

УДК 657.9

DOI 10.51691/2500-3666_2023_12_9

***ПРОБЛЕМЫ ПРИМЕНЕНИЯ ДИСКОНТИРОВАННЫХ ОЦЕНОК
(ДИСКОНТИРОВАННОЙ, ПРИВЕДЕННОЙ СТОИМОСТИ) ОСНОВНЫХ
СРЕДСТВ***

Набоких Я.М.

Магистрант

Вятский государственный университет

Россия, г. Киров

Палешева Н.В.

к.э.н., доцент,

Вятский государственный университет

Россия, г. Киров

Аннотация

В данной статье рассмотрены нововведения в части основных средств, моменты, касающиеся приобретения актива на условиях длительной рассрочки (отсрочки) платежа, представлен обзор методологических подходов к определению и расчету ставки дисконтирования. Приводится условный пример определения приведенной стоимости основного средства, приобретенного на условиях лизинга, в результате чего показывается как дисконтирование будущих платежей влияет на балансовую стоимость элемент учета и тем самым изменяет финансовое положение и финансовые результаты деятельности компании за каждый отчетный период.

Ключевые слова: основные средства, дисконтированная стоимость, ставка дисконтирования, рассрочка (отсрочка) платежа, кумулятивный метод, укрупненный метод

***PROBLEMS OF USING DISCOUNTED ESTIMATES (DISCOUNTED,
PRESENT VALUE) OF FIXED ASSETS***

Nabokikh Ya.M.

Undergraduate

*Vyatka State University
Kirov, Russia*

Palesheva N.V.
*Candidate of Economics, Associate Professor,
Vyatka State University
Kirov, Russia*

Annotation

This article discusses innovations in terms of fixed assets, issues related to the acquisition of an asset on a long-term installment (deferred) payment, provides an overview of methodological approaches to determining and calculating the discount rate. A conditional example of determining the present value of fixed assets acquired under lease is given, as a result of which it is shown how discounting future payments affects the book value of the accounting element and thereby changes the financial position and financial results of the company for each reporting period.

Keywords: fixed assets, discounted value, discount rate, installment (deferred) payment, cumulative method, consolidated method

Нормативная база по бухгалтерскому учету в следствии развития российской экономики, рыночных отношений, появлений новых видов и форм хозяйственных операций требует совершенствования. Так, в соответствии с Реформой бухгалтерского учета, целью которой сближение российских норм с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), вступили в силу новые федеральные стандарты бухгалтерского учета обязательные к применению.

Осуществившееся сближение российских стандартов с МСФО требует ознакомления с нововведениями и необходимость пересмотра бухгалтерских оценок активов и обязательств компании.

Так, Приказом Минфина России от 17.09.2020 № 204н утвержден федеральный стандарт бухгалтерского учета «Основные средства», который стал

обязательным к применению, начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год.

Принятия ФСБУ 6/2020 потребовал за собой признания утратившими силу Положения по бухгалтерскому учету «Основные средства» ПБУ 6/01 и Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств.

А для приближения российской отчетности в части информации об основных средствах к МСФО во внимание принимали МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) «Обесценение активов». Ведь международные стандарты все же дают возможность объективно оценить риски и предоставить максимально достоверную информацию о финансовом

Стандарт определил новые виды стоимости, которые пока «приживаются» в учетной практике не очень активно.

Так, при признании объект основных средств по ФСБУ 6/2020 оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости либо по переоцененной стоимости.

Согласно п. 12 ФСБУ 6/2020 первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений. Отметим тот факт, что если в первоначальную стоимость объекта было включено оценочное обязательство по будущему демонтажу, утилизации или восстановлению окружающей среде, то соответствующее изменение может увеличивать или уменьшать первоначальную стоимость основных средств.

Ежегодно необходимо проводить тест на обесценение основных средств так как порядок в российском стандарте не описано, бухгалтерам предлагают пользоваться МСФО (IAS) 36 (п. 38 ФСБУ 6/2020) для учета результатов.

