

6. Манкевич, И. П. Правовые основы экологического туризма / И. П. Манкевич // Традиции и инновации в праве : материалы междунар. науч.-практ. конф., посвящ. 20-летию юрид. фак. и 50-летию Полоц. гос. ун-та, Новополоцк, 6–7 окт. 2017 г. : в 3 т. / Полоц. гос. ун-т, Регион. учеб.-науч.-практ. юрид. центр ; редкол.: И. В. Вегера (отв. ред.) [и др.]. — Новополоцк, 2017. — Т. 2. — С. 231–234.

<http://edoc.bseu.by>

*А.М. Волот, Е.О. Маневич*

Научный руководитель — кандидат экономических наук О.П. Моисеева

## **ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ И ПРОБЛЕМЫ ЕЕ ПРИМЕНЕНИЯ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*В статье рассматривается концепция оценки справедливой стоимости, определены ее преимущества и недостатки, обозначены проблемы использования справедливой стоимости в системе национального бухгалтерского учета и отчетности.*

Международные интеграционные процессы, происходящие между экономикой разных стран и субъектами предпринимательства, диктуют необходимость применения единого подхода к представлению экономической информации заинтересованным пользователям. В этой связи уделяется особое внимание процессам унификации национальной системы бухгалтерского учета и отчетности с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В данном направлении проделана большая работа, однако отдельные учетные аспекты остались не затронутыми. Так актуальным и проблемным является вопрос оценки элементов финансовой отчетности.

Анализ требований МСФО и точек зрения многих специалистов показывает, что в настоящее время приоритетным принципом оценки в международном учете и финансовой отчетности становится оценка по «справедливой стоимости».

В положениях МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» приводится следующая трактовка справедливой стоимости: это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки [1]. В стандарте рассматриваются рыночный, затратный и доходный подходы к методам оценки справедливой стоимости. Каждый из них оказывает существенное влияние на оценку элементов финансовой отчетности и как следствие на финансовое положение организации.

При рыночном подходе используются цены и другие доступные данные, создаваемые рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

При затратном подходе отражается сумма, которая могла бы потребоваться в настоящий момент времени для замены эксплуатационной мощности актива (текущей стоимостью замещения). Данный подход используется для оценки справедливой стоимости материальных активов, которые, в свою очередь, используются в сочетании с другими активами либо с другими активами и обязательствами.

Доходный подход включает несколько методов оценки, которые преобразовывают будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) в единую сумму на текущий момент (т.е. дисконтированную). Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими рыночными ожиданиями в отношении таких будущих сумм.

Следует отметить, что стандарт не отдает приоритет какому-либо методу оценки. Каждый из методов имеет различные варианты оценки, имеющие свои плюсы и минусы, обусловленные экономическими условиями, конъюнктурой и развитостью рынков. В качестве критериев для выбора метода оценки справедливой стоимости в стандарте называются уместность для конкретной ситуации и наличие достаточной информации для использования того или иного метода. Приведенные критерии выбора методов оценки свидетельствуют об отсутствии конкретных рекомендаций относительно использования того или иного метода оценки.

В экономической литературе существуют различные мнения относительно оценки элементов финансовой отчетности по справедливой стоимости: находят подтверждение своему суждению как сторонники, так и оппоненты концепции справедливой стоимости.

Приверженцы справедливой стоимости аргументируют положительную сторону применения данного метода оценки с точки зрения того, что информация представляет огромную ценность для большинства инвесторов и других пользователей финансовой отчетности. Учет по справедливой стоимости в большей степени, чем учет по первоначальной стоимости описывает реальное финансовое состояние компании. Так как учет по справедливой стоимости отражает экономическую реальность и текущее состояние рынка, то можно говорить о том, что данный подход полезен для принятия управленческих решений [2].

Вместе с тем невозможно не отметить и ряд недостатков, которые имеют место при использовании справедливой стоимости в качестве оценки:

- сложность в определении справедливой стоимости из-за отсутствия активного рынка;
- значительное увеличение трудозатрат и других издержек;
- субъективность при определении справедливой стоимости и, как следствие, появление возможностей для умышленного искажения информации в финансовой отчетности;
- несоответствие показателей финансовой отчетности данным бухгалтерских регистров и другой учетной документации;
- предъявление новых требований к квалификации и профессиональному суждению бухгалтера.

В Национальных стандартах бухгалтерского учета и отчетности справедливая стоимость как метод оценки не используется, но даются указания на использование текущей рыночной стоимости для последующей оценки основных средств, нематериальных активов и др. Однако текущая рыночная стоимость не является эквивалентом оценки по справедливой стоимости, так как несет более ограниченный смысл.

Определить справедливую стоимость в белорусских условиях достаточно трудно. Проблемы обусловлены, прежде всего, ограниченностью фондового рынка, относительно невысоким количеством сделок купли-продажи, трудностями при построении долгосрочных макроэкономических прогнозов, небольшом объеме доступной и достоверной информации о субъектах предпринимательства и сделках.

Наряду с этим в системе национального бухгалтерского учета показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности формируются по данным текущего бухгалтерского учета, хозяйственные операции подлежат регистрации на основании первичных документов в соответствии со специальными инструктивными материалами. Например, информация об имуществе, полученном в аренду, не может быть отражена ни в отчетности, ни в пояснительной записке, если в сопроводительном документе не будет указана стоимость данного имущества. Хотя положения МСФО это допускают.

Таким образом, с целью дальнейшего развития концепции справедливой стоимости необходимо: теоретически обосновать целесообразность использования оценки элементов финансовой отчетности по справедливой стоимости; разработать рекомендации, содержащие достаточно подробное описание и примеры методов определения оценки справедливой стоимости; усилить роль профессионального суждения бухгалтера в решении учетных проблем.

Реализация предлагаемых направлений позволит стандартизировать процедуры оценки элементов финансовой отчетности в рамках сближения Национального законодательства в области бухгалтерского учета и отчетности с МСФО.

### Литература

1. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [Электронный ресурс] // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.minfin.gov.by>. — Дата доступа: 10.10.2017.

2. Чалдаева, Л. А. Обоснование целесообразности использования оценки по справедливой стоимости в целях повышения достоверности отражения объектов в учете и отчетности / Л. А. Чалдаева, Т. М. Усагюк // *Международ. бухгалт. учет.* — 2014. — № 38 (332). — С. 2–8.