

УДК 657.9
DOI: 10.18101/978-5-9793-1682-6-191-196

К ВОПРОСУ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

© **Остапенко Наталия Леонидовна**
магистрант II курса Института управления и финансов,
Байкальский государственный университет
Россия, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11
natasha1210@list.ru

Аннотация. В последнее время научный интерес вызывают исследования теоретической и практической областей применения и использования справедливой стоимости в учете, возрастает необходимость разработки единых методических рекомендаций по оценке в учете активов по справедливой стоимости. Переход на оценку активов с использованием данной категории является важным инструментом для повышения качества финансовой отчетности организации и привлечения инвесторов для бизнеса. Однако на сегодняшний день отсутствует единая утвержденная на нормативном уровне методика расчета справедливой стоимости актива. В статье рассмотрены теоретические аспекты справедливой стоимости актива, приведены определения из законодательной и нормативной базы, а также различные точки зрения ученых. Основная идея данной статьи связана с аналитическим обзором нормативных законодательных документов и различных точек зрения ученых.

Ключевые слова: справедливая стоимость, рыночная стоимость, категория стоимости, активы, оценка активов, международные стандарты финансовой отчетности, федеральные стандарты бухгалтерского учета, финансовая отчетность, переоценка, учетная политика.

С развитием экономической науки и постепенной гармонизацией российской системы бухгалтерского учета с международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО) происходят изменения в понятийно-категориальном аппарате бухгалтерской науки. В обиход пользователей экономической информации входят новые термины. Одним из них является «справедливая стоимость».

Концепцией развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу в качестве основного вектора развития бухгалтерского учета и отчетности в нашей стране обозначено повышение качества информации, формируемой в бухгалтерском учете и отчетности, и обеспечение гарантированного доступа к ней заинтересованным пользователям¹. В связи с этим перед учетной системой встает проблема разработки новых подходов к оценке активов и определения их справедливой стоимости.

¹ Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу: приказ Минфина РФ от 01.07.2004 г. № 180. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

Актуальность исследования подходов к определению справедливой стоимости активов организации подтверждает тот факт, что рыночная стоимость остается значимым показателем как на микро-, так и на макроэкономическом уровне. Примером этого является судебная практика последних лет, которая свидетельствует о наличии арбитражных споров между Федеральной налоговой службой России и юридическими лицами по вопросам определения налоговой базы для исчисления и уплаты налога в отношении отдельных объектов недвижимого имущества и налога на прибыль организаций.

В арбитражной практике также имеют место судебные процессы по вопросам правомерности определения действительной стоимости доли участника общества в уставном капитале организации. Категория стоимости играет ключевую роль и в разрешении споров, которые связаны с применением законодательства о несостоятельности (банкротстве).

Вызовы современного мира, с которыми на сегодняшний день сталкиваются организации, а особенно представители малого и среднего предпринимательства, дают стимул менеджерам к поиску новых возможностей развития бизнеса через повышение эффективности использования активов организации.

Разработка новых федеральных стандартов бухгалтерского учета (далее — ФСБУ), в которых сделан особый акцент на применение справедливой стоимости при оценке активов организации, способствует вышеуказанному и позволяет управленцам и практикующим бухгалтерам использовать данную оценку при формировании финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Рассмотрим, как же трактуется справедливая стоимость в правовых нормативных документах.

Впервые термин «справедливая стоимость» был введен МСФО. В МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» данный термин определен как «оценка, основанная на рыночных данных, а не оценка, специфичная для организации». Согласно МСФО 16 «Основные средства» «справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки»¹. Следовательно, справедливая стоимость отождествляется с рыночной.

В Налоговом кодексе Российской Федерации в качестве рыночной цены товара (работы, услуги) признана «цена, сложившаяся при взаимодействии спроса и предложения на рынке идентичных (а при их отсутствии — однородных) товаров (работ, услуг) в сопоставимых экономических (коммерческих) условиях». Рыночными признаются «цены, применяемые

¹ О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов): приказ Минфина РФ от 28.12.2015 г. № 217н (ред. от 11.07.2016). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

в сделках, сторонами которых являются лица, не признаваемые взаимозависимыми»¹.

Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29 июня 1998 г. № 135-ФЗ под рыночной стоимостью объекта оценки понимается «наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства»².

Данное определение наиболее приближено к МСФО. На современном этапе развития концепции справедливой стоимости происходит процесс конвергенции законодательной базы, регулирующей оценочную деятельность и гражданско-правовые отношения между экономическими субъектами, и нормативных актов, определяющих порядок ведения бухгалтерского учета.

Теперь рассмотрим, как в научной экономической литературе освещается данный вопрос. А. Н. Петрова и В. И. Баженова выделяют основные этапы развития данной концепции справедливой стоимости: от периода, который можно охарактеризовать сосуществованием исторической и справедливой стоимости с преобладанием учета по первоначальной стоимости, до современного этапа, отмеченного разработкой единого руководства по оценке справедливой стоимости активов и обязательств [1].

В своей статье «Международные стандарты и мы» Я.В. Соколов считает справедливую цену «произвольной ценой», а также указывает на возможные риски, которые могут возникнуть у организации при ее применении, в частности риски, связанные с охраной собственности предприятий. Концепция справедливой цены, по мнению Я.В. Соколова, дает собственникам свободу в определении стоимости «своего имущества, опираясь на свое профессиональное, всегда субъективное суждение» и «открывает зеленый свет для растрат и хищений» [4].

