

**ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ В МЕТОДОЛОГИИ И УЧЕТНОЙ ПРАКТИКЕ**

© 2011 И.А. Власова

Государственный университет - Высшая школа экономики, г. Пермь

E-mail: sharon67@mail.ru

Обосновано, что спад деловой активности в экономике России негативно отразился на финансовых результатах и финансовом положении большинства компаний. Это приводит к необходимости тщательного и всестороннего анализа активов бизнеса на предмет обесценения в условиях развития кризисных явлений.

*Ключевые слова:* мировой финансовый кризис, деловая активность, финансовые результаты, обеспечение активов.

Продолжающийся мировой финансовый кризис оказывает огромное влияние на условия деятельности российских и зарубежных компаний. Спад деловой активности в экономике России негативно отразился на финансовых результатах и финансовом положении большинства компаний. Это приводит к необходимости тщательного и всестороннего анализа активов бизнеса на предмет обесценения в условиях развития кризисных явлений.

Понятие “обесценение активов” вошло в отечественную нормативную базу по бухгалтерскому учету с выходом Положения по бухгалтерскому учету “Учет нематериальных активов” ПБУ 14/2007. В данном стандарте имеется прямая ссылка на МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”.

Для исследования понятия “потери” в рамках экономической и учетной теории интерес представляет его интерпретация в контексте понятий “уценка”, “обесценение” и “амортизация”.

Экономическая теория, рассматривая утрату объектом своих потребительских свойств, называет два основных направления такой утраты: физический и моральный износ. Что касается амортизации, то она либо отождествляется с износом, либо исследуется отдельно от износа в рамках теории кругооборота капитала. Допускается, что процесс износа идет: а) либо независимо; б) либо параллельно процессу амортизации (при расчете амортизации принимается во внимание физический и моральный износ амортизируемого объекта); в) либо совпадая с ним (обеспечивается полное соответствие амортизационных отчислений износу).

Моральный износ приводит к снижению цен на активы. Физический износ также может про-

являться в двух основных направлениях: в ходе нормального снашивания и старения объекта и в результате экстраординарных событий - недостачи и порчи, причиной которых могут быть стихийные бедствия, хищения, умышленное или неосторожное причинение вреда и т.д.

Проанализируем, как указанные события трактуется действующая система нормативного регулирования бухгалтерского учета.

Международными стандартами финансовой отчетности IAS 16 “Основные средства” и IAS 38 “Нематериальные активы” предусмотрено две модели последующей оценки активов: 1) модель учета по себестоимости и 2) модель переоценки. В обоих случаях говорится о том, что долгосрочные активы отражаются в отчетности за вычетом (одновременно) их накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Кроме того, модель переоценки вводит третью корректирующую величину - саму переоценку.

Согласно МСФО, переоценка (revaluation), амортизация (amortisation) и обесценение (impairment) представляют собой три самостоятельных элемента данной концепции учета, каждому из которых соответствует свой вариант учетного отражения.

Переоценка так же, как и в России, может иметь различную направленность и называться уценкой (carrying amount decrease) в случае снижения стоимости актива или дооценкой (carrying amount increase) в случае его удорожания.

Согласно п. 8 МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”, актив считается обесценившимся, когда его балансовая стоимость превышает возмещаемую сумму. Соответственно, под балансовой суммой понимается величина, по которой актив отражается в бухгалтерском балансе (после вы-

чета накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения). Определение возмещаемой суммы содержит МСФО (IAS) 16 “Основные средства” - это большее из двух значений - чистой цены продажи актива и ценности его использования.

В целом, схема обесценения активов в соответствии с IAS 36 “Обесценение активов” представлена на рисунке.

лежит признавать не обесценение, а уценку, правила отражения которой регулируются другими стандартами (а именно: МСФО (IAS) 16 “Основные средства” и МСФО (IAS) 38 “Нематериальные активы”). В то же время формально снижение справедливой стоимости автоматически означает и снижение возможной цены продажи, что требует признания обесценения, т.е. возникает парадокс.



