

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования
«Гомельский государственный университет
имени Франциска Скорины»

С. В. Шикальчик

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

Практическое пособие

для студентов специальности 1-25 01 08
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(по направлениям)»

Гомель
ГГУ им. Ф. Скорины
2018

УДК 657.(076)
ББК 65.052.206.1я73
Ш57

Рецензенты:

кандидат экономических наук С. Л. Шатров,
кандидат экономических наук О. В. Арашкевич

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом
учреждения образования «Гомельский государственный
университет имени Франциска Скорины»

Шикальчик, С. В.

Ш57 Теоретические основы финансовой отчетности:
практическое пособие / С. В. Шикальчик; Гомельский гос.
ун-т им. Ф. Скорины. — Гомель: ГГУ им. Ф. Скорины, 2018.
— 39 с.

ISBN 978-985-577-432-8

Практическое пособие предназначено для последовательного
изучения основных концепций и методов международной финансовой
отчетности. Издание содержит тексты лекций для общетеоретической
части курса «Международные стандарты финансовой отчетности» со
ссылками на документы МСФО, примеры, контрольные вопросы для
самопроверки.

Адресовано студентам специальности 1-25 01 08
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит (по направлениям)».

УДК657.(076)

ББК 65.052.206.1я73

ISBN 978-985-577-432-8

© Шикальчик, С. В., 2018

© Учреждение образования «Гомельский
государственный университет имени
Франциска Скорины», 2018

Оглавление

Предисловие	4
1 Концептуальные основы МСФО	5
1.1 Цель и полезность финансовой отчётности общего назначения.....	5
1.2 Качественные характеристики финансовой информации	8
1.3 Активы, обязательства как элементы финансовой отчётности, их характеристика и критерии признания.....	11
1.4 Капитал, изменения в капитале. Концепция капитала.....	13
1.5 Доходы и расходы как элементы финансовой отчётности, их характеристика и критерии признания	15
1.6 Метод МСФО.....	18
2 Стоимостное измерение элементов финансовой отчётности	22
2.1 Общие принципы стоимостной оценки	22
2.2 Первоначальная стоимость как база стоимостной оценки ...	24
2.3 Справедливая стоимость. Допущения при оценке справедливой стоимости	27
2.4 Методы и исходные данные для оценки справедливой стоимости	29
2.5 Ценность использования. Дисконтирование.....	32
2.6 Влияние валютных курсов	34
Литература	39

Предисловие

Включение в международное разделение труда, привлечение иностранных инвестиций являются актуальными задачами экономической политики Республики Беларусь. В связи с этим необходимо обеспечить удовлетворение интереса инвесторов к информации об экономическом положении и эффективности деятельности предприятия — потенциального объекта инвестиций. Общепринятые в международном масштабе обязательные требования к подготовке и представлению такой информации содержатся в Международных стандартах финансовой отчетности. Владение нормами МСФО — обязательная компетенция современного специалиста в области бухгалтерского учета.

Практическое руководство предназначено для студентов специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» для подготовки по курсу «Международные стандарты финансовой отчетности». Оно раскрывает цель и требования к финансовой информации, основные концепции и методы финансовой отчетности в соответствии с Концептуальными основами финансовой отчетности МСФО, стандартами МСФО IAS 1 «Представление финансовой отчетности», IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости», IAS 21 «Влияние валютных курсов», а также обобщает некоторые подходы, изложенные в других стандартах.

При подготовке издания использовалась новая версия Концептуальных основ финансовой отчетности (EDCF), введение в действие которой намечено Фондом МСФО на 2018 г. [1]. Переводы стандартов МСФО (IAS, IFRS) на русский язык утверждены для применения на территории Республики Беларусь в качестве технических нормативных актов Министерством финансов РБ [2, 3]. Для подготовки могут быть использованы тексты стандартов, включающие все изменения и дополнения, размещенные на сайте Министерства финансов Российской Федерации [4].

МСФО — это уникальная система знаний о методах подготовки и представления финансовой информации, полученная в результате обобщения опыта бухгалтерского учета и отчетности многих развитых стран, на основе обсуждения ведущими профессионалами мира. Руководство может быть адресовано не только бухгалтерам, но и широкому кругу специалистов в области экономики и финансов.

1 Концептуальные основы МСФО

1.1 Цель и полезность финансовой отчетности общего назначения

Целью финансовой отчетности общего назначения является предоставление финансовой информации об отчитываемом предприятии фактическим и потенциальным пользователям такой информации для принятия экономических решений относительно предприятия.

Пользователи, заинтересованные в финансовой информации:

- *основные*: инвесторы, заимодавцы и прочие кредиторы;
- *прочие*: руководство, регулирующие органы, общественность.

Принципы МСФО ориентированы прежде всего на интересы основных пользователей — фактических и потенциальных инвесторов и кредиторов организации. Эти пользователи не могут требовать от организации подготовить информацию специально для них, поэтому полагаются на отчетность общего назначения. Информационные потребности и интересы разных пользователей различны. Удовлетворение этих потребностей на единой основе и есть основная задача МСФО. Другая возможность заключается в предоставлении организацией дополнительной финансовой и нефинансовой информации, чему МСФО не препятствуют.

Финансовая отчетность общего назначения (именуемая «финансовая отчетность») — финансовая отчетность, предназначенная для удовлетворения потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности требовать от организации подготовки отчетов, отвечающих их частным информационным потребностям (IAS 1).

Экономические решения пользователей касаются предоставления организации экономических ресурсов. Такие ресурсы могут быть предоставлены при покупке акций или иных долевых инструментов организации, при предоставлении ей кредитов и займов.

Решения существующих и потенциальных инвесторов о покупке, продаже или удержании долевых и долговых инструментов зависят от той отдачи, которую они ожидают получить от инвестиции, например, дивидендов, выплат основной суммы задолженности и процентов, либо роста рыночной цены. Аналогично принимаемые

пользователями решения о предоставлении либо погашении займов и прочих форм кредита зависят от выплат основной суммы задолженности и процентов либо иных форм отдачи от инвестиций, которые они ожидают получить. Ожидания пользователей относительно отдачи от инвестиций зависят от их оценки суммы, сроков и неопределенности (перспектив) будущих чистых поступлений денежных средств в организацию. Как следствие, пользователи нуждаются в информации, которая поможет им оценить перспективы будущих чистых поступлений денежных средств в организацию.

Структура финансовой информации. Финансовая информация, представленная в отчетности, отражает два аспекта экономической эффективности организации:

- финансовое положение на отчетную дату,
- изменения в финансовом положении за отчетный период.

Финансовое положение характеризует «богатство» организации: попросту, отвечает на вопрос, что экономически ценное имеется в распоряжении организации. Организация располагает разного рода *экономическими ресурсами* (здания, оборудование, сырье, финансовые вложения, деньги и др.), которые обеспечивают получение экономических выгод в виде притока денежных средств в будущем.

Однако картина богатства как совокупности имущества, является неполной. В деятельности организации возникают разного рода задолженности — *требования к ней*, для погашения которых необходимо отдать денежные средства или другие экономические ресурсы. Это обязательства по кредитам, текущие задолженности и т. п. Таким образом, они представляют «отрицательное» богатство в суждении о финансовом положении организации.

Соотношение ресурсов компании и требований к ней называется финансовым положением. Оценка финансового положения дает возможность рассмотреть перспективы компании в разных аспектах, при этом могут быть проанализированы состав ресурсов, достаточность источников финансирования, ликвидность и т. п.

Финансовое положение — это совокупность моментных показателей, то есть относящихся к определенной дате. Мы можем с пользой анализировать их, использовать для прогноза и оценки, только если они характеризуют ведущуюся деятельность организации, связанную с продажами, производством, иным бизнесом. Фундаментальным для отчетности является **допущение о непрерывности деятельности**. Оно означает, что организация не намеревается

и не будет вынуждена прекратить свою деятельность в обозримом будущем. Если допущение не выполняется, отчетность не считается соответствующей МСФО, даже если в учете выполнены все остальные требования стандартов.

Изменения в финансовом положении отражают характер изменения богатства организации по сравнению с прошлым отчетом. Действительно, полезно знать, уменьшаются или увеличиваются ресурсы и требования организации, как изменяются их состав и соотношение. Этот аспект отражает эффективность и целесообразность использования экономических ресурсов руководством организации.

