
ФИНАНСЫ. НАЛОГИ. КРЕДИТ

УДК 657.42

В. К. ОРЛОВА,
профессор, кандидат экономических наук,
С. М. КАФКА,
доцент, кандидат экономических наук, завкафедрой

Кафедра учета и аудита
Ивано-Франковского национального технического университета нефти и газа,
ул. Карпатская, 15, 76000, Ивано-Франковск, Украина

ВЛИЯНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НА БАЛАНСОВУЮ СТОИМОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

Исследованы особенности влияния учетной политики на стоимость предприятия, выявлены и предложены решения проблемных аспектов оценки отдельных объектов учета. Установлено, что поскольку хозяйственные операции отображают в учете в ценах, существовавших на момент их осуществления, то это обеспечивает достоверное определение финансового результата деятельности предприятия, однако на его финансовое положение влияют и другие условия: инвестиционная привлекательность предприятия, позиция на рынке, инфляция, чрезвычайные события и т. д., в результате чего может меняться цена объектов учета. Выяснено, целесообразно ли отображать такие изменения на счетах бухгалтерского учета.

Ключевые слова: учетная политика; финансовая отчетность; оценка; хозяйственная операция; объект учета; достоверность информации; бухгалтерский учет; текущая стоимость; долгосрочные обязательства; необоротные активы.

Библ. 4; табл. 3.

UDC 657.42

VALENTYNA ORLOVA,
Professor, Cand. of Econ. Sci.,
SOFIA KAFKA,
Associate Professor, Cand. of Econ. Sci.,
Head of the Department

Department of Accounting and Auditing
of the Ivano-Frankivsk National Technical University of Oil and Gas,
15, Karpatska St., Ivano-Frankivsk, 76000, Ukraine

IMPACT OF ACCOUNTING POLICIES ON BOOK VALUE OF ENTERPRISE

Peculiarities of the impact of accounting policies on the value of enterprise are researched. Solutions of problematic aspects of the valuation of some items of accounting are revealed and proposed. It is found that since business operations are recorded in prices at the time of transaction, it provides reliable estimates of the financial performance of enterprise. However,

© Орлова Валентина Кузьминична (Orlova Valentyna), 2018; e-mail: orlovav@ukr.net;

© Кафка София Михайловна (Kafka Sofia), 2018; e-mail: kafka@i.ua.

its financial position is also affected by other factors: investment attractiveness of enterprise, its position in the market, inflation, emergencies, etc. As a result, the price of accounting objects can change. It was found out whether it is expedient to reflect such changes in accounting records.

Keywords: accounting policies; financial reporting; valuation; business operation; accounting object; reliability of information; accounting; present value; long-term liabilities; non-current assets.

References 4; Tables 3.

Наше государство ратифицировало Соглашение об ассоциации между Украиной и ЕС, Соглашение между Правительством Украины и Европейским сообществом по атомной энергии (Евратом), их государствами-членами и выбрало путь к полноценному членству в ЕС, которое предусматривает гармонизацию отечественной законодательной базы с законодательной базой этой организации (в том числе бухгалтерского учета и финансовой отчетности). Директивы Совета ЕС по регулированию бухгалтерского учета и аудита 2013/34/ЕС и 2006/43/ЕС об обязательном аудите годовой отчетности и консолидированной отчетности имплементированы Правительством Украины соответствующим планом действий, что требует детального изучения международной практики учета и действующего законодательства нашей страны.

В соответствии с международными стандартами по финансовой отчетности и требованиями собственников, акционеров, потенциальных инвесторов, других заинтересованных пользователей, финансовая отчетность предприятия должна иметь не только набор показателей о финансовом положении, результатах деятельности, движении денежных средств, изменениях в капитале предприятия за отчетный период, но и детальное описание тех принципов, методов и оценок, с использованием которых эта отчетность была составлена. Сегодня показатели, представленные в финансовой отчетности, не несут никакой информации о том, с помощью каких методических приемов они были получены, какие учетные оценки применялись при отображении объектов учета, а принятие правильного и обоснованного управленческого решения возможно только при условии ознакомления с финансовой отчетностью предприятия и учетной политикой, согласно которой эта отчетность была сделана. На основе совокупности принципов, методов и процедур, предусмотренных учетной политикой, необходимо составить порядок отображения на счетах бухгалтерского учета всех хозяйственных операций и правила представления объектов учета в финансовой отчетности.

