6	9000	10000	9500	380	нет	380	205

Расчет налогов проведен условно, с учетом того, что существуют суммы НДС к зачету, относящиеся к полной балансовой сумме актива. Однако очевидно, что при переоценке актива по справедливой стоимости в сторону уменьшения, никакого увеличения налогов не будет. При переоценке в сторону увеличения возможны варианты относительно соотношения с ценой реализации. При $ПС > СС > БС$ налоги останутся равными, произойдет только смещение их по времени. При $ПС > БС > СС$ и $СС > ПС > БС$ переоценка повлечет за собой увеличение налогов, однако здесь не учитывается влияние переоценки на операционные доходы и расходы предприятия, что, скорее всего, приведет к снижению прибыли и соответственно – налогов.

Справедливая стоимость увеличивает рейтинг предприятия относительно возможностей кредитования, точность финансового прогнозирования, доверие поставщиков и покупателей. Однако наиболее узким моментом принципа справедливой оценки является возможное увеличение налогов. И здесь без государственной поддержки не обойтись [53]. Так же как бухгалтерский учет Республики Беларусь получил возможность оценивать ценные бумаги по справедливой стоимости с льготным налогообложением, так же и активы нуждаются в нормативных документах на эту тему. Денежные статьи баланса и так постоянно переоцениваются вне зависимости от желания предприятий, в связи с колебанием курса валют. Для реального современного баланса денежные и неденежные статьи должны отражать текущее состояние дел предприятия, а не требовать немедленных корректировок и привязки к текущему моменту. При изменении рыночных цен уже имеющегося имущества создаваемой добавленной стоимости не возникает, так как по своей сути налогооблагаемая добавленная стоимость – это та часть стоимости продукции, которая создается на данном предприятии. Налог на добавленную стоимость имеет зачетный характер, в связи с тем, что не должна облагаться налогом стоимость ценностей, привнесенных извне. А изменения справедливых цен – это и есть такая ценность. Для того, чтобы государство не потеряло на налогах, чтобы избежать злоупотреблений на эту тему, переоценку должны проводить квалифицированные специалисты. Тем более, что они есть, так же, как и нормативное законодательство по оценке. Необ-

ходимо только разрешить его применение в бухгалтерском учете страны.

Таким образом, хотя действующая в Республике Беларусь нормативно-законодательная база не дает в полной мере реализовать все преимущества переоценки активов по справедливой стоимости, уже сегодня квалифицировано произведенная переоценка позволяет (особенно для прибыльных предприятий) получить реальные и весьма ощутимые выгоды.

Во-первых, проведение переоценки по справедливой стоимости работы позволит привести бухгалтерский учет в соответствие с требованиями МСФО. Это приведет к получению достоверной стоимости активов (переданных в залог, внесенных в уставный фонд, что является основанием для обоснованного определения арендной платы при сдаче средств в аренду; совершении операций купли-продажи активов и в других подобных случаях).

Во-вторых, переоценка активов обеспечит эффективное управление размерами и динамикой амортизационного, инвестиционного и прочих фондов – источников собственных инвестиций, направляемых на обновление основных производственных фондов.

В-третьих, переоценка активов способствует росту доверия к учетной политике предприятия со стороны потенциальных инвесторов (особенно иностранных), кредиторов, других финансовых институтов.

В-четвертых, увеличение стоимости активов по результатам переоценки приведет к росту величины чистых активов в расчете на одну акцию. Данный показатель является основным инвестиционным показателем для акционерных обществ, а, следовательно, его рост может благоприятно сказаться на динамике рыночной стоимости акций предприятия.

В-пятых, переход на учет по справедливой стоимости увеличит уверенность владельцев и руководителей предприятий для начала публичного размещения акций, для выхода своего предприятия на фондовый рынок, а, следовательно, послужит для активизации последнего.

Следует отметить, что так как все элементы финансовой отчетности – активы, обязательства, собственный капитал, доходы и расходы – взаимосвязаны, то осуществление переоценки активов мо-

жет оказать влияние на доходы и расходы предприятия, а, следовательно, и на финансовый результат его деятельности за определенный период времени.