Изменения в финансовом положении — это хозяйственные операции и иные экономические события, влияющие на ресурсы и требования. Таким образом, необходимо учитывать и раскрывать в отчетности изменения, относящиеся ко всем ресурсам и требованиям, а не только операции получения и выплаты денежных средств; в этом заключается **принцип начисления**.

Наиболее важные изменения в финансовом положении:

- финансовые результаты: доходы и расходы;
- внесение и изъятие ресурсов собственниками организации;
- движения денежных средств;
- прочие операции.

Структура финансовой информации о предприятии, полезной для принятия экономических решений, представлена на рисунке 1.

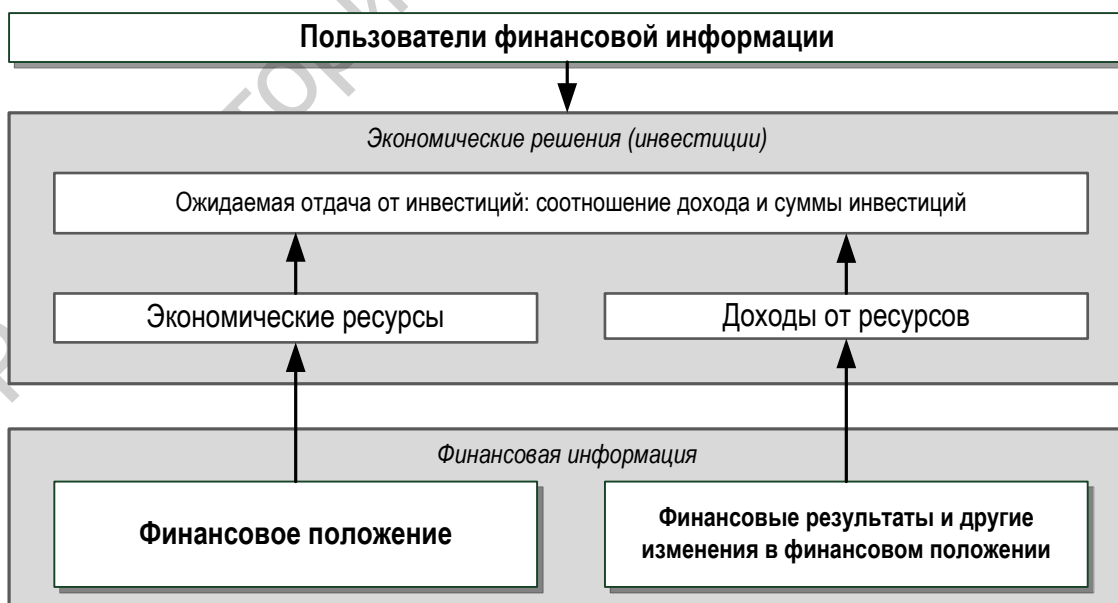


Рисунок 1 — Пользователи финансовой информации и структура финансовой информации

Отчетность, основанная на принципах. Финансовая отчетность основывается на оценках, суждениях и моделях. При ее подготовке используется информация, которая может быть неопределенной. В большинстве случаев нет единственно возможных правил или инструкций, соблюдение которых позволило бы подготовить идеальную информацию. Поэтому при подготовке отчетности по МСФО бухгалтеру следует самостоятельно анализировать экономическую информацию на уровне предпосылок и выносить *профессиональные суждения* о том, как должны применяться принципы МСФО, чтобы наилучшим образом удовлетворить цели подготовки отчетности.

1.2 Качественные характеристики финансовой информации

Финансовая информация является полезной, если она соответствует качественным характеристикам, сформулированным в Концепции. Концепция выделяет *фундаментальные* и *вспомогательные характеристики*.

К фундаментальным характеристикам относятся:

- *уместность (релевантность),*
- *правдивое (достоверное) представление.*

Уместная информация имеет значение для пользователей отчетности, влияет на их мнение об экономических возможностях компании. Для этого она должна обладать *предсказывающей* и *подтверждающей* ценностью.

Аспектом уместности является **существенность** информации. Информация существенна, если ее пропуск или ошибочное представление может повлиять на мнение пользователей отчетности о компании.

Правдиво представленная информация раскрывает данные о сущности экономических явлений. При этом должен соблюдаться принцип **приоритета экономического содержания** экономического явления над его правовой формой. Этот принцип требует, чтобы экономические операции и явления для целей учета и отчетности рассматривались с точки зрения экономических критериев, установленных Концепцией и стандартами МСФО. Правовая форма имеет подчиненное значение в бухгалтерском суждении; представление явления в отчетности в итоге может не соответствовать его

правовой форме. Например, арендованные ресурсы должны быть представлены в балансе организации, несмотря на то, что они ей не принадлежат.

Аспектами правдивого представления являются *полнота*, *нейтральность* и *отсутствие ошибок*.

Полная информация предоставляет необходимые пользователю подробности: описание состава статьи, сумму, вид стоимостной оценки, описание дополнительных фактов, примечания и т. д.

Нейтральная информация не пытается скрыть или подчеркнуть отдельные стороны деятельности компании, создать специфическое впечатление. Нейтральность поддерживается принципом *осмотрительности*, т. е. скептического отношения к представлению финансового положения и финансовых результатов компании, недопущением завышения оценки активов и доходов и недооценки обязательств и расходов.

Отсутствие ошибок означает, что экономическое явление описано правильно, и процесс получения информации о нем применен верно и без ошибок. Что необязательно означает абсолютную точность и безальтернативность результата.

Достоверное представление информации в отчетности должно достигаться надлежащим применением всех стандартов МСФО с учетом цели финансовой отчетности.

Хотя МСФО не регулирует конкретные вопросы организации бухгалтерского учета, очевидно, что требования к качественным характеристикам информации могут быть удовлетворены, если исходная информация о хозяйственных событиях анализируется, регистрируется и обрабатывается упорядоченным и систематическим образом.

Помимо фундаментальных, Концепция приводит требования к **вспомогательным качественным характеристикам** информации: *сопоставимость*, *проверяемость*, *своевременность*, *понятность*.

Сопоставимость информации означает соблюдение единой основы подготовки и представления таким образом, что информацию отчетности как разных компаний, так и разных периодов одной компании, можно корректно сравнивать. Сопоставимость финансовой отчетности заявлена как основная цель стандарта IAS 1 «Представление финансовой отчетности». Одним из инструментов достижения сопоставимости является **последовательность представления информации** — постоянство учетной политики и постоянство

классификации и представления статей отчетности.

Проверяемость (подтверждаемость) позволяет удостовериться в том, что информация дает правдивое представление об экономическом явлении. Проверяемость означает, что разные осведомленные и независимые наблюдатели могут прийти к общему мнению, что определенное отображение экономических явлений является правдивым представлением.

Своевременность информации означает ее наличие у лиц, принимающих решения, в то самое время, когда она может повлиять на принимаемые ими решения.

Понятность информации заключается в изложении ее на основе ясных классификаций и описаний. Информация должна быть понятна пользователям, обладающим достаточными знаниями, и проявляющим должное старание.

Качественные характеристики финансовой информации и их важнейшие аспекты представлены на рисунке 2.

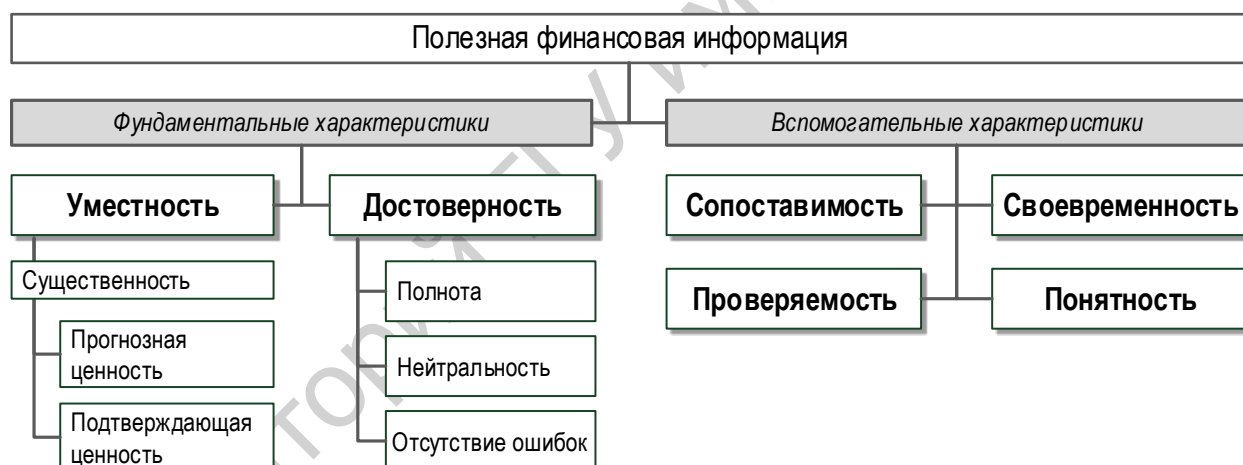


Рисунок 2 — Качественные характеристики финансовой информации

Совет МСФО при разработке стандартов стремится к тому, чтобы затраты на подготовку финансовой информации оправдывались выгодами от ее получения, что соответствует требованию **рациональности** учета и отчетности.