В настоящее время существует много методик по оценке стоимости предприятия [1], среди которых – оценка на базе данных финансовой отчетности, а именно баланса (так называемая балансовая стоимость). При оценке предприятия на основе данных баланса большое значение имеет достоверность каждой статьи баланса, что, в свою очередь, зависит преимущественно от способов оценки объектов учета на дату отчетности, а это устанавливается учетной политикой предприятия (влияние ошибок и мошенничества в данном случае не рассматривается, поскольку это не регламентируется учетной политикой предприятия).

Финансовая отчетность всегда составлялась и сейчас составляется на основе данных бухгалтерского учета. В бухгалтерском учете хозяйственные операции отображаются по ценам на дату операции (других цен в этот момент времени просто не существует). Однако со временем текущие цены предоставляют информацию о реальной стоимости того или иного объекта учета недостоверно, поэтому возникает

необходимость получать данные о реальной (справедливой) стоимости имущества, об обязательствах и капитале предприятия на дату отчетности. Проблемным вопросом является также порядок отображения и обоснования целей такого уточнения.

Получение достоверной информации о финансовом положении и стоимости предприятия на основе данных финансовой отчетности служит предметом исследования современных ученых и практиков, ведь актуальными являются вопросы создания учетной политики и бухгалтерского учета таких объектов, как необоротные активы, их переоценка и бесплатное получение, оценка кредитных операций и др.

Проблемы формирования, наполнения и реализации учетной политики изучали такие отечественные ученые, как: Г. Давыдов, Т. Барановская, М. Билуха, Ф. Бутынец, С. Голов, С. Деревянко, П. Жытний, В. Жук, В. Клевец, М. Кужельный, М. Кутер, П. Хомин, В. Швец, Л. Шнейдман и другие. Достаточно интересными и основательными, на наш взгляд, являются монографии В. Кулика [2], Т. Сторожук [3], М. Пушкаря и М. Щирбы [4], посвященные теоретическим и практическим аспектам учетной политики предприятия. Но, несмотря на весомый вклад отечественных ученых в исследование формирования учетной политики, ее роли и задач в управлении современным предприятием, много вопросов до сих пор остаются дискуссионными.

Таким образом, **цель статьи** – исследовать особенности влияния учетной политики на стоимость предприятия, в частности, выявить и предложить решения проблемных аспектов оценки отдельных объектов учета касательно порядка отображения переоценок на счетах бухгалтерского учета и представления их в финансовой отчетности как источника информации о стоимости предприятия.

Практикующие бухгалтеры несколько веков ведут бухгалтерский учет и составляют финансовую отчетность для заинтересованных в этой информации пользователей. Вплоть до последних десятилетий в отчетности приводились результаты бухгалтерского учета, то есть остатки на его счетах. Поскольку содержание и назначение бухгалтерского учета – выявление, измерение, регистрация, накопление, обобщение, хранение и передача информации о деятельности предприятия внешним и внутренним пользователям для принятия решений, – проблем с оценкой объектов учета (по справедливой, текущей и другой стоимости) не возникало. Учет всегда осуществлялся по текущим ценам на момент операции, по которым предоставлялась информация в отчетности предприятия. Справедливое желание собственников, акционеров, потенциальных инвесторов и других заинтересованных пользователей видеть в финансовой отчетности реальную картину финансового положения предприятия обусловило необходимость оценивать статьи финансовой отчетности по ценам, существующим на момент составления отчетности. Однако подчеркнем, что это касается не цен, используемых в процессе ведения учета, а оценки статей отчетности. Такой подход зафиксирован во многих нормативных документах по бухгалтерскому учету. Так, в Положениях (стандартах) бухгалтерского учета * П(С)БУ 10 “Дебиторская задолженность” в п. 12 отмечается, что “долгосрочная дебиторская задолженность, на которую начисляются проценты, отображается в балансе по текущей стоимости”. Аналогичные формулировки приведены в П(С)БУ 11 “Обязательства” в п. 10 **. Еще раз отметим, что в приведенных при-

* Положення (стандарти) бухгалтерського обліку / Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]. – Режим доступа : http://195.78.68.18/minfin/control/uk/publish/article?art_id=340510&cat_id=293533.