Стоимость активов предприятия постоянно изменяется под влиянием изменений рыночной конъюнктуры. Таким образом, можно сделать вывод, что процесс изменения стоимости активов предприятия гораздо более сложный и динамичный, чем процесс изменения величин его обязательств

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь, 18 окт. 1994 г. № 3321-ХІІ: в ред. Законов Республики Беларусь от 25.06.2001 № 42-З, от 17.05.2004 № 278-З, от 29.12.06 № 188-З. // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО ЮрСпектр, Национальный центр правовой информации. Республики. Беларусь. – Минск, 2009.
2. Внеоборотные активы: бухгалтерский и налоговый учет / С.Ю.Кузнецов [и др.]; под общ.ред.С.Ю.Кузнецова. - Москва: Экзамен, 2005. – 304 с.
3. Палий, В.Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы / Палий В.Ф.- Москва: Бухгалтерский учет, 2007. - 88с.
4. Бухгалтерский учет./ Н.И. Ладутко [и др.]; под общ.ред. Н.И. Ладутко.- Минск: ФУАинформ, 2007 – 808 с.
5. Стражевева, Н.С. Бухгалтерский учет / Н.С Стражева, А.В. Стражев.- Минск: Интерпресссервис, 2008- 672 с.
6. Бухгалтерский учет в торговле и общественном питании: практ. пособие / Л. И. Кравченко [и др.]; под ред. Л. И. Кравченко. — 4-е изд., перераб. и доп. — Минск : ФУАинформ, 2008. — 767 с.
7. Папковская, П.Я. Теория бухгалтерского учета / П.Я.Папковская – Мн.: Информпресс, 2006. – 302 с.
8. Палий, В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник, 2-е 2007.: изд., доп. и испр., ВУЗ / Палий В.Ф. – Москва: Инфра-М, 2007. – 473 с.
9. Международные стандарты финансовой отчетности 2007: издание на русском языке. - Москва : Аскери-АССА, 2007 – 1078 с.
10. Есипов, В.Е. Оценка бизнеса: учебное пособие / В.Е. Есипов, Г.А.Маховикова, В.В. Терехова. – Санкт-Петербург: Питер, 2008 – 464 с.
11. Фридкин, Л. Отделение оценки от бухучета. / Л. Фридкин // НЭГ. - 2008. - 21 ноября. - С. 3.
12. О Государственной программе перехода на международные стандарты бухгалтерского учета в Республике Беларусь: Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 04.05.1998 № 694

/Собрание декретов, указов Президента и постановлений Правительства Республики Беларусь 1998.- № 13.-с.341.

13. Панина, Н.А. Переоценка -- 2006: За и против / Н.А.Панина // Национальная экономическая газета [Электронный ресурс].-- 2006. – Режим доступа: http://neg.by/publication/2005_11_22_6340.html. – Дата доступа: 02.08.2009.

14. Об утверждении Положений по бухгалтерскому учету основных средств и нематериальных активов: Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.01.2001 /Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь 25 января 2002 г. N 10.

15. Об утверждении положения о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: Постановление Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 23.11.2001 N 187/110/96/18(ред. от 10.12.2007)// Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 20.12.2001, N 118, 8/7522,

16. Об утверждении Инструкции об отражении в бухгалтерском учете хозяйственных операций с основными средствами: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 20.12.2001 N 127 / Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 04.02.2002, N 14, 8/7664.

17. Инвестиционный кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 30 мая 2001г.: одобр. Советом Респ. 8 июня 2001 г.: текст Кодекса по состоянию на 10 февр. 2009 г. – Минск: Амалфея, 2009. – 83 с.

18. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Внеоборотные активы/ Б.А.Райзберг и др.// КИС. Бюджетирование [Электронный ресурс].-- 2008. – Режим доступа:: <http://www.smartcat.ru/Referat/mthecramzn/moreJ.shtml>. – Дата доступа: 02.12.2008.

19. Инструкции по бухгалтерскому учету нематериальных активов. Постановление Министерства финансов Респ. Беларусь от 20 декабря 2001 г. № 128, в редакции постановления Министерства финансов Респ. Беларусь от 9 июля 2003 г. № 1472 / Нац. реестр

правовых актов Респ. Беларусь, 2002 г., № 14, 8/7665; 2003 г., № 88, 8/9821.

19. Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш., Стародубцева, Е.Б. Внеоборотные активы / Б.А. Райсберг и др.// КИС. Бюджетирование [Электронный ресурс]. – 2007. – Режим доступа: <http://www.smartcat.ru/Referat/mthecramzn/moreJ.shtm>. – Дата доступа: 07.07.2007.

20. Сажин Александр Викторович. Принцип справедливой оценки объектов бухгалтерского учета: автореф. дис. ...канд. экон. наук: 08.00.12 / А.В.Сажин, ВГУ - Волгоград, 2002 - 156 с.

21. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30.05.2003 N 89 (ред. от 26.03.2009). Об утверждении Типового плана счетов бухгалтерского учета и Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета / Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 17.09.2003, N 104, 8/9975,

22. О бухгалтерском учете основных средств и нематериальных активов. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2001 N 118. (ред. от 29.12.2007)/ Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 25.01.2002, N 10, 8/7602

23. Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету результатов научно-исследовательских работ, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ и внесении изменения в постановление Министерства финансов Респ. Беларусь. Постановление Министерства финансов Респ. Беларусь от 30 июня 2006 г. №75 / Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь, 2006 N 112, 8/14718.

24. Горбачева, А.И. Бухгалтерский учет и отчетность по основным средствам по международным стандартам//А.И.Горбачева// Бухгалтерский учет и анализ, Минск. – 2007. - №5.-С.32-35.

25. Горбачева, А.И. Инвестиционная недвижимость в системе бухгалтерского учета/ А.И.Горбачева // Механизмы устойчивого развития инновационных социально-экономических систем: материалы II международной научно-практической конференции, Бобруйск, 30 марта 2007 г./ БГЭУ – Минск, 2007.-295 с.

26. Степаненко, Е.И. Методика учета биологических активов сельскохозяйственных предприятий в соответствии с международ-

ными стандартами финансовой отчетности/ Е.И.Степаненко // РГАЗУ [Электронный ресурс].– 2006. – Режим доступа: http://www.rgazu.ru/db/conferencii/web/08_2/works/007.htm. – Дата доступа: 02.08.2009.

27. Палий, В.Ф. Учет сельскохозяйственной деятельности по МСФО / В.Ф.Палий // Бухгалтерский учет. – 2007. - № 13, С. 11-14..

28.. Фастова, Е.В. Учет биологических активов по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 41 Сельское хозяйство / Е.В. Фастова, Р.А. Алборов, С.М. Концевая / Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2007. - № 1, С.25-31.

29. Хоружий, Л.И. О концептуальных подходах к применению справедливой стоимости в бухгалтерском учете АПК / Л.И. Хоружий // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий.- 2007. - № 7. - С. 14-19.

30. Инструкции по бухгалтерскому учету нематериальных активов: Постановление Министерства финансов Респ. Беларусь от 20 декабря 2001 г. № 128, в редакции постановления Министерства финансов Респ. Беларусь от 9 июля 2003 г. № 1472 / Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь, 2002 г., № 14, 8/7665; 2003 г., № 88, 8/9821.

31.Smith , G., Parr, R.: Valuation of Intellectual Property and Intangible Assets, Third Edition, New York 2000.- 456 p.

32. Горбачева, А.И. Совершенствование механизма оценки товарных знаков, брендов и коммерческих технологий / А.И.Горбачева // Формирование правовых основ инновационной экономики. Материалы Республиканской научно-практической конференции 12 декабря 2008г. / БГЭУ. – Минск, 2008. - С.114-115.

33. Горбачева, А.И. Бухгалтерский учет и финансовая отчетность по нематериальным активам по международным стандартам/ А.И.Горбачева//Бухгалтерский учет и анализ, Минск – 2007 - №6-с.15-17.

34. Указ Президента Республики Беларусь от 13.10.2006 N 615(ред. от 23.01.2009) Об оценочной деятельности В Республике Беларусь(с изм. и доп., вступившими в силу с 02.03.2009) (вместе с Положением об оценке стоимости объектов гражданских прав в Республике Беларусь) / Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 19.10.2006, N 168, 1/7999.

35. Постановление Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 20.12.2007 N 67.(ред. от 14.11.2008).Об утверждении Инструкции по оценке капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений как объектов недвижимого имущества//Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 22.02.2008. - N 42. - 8/17935.

36. Ивуть Р.Б. Оценка инвестиционной деятельности и перспективы привлечения зарубежного капитала в Республику Беларусь / Р.Б. Ивуть, В.С. Шлык, Т.Р. Кисель // Вестник Полоцкого Государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки. – 2006. - №8. – С.33-36.

37. Ивуть Р.Б., Шабека В.Л. Экономические аспекты технологий оценки автотранспортных средств / Р.Б.Ивуть, В.Л.Шабека // Мир технологий. Образование, наука производство. – 2000. - №1. - С.145-149.