1.3 Активы, обязательства как элементы финансовой отчетности, их характеристика и критерии признания

Финансовое положение и финансовые результаты организации отображаются в ее отчетности в виде соответствующих экономических категорий — элементов отчетности. Эти категории для целей финансового учета и отчетности имеют строгие определения.

Информация о ресурсах организации и требованиях к ней представлена в отчете о финансовом положении — балансе. Экономическими элементами баланса являются активы как показатели ресурсов, обязательства, представляющие требования к компании, и капитал как чистая стоимость активов за вычетом ресурсов и как специфическое требование к компании ее владельцев.

Экономический ресурс — это *право*, которое имеет потенциал извлечения *экономических выгод*.

Источником права на ресурс может быть

- договор, законодательство иные юридические нормы,
- деловой обычай, принятая практика или политика,
- иные возможности.

Примеры юридически обоснованных источников экономического ресурса: право собственности, пользования по договору аренды, срочный контракт, ценная бумага, патент.

Деловой обычай, публично принятая политика могут указывать, что контрагент не может избежать выполнения определенных требований или ожиданий без предоставления ресурса. В ином случае компания может обладать ноу-хау, опытом работы, отношениями с потребителями, и ограничивать распространение этой информации, что также создает ей право извлечения выгод.

Потенциал извлечения экономических выгод означает, что существует по крайней мере одно обстоятельство получения выгоды для имеющегося права.

Экономические выгоды могут заключаться в получении договорных денежных потоков ресурса, использовании ресурса в операциях, приносящих денежные средства, продаже ресурса, сдаче в аренду, обмене ресурсами на потенциально выгодных условиях и т. п.

На основе категории экономического ресурса определяются понятия активов и обязательств.

Актив — существующий экономический ресурс, контролируемый организацией, возникший в результате прошлых событий (рисунок 3).

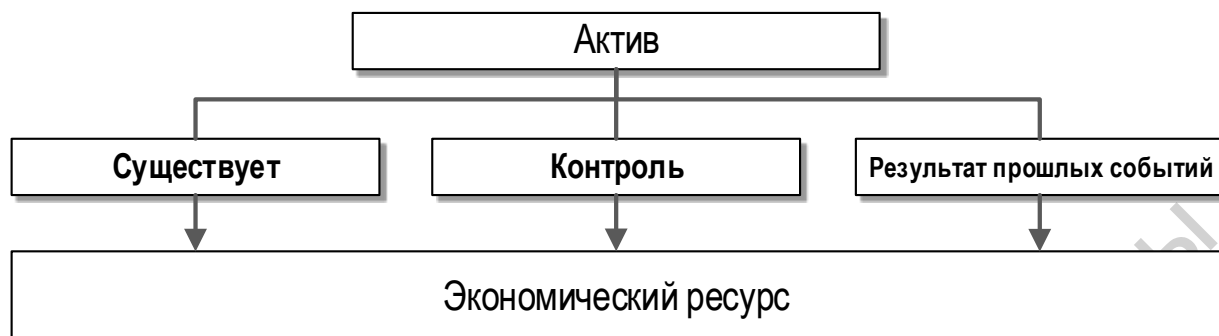


Рисунок 3 — Критерии признания актива

Контроль — это фактическая способность компании определять использование ресурса и присваивать экономические выгоды от него. Организация распоряжается использованием актива в своей деятельности или может позволить другой организации использовать его. Присвоение выгод означает, что денежные средства и иные выгоды от актива поступят непосредственно организации. Важным фактором является возможность организации ограничить получение выгод от актива другими участниками экономической деятельности. Так, общедоступные экономические ресурсы не могут быть активом организации.

Отсутствие достаточного уровня контроля над ресурсом зачастую не позволяет учесть источник экономических выгод компании как актив в балансе. Например, слаженный подготовленный коллектив работников, наличие научных достижений и знаний и т. п.

Обязательство — существующая обязанность компании передать экономический ресурс, возникшая в результате прошлых событий (рисунок 4).

Экономический ресурс для погашения обязательства может быть передан в виде уплаты денежных средств, передачи других активов, обмена ресурсами на потенциально невыгодных условиях, выпуска иного обязательства и т. п.

Существование обязанности заключается в том, что организация не имеет практической возможности по своему усмотрению избежать передачи ресурса для погашения обязательства.

Прошлые события — хозяйственные операции или экономические события, которые приводят к возникновению актива или обязательства и позволяют установить стоимостную оценку элемента. Например, полученная предоплата формирует обязательство по поставке товаров. Событие, в результате которого возникает обязательство, называется *обязывающим*.



Рисунок 4 — Критерии признания обязательства

1.4 Капитал, изменения в капитале. Концепция капитала

Капитал — остаточная доля в активах компании после вычета всех ее обязательств.

Капитал — это *специфический вид требований* к компании со стороны ее владельцев. Эти требования возникают на основе права, установленного контрактом или законодательством. Они выражаются владением акциями компании, иной юридической формой права на долю в компании (долевым инструментом), базовым или деривативным контрактом на получение фиксированного количества акций.

Владельцы капитала имеют право:

- на получение дивидендов,
- на получение остаточной доли чистых активов при ликвидации компании,
- иные права, в частности на влияние на управление компанией пропорционально доле.

С точки зрения финансовой отчетности право на долю в компа-

нии не должно соответствовать критериям финансового обязательства, иначе оно должно быть представлено как обязательство. Так, в некоторых видах компаний, взаимных фондов учредитель может потребовать выплаты доли по своему усмотрению. Такое требование должно быть отражено в составе финансовых обязательств компании, несмотря на то, что оно носит «уставный» характер по юридической форме.

Релевантное представление капитала включает несколько фондов:

- акции (доли) разного класса, эмиссионный доход,
- нераспределенная прибыль, резервы капитала, сформированные из прибыли в соответствии с законодательством, уставом,
- резервы капитала, связанные с переоценками и поддержанием капитала,
- другие, например, доля меньшинства (неконтролирующая доля участия).

Более подробно представление капитала и долевых инструментов регулируется стандартами IAS 1, IAS 32.

Капитал по сути определяется арифметически, однако это не означает, что его величину можно узнать только на отчетную дату. Операции, влияющие на капитал, подлежат сплошному учету.

В классе операций с капиталом нужно выделить три четко отличных вида операций:

- операции собственников,
- прибыль или убыток за период;
- корректировки капитала в результате переоценок.

Операции собственников — это внесение ими вкладов в капитал компании, либо изъятие капитала в виде дивидендов или при выходе участника компании. Эти операции не являются результатом деловой активности, они совершаются по воле собственников, и поэтому не характеризуют эффективность использования экономических ресурсов.

Доходы и расходы — это все остальные операции, оказывающие влияние на капитал в результате экономической деятельности организации.

Для правильного отражения финансовых результатов необходима оценка постоянства капитала. Прибыль может считаться заработанной, если она превышает величину инвестированного капитала.

Так, весь прирост капитала за вычетом взносов и распределений капитала владельцами за отчетный период может считаться прибылью. Такой подход называется поддержанием **финансового капитала в номинальной величине**.

Однако элементы чистых активов компании подвержены влиянию ценовых факторов, поэтому изменение инвестированной в деятельность стоимости в результате изменения общего уровня цен представляет собой изменение самого капитала, а не полученную прибыль. Такая концепция называется поддержанием **финансового капитала в величине постоянной покупательной способности**. Прирост стоимости при переоценке различных видов долгосрочных инвестиций не включается в прибыль или убыток, а отражается как непосредственное изменение капитала — *прочий совокупный доход*.