** Там же.

мерах речь идет об использовании данных оценок не в бухгалтерском учете, а только при отображении в отчетности (в балансе). Проиллюстрируем на примерах целесообразность использования в бухгалтерском учете оценки по текущей стоимости.

Ситуация 1: банк предоставил заем предприятию А в размере 1000 грн. под 10% годовых на 5 лет. Уплата процентов предусмотрена в конце каждого года. Рыночная ставка на аналогичный кредит составляет 10%. Расчеты текущей стоимости кредита приведем в таблице 1.

Таблица 1

Расчет текущей стоимости кредита под 10% годовых

(грн.)

Годы	Основной долг (1000 грн.)		Проценты 10% = 100 грн.		Текущая стоимость кредита (гр. 2 + гр. 4)
	текущая стоимость 1 грн. (10%, 5 лет)	текущая стоимость долга (гр. 1 · 1000 грн.)	аннуитетный фактор (10%, 5 лет)	текущая стоимость процентов (гр. 3 · 1000 грн.)	
1	2	3	4	5	6
1-й	0,621	621	0,379	379	1000
2-й	0,683	683	0,317	317	1000
3-й	0,751	751	0,249	249	1000
4-й	0,826	826	0,174	174	1000
5-й	0,909	909	0,091	91	1000

Как видно из таблицы 1, при условии, что процентная ставка кредита не отличается от рыночной, текущая стоимость кредита равна сумме выданного (полученного) кредита. Бухгалтер, даже если не знает о текущей стоимости долгосрочной задолженности, приводит ее в отчетности правильно, в соответствии с требованиями стандартов. Проблемы начинаются, когда кредит выдан (получен) по ставке, отличающейся от рыночной.

Ситуация 2: кредит выдан под 4% годовых. Другие условия кредитования остаются без изменений (как в ситуации 1). Рассчитаем текущую стоимость кредита при данном условии (табл. 2).

Таблица 2

Расчет текущей стоимости кредита под 4% годовых

(грн.)

Годы	Основной долг (1000 грн.)		Проценты (40 грн.)		Текущая стоимость кредита (гр. 2 + гр. 4)
	текущая стоимость 1 грн. (10%, 5 лет)	текущая стоимость долга (гр. 1 · 1000 грн.)	аннуитетный фактор (10%, 5 лет)	текущая стоимость процентов (гр. 3 · 40 грн.)	
1	2	3	4	5	6
1-й	0,621	621	0,379	152	773
2-й	0,683	683	0,317	127	810
3-й	0,751	751	0,249	99	850
4-й	0,826	826	0,174	69	895
5-й	0,909	909	0,091	36	945

В данной ситуации, если отображать в учете выданный банком и полученный предприятием кредит, необходимо сделать следующие бухгалтерские проводки (табл. 3).

Таблица 3

**Бухгалтерские проводки по отображению текущей стоимости
кредита в банке и на предприятии**

(грн.)

Банк		Предприятие	
Выданный кредит		Полученный кредит	
Дт Кредиты выданные	– 1000	Дт Деньги	– 1000
Кт Деньги	– 1000	Кт Кредит полученный	– 1000
Оценка выданного кредита по текущей стоимости		Оценка полученного кредита по текущей стоимости	
Дт Расходы	– 227	Дт Кредит полученный	– 227
Кт Кредиты выданные	– 227	Кт Доходы	– 227
Ежегодная оценка кредита по текущей стоимости		Ежегодная оценка кредита по текущей стоимости	
1-й год		1-й год	
Дт Кредиты выданные	– 37	Дт Расходы	– 37
Кт Доходы	– 37	Кт Кредит полученный	– 37
2-й год		2-й год	
Дт Кредиты выданные	– 40	Дт Расходы	– 40
Кт Доходы	– 40	Кт Кредит полученный	– 40
3-й год		3-й год	
Дт Кредиты выданные	– 45	Дт Расходы	– 45
Кт Доходы	– 45	Кт Кредит полученный	– 45
4-й год		4-й год	
Дт Кредиты выданные	– 50	Дт Расходы	– 50
Кт Доходы	– 50	Кт Кредит полученный	– 50
5-й год		5-й год	
Дт Кредиты выданные	– 55	Дт Расходы	– 55
Кт Доходы	– 55	Кт Кредит полученный	– 55
Погашение кредита		Погашение кредита	
Дт Деньги	– 1000	Дт Кредит полученный	– 1000
Кт Кредиты выданные	– 1000	Кт Деньги	– 1000