38. Капустин В.В., Шабека В.Л. Оценка стоимости автотранспортных средств и ущербов в результате дорожных происшествий. - Минск: ООО ФУАинформ, 2003. – 320 с.

39.Бухгалтерский учет в организациях автомобильного транспорта: учебно-методическое пособие / А.Д..Молокович [и др.] ; под общей редакцией А.Д. Молоковича. –Минск:: ФУАинформ,2006. - 720 с.

40. Горбачева, А.И Дебиторская задолженность по международным стандартам./ А.И.Горбачева // Бухгалтерский учет и анализ. - Минск – 2007. - №7.-С.32-35.

41. Горбачева, А.И. Учет резервов по МСФО/ А.И.Горбачева//Бухгалтерский учет и анализ, Минск – 2007. - №10.- С.34-36.

42. Инструкция по бухгалтерскому учету ценных бумаг, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22.12.2006 N 164 // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 08.02.2007. - N 32. - 8/15639.

43. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. — 6-е изд., испр. и дополн. М.: ИНФРА-М. - 2008. - 512 с.

44. Синки, Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ./Дж.Ф. Синки. - Москва: Catallaxy, 1994. - 937 с.

45. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / А.Н.Богатко. – Москва: Финансы и статистика, 2000.- 208 с.

46. Максимов, О.А. Финансовый анализ. Некоторые положения методики / О.А.Максимов, К.А.Воронов// ITeam: Консалтинговая компания: [Электронный ресурс] – 2007. Режим доступа: http://www.iteam.ru/publications/finances/section_29/article_817. Дата доступа: 05.06.08.

47. Зонова, А.А. Шесть этапов анализа бухгалтерского баланса/ А.А Зонова// Источник: Элитариум [Электронный ресурс].– 2006. – Режим доступа: <http://www.ipnou.ru/article.php?idarticle=006252>. – Дата доступа: 03.06.2009.

48. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14.05.2004 N 81/128/65 // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 14.05.2004. - N 32. - 8/128/65.

49. Сыч, Д.И. Технология проведения финансового анализа коммерческой организации / Д.И.Сыч // [Электронный ресурс].– 2006. – Режим доступа: <http://www.twirpx.com/file/27069>. Дата доступа: 31.03.2009.

50. Галасюк, В.В. Бухгалтерский учет: взгляд в будущее / В.В.Галасюк, В.В. Галасюк // Бизнес. Бухгалтерия. Право. Налоги. Консультации. -2000.-N38.-С.85-89.

51. Отражение арендных отношений в бухгалтерском и налоговом учете // Школа бухгалтера [Электронный ресурс].– 2005. – Режим доступа: <http://www.dtki.com.ua/show/3cid11030.html> – Дата доступа: 02.08.2008.

52. Горбачева, А.И. Государственное регулирование бухгалтерской оценки и переоценки нематериальных активов / А.И.Горбачева // Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования: 5-я международная научно-практическая конференция, Минск, 23-24 апреля 2007 г. / Академия управления при Президенте Республики Беларусь. – Минск, 2009. – С.256-258.

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	5
1.1. Сущность и роль стоимостной оценки в формировании информационной бухгалтерской системы. Виды оценок	5
1.2. Понятие справедливой стоимости в системе оценок активов предприятия	9
1.3. Переоценка активов как основная процедура определе- ния справедливой стоимости	17
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА СТАТЕЙ БАЛАНСА НА ОСНОВЕ ПРИНЦИПА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	25
2.1. Активы в системе МСФО. Обесценение	25
2.2. Справедливая оценка ОС	31
2.3. Справедливая оценка нематериальных активов	41
2.4. Справедливая стоимость запасов, прочих активов	49
ГЛАВА 3. ФИНАНСОВЫЕ И НАЛОГОВЫЕ АСПЕКТЫ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ В СИСТЕМЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	58
3.1. Влияние принципа справедливой стоимости на методо- логию бухгалтерского учета	58
3.2. Влияние принципа справедливой стоимости на инфор- мативность и значение баланса предприятия	62
3.3. Анализ влияния справедливой оценки активов на фи- нансовые показатели предприятия	67
3.3.1. Особенности и общие принципы анализа бухгал- терской отчетности	67
3.3.2. Этапы анализа бухгалтерского баланса	70
3.3.3. Справедливая оценка активов предприятия при ди- агностике угрозы банкротства	74
3.4. Влияние учета по справедливой стоимости активов на налогообложение	79
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	86