Альтернативой является концепция поддержания **физического капитала**. Она утверждает, что капитал сохраняет свою величину, если организация в конце отчетного периода имеет такую же производственную мощность, как и в начале. Изменение стоимости активов и обязательств, которое относится к оценке физических производственных возможностей организации, считается корректировкой стоимости функционирующего капитала и не относится к суммам, увеличивающим прибыль.

1.5 Доходы и расходы как элементы финансовой отчетности, их характеристика и критерии признания

Доходы и расходы — это операции, оказывающие влияние на капитал, помимо операций с собственниками.

Доходы — это увеличение активов или уменьшение обязательств, которое приводит к увеличению капитала компании, за исключением операций по внесению средств в капитал собственниками компании.

Расходы — уменьшение активов или увеличение обязательств, которое приводит к сокращению капитала, за исключением операций по изъятию капитала собственниками компании.

Влияние доходов и расходов на капитал уместно назвать *финансовыми результатами*, хотя Концепция на уровне предпосылок использует этот термин (financial performance) в более широком

смысле, включая в него также движения денежных средств. Согласно Концепции доходы и расходы — это финансовые результаты, *признаваемые по методу начисления*. Далее в тексте этот термин применяется именно в таком значении.

Метод начисления. Когда учет ведется по методу начисления, организация признает статьи в качестве активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов (элементов финансовой отчетности), если они соответствуют определениям и критериям признания этих элементов, предусмотренным Концепцией (IAS 1).

Доходы и расходы, относимые на прибыль или убыток (в тексте стандартов — обычно «прибыль или убыток»), являются результатом деловой активности организации, ее целенаправленных мер и усилий по получению прибыли. Другими словами, это заработанный финансовый результат, отражающий эффективность управления. Прибыль или убыток — это важнейшая финансовая категория. Информация о таких доходах и расходах накапливается в течение отчетного периода и раскрывается в отчете о прибылях и убытках. Итоговый результат — прибыль или убыток с учетом распределения между акционерами, отражается в капитале компании как нераспределенная прибыль. Отчет о прибыли или убытке — это главный источник информации о финансовых результатах компании. Поэтому в учете применяется опровержимое предположение, что все доходы и расходы компании должны быть включены в этот отчет.

Доходы и расходы, относимые на прочий совокупный доход, — это финансовый результат, возникающий в результате переоценок некоторых статей отчетности или их компонентов по текущей стоимости. Существенной «заслуги» компании в этих доходах и расходах нет. Например, изменение стоимости основных средств при переоценке. Исключение их из отчета о прибыли или убытке повышает уместность информации о финансовых результатах. Предполагается, что суммы, учтенные в прочем совокупном доходе, могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в тех периодах, в которых такой перенос станет уместным. Прочий совокупный доход, как результат таких доходов и расходов, отражается напрямую в капитале как фонд переоценки. В стандартах фонд переоценки упоминается как *резервный капитал* или *резерв переоценки*.¹

¹ В бухгалтерском учете, в т. ч. в МСФО, термин «резерв» может быть применен по меньшей мере для трех разных понятий, которые важно различать.

Обобщенно изменения в капитале по всем причинам раскрываются в отчете об изменениях в собственном капитале.

Хозяйственные операции и события могут приводить к изменениям в финансовом положении, при этом не влияя напрямую на размер капитала. Например, получение и погашение кредитных ресурсов, получение активов за плату и т.п. Среди них есть такие, которые связаны непосредственно с получением и выплатой денежных средств. Информация о них раскрывается в отчете о движении денежных средств.

Виды хозяйственных операций и событий и их взаимосвязь с финансовыми отчетами обобщены на рисунке 5.



Рисунок 5 — Виды хозяйственных операций, признаваемых в отчетах по МСФО

1) В данном случае имеется в виду резервный капитал — компонент (фонд) в составе собственного капитала организации.

2) Резервы предстоящих расходов — оценочные обязательства регулируются стандартом IAS 37.

3) Оценочные резервы — корректировки к стоимости актива или обязательства в результате признания обесценений, не являющиеся самостоятельными объектами отчетности.

1.6 Метод МСФО

Основные элементы метода МСФО задают структуру практически каждого стандарта.

Элементы метода МСФО:

- признание и прекращение признания,
- идентификация и классификация,
- оценка,
- представление и раскрытие.

Признание — это процесс учета данных об объекте, соответствующем критериям элемента финансовой отчетности, для целей включения в финансовые отчеты. Этот процесс подразумевает качественное и стоимостное описание объекта и включение его стоимостной величины в статьи соответствующих финансовых отчетов.

Признанию подлежат объекты, соответствующие критериям элемента финансовой отчетности, если информация о них уместна и правдива, и если затраты на получение такой информации не превышают выгоды от нее. В этих условиях сформулированы ограничения признания: не все экономические ресурсы и обязанности компании могут удовлетворять критериям активов и обязательств и, таким образом, быть представлены в отчетности.

Признание производится на основе двойной записи по статьям отчетности. Корреспондирующими элементами являются статьи финансовой отчетности или укрупнено — сами отчеты. В текстах стандартов суммы, списываемые на финансовый результат, указываются, обычно, как относимые на прибыль или убыток. В ином случае затраты образуют актив, без уточнения, какой именно актив. Понятно, что практическое применение этих требований приводит к необходимости классификации этих корреспондирующих элементов, детализации их в соответствии с уместной статьей отчетности.

Идентификация. Предпосылкой к признанию является анализ каждого события хозяйственной жизни компании на предмет его влияния на финансовое состояние компании. Необходимо определить, возникают (изменяются) ли в результате хозяйственной операции или события элементы финансового состояния в соответствии с критериями, установленными Концептуальными основами. Одновременно нужно установить, какой стандарт применим к этим событиям. Обычно стандарт начинается с раздела «Сфера применения»,

который указывает на события и объекты, подлежащие рассмотрению. Сфера применения стандарта, по сути, является синонимом идентификации элементов финансовой отчетности.

Классификация. Элементы финансовой отчетности являются укрупненными экономическими категориями, каждая из которых должна быть представлена более детально по составу для уместного и правдивого представления информации.

Отнесение объекта к той или иной классификационной группе требует удовлетворения критериев, явно заданных стандартом или определенных на основе бухгалтерского суждения. Эти критерии можно подразделить на объективные, определяемые физическими свойствами, юридической природой объекта, и субъективные, определяемые намерениями компании относительно использования объекта. Намерения компании должны быть явно выражены, а зачастую и документально оформлены, чтобы в должной степени подтверждать бухгалтерское суждение относительно идентификации и классификации объектов отчетности.

Оценка — стоимостное измерение объектов отчетности. Финансовые показатели должны быть выражены в денежных единицах, и порядок такой оценки имеет исключительное значение для качества финансовой информации.

Общий экономический принцип оценки состоит в том, чтобы стоимость актива соответствовала его возмещаемой стоимости или не превышала этой величины, стоимость обязательства соответствовала суммам, которые требуется выплатить для его урегулирования.

Возмещение активов и погашение обязательств происходит в условиях продолжающейся обычной деятельности организации, что требует соблюдения предположения о *непрерывности* этой деятельности. Возмещение означает, что компания сможет получить такие денежные потоки от продаж своей продукции и услуг, которые окупят стоимость актива (позволят погасить обязательство).

Существует два основных пути такого возмещения: использование актива (несение и погашение обязательства) в экономически эффективной деятельности и непосредственная продажа актива (передача обязательства) на существующем рынке.

Прекращение признания — это исключение информации об активе или обязательстве из статей финансовой отчетности. Оно производится, если соответствующий актив (обязательство) передан, потреблен, погашен, исполнен, аннулирован, истек срок его

действия. Прекращение признания должно производиться исходя из экономического содержания операции. Если компания сохраняет некоторые правомочия над переданным объектом, выгоды и риски, генерируемые объектом, признание должно продолжаться в части оценки компонента, удерживаемого компанией.

Представление (презентация) и раскрытие — это отображение информации непосредственно в отчетности. При этом под *представлением* имеется в виду отражение классифицированной стоимостной информации по статьям отчетности.

Раскрытие — отображение информации в отчетности, включая все необходимые описания. Они содержат также информацию, приводимую в примечаниях. Содержание примечаний регулируется требованиями стандартов. Необходимость применения того или иного стандарта приводит не только к представлению одной или нескольких стоимостных статей в отчетах, но и к раскрытию дополнительных описаний в примечаниях, зачастую весьма обширных. Так, описанию подлежат учетные политики, способы и исходные данные стоимостных оценок, расшифровки и детализации отдельных статей и т. п.