Как видим, при оценке кредита по текущей стоимости банк показывает расходы в размере 227 грн., а предприятие – доходы на такую же сумму. Для банка это неполученный доход. Возможно, данная информация очень важна при оценке эффективности деятельности менеджмента банка, но она искажает реальную ситуацию: нельзя отражать в учете неполученные доходы. Еще ярче это видно в учете предприятия: оно отображает доход, который в последующие годы перекрывается расходами, которых также не было. Опять же, получение дешевого кредита важно для оценки работы менеджмента, но причем здесь бухгалтерский учет? Решение этой проблемы простое: текущую стоимость кредита в бухгалтерском учете отображать не следует, а в отчете о финансовом положении показать нужно с детальным объяснением различий между учетом и отчетностью.

Рассмотренный пример достаточно ярко демонстрирует целесообразность ведения учета по ценам на день осуществления хозяйственной операции (исторической себестоимости). Результаты такого учета на отчетную дату нужно подавать в форме бухгалтерского баланса, данные которого следует трансформировать в отчет о финансовом положении в соответствии с требованиями действующих стандартов с детальным объяснением различий между данными баланса и отчета о финансовом положении. Бухгалтерский баланс и отчет о финансовом положении должны быть отдельными самостоятельными отчетными формами. Что касается стандартов, то, возможно, не случайно Комитет по Международным стандартам бухгалтерского учета меняет МСБУ на МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности) *, в которых приводятся требования к каждой статье отчетности, в том числе и к их оценке. Однако это не касается оценок объектов бухгалтерского учета. Нельзя отождествлять следующие принципы бухгалтерского учета: денежную оценку и способы оценки активов, обязательств и капитала на дату баланса. Это разные вещи. Предложенный подход позволит сохранить бухгалтерский учет и обеспечит достоверное отображение информации о финансовом положении предприятия, что является основой для правильного определения его балансовой стоимости.

Главная идея продемонстрирована на примере учета долгосрочных задолженностей, но это касается также других объектов учета (в силу их особенностей). Так, если рассматривать *нефинансовые необоротные активы*, то следует, прежде всего, принимать во внимание то, что при их приобретении (изготовлении) средства изымаются из обращения на длительный период времени, но расходы признаются по мере получения дохода от их использования в форме амортизации. Таким образом, амортизировать нужно ранее полученные средства, а если средства не изымались, то и нет объекта для амортизации. Разного рода дооценки и безвозмездное поступление необоротных активов не должны подлежать амортизации. Если рассматривать *дооценку*, то логика остается такой же: в учете ее не следует отображать, а в отчете о финансовом положении показывать нужно, раскрывая причины и применяемые методы переоценки.

В отношении *уценки и потери полезности* должен быть такой же подход. Однако, если уценку и потерю полезности в учете отображать, то может возникнуть проблема с НДС. Эта ситуация не рассматривается в Налоговом кодексе Украины (НКУ) **, но фискальные органы трактуют любое уменьшение стоимости активов как их использование для непроизводственных целей, что подлежит налогообложению.

По поводу налогообложения налогом на прибыль следует обратить внимание на требования ст. 138 НКУ ***, согласно которой финансовый результат с целью налогообложения корректируется с учетом последствий отображения в учете требований П(С)БУ**** и МСБУ ***** , а именно: суммы расходов от уменьшения по-

* Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ, МСФЗ для МСП, включаючи МСБО та тлумачення КТМФЗ, ПКТ) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/929_010; Міжнародні стандарти фінансової звітності / Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://195.78.68.18/minfin/control/uk/publish/article?showHidden=1&art_id=408095&cat_id=408093&ctime=1423500775962.

** Податковий Кодекс України від 02.12.2010 р. № 2755–17 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.

*** Там же.

**** Положення (стандарти) бухгалтерського обліку / Міністерство фінансів України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://195.78.68.18/minfin/control/uk/publish/article?art_id=340510&cat_id=293533.

***** Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ, МСФЗ для МСП, включаючи МСБО та тлумачення КТМФЗ, ПКТ) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/929_010.