Переоцененная стоимость теперь определяется как равная или не отличающаяся существенно от справедливой стоимости (п. 15 ФСБУ 6/2020).

Балансовая стоимость определяется как первоначальная стоимость объекта, уменьшенная на суммы накопленной амортизации и обесценения и именно она отражается в балансовом отчете.

Федеральный стандарт закрепил и определил ликвидационную стоимость: «Ликвидационной стоимостью объекта основных средств считается величина, которую организация получила бы в случае выбытия данного объекта (включая стоимость материальных ценностей, остающихся от выбытия) после вычета предполагаемых затрат на выбытие» (п. 30 ФСБУ 6/2020). Как и способ начисления амортизации со сроком полезного использования, ликвидационная стоимость должна определяться сразу при признании объекта в бухгалтерском учете, о чем гласит п. 37 ФСБУ 6/2020.

В свою очередь, справедливая стоимость – достоверная цена актива на текущий момент, определяется в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. N 217н.

Во многих стандартах бухгалтерского учета обращается внимание на необходимость расчета такой стоимости как приведенная (дисконтированная).

Подчеркнем, что применение положений ФСБУ 6/2020 возможно только вместе с соответствующим международным стандартом 36 «Обесценение активов». Ведь рост требований к качеству бухгалтерской информации, в том числе к достоверной стоимостной оценке основных средств, ведет к необходимости владения информацией об условиях для проверки основных средств на обесценение. Это обуславливается и желанием внешних пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, при выходе на международный рынок, получить полную картину не только о стоимостной оценке имеющихся основных средств организации, но и о приведенной стоимости денежных средств, которые предприятие может получить от

использования активов и от последующего его выбытия, а также возможные риски. Приведенная стоимость денежных потоков дает возможность инвесторам провести инвестиционный и управленческий анализ при рассмотрении финансовой отчетности, выдвинуть предположение о дальнейших темпах роста, а путем сравнимости финансовых отчетностей разных компаний принять соответствующее решение.

Экономический смысл дисконтирования британский экономист К. Друри определил как «процесс выражения денежных средств, которые должны быть получены в будущем, в виде их приведенной стоимости при помощи ставки процента, а получаемая в результате величина называется дисконтированной приведенной стоимостью» [4].

А согласно пункту В13 МСФО (IFRS) 13 «приведенная стоимость - это инструмент, используемый для связывания будущих сумм (например, потоков денежных средств или значений стоимости) к текущей величине, используя некоторую ставку дисконтирования».

То есть, можно утверждать, что одна и та же сумма в разные моменты времени имеет разную стоимость по причине снижения покупательной способности денег, потерянной прибыли, возникающей при выборе альтернативного управленческого решения, кредитного риска и в других случаях.

Многие ученые и специалисты, среди которых И.Р. Сухарев, О.А. Сухарева [10], Л.И. Куликова [6], В.Г. Гетьман [2], Э.С. Дружиловская [3], Ю.А. Иноземцева [5], И.Р. Трушкина [12], Л.И. Проняева [8], А.Ю. Попов [7], в своих трудах охватывают вопросы первоначальной оценки и учета основных средств в соответствии с международными стандартами, в то время применению дисконтированных оценок основных средств в условиях отсрочки (рассрочки) платежа должного внимания не уделялось.

Использование техники дисконтирования имеет свои особенности, что задает актуальность рассмотрения данного вопроса применительно к учету

основных средств по МСФО и адаптации международных положений к российским реалиям.

Если актив отгружается на условиях длительной рассрочки (отсрочки) платежа, отсрочка (рассрочка), превышающая 12 месяцев, или меньший срок, установленный в учетной политике, то по форме это может быть коммерческий кредит, когда в договоре указаны отдельно стоимость товаров и процентная ставка, по которой начисляются проценты за отсрочку платежа и беспроцентная отсрочка, когда в договоре проценты не оговорены.

В случае, когда проценты за предоставление длительной отсрочки (рассрочки) в договоре не выделены, то при признании капитальных вложений ФСБУ 26/2020 требует включить в фактические затраты стоимость имущества не договорную, а ту сумму, которая бы обошлась предприятию при отсутствии указанной отсрочки (рассрочки) (п. 12 ФСБУ 26/2020).