Основная логическая последовательность метода МСФО представлена на рисунке 6.



Рисунок 6 — Элементы метода МСФО

Вопросы для самоконтроля

- 1 Для кого предназначена финансовая отчетность общего назначения?
- 2 Кто является основными пользователями финансовой информации организации, что их отличает?
- 3 Какие экономические решения принимают пользователи финансовой отчетности относительно организации?
- 4 Какова общая структура финансовой информации, отвечающей необходимости пользователей принимать экономические решения относительно организации?
- 5 Каковы фундаментальные качественные характеристики финансовой информации? В чем они заключаются?
- 6 Перечислите и охарактеризуйте вспомогательные качественные характеристики финансовой информации.
- 7 Что такое экономический ресурс, в чем заключаются ожидаемые от ресурса экономические выгоды?
- 8 Охарактеризуйте критерии определения актива: существование, контроль, значение прошлых событий.
- 9 Охарактеризуйте критерии признания обязательства.
- 10 Какова природа собственного капитала организации?
- 11 Какие операции и события приводят к изменениям в собственном капитале?
- 12 Дайте определение понятий «доходы» и «расходы»?
- 13 Что такое прибыль или убыток?
- 14 Что такое прочий совокупный доход, и каково его значение?
- 15 Назовите и охарактеризуйте методы Международных стандартов финансовой отчетности.

2 Стоимость измерение элементов финансовой отчетности

2.1 Общие принципы стоимостной оценки

Общий экономический принцип оценки состоит в том, чтобы стоимость актива соответствовала его *возмещаемой стоимости* или не превышала этой величины, стоимость обязательства соответствовала суммам, которые требуется выплатить для его урегулирования.

Возмещение стоимости активов и погашение обязательств происходит в условиях продолжающейся обычной деятельности организации. Это означает, что компания сможет получить такие денежные потоки, которые окупят стоимость актива (позволят погасить обязательство).

Существует два пути такого возмещения, определяющих предпосылки стоимостной оценки:

- удержание и использование актива (несение и погашение обязательства) в экономически эффективной деятельности или
- непосредственная продажа актива (передача обязательства) на существующем рынке.

По мере использования актива или несения обязательства организация производит оценки того, какая часть стоимости является потребленной, погашенной или реализованной, а какая остается в составе оценки актива или обязательства и соответствует тем экономическим выгодам, которые ожидается получить от актива (передать для полного погашения обязательства) в будущем. Суждения и методы, применяемые для таких оценок, уточняются для соответствующих активов или обязательств применимыми стандартами. Эти методы должны учитывать физическое состояние и характер использования актива, моральное устаревание, риски, объемы потребления, реализованные и ожидаемые денежные потоки и т. п.

С одной стороны, факторы изменения стоимости могут носить относительно прогнозируемый устойчивый характер, например, физический и моральный износ, риски неплатежей. Для их учета уместно применение прогнозных оценок, основанных на опыте, таких как амортизация необоротных активов, применение вероятностных методов для прогноза потерь по сомнительной задолженности,

оценки ожидаемых расходов на гарантийное обслуживание и т. п. Однако и такие оценки должны периодически пересматриваться и уточняться.

Например, срок полезного использования необоротного актива должен соответствовать реальным перспективам; ситуация, когда полностью амортизированный актив продолжает использоваться, неадекватно отражает экономическую реальность и является результатом неверных суждений относительно амортизационной политики.

С другой стороны, экономическая деятельность характеризуется значительной неопределенностью. Неожидаемые события могут привести к ухудшению финансового положения и финансовых результатов организации, условий использования конкретного актива. Это могут быть как внешние события: ухудшение правовой среды, экономической конъюнктуры, условий финансирования, устаревание технологий; так и внутренние: физическое повреждение актива. Возникновение таких событий приводит к тому, что балансовая стоимость актива становится невозмещаемой, что искажает информацию о финансовом положении организации.

Превышение балансовой стоимостью актива (обязательства) его возмещаемой стоимости называется **обесценением**. При обнаружении обесценения балансовая стоимость актива должна быть откорректирована до возмещаемой величины, а сумма обесценения — отражена как расход.

Нужно учитывать, что к разным видам активов в МСФО применяются разные механизмы оценки и признания обесценения. Например, стандарт IAS 36 «Обесценение активов» применяется для учета обесценения необоротных активов: основных средств, инвестиционной собственности, нематериальных активов, гудвила. Обесценение финансовых активов и обязательств — ожидаемые потери по сомнительным долгам — регулируется стандартом IFRS 9 «Финансовые инструменты». Обесценение запасов регулируется стандартом IAS 2 «Запасы» — учет запасов по чистой цене реализации.

Если причины обесценения перестают действовать, стоимость объекта может быть восстановлена, но не выше той величины, которая была бы до признания обесценений.

Активы и обязательства, учитываемые по *справедливой стои-*

мости, дополнительных проверок на обесценение обычно не требуют, поскольку переоценка по справедливой (рыночной) стоимости сама по себе подразумевает учет всех актуальных обстоятельств, имеющих отношение к объекту оценки; рыночная оценка гарантирует возмещение стоимости объекта в результате продажи. Однако надежная оценка справедливой стоимости во многих случаях не является легко доступной и поэтому не применяется для всех активов и обязательств.

С точки зрения техники учета МСФО оперируют такими понятиями, как *валовая (учетная) стоимость* и *балансовая стоимость*. Стоимость объекта, по которой он отражается в финансовой отчетности, называется балансовой. Это чистая стоимость, полученная после вычета обесценений, амортизации и других корректировок. Стоимость до вычета корректировок называется валовой. Если в учете сохраняется валовая стоимость объекта, то корректировки к ней учитываются в виде контрарных статей, таких как амортизация, *оценочные резервы*². Валовая стоимость не обязательно равна первоначальной, так как техника учета зарубежных стран допускает списание корректировок (амортизации) на стоимость перед текущей переоценкой объекта.

Стоимостная оценка в МСФО включает две основы:

- по *первоначальной стоимости* — по стоимости сформированной в момент первоначального признания с учетом последующих корректировок,
- по *текущей стоимости* — по стоимости, переоцененной на отчетную, или иную текущую дату.

2.2 Первоначальная стоимость как база стоимостной оценки

Первоначальная стоимость как основа оценки — это общий подход, при котором стоимость объекта учета формируется исходя из данных операции или события, которые создали этот объект. В дальнейшем первоначальная стоимость актива корректируется по мере потребления экономических выгод, заключенных в объекте (амортизация), или утраты им стоимости (обесценение). Первоначальная стоимость обязательства изменяется при исполнении этого

² См. (3) в сноске на странице 17.

обязательства. Другие факторы, такие как рыночная цена актива, не рассматриваются при учете по первоначальной стоимости.

Использование первоначальной стоимости как базы оценки характерно для активов, которые организация удерживает с целью извлечения выгод от их использования и обязательств, которые будут погашены в ходе обычной деятельности.

Первоначальная стоимость формируется в момент приобретения или признания нефинансового актива как сумма затрат, связанных с его приобретением, включая уплаченное за актив возмещение и транзакционные затраты, связанные с его приобретением (доставкой, монтажом, установкой, подготовкой к эксплуатации). Применимые стандарты уточняют состав затрат, включаемых в первоначальную стоимость актива (см., например, IAS 2, IAS 16, IAS 38, IAS 40).

Отдельную задачу составляет оценка стоимости финансирования, использованного при приобретении нефинансового актива.

Компонент финансирования. С одной стороны, необходимо определить, не предусматривают ли условия платежа за актив финансирование покупателя продавцом. Так, существенная отсрочка платежа по сравнению с обычной деловой практикой, предусмотренная договором, является коммерческим кредитом покупателю. Если выгоды покупателя от такого финансирования значительны, стоимость финансирования (называемая в стандартах «компонент финансирования») должна быть выделена из общей суммы сделки и представлена в учете как покупателя, так и продавца отдельно (см. IFRS 15). Другими словами, нужно ответить на вопрос, во что обошелся бы компании кредит, взятый в банке (или у иного источника финансирования) на аналогичный срок, и сколько бы заплатила компания за приобретение при условии обычного срока оплаты.