лезности или суммы доходов от восстановления полезности основных средств и нематериальных активов. Кстати, уменьшение полезности может быть следствием ошибки при установлении срока полезной эксплуатации актива, но в любом случае средства, потраченные ранее на приобретение необоротных активов, должны быть полностью проамортизированы и выведены из налогообложения, то есть включены в расходы деятельности, поскольку эти расходы реально понесены, а это означает, что при определении финансового результата их нужно учитывать.

Нужно ли корректировать оценку статей отчета о финансовом положении с датой отчетности, предприятие должно решать самостоятельно. Изложенные соображения следует учитывать при разработке учетной политики предприятия.

Выводы

1. В современных условиях хозяйствования и ведения бизнеса учетная политика является весомым инструментом управления не только учетом, но и результатами финансово-хозяйственной деятельности и стоимости предприятия. При формировании учетной политики важно применять комплексный подход, предусматривающий взаимосвязь между финансовым и управленческим учетом, требованиями налогового законодательства.

2. Для обеспечения пользователей информацией о реальной стоимости активов, обязательствах и капитале статьи бухгалтерского баланса на дату отчетности при необходимости нужно переоценивать, а результаты помещать в отчете о финансовом положении. Разницу между данными бухгалтерского баланса и отчета о финансовом положении следует раскрывать в примечаниях к отчетности.

3. Многолетняя практика почти технического переноса результатов бухгалтерского учета в финансовую отчетность является причиной того, что для получения достоверной информации о финансовом положении предприятия предлагается все изменения в оценках объектов учета отображать на счетах бухгалтерского учета. Это не соответствует содержанию и назначению бухгалтерского учета и может привести к его искажению.

4. В учетной политике следует предусмотреть ведение бухгалтерского учета по ценам в момент совершения операции (по историческим ценам). Результаты учета на отчетную дату нужно приводить в бухгалтерском балансе, а его данные после трансформации в связи с переоценкой на дату отчетности отдельных статей по справедливым ценам – предоставлять в отчете о финансовом положении, подробно раскрывая причины и обосновывая использованные методы переоценки. Это защитит бухгалтерский учет от разрушения и позволит пользователям отчетности иметь достоверную информацию о финансовом положении предприятия, что обеспечит реальную оценку стоимости предприятия на основании данных финансовой отчетности.

Список использованной литературы

1. *Корягін М.В.* Бухгалтерський облік у системі управління вартістю підприємства: теоретико-методологічні концепції : моногр. – Львів : ЛКА, 2012. – 402 с.
2. *Кулик В.А.* Облікова політика підприємства: набутий досвід та перспективи розвитку : моногр. – Полтава : РВВ ПУЕТ, 2014. – 373 с.
3. *Сторожук Т.М.* Теоретико-методологічні аспекти формування облікової політики підприємств : моногр. – Ірпінь : Національний університет ДПС України, 2011. – 460 с.

4. Пушкар М.С., Щурба М.Т. Теорія і практика формування облікової політики : моногр. – Тернопіль : Карт-бланш, 2010. – 260 с.

References

1. Koryahin M.V. *Bukhhalters'kii Oblik u Systemi Upravlinnya Vartistyu Pidpryemstva: Teoretyko-Metodolohichni Kontseptsii* [Accounting in the System of Management of the Value of Enterprise: Theoretical and Methodological Concepts]. Lviv, LKA, 2012 [in Ukrainian].

2. Kulyk V.A. *Oblikova Polityka Pidpryemstva: Nabutyi Dosvid ta Perspektyvy Rozvytku* [Accounting Policies of Enterprise: Experience Gained and Development Prospects]. Poltava, RVV PUET, 2014 [in Ukrainian].

3. Storozhuk T.M. *Teoretyko-Metodolohichni Aspekty Formuvannya Oblikovoi Polityky Pidpryemstv* [Theoretical and Methodological Aspects of Formation of Enterprise Accounting Policies]. Irpin, National University of the STS of Ukraine, 2011 [in Ukrainian].

4. Pushkar M.S., Shchyrba M.T. *Teoriya i Praktyka Formuvannya Oblikovoi Polityky* [Theory and Practice of Accounting Policy Formation]. Ternopil, Kart-blansh, 2010 [in Ukrainian].

*Статья поступила в редакцию 23 января 2017 г.
The article was received by the Editorial staff on January 23, 2017.*