**Рис. Процедура обесценения активов**

И первое (чистая цена продажи), и второе (ценность использования) подвержены влиянию всех четырех теоретически возможных случаев снижения стоимости актива. Это может произойти: а) при снижении текущих цен на активы при наличии активного рынка; б) при наличии косвенных признаков снижения текущей цены при отсутствии активного рынка; в) в результате эксплуатации и г) вследствие недостатков и потерь от порчи ценностей, т.е. необходимые условия констатации обесценения наблюдаются во всех четырех случаях.

Однако МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов” всячески избегает понятия “справедливая стоимость”, употребляя термин “возможная цена продажи”. Это объясняется тем, что если справедливую стоимость можно определить, то над-

тем не менее, если основываться на экономической сущности рассматриваемых процессов, которую позволяет понять экономическая теория, а также последовательно выполнить предписания всех международных стандартов в совокупности, то согласно последним уценка отражает снижение справедливой стоимости актива под воздействием морального износа первого рода; обесценение же возможно вследствие морального износа второго рода, а также по причине использования актива в хозяйственной деятельности, т.е. в результате износа физического (повреждения, снашивания и т.п.). Уценку и обесценение, соответственно, объединяет то, что и то и другое может происходить из-за понижения рыночной стоимости актива, причем, если в отношении данного актива существует активный рынок как не-

ременное условие определения справедливой стоимости, то речь идет о переоценке (уценка), если нет - говорят об обесценении.

Таким образом, связь понятий “переоценка” (“уценка” и “дооценка”) и “обесценение” позволяет понять лишь последовательное сопоставление норм МСФО (IAS) 16 “Основные средства”, МСФО (IAS) 38 “Нематериальные активы” и МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”.

Заложенный в МСФО смысл подтверждает и российское ПБУ 14/2007 “Учет нематериальных активов”, которое предоставляет право проводить переоценку нематериальных активов “исключительно по данным активного рынка”. При его отсутствии следует руководствоваться положениями МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов” и признавать не уценку, а обесценение.

Итак, сказанное означает, что, согласно МСФО, уценка и обесценение - понятия взаимоисключающие: либо признается уценка (при наличии активного рынка), либо обесценение (при его отсутствии).

В контексте МСФО под уценкой будем понимать снижение стоимости актива, установленное на основании данных активного рынка, а под обесценением - снижение стоимости, констатируемое по косвенным признакам. Они с подразделением на внешние и внутренние представлены в п. 12 МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”.

К внешним признакам обесценения относятся:

- существенное падение рыночной стоимости актива, причем это снижение оказалось большим, чем можно было ожидать;

- существенные изменения в технологических, рыночных, экономических условиях, которые негативно сказываются на положении компании;

- превышение балансовой стоимости чистых активов компании над ее рыночной капитализацией.

Пример. Открытое акционерное общество “Патриот” имеет на балансе чистые активы стоимостью 275 млн. руб. Рыночная стоимость компании снизилась до 260 млн. руб. Данное обстоятельство свидетельствует о том, что активы могут быть обесценены.

К внутренним признакам обесценения относятся:

- 1) устаревание или физическое повреждение актива;

- 2) ожидание существенных изменений в процессе эксплуатации актива:

  - приостановка эксплуатации актива в течение нескольких периодов;

  - планирование прекращения или реструктуризация деятельности компании;

  - планирование выбытия актива;

  - необходимость пересмотра срока полезного использования актива;

- 3) наличие признаков того, что стоимость актива может уменьшиться:

  - денежные средства, израсходованные на приобретение актива, или расходы, связанные с дальнейшей эксплуатацией и обслуживанием приобретенного актива, значительно превышают расходы, ранее предусмотренные бюджетом;

  - чистые денежные потоки или операционная прибыль (убыток) от актива значительно меньше, чем запланировано;

  - значительное снижение предусмотренных бюджетом чистых потоков денежных средств или операционной прибыли либо значительное увеличение предусмотренных бюджетом убытков, связанных с данным активом;

  - операционные убытки или чистый отток денежных средств при использовании актива по сравнению с ранее признанной величиной.