Затраты по займам. С другой стороны, если актив требует значительного времени при его создании, строительстве, производстве, подготовке к использованию или продаже, затраты по займам, связанные с приобретением этого актива, должны включаться в его первоначальную стоимость. В себестоимость относятся затраты по займам, начисленные за период проведения работ по производству или подготовке актива. Исходя из экономического содержания в такие затраты должна относиться и часть компонента финансирования за этот период. Включение процентов и других затрат по финансированию в стоимость актива регулируется стандартом IAS 23.

ПРИМЕР 1. Компонент финансирования

Компания приобретает здание общей стоимостью 3 000 000 \$; по условиям сделки 1 000 000 \$ из этой суммы необходимо уплатить сразу, оставшуюся часть — через 12 месяцев. Кредит на аналогичных условиях доступен компании под 6 % годовых. Определим первоначальную стоимость приобретенного здания.

	\$
Сумма, уплачиваемая в обычный срок, включается в первоначальную стоимость полностью:	1 000 000

Сумма, уплачиваемая через год, аналогична сумме возврата кредита и процентов за него через год. Оценим возможную сумму кредита без процентов, она включается в первоначальную стоимость покупки:

$$3\,000\,000 - 1\,000\,000 = 2\,000\,000 \$, \quad 2\,000\,000 : (100 + 6) \cdot 100 = 1\,886\,792$$

Итого первоначальная стоимость здания	2 886 792
--	------------------

Компонент финансирования — вмененные проценты по коммерческому кредиту (рассрочке). Относятся на прибыль или убыток периода как финансовые расходы.

$$2\,000\,000 - 1\,886\,792 = 113\,208$$

ПРИМЕР 2. Затраты по займам

Компания приобретает оборудование, стоимость которого по контракту составляет 500 000 \$. На финансирование покупки взят кредит в сумме 300 000 \$ на срок 2 года под 5 % годовых. Оборудование требует установки, подключения, наладки; соответствующие работы стоят 100 000 \$ и проводятся в течение 4 месяцев. По окончании работ по установке оборудование готово к эксплуатации. Определим первоначальную стоимость оборудования.

	\$
Покупная стоимость оборудования:	500 000

Стоимость работ по установке:	100 000
-------------------------------	---------

Проценты по кредиту за период подготовки оборудования к эксплуатации до момента признания актива:

$$300\,000 \cdot 5 : 100 \cdot 4 \text{ мес.} : 12 \text{ мес.} = 5\,000$$

Итого первоначальная стоимость оборудования	605 000
--	----------------

Проценты по кредиту, начисленные в периоды после принятия оборудования к учету, относятся на прибыль или убыток

На первоначальную стоимость нефинансового актива может повлиять государственная субсидия, предоставленная на его приобретение. В качестве варианта учетной политики такая субсидия может вычитаться из стоимости актива (IAS 20).

Первоначальная стоимость финансового актива включает стоимость переданного за него возмещения и транзакционные затраты, связанные с приобретением. В дальнейшем учете эквивалентом первоначальной стоимости финансового актива является амортизированная стоимость, которая учитывает погашение основного долга, начисление и получение процентов, обесценение актива (EDCF, IFRS 9).

Обязательства первоначально оцениваются по стоимости полученного возмещения без включения транзакционных затрат, связанных с принятием обязательства. В последующем стоимость обязательства корректируется на суммы погашения, начисления процентов, обесценения, для нефинансовых обязательств — также на переоценки будущих вероятных платежей. Для финансовых обязательств такая корректировка производится в порядке учета по амортизированной стоимости (EDCF, IFRS 9).

2.3 Справедливая стоимость. Допущения при оценке справедливой стоимости

Текущая стоимость — это основа оценки элемента отчетности исходя из данных, которые отражают экономические условия, существующие на момент оценки. Эта основа в свою очередь включает два вида оценки:

- справедливую стоимость;
- ценность использования актива или стоимость исполнения обязательства.

Справедливая стоимость — это рыночная цена, или цена, сформированная из предпосылок продажи объекта учета на рынке.

Справедливая стоимость как модель оценки используется в случаях, когда соответствующий объект предназначен для продажи (торговли) или в некоторых других случаях, когда представление его по справедливой стоимости является более уместным и правдивым (см., например, IAS 16, IAS 36, IAS 40, IAS 41, IFRS 9, IFRS 3, IFRS 5). Так, первоначальная стоимость основных средств может с

течением времени потерять свою актуальность и утратить подтверждающий характер, сопоставимость. В таком случае применяется модель учета по переоцененной стоимости, которая подразумевает переоценку основных средств по справедливой стоимости (IAS 16).

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. Она легко может быть оценена при наличии активного рынка для соответствующего объекта оценки. В этом случае оценка является наблюдаемой, может быть получена без чрезмерных затрат и усилий, она легко проверяема и понятна. Наилучшей справедливой стоимостью является биржевая котировка актива.

При отсутствии наблюдаемых данных возникают трудности, связанные со сложностью процесса оценки или субъективизмом исходных данных и способов оценки, что снижает качественные характеристики финансовой информации. Эта проблема определяет требования к качеству бухгалтерского суждения и раскрытию информации о способах оценки справедливой стоимости. Такие требования изложены в стандарте IFRS 13.

Оценка справедливой стоимости должна включать суждения по следующим основным аспектам:

- объект оценки, его характеристики,
- рынок и его участники,
- наилучшее использование для нефинансового актива,
- исходные данные и методы оценки.

Объект оценки — конкретный актив или обязательство, или группа активов (активов и обязательств), подлежащие оценке. Необходимо рассмотреть состояние, местонахождение, имеющиеся ограничения на использование объекта, риски, другие характеристики, которые влияют на определение цены объекта участниками рынка. При этом не принимается во внимание намерение организации удерживать актив для использования или обязательство для урегулирования в ходе обычной деятельности.

Единица учета определяется в соответствии со стандартом, требующим оценки объекта по справедливой стоимости.

Рынок. Цена определяется из предположения *обычной рыночной сделки* на момент оценки. В оценку не включаются затраты по сделке. Однако необходимость доставки актива может быть его существенной характеристикой; транспортные расходы на доставку

являются частью цены.

Должна существовать возможность продажи актива или передачи обязательства

– на *основном* для данного актива или обязательства рынке, или

– на *наиболее выгодном* рынке при отсутствии основного.

При оценке используются допущения, которые бы использовали *участники рынка*, и при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Наилучшее и наиболее эффективное использование нефинансовых активов. Основной предпосылкой рыночной оценки нефинансовых активов, таких как земельные участки, недвижимость, оборудование, является их использование в коммерческой деятельности, способной приносить доходы. Поэтому с позиции участников рынка должен быть принят во внимание способ, обеспечивающий наилучшее и наиболее эффективное использование актива. При этом такое использование должно быть *физически возможным, юридически допустимым и финансово осуществимым.*

Если есть факторы, указывающие, что текущее использование актива в организации не является наилучшим, должна быть рассмотрена возможность наилучшего использования объекта другим участником рынка.

2.4 Методы и исходные данные для оценки справедливой стоимости

Методы, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны быть уместны в данных обстоятельствах, для них должны быть доступны достаточные исходные данные. Стандарт указывает три подхода для оценки: *рыночный, затратный, доходный*. Для оценки могут быть использованы один или несколько подходов, итоговая оценка должна быть наиболее показательной в интервале значений, полученных каждым методом. Методы должны применяться последовательно, их изменение должно быть обосновано, оно отражается в порядке изменения бухгалтерской оценки.

Рыночный подход подразумевает использование цен рыночных сделок с идентичными (точно такими же) или аналогичными объектами.

Затратный подход основан на оценке стоимости объекта по

сумме затрат, которые потребуются чтобы создать или приобрести объект с сопоставимыми функциональными характеристиками с учетом степени износа.

Доходный подход предполагает оценку будущих денежных потоков (доходов и расходов) по объекту и приведение их к одной современной сумме. Основным методом в данном подходе — дисконтирование будущих сумм и определение приведенной стоимости. Оценка приведенной стоимости требует определить

- прогноз потока денежных средств, связанных с объектом,
- временную стоимость денег, как основу ставки дисконтирования,
- риски и неопределенности, присущие будущим денежным потокам,
- другие факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание.

Способы учета рисков при оценке приведенной стоимости:

- корректировка ставки дисконтирования с учетом наблюдаемых рыночных процентных ставок по инструментам с аналогичными характеристиками риска и применение ее к номинальному денежному потоку объекта;

– оценка ожидаемой приведенной стоимости:

- а) путем корректировки денежного потока на основе вероятностного прогноза денежных потоков и дисконтирования его по безрисковой ставке (стоимости денег),

- б) путем включения в ставку дисконтирования премии за риск, требуемой участниками рынка, и дисконтирования по этой ставке нескорректированного денежного потока.