Сумма, которая была бы уплачена продавцу за приобретаемое основное средство при условии немедленной оплаты может быть определена двумя путями:

- 1) прямым путем;
- 2) путем дисконтирования номинальных величин будущих платежей

При первом варианте «приведенная стоимость дебиторской или кредиторской задолженности принимается равной сумме, которую покупатель заплатил бы за аналогичную продукцию на условиях немедленной оплаты» – так определяет Комитет по толкованиям (п.10 Толкования р103 «оценка дебиторской и кредиторской задолженности при значительных отсрочках платежей») [11].

Если сумма, подлежащая уплате продавцу без применения отсрочки (рассрочки), не может быть определена прямым путем, то используется дисконтированная стоимость основного средства. Так рекомендует пп. «а» п. 6 Информационного сообщения Минфина России от 10.04.2020 N ИС-учет-27).

При отсрочке платежа дисконтированная стоимость основных средств определяется по формуле (пп. 2 п. 12 Толкования Р103 «Оценка дебиторской и кредиторской задолженности при значительных отсрочках платежей», Рекомендация Р-65/15- КпР «Ставка дисконтирования»):

$$П = \frac{Н}{(1+r)^t}, \quad (1)$$

где

П - стоимость ОС при условии немедленной оплаты (дисконтированная стоимость);

Н - номинальная величина задолженности (договорная стоимость) без НДС;

r - ставка дисконтирования за период;

t - количество периодов до срока оплаты. Количество периодов может быть дробным числом. В качестве периода может быть принят месяц, квартал или год.

Богданова Н.А., эксперт в области бухгалтерского учета и налогообложения, действительный член ИПБ России, предлагает в случае рассрочки в виде одинаковых по суммам платежей через равные промежутки времени для определения стоимости ОС при условии немедленной оплаты использовать формулу [1]:

$$П = p * (1 - 1 / (1 + r)^n) / r, \quad (2)$$

где

П - стоимость ОС при условии немедленной оплаты (дисконтированная стоимость);

p - номинальная величина платежа без НДС;

r - ставка дисконтирования за период;

n - количество платежей.

Отметим, что потребуются отдельно дисконтировать каждый платеж и определять их сумму в случае предоставления рассрочки на иных условиях, например, если она предусматривает неодинаковые платежи или неравные промежутки времени между платежами.

Техника дисконтирования предполагает в своем расчете использование важнейшей составляющей – ставки дисконтирования – процента, который отражает текущую стоимость будущих потоков денежных средств, как положительных, так и отрицательных.

Однако низкий процент научных работ содержит рекомендации по выбору подхода для определения ставки дисконтирования, которая может отличаться в зависимости от экспертной оценки, профессионального суждения, множества событий и от конкретных объектов учета.

Обратимся к нормативному регулированию этого вопроса. Так, в пп. 1 п. 12 Толкования Р103 «Оценка дебиторской и кредиторской задолженности при значительных отсрочках платежей» рекомендуют в качестве ставки дисконтирования взять:

1) ставку, под которую покупатель привлекает или продавец предоставляет заемные средства на сопоставимых условиях;

2) ставку, определенную по доступной надежной информации о других организациях с аналогичным кредитным уровнем доверия (рейтингом), если у организации отсутствуют сделки по привлечению или предоставлению заемных средств;

3) ставку рефинансирования, устанавливаемой Банком России, путем умножения ее на коэффициент 1,5, если отсутствует доступная рыночная информация.

Согласно п. 13 Рекомендации Р-65/2015 «Ставка дисконтирования» берется ставка равной средней фактической ставке по обязательствам

организации в той же валюте при условии отсутствия у организации аналогичных обязательств [9].

В МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» уточняется, что ставка дисконтирования, используемая при определении справедливой стоимости активов или обязательств, а также при оценке возмещаемой суммы активов должна основываться на данных рынка, принимать во внимание риски, связанные с прогнозируемыми денежными потоками по активу или обязательству, а также учитывать риски, характерные для организации (риск отрасли, риск продукта и т. д.), рыночные риски, включая страновой риск, валютный риск и ценовой риски (п. А18 МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и п. 22 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»).

В ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» определено, что выбранная организацией ставка дисконтирования должна учитывать существующие на финансовом рынке условия, а также специфичные для обязательства (п. 20 ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

В свою очередь, ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда», при формировании стоимости инвестиции в аренду и обязательства по аренде ставку дисконтирования принимают равной той, что заложена в договоре аренды либо той, по которой арендатор уже привлекает или мог бы привлечь заемные средства на срок, аналогичный сроку аренды.

Обратим внимание, что ставка дисконтирования рассчитывается на основе профессионального суждения бухгалтера, зависит от конкретных объектов учета и должна принимать во внимания риски, характерные для организации, для чего можно рекомендовать применение следующих методов:

- 1) кумулятивный метод расчета;
- 2) укрупненный метод расчета.

По укрупненному методу расчета ставка дисконтирования определяется исходя из значения средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Средневзвешенная стоимость капитала определяется по формуле 3:

$$WACC = R_e * \frac{E}{V} + R_d * \frac{D}{V} * (1 - t_c), \quad (3)$$

Где

R_e – ставка доходности собственного капитала;

E – рыночная стоимость собственного капитала;

V – суммарная рыночная стоимость собственного капитала и займов компании;

R_d – ставка доходности заемного капитала компании (затраты на привлечение заемного капитала);

D – рыночная стоимость заемного капитала;

t_c – ставка налога на прибыль.

Путем умножения общего количества обыкновенных акций и рыночной цены одной акции определяется рыночная стоимость собственного капитала.

Рыночная стоимость заемного капитала принимается из бухгалтерской отчетности как сумма займов организации. При отсутствии такой информации используются данные о соотношении собственного и заемного капитала аналогичных организаций [13].

Суммарная рыночная стоимость собственного капитала и займов определяется как сложение рыночной стоимости собственного капитала и рыночной стоимости заемного капитала.

Ставка доходности заемного капитала определяется как частное от деления затрат на привлечение и обслуживание заемного капитала (процентов по займам, кредитам, включая проценты по размещенным облигациям), на рыночную стоимость заемного капитала [13].

Достоинством этой модели является простота расчета, а также, если расчет проводится для прошлых периодов, то достаточно бухгалтерской отчетности, также она учитывает особенности структуры привлекаемого компанией капитала и может быть применена для расчета ставки дисконтирования относительно непубличных компаний. Но данная модель не подходит для убыточных организаций, у которых может оказаться доля собственного капитала отрицательной.

Метод определения ставка доходности по модели CAPM привязан к показателям деятельности конкретной организации, включает ограниченное количество рисков, не полно учитывает состояние экономики и рынка в целом.

С использованием модели CAPM ставка доходности собственного капитала рассчитывается по формуле 4:

$$R_e = R_f + \beta (R_m - R_f), \quad (4)$$

Где

R_f — безрисковая ставка доходности;

β — коэффициент, определяющий изменение цены на акции компании по сравнению с изменением цен на акции по всем компаниям данного сегмента рынка;

$(R_m - R_f)$ — премия за рыночный риск;

R_m — среднерыночные ставки доходности на фондовом рынке.

Безрисковая ставка доходности – это ставка доходности активов, риск вложений в которые минимален или отсутствует. В качестве таких активов разные авторы предлагают использовать различные активы. Так, некоторые рекомендуют применять государственные ценные бумаги [15], либо депозитные вклады *tom-next* Центрального банка РФ [12]. Ставки доходности по таким

инструментам можно определить из соответствующих источников, среди которых официальные сайты ЦБ РФ и МФ РФ.

Коэффициент β определяется по данным фондового рынка, как и премия за рыночный риск и среднерыночные ставки доходности.

Кроме того, некоторые авторы указывают на ограничения на использование этого метода, в частности:

1) данный метод не могут использовать компании, которые не являются эмитентами публично размещаемых акций, то есть подходит только для ПАО;

2) этот метод требует достаточного массива информации для расчета коэффициента β .