Пример. Компания “Плюс” разработала обучающую программу. Затраты, связанные с разработкой данной программы, компания капитализовала согласно МСФО (IAS) 38 “Нематериальные активы”. Компания около года продавала программу на рынке, но уровень продаж оказался ниже запланированного. Неспособность компании достичь планируемых показателей по реализации программы указывает на обесценение актива.

Независимо от наличия признаков возможного обесценения организация обязана ежегодно тестировать на обесценение активы, которые в силу своей специфики наиболее подвержены обесценению. Такими активами являются нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы и нематериальные активы, еще не готовые для использования.

Итак, при наличии признаков обесценения, компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Определяя возмещаемую стоимость, компания должна выбрать наибольшую величину из двух:

- 1) чистая стоимость продажи;

2) ценность использования.

Чистая стоимость продажи актива - это сумма, которая может быть получена от продажи актива за вычетом затрат на выбытие. К затратам на выбытие относятся дополнительные затраты, связанные с выбытием актива, к которым можно отнести, например, затраты на юридическое обслуживание (судебные издержки), государственную пошлину, транспортные расходы, расходы по демонтажу актива, расходы на предпродажную подготовку актива и т.д., за исключением финансовых затрат и налога на прибыль.

Пример. Компания "Магнат" продает грузовой автомобиль. Оценщики заключили, что грузовой автомобиль можно продать за 30 000 долл. Гонорар оценщиков составил 1000 долл. Доставка до покупателя 300 долл. Стоимость предпродажной подготовки автомобиля составила 1500 долл. Чистая цена продажи составит 28 200 долл. Гонорар оценщиков не включен в расчет чистой цены продажи, поскольку он напрямую не связан с продажей актива.

Чистая продажная стоимость может быть определена даже в том случае, если актив не обращается на активном рынке, однако в некоторых случаях ее определить невозможно. В таком случае в качестве возмещаемой суммы может быть использована ценность использования актива.

Как же определить ценность использования актива? Данная величина рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от актива. Ставкой дисконтирования может быть норма прибыли, которую инвесторы хотели бы получить, если бы они выбрали такой вариант инвестирования, который бы генерировал денежные потоки, эквивалентные по величине

не временной и рискованной структуре потокам, ожидаемым компанией к получению от данного актива. Расчет ценности использования актива включает оценку будущего притока и оттока денежных средств в связи с дальнейшим использованием актива и его выбытием с применением соответствующей ставки дисконта.

Пример. Компания "Омега" владеет производственным оборудованием. Срок полезного использования оборудования - 5 лет. Ожидается, что рынок сбыта продукта, производимого при помощи указанного оборудования, ежегодно будет увеличиваться на 5%. В истекшем году чистый доход от продажи продукта составил 20 тыс. долл. Компания установила ставку дисконта в размере 10%. Расчет дисконтированной стоимости активов компании представлен в таблице.

Убыток от обесценения признается в том случае, если возмещаемая сумма актива ниже его балансовой стоимости.

Пример. Балансовая стоимость оборудования компании "Омега" 100 000 долл., чистая стоимость продажи 90 000 долл., ценность использования 86 880 долл. Возмещаемая стоимость в данном случае составит 90 000, а убытки от обесценения - 10 000 долл.