Таким образом, риск должен быть учтен либо в денежном потоке, либо в ставке дисконтирования, чтобы исключить двойной счет.

Исходные данные для оценки. Методы оценки должны применяться так, чтобы максимально использовать релевантные наблюдаемые на рынках исходные данные и максимально уменьшить использование ненаблюдаемых данных. Использование ненаблюдаемых данных придает значительный субъективизм оценке и снижает ее качество. В зависимости от качества исходных данных стандарт устанавливает три уровня **иерархии справедливой стоимости**.

Уровень 1 — оценка, основанная на непосредственно наблюда-

емых исходных данных. Исходные данные Уровня 1 — ценовые котировки активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ. Примеры активных рынков: биржи, дилерские рынки. Котировка должна применяться непосредственно без существенных корректировок.

Уровень 2 — оценка, полученная из косвенно наблюдаемых или откорректированных рыночных данных. Исходные данные Уровня 2 включают:

- ценовые котировки активных рынков в отношении аналогичных объектов;
- ценовые котировки неактивных рынков;
- рыночные данные, отличные от цен, например, процентные ставки, доходность;
- подтверждаемые рынком данные.

Данные Уровня 2 требуют корректировки с учетом сопоставимости их с объектом оценки, состояния объекта, активности рынка.

ПРИМЕР 3. Корректировка наблюдаемых данных при оценке справедливой стоимости

Компания владеет зданием производственного назначения полезной площадью 600 кв. м. Необходимо определить справедливую стоимость здания. Имеются данные рынка о сделке с аналогичным зданием площадью 800 кв. м., цена рыночной сделки составила 1 200 000 \$.

При прочих равных условиях справедливая стоимость может быть получена путем корректировки рыночной цены пропорционально полезной площади здания.

Рыночная цена за 1 кв. м.: $1\,200\,000 : 800 = 1\,500$ \$.

Справедливая стоимость оцениваемого здания, полученная рыночным методом с учетом корректировки: $1\,500 \cdot 600$ кв. м. = **900 000 \$**.

Уровень 3 — оценка, полученная из не наблюдаемых на рынке данных. Это собственные данные организации: финансовые прогнозы, расчетные оценки, исторические показатели. Тем не менее оценка должна учитывать все допущения, которые могли бы использовать участники рынка.

Если в формировании справедливой стоимости в качестве существенных корректировок участвуют данные более низкого уровня, итоговая оценка относится к соответствующему более низкому уровню.

2.5 Ценность использования. Дисконтирование

Справедливая стоимость определяет возможность возмещения инвестиций в объект путем продажи. Однако возможность и умение компании задействовать актив или обязательство в своей деятельности может привести к другой оценке суммы выгод, получаемых от актива, или передаваемых при исполнении обязательства. Такая текущая оценка называется ценностью использования актива или стоимостью исполнения обязательства (далее — ценность использования).

Ценность использования — это оценка специфичная условиям деятельности организации, она учитывает особенности организации в части использования актива или исполнения обязательства. Технологические, правовые, организационные факторы, недоступные другим организациям, могут значительно влиять на величину и характер экономических выгод, получаемых от актива. Соответственно ценность использования как оценка, отражающая эти факторы, может существенно отличаться от справедливой стоимости, которая такие факторы учитывать не должна.

Ценность использования актива — приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые ожидается получить от актива (IAS 36). Она определяется при тестировании обесценения долгосрочного актива. Источником информации для оценки являются преимущественно внутренние данные компании, что делает ее подверженной субъективизму и ухудшает ее подтверждаемость.

Дисконтированная (приведенная) стоимость — метод стоимостной оценки объекта по величине будущих денежных поступлений от него. Этот метод применим как при оценке справедливой стоимости, так и ценности использования. Формула расчета, по сути, одинакова в обоих случаях, различаются только экономические предпосылки определения параметров расчета.

Дисконтирование — это расчет, обратный начислению процентов. Есть ли отличие между суммой денежных средств к получению немедленно, и такой же суммой, обещанной к получению спустя некоторое время? Если принять равными соображения риска, инфляции и т. п., то отличие заключается в том, что сумма, полученная сегодня, может стать инвестицией и приносить доход, в то время как будущая сумма до момента ее получения не может быть инвестиро-

вана. Таким образом, мы должны уменьшить (дисконтировать) будущую сумму соразмерно тем доходам, которые она не может принести за период ожидания.

ПРИМЕР 4. Дисконтирование одного платежа

Известно, что актив принесет через 1 год 10 000 \$. Средняя доходность активов в нашей фирме — 8 % годовых. Какова стоимость актива с учетом этих соображений?

10 000 \$ нужно рассматривать как сумму, полученную через год с учетом приемлемого дохода, т. е. она соответствует $100 + 8 = 108$ %. Сумма, которую стоит вложить в такой актив, равна $10\,000 : 1,08 = 9\,260$ \$.

Если 10 000 \$ обещаны через два года, нужно учитывать возможность инвестирования процентов, предполагаемых по итогам первого года, т. е. производить расчет по методу сложных процентов. Дисконтирование за два года: $10\,000 : 1,08^2 = 8\,573$ \$.

ПРИМЕР 5. Дисконтирование денежного потока

Предположим, ожидается, что наш актив будет приносить по 10 000 \$ в каждом из оставшихся 3 лет его эксплуатации. Приведенная стоимость актива равна сумме дисконтированных стоимостей каждого элемента денежного потока.

$$PV = \frac{10000}{1,08} + \frac{10000}{1,08^2} + \frac{10000}{1,08^3}.$$

		1 год	2 год	3 год	Итого
Денежный поток	\$	10 000	10 000	10 000	30 000
Коэффициент дисконтирования при ставке 8 %		0,9259	0,8573	0,7938	x
Дисконтированный денежный поток — приведенная стоимость	\$	9 259	8 573	7 938	25 771

Коэффициент дисконтирования:

$$k = \frac{1}{(1+i)^t}.$$

Приведенная стоимость актива составляет 25 771 \$.

Другой взгляд заключается в том, что обещание выплатить в будущем определенную сумму денег имеет смысл покупать (инвестировать в него) с учетом желательного дохода, т. е. со скидкой (дисконтом) к сумме выплаты. Уровень дохода определяется, исходя

из имеющихся на финансовом рынке конкурирующих возможностей инвестирования, и обуславливает применяемую ставку дисконтирования.

2.6 Влияние валютных курсов

Необходимость оценки, учета, представления статей финансовой отчетности в иностранной валюте возникают в связи с осуществлением организацией валютных операций, а также в связи с необходимостью представить свою финансовую отчетность в иностранной валюте. Валютные операции подразделяются на собственные сделки фирмы и операции, представленные в отчетности ее иностранных подразделений (дочерних и зависимых предприятий).

Стандарт IAS 21 «Влияние валютных курсов» регулирует три задачи учета и отчетности деятельности в иностранной валюте:

- учет операций и остатков, выраженных в иностранных валютах;
- пересчет результатов и финансового положения иностранных дочерних и зависимых предприятий для отражения в отчетности организации;
- пересчет финансовых результатов и финансового положения организации в другую валюту.

Учет операций и остатков в иностранных валютах.

Функциональная валюта – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональная валюта должна быть определена исходя из следующих критериев:

- преобладающей денежной единицы ценообразования на продукцию, услуги организации и расчетов с покупателями;
- условий конкуренции и требований законодательства страны, где реализуется продукция, услуги;
- денежной единицы, в которой выражены затраты на производство и осуществляются расчеты за ресурсы, и других критериев.

Иностранная валюта — валюта, отличная от функциональной валюты организации. Все операции в иностранной валюте должны быть пересчитаны в функциональную валюту.

Операция в иностранной валюте – операция, выраженная в иностранной валюте или предполагающая расчет в иностранной валюте. Такие операции включают:

- приобретение или продажу товаров или услуг, цены на которые выражены в иностранной валюте;
- заем или предоставление средств в иностранной валюте; или
- иное приобретение или выбытие активов, принятие или урегулирование обязательств в иностранной валюте.

Первоначально операция в иностранной валюте учитывается в функциональной валюте по текущему обменному курсу иностранной валюты, определенному на дату операции. Стандарт разрешает использовать приблизительный, например, средний за некоторый период обменный курс. Однако, если обменный курс существенно колеблется, средний курс применять некорректно.