В работах ряда ученых прослеживается скептическое отношение к оценке по справедливой стоимости. В.В. Ковалев и Вит. В. Ковалев говорят о том, что справедливость может быть достигнута лишь в отношении активов, точные аналоги которых торгуются на рынке, все другие активы в подавляющем большинстве случаев не имеют активного рынка, а потому справедливость оценки исключительно условна [2].

Е. М. Сорокина определяет, что «справедливая стоимость актива — это фактическая или будущая сумма денежных средств, которую можно получить в результате невынужденной сделки между хорошо осведомленными и независимыми сторонами, при обязательном соблюдении ба-

¹ Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 23.11.2020). Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

² Об оценочной деятельности в Российской Федерации: федер. закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ (ред. от 31.07.2020) 204н. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

ланса интересов сторон, участвующих в сделке, и учете временного фактора» [5].

С. Н. Поленова считает, что понятие «справедливая стоимость» шире рыночной стоимости. Так, рыночная стоимость соответствует продажной цене имущества организации или ее обязательств на активных рынках. Помимо этих данных в определение справедливой стоимости включаются не котируемые цены, которые можно прямо или косвенно наблюдать для активов и обязательств, группа которых составляет второй уровень расчетов справедливой стоимости. В состав видов оценки учетных объектов по справедливой стоимости третьего уровня МСФО отнесены ненаблюдаемые цены реализации [3].

В работах ряда ученых сделан акцент на возможность отождествления справедливой и рыночной цены, другие ученые говорят о том, что оценка активов по справедливой стоимости — это принципиально новая концепция, которая должна быть основана на детальном анализе рынка и возможных финансовых рисков, связанных с реализацией активов. Рассмотрев различные подходы к определению термина «справедливая стоимость», можно прийти к выводу, что в научной литературе отсутствует его единое определение.

Начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 г. вступает в силу новый ФСБУ 6/2020 «Основные средства», обуславливая значимость разработки методических рекомендаций к оценке объектов основных средств по справедливой стоимости.

Следовательно, коммерческие организации, которые обозначат в своей учетной политике способ оценки основных средств по переоцененной стоимости, должны будут указать выбранную методику оценки данных активов.

Возникает проблема: на данный момент на законодательном уровне закреплены три основных метода оценки основных средств: рыночный (сравнительный), затратный и доходный. Однако официально утвержденная единая методика для расчета справедливой стоимости основных средств в рамках каждого из вышеперечисленных методов отсутствует. Решение данного вопроса также должно быть отражено на уровне нормативных документов.

Поддерживая международную практику, интересно рассмотреть направление с позиции применения методов дисконтирования при разработке практического инструментария и методических рекомендаций для определения справедливой стоимости.

Уточнение термина «справедливая стоимость» в дальнейшем повлияет на разработку новых методик для расчета стоимости активов организации с ее использованием. Отражение активов организации в бухгалтерской (финансовой) отчетности по их справедливой стоимости приведет к исполнению ключевого принципа Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу, который заключается в повышении качества информации, формируемой в бухгалтерском учете и отчетности.

Утвержденная Программа разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2018–2020 гг. является шагом на пути сближения методологического содержания отечественных нормативных правовых актов и положений МСФО. В связи с этим в ближайшие годы Министерству финансов Российской Федерации совместно с общественными профессиональными организациями бухгалтеров желательно рассмотреть возможность закрепить определение термина «справедливая стоимость» на нормативном уровне, а также утвердить единый алгоритм оценки активов по справедливой стоимости, который бы позволил организациям оценивать как финансовые, так и нефинансовые активы и был бы универсальным для всех сфер бизнеса.

Литература

1. Баженова В. И., Петрова А. Н. Концепция справедливой стоимости // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. 2017. № 5(95). С. 72–77.
2. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие. 3-е изд. Москва: Проспект, 2019. 873 с.
3. Поленова С. Н. Об оценке по справедливой стоимости в бухгалтерском учете и отчетности // Аудит и финансовый анализ. 2015. № 1. С. 58–60.
4. Соколов Я. В., Соколов В. Я. Международные стандарты бухгалтерского учета и мы // Экаунтология. URL: http://accountology.ucoz.ru/index/sokolov_ja_v_mezhdunarodnye_standarty_i_my/0-157 (дата обращения: 04.02.2021).
5. Сорокина Е. М. Определение величины справедливой стоимости активов организации // Учетно-аналитическое обеспечение аудита. 2011. № 6. С. 33–38.

TO THE QUESTION OF DETERMINING THE FAIR VALUE OF ASSETS

Ostapenko Nataliya Leonidovna

2st year master's student,

Baikal State University

Russia, 664003, г. Иркутск, Lenin st., 11

natasha1210@list.ru

Abstract. Recently, research on the theoretical and practical areas of application and use of fair value in accounting has attracted scientific interest, and there is an increasing need to develop uniform methodological recommendations for measuring assets in accounting at fair value. The transition to asset valuation using this category is an important tool for improving the quality of the organization's financial statements and attracting investors for the business. However, to date, there is no uniform methodology for calculating the fair value of assets approved at the regulatory level. The article examines the theoretical aspects of the fair value of an asset, provides definitions from the legislative and regulatory framework, as well as various points of view of scientists. The main idea of this article is related to an analytical review of regulatory legal documents and various points of view of scientists.

Keywords: Fair value, market price, cost, assets, asset valuation, international financial reporting standards, federal accounting standards, financial statements, revaluation, accounting policy.