Убыток от обесценения подлежит признанию непосредственно в отчете о совокупном доходе. Если организация использует модель переоценки и актив отражается в учете по переоцененной величине, убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки. Если убыток от обесценения превышает сумму, отражаемую на счете резерва переоценки данного актива, то сумма превышения показывается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы независимо от наличия признаков обесценения необходимо ежегод-

Год	Денежные потоки от продажи продукта, тыс. долл.	Коэффициент корректировки с учетом дисконта	Дисконтированная стоимость, тыс. долл.
1-й	$20 \cdot 1,05 = 21$	$1/(1,1) = 0,9091$	$21 \cdot 0,9091 = 19,09$
2-й	$20 \cdot 1,05 \cdot 1,05 = 22,050$	$1/(1,1)^2 = 0,8264$	$22,050 \cdot 0,8264 = 18,22$
3-й	23,153	$1/(1,1)^3 = 0,7513$	$23,153 \cdot 0,7513 = 17,39$
4-й	24,311	$1/(1,1)^4 = 0,6830$	$24,311 \cdot 0,6830 = 16,60$
5-й	25,527	$1/(1,1)^5 = 0,6105$	$25,527 \cdot 0,6105 = 15,58$
	Ценность использования актива		86,88

но проверять на предмет обесценения. Проверка на обесценение может проводиться в любой период в течение года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы, еще не готовые к использованию, и гудвилл (деловая репутация приобретенной компании), полученный в ходе объединения компаний, проходят проверку на обесценение ежегодно в один и тот же период. Для оценки стоимости гудвилла компания обычно привлекает независимого оценщика. При этом гудвилл необходимо проверять на обесценение по каждой единице, генерирующей денежные средства (ЕГДС), полученной в ходе объединения компаний. ЕГДС - это наименьшая определяемая группа активов, которая за счет непрерывного ее использования создает приток денежных средств, который в большей степени независим от притока денежных средств от других активов.

Если невозможно оценить возмещаемую стоимость для отдельного актива, то компания должна определять возмещаемую стоимость ЕГДС, к которой принадлежит актив.

На практике посчитать стоимость гудвилла отдельно от ЕГДС трудно, поэтому при тесте на обесценение гудвилла сначала рассчитывают возмещаемую стоимость ЕГДС вместе с гудвиллом, а затем возмещаемую стоимость сравнивают с балансовым значением ЕГДС без гудвилла. Если балансовое значение ЕГДС больше, чем переоцененное, то признают убыток от обесценения гудвилла, относящегося к этой ЕГДС. Восстанавливать в финансовой отчетности ранее признанный убыток от обесценения гудвилла не разрешается, в отличие от других активов, где обесценение может быть возвращено путем обратного увеличения балансовой стоимости. Балансовая стоимость ЕГДС должна включать балансовую стоимость всех активов, связанных с ней.

Данное обстоятельство вызывает определенные трудности, поскольку гудвилл нелегко идентифицировать и отнести к конкретной единице. В этом случае необходимо установить, отражен ли в финансовой отчетности гудвилл, который связан с данной ЕГДС. Если отражен, то, во-первых, необходимо провести проверку “снизу вверх”, т.е. определить, может ли балансовая стоимость гудвилла быть отнесена на разумной и последовательной основе к рассматриваемой ЕГДС; во-вторых, сравнить возмещаемую сумму данной ЕГДС с ее балансовой стоимостью, включая балансовую стоимость гудвилла, и признать убыток от обесценения.

IAS 36 содержат детальные требования по раскрытию информации об обесценении активов:

1) раскрытие информации об убытках от обесценения или об обратной корректировке сумм обесценения за отчетный период;

2) раскрытие информации о результатах ежегодного тестирования деловой репутации (гудвилла) и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения.

1. Международные стандарты финансовой отчетности 2009: издание на рус. яз. М., 2009.

2. Generally Accepted Accounting Practice under International Financial Reporting Standards / Mike Bonham, Matthew Curtis and others (composite authors). М., 2008.

3. IFRS Policies and Procedures / Barry J. Epstein, Eva K. Jermakowicz, John Wiley & Sons, 2008.

4. Обесценение активов: междунар. бухгалтерский стандарт IAS 36. URL: <http://www.finofficer.ru/Upload/MSFO/Summury/IAS36.pdf>.

5. Положение по бухгалтерскому учету “Учет нематериальных активов” (ПБУ 14/2007): приказ Минфина России от 27 дек. 2007 г. № 153н.

*Поступила в редакцию 06.01.2011 г.*