Валютная операция может породить остатки активов, обязательств. Эти статьи подразделяются на монетарные и немонетарные.

Монетарные статьи — денежные средства в наличии в иностранной валюте, активы к получению и обязательства к выплате в фиксированной или определяемой сумме иностранной валюты. Все остальные статьи (запасы, основные средства и т. п.) относятся к **немонетарным**. Обратите внимание, что аванс (предоплата), выданный или полученный по сделкам купли-продажи, должен быть зачтен поступлением или отгрузкой товаров, услуг. И до тех пор, пока аванс не подлежит возврату денежными средствами, он *не является монетарной статьей*.

В последующем учете на конец каждого отчетного периода

- *монетарные статьи* в иностранной валюте пересчитываются по курсу на отчетную дату;

- *немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости* в иностранной валюте, учитываются по обменному курсу на дату операции, т. е. не подлежат переоценке в связи с изменением курса на отчетную дату; и

- *немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости* в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату оценки справедливой стоимости.

Курсовые разницы по монетарным статьям признаются в составе прибыли или убытка. Это разницы, возникшие в результате

- расчета по монетарной статье (требованию или обязательству) по курсу, отличному от курса на дату возникновения статьи;
- пересчета монетарной статьи по курсу на отчетную дату.

Курсовые разницы в составе переоценок и других доходов и

расходов **по немонетарным статьям** признаются так же, как и соответствующие суммы этих доходов и расходов по применимым стандартам, т. е. в составе прибыли и убытка, либо прочего совокупного дохода.

ПРИМЕР 6. Оценка монетарной статьи в иностранной валюте

Компания заключила сделку на приобретение материалов. Функциональная валюта компании — доллар США, расчеты по сделке — в евро.

	€	eur/usd	\$
В декабре 2017 года поступили материалы, признано обязательство перед поставщиком	50 000	1,1595	57 975
На 31.12.2017 для включения в отчетность пересчитана монетарная статья — кредиторская задолженность	50 000	1,1998	59 990
Курсовая разница по обязательству относится на прибыль или убыток (расход) $59\,990 - 57\,975 =$			2 015
В январе 2018 года произведена оплата за материалы, пересчитана монетарная статья — кредиторская задолженность	50 000	1,2396	61 980
Курсовая разница по обязательству относится на прибыль или убыток (расход) $61\,980 - 59\,990 =$			1 990
Запас материала как актив пересчету не подлежит (немонетарная статья)			

ПРИМЕР 7. Оценка немонетарных статей, оцениваемых по первоначальной стоимости в иностранной валюте

Компания заключила сделку на приобретение сырья. Функциональная валюта — доллар США, расчеты по сделке — в евро.

	€	eur/usd	\$
В ноябре 2017 года перечислена предоплата (аванс) за сырье	20 000	1,1595	23 190
В январе 2018 года поступило сырье (аванс и запас сырья — немонетарные статьи, никаких пересчетов не требуется)			23 190

Пересчет финансовой отчетности необходим в случаях:

- когда иностранные подразделения для включения своих показателей в отчетность головной организации должны пересчитать отчетность в функциональную валюту организации;
- если валюта *представления отчетности* организации отличается от ее функциональной валюты.

ПРИМЕР 8. Переоценка немонетарной статьи в иностранной валюте

Функциональная валюта и валюта отчетности компании — доллар США.

Компания учитывает объект оборудования по переоцененной стоимости в соответствии со стандартом IAS 16. Оборудование приобретено по импорту за евро.

На отчетную дату проводится переоценка. Основной рынок для данного оборудования находится за рубежом, справедливая стоимость оборудования оценивается по информации этого рынка в евро.

	€	eur/usd	\$
Первоначальное признание оборудования	400 000	1,0981	439 240
Справедливая стоимость на дату переоценки	405 000	1,2421	503 050
Балансовая стоимость до переоценки			395 316
Доход от переоценки		503 050 – 395 316 =	107 735
в том числе курсовая разница		405 000 · (1,2421 – 1,0981) =	58 320

Вся сумма дооценки, включая курсовую разницу, относится на резервный капитал как прочий совокупный доход. Сумма курсовой разницы при ее существенности раскрывается в примечаниях.

При пересчете отчетности:

- активы и обязательства пересчитываются по курсу на отчетную дату,
- доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции,
- все курсовые разницы от пересчета признаются в составе прочего совокупного дохода.

Курсовые разницы, относящиеся к чистым инвестициям в иностранные подразделения, отражаются отдельным компонентом в составе капитала. При этом к чистым инвестициям должны быть отнесены и встречные монетарные статьи с подразделениями (например,

займы), погашение которых не планируется и, возможно, не произойдет.

При выбытии иностранного подразделения соответствующая часть курсовых разниц по его чистым активам подлежит реклассификации из состава капитала (прочего совокупного дохода) в состав прибыли или убытка.

Вопросы для самоконтроля

- 1 Каковы общие требования к оценке первоначальной стоимости актива или обязательства?
- 2 Что такое компонент финансирования, как он оценивается?
- 3 В каком случае и в каком размере в первоначальную стоимость актива включаются проценты по кредитам и займам?
- 4 Что такое текущая стоимость как основа стоимостной оценки в МСФО?
- 5 Что такое справедливая стоимость, какие допущения должны быть применены при ее оценке?
- 6 Какие методы используются для оценки справедливой стоимости? Как они должны применяться?
- 7 Что такое наблюдаемые и ненаблюдаемые данные в оценке справедливой стоимости?
- 8 Что такое иерархия справедливой стоимости?
- 9 Что такое ценность использования, чем эта оценка отличается от справедливой стоимости?
- 10 Что такое приведенная стоимость? Каковы факторы и параметры дисконтирования?
- 11 При каких обстоятельствах на деятельность организации оказывают влияние курсы иностранных валют?
- 12 Что такое функциональная валюта, валюта отчетности?
- 13 Что такое операция в иностранной валюте и как она должна быть учтена?
- 14 Что такое монетарные статьи в иностранной валюте?
- 15 В каких случаях и как производится пересчет статей, оцениваемых в иностранной валюте?
- 16 Как учитываются курсовые разницы, возникшие от пересчета операций и остатков в иностранной валюте?
- 17 Как производится пересчет финансовой отчетности для представления ее в иностранной валюте?
- 18 Как учитываются курсовые разницы по чистым инвестициям в иностранные подразделения?

Литература

1 Exposure Draft ED/2015/3 Conceptual Framework for Financial Reporting [Electronic source] / IFRS Foundation // IFRS. — Access source : http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Conceptual-Framework/Documents/May%202015/ED_CF_MAY%202015.pdf;

2 О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 19 августа 2016 г., № 657/20 // Министерство финансов Республики Беларусь : официальный сайт. — Режим доступа : http://www.minfin.gov.by/ru/accounting/inter_standards/ea39ebe604ee44c6.html — Заглавие с экрана;

3 О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 30 декабря 2016 г., № 1119/35 // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа : http://www.minfin.gov.by/accounting/inter_standards/docs/fa70d11e0cb14c56.html. — Заглавие с экрана;

4 Консолидированная версия МСФО [Электронный ресурс] / Министерство финансов Российской Федерации. — Минфин России : официальный сайт Министерства финансов РФ. — М., 2017. — Режим доступа : http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/kons_msfo/. — Заглавие с экрана;

5 МСФО: точка зрения КПМГ : практическое руководство по Международным стандартам финансовой отчетности / Экспертная группа КПМГ по Международным стандартам : в 2 ч., пер с англ. — 10-е изд. — М.: Альпина паблишер, 2014., Ч. 1: 1504 с., Ч. 2: 1328 с.

Производственно-практическое издание

Шикальчик Сергей Валерьянович

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Практическое пособие

Редактор *В. И. Шкредова*
Корректор *В. В. Калугина*

Подписано в печать 07.06.2018. Формат 60x84 1/16.
Бумага офсетная. Ризография. Усл. печ. л. 2,3.
Уч.-изд. л. 2,5. Тираж 30 экз. Заказ 534.

Издатель и полиграфическое исполнение:
учреждение образования
«Гомельский государственный университет имени Франциска Скорины».
Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий № 3/1452 от 17.04.2017.
Специальное разрешение (лицензия) № 02330 / 450 от 18.12.2013.
Ул. Советская, 104, 246019, Гомель.