3) данный метод не учитывает ни долю, и расходы на обслуживание кредиторской задолженности, которая для ряда организаций является существенным источником финансирования [12].

Последней моделью, применяемой для расчета ставки дисконтирования, является кумулятивный метод расчета.

Суть данного метода можно раскрыть следующей формулой 5 [15]:

$$d = E_{\min} + I + r, \quad (5)$$

где

d — ставка дисконтирования (номинальная);

E_{\min} — минимальная реальная ставка дисконтирования;

I — темп инфляции;

r — коэффициент, учитывающий уровень инвестиционного риска (премия за риск).

Другие авторы предлагают свою формулу 6 расчета ставки дисконтирования [14]:

$$d = (1 + R_f)(1 + I)(1 + r) - 1, \quad (6)$$

где

R_f – безрисковая ставка доходности.

В качестве минимальной реальной ставки дисконтирования ряд авторов советуют применять ставки доходности по государственным долгосрочным облигациям казначейства США. В свою очередь, Холкин А.В. вследствие снижения рейтингов США, угроз дефолта, предлагает брать ставки процентов по депозитам ЦБ РФ [13].

Темп инфляции можно определить, основываясь на информации из доступных источников.

Обе формулы имеют право на существование при условии, что все их составляющие являются небольшими.

Метод кумулятивного построения ставки дисконтирования в практическом использовании является наиболее простым и понятным. Однако проблемным полем будет определение премии за риск компании.

А. В. Холкин предлагает в своих Рекомендациях [13] для расчета премии за риск использовать следующие методики:

1) порядок, определенный Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов (Утверждены Министерством экономики РФ, МФ РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.1999 № ВК 477) [15];

2) методика компании «Альт-Инвест» [16];

3) методика, приведенная в «Положении об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов бюджета развития Российской Федерации» (утверждено Постановлением Правительства РФ №1470 от 22.11.97) [17];

4) методика коллектива авторов (Виленский П.Л., Лившиц В. Н., Смоляк С.А.) [18];

5) методика Я. Хонко [19].

Также окончательная ставка дисконтирования может колебаться от чистой безрисковой ставки до ставки, учитывающая максимальное количество рисков, что приводит к субъективному вычислению.

Важно тоже понимать, как верно отразить в бухгалтерском учете разницу между стоимостью основного средства при условии немедленной оплаты и номинальной суммой платежей.

Согласно п. 12 ФСБУ 26/2020 при осуществлении капитальных вложений разница между суммой денежных средств, которая была бы уплачена организацией при отсутствии указанной отсрочки (рассрочки) и номинальной величиной денежных средств, подлежащих уплате в будущем, учитывается в порядке, аналогичном порядку, установленному в ПБУ «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008), то есть в порядке, аналогичном порядку учета процентов по заемному обязательству.

Проценты за отсрочку (рассрочку) при приобретении основного средства учитываются в прочих расходах в периоде их начисления за исключением той их части, которая включается в стоимость инвестиционного актива (п. п. 6, 7, 8 ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам»).

Если стоимость основного средства на условиях немедленной оплаты была определена путем дисконтирования номинальных величин будущих платежей, то для определения суммы процентов за отсрочку (рассрочку) платежа используется та же ставка, которая использовалась при дисконтировании.

Проценты на отчетные даты будут рассчитываться по формуле 7 [1]:

$$\text{Проценты} = \text{кредиторская задолженность (Без НДС) с учетом ранее начисленных процентов на начало периода} * \text{процентная ставка за период, за который рассчитываются проценты} \quad (7)$$

В случае, когда известна годовая ставка, то используя формулу 8, можно перевести ее в ставку за меньшие периоды:

$$\text{Ставка} = ((1 + \text{Годовая ставка} / 100)^N - 1) * 100, \quad (8)$$

где

$N = 1/4$ - при определении квартальной ставки;

$N = 1/12$ - при определении месячной ставки.

Аналогично ставку за один период можно перевести в ставку за другой период по формуле 9:

$$\text{Ставка}_2 = ((1 + \text{Ставка}_1 / 100)^{\text{Период}_2/\text{Период}_1} - 1) * 100 \quad (9)$$

Рассмотрим формирование стоимости основного средства при немедленной оплате и путем дисконтирования номинальных величин будущих платежей.

Пример отражения в бухгалтерском учете приобретения основного средства в лизинг. Стоимость основного средства при условии немедленной оплаты определяется дисконтированием будущих платежей.

Организация 31.08.2023 приобрела транспортное средство за 5 220 000,00 руб., в том числе НДС 870 000,00 руб., в лизинг на 15 месяцев.

В день доставки транспортного средства организация уплатила продавцу 1 220 000,00 руб., в том числе НДС 203 333,33 руб. Оставшаяся сумма – 4 000 000,00 руб. выплачивается согласно графику, отображенному в таблице 1.

Таблица 1 – График выплат денежных средств по транспортному средству, приобретенному в лизинг

Дата платежа	Сумма с НДС, руб.	НДС, руб.	Сумма без НДС, руб.
30.11.2023	800 000,00	133 333,33	666 666,67
28.02.2024	800 000,00	133 333,33	666 666,67
31.05.2024	800 000,00	133 333,33	666 666,67

31.08.2024	800 000,00	133 333,33	666 666,67
30.11.2024	800 000,00	133 333,33	666 666,67
ИТОГО	4 000 000,00	666 666,67	3 333 333,33

По условиям договора транспортное средство находится в залоге у продавца до полной оплаты.

Автомобиль зарегистрирован 31.08.2022 и в этот же день признан в бухгалтерском учете в качестве объекта основного средства. За регистрацию уплачена госпошлина:

- 1 500 руб. - при выдаче свидетельства о регистрации транспортного средства;
- 2 000 руб. - при выдаче регистрационных знаков на транспортное средство.

Для отражения в учете перечисленных операций организация сделала следующее:

1) в качестве процентной ставки приняла среднюю ставку, по которой она привлекает заемные средства на сопоставимых условиях, - 11,5% годовых.

2) для определения суммы затрат на приобретение оборудования при условии его немедленной оплаты рассчитала процентную ставку за период, равный трем месяцам, - 2,75873% $((1 + 11,5/100)^{1/4} - 1) \times 100$.

3) с помощью функции ЧПС с аргументами (0,0275873; -666 666,67; -666 666,67; -666 666,67; -666 666,67) в Excel на основе трехмесячной процентной ставки организация рассчитала приведенную стоимость будущих платежей за оборудование (без учета НДС) – 3 074 285,11 руб.

4) определила стоимость оборудования при условии его немедленной оплаты – 4 090 951,78 руб. (3 074 285,11 руб. + (1 220 000,00 руб. - 203 333,33 руб.)).

5) для ежемесячного начисления процентов определила месячную процентную ставку 0,91125% $((1 + 11,5/100)^{1/12} - 1) \times 100$.

б) по месячной ставке рассчитала проценты на каждую отчетную дату в таблице 2.

7)

Таблица 2 – Расчет процентов по транспортному средству, приобретенному в лизинг, стоимость которого определяется дисконтированием будущих платежей

Отчетный период	Кредиторская задолженность на начало периода (без НДС), руб.	Проценты, руб.	Платеж по договору поставки (без НДС), руб.	Кредиторская задолженность на конец периода (без НДС), руб.
1	2	3 = 2 * Ставка	4	5 = 2 + 3 - 4
авг.23	4 090 951,78	0	1 016 666,67	3 074 285,11
сен.23	3 074 285,11	28 014,42	0	3 102 299,53
окт.23	3 102 299,53	28 269,70	0	3 130 569,24
ноя.23	3 130 569,24	28 527,31	666 666,67	2 492 429,88
дек.23	2 492 429,88	22 712,27	0	2 515 142,15
январ.24	2 515 142,15	22 919,23	0	2 538 061,38
фев.24	2 538 061,38	23 128,08	666 666,67	1 894 522,79
мар.24	1 894 522,79	17 263,84	0	1 911 786,63
апр.24	1 911 786,63	17 421,16	0	1 929 207,79
май.24	1 929 207,79	17 579,91	666 666,67	1 280 121,02
июн.24	1 280 121,02	11 665,10	0	1 291 786,13
июл.24	1 291 786,13	11 771,40	0	1 303 557,53
авг.24	1 303 557,53	11 878,67	666 666,67	648 769,53
сен.24	648 769,53	5 911,91	0	654 681,44
окт.24	654 681,44	5 965,78	0	660 647,22
ноя.24	660 647,22	6 020,15	666 666,67	0,70
ИТОГО:		259 048,94	4 350 000,02	

Сумма процентов за ноябрь 2024 г. по расчету равна 6 020,15 руб. Однако с учетом образовавшихся из-за округлений разниц следует начислить проценты в сумме 6 019,45 руб. (6 020,15 руб. – 0,70 руб.).

Таким образом, стоимость основного средства при условии немедленной оплаты, определенное дисконтированием будущих платежей признано в учете в качестве объекта основного средства в сумме 4 094 451,78 рублей (4 090 951,78 +1500,00+2000,00).

Пример отражения в бухгалтерском учете приобретения основного средства в лизинг. Стоимость основного средства при условии немедленной оплаты известна. Условия остаются те же.

Аналогичные транспортные средства на условиях полной оплаты у официальных дилеров стоят 4 800 000,00 руб., включая НДС 800 000,00 руб.

Таким образом, стоимость транспортного средства при условии его немедленной оплаты (без НДС) для организации составляет 4 000 000,00 руб.

Для ежемесячного начисления процентов организация определила:

1) процентную ставку за период между платежами (три месяца) - исходя из равенства общей суммы будущих платежей без НДС (3 333 333,33 руб.) и их величиной, дисконтированной на дату поступления автомобиля - 2 983 333,33 руб. (4 000 000 руб. - (1 220 000 руб. - 203 333,33 руб.)) – 3,81543% (использована функция Excel СТАВКА с аргументами (5; -666 666,67; 2 983 333,33));

2) месячную процентную ставку – 1,88986% (((1 + 3,81543/100)^(1/3) - 1) * 100).

Для расчетов месячной ставки все периоды и месяцы условно приняты равными.

Далее организация произвела расчет процентов на каждую отчетную дату по ставке 1,88986% (Таблица 3).

Таблица 3 – Расчет процентов по транспортному средству, приобретенному в лизинг, стоимость которого определяется прямым путем

Отчетный период	Кредиторская задолженность на начало периода (без НДС), руб.	Проценты, руб.	Платеж по договору поставки (без НДС), руб.	Кредиторская задолженность на конец периода (без НДС), руб.
1	2	3 = 2 * Ставка	4	5 = 2 + 3 - 4
авг.23	4 000 000,00	0	1 016 666,67	2 983 333,33
сен.23	2 983 333,33	37 469,77	0	3 020 803,10
окт.23	3 020 803,10	37 940,38	0	3 058 743,48

ноя.23	3 058 743,48	38 416,90	666 666,67	2 430 493,71
дек.23	2 430 493,71	30 526,27	0	2 461 019,98
январ.24	2 461 019,98	30 909,67	0	2 491 929,66
февр.24	2 491 929,66	31 297,89	666 666,67	1 856 560,88
мар.24	1 856 560,88	23 317,85	0	1 879 878,72
апр.24	1 879 878,72	23 610,71	0	1 903 489,44
май.24	1 903 489,44	23 907,26	666 666,67	1 260 730,02
июн.24	1 260 730,02	15 834,39	0	1 276 564,41
июл.24	1 276 564,41	16 033,27	0	1 292 597,68
авг.24	1 292 597,68	16 234,64	666 666,67	642 165,65
сентяб.24	642 165,65	8 065,41	0	650 231,06
окт.24	650 231,06	8 166,71	0	658 397,76
ноя.24	658 397,76	8 269,28	666 666,67	0,37
ИТОГО:		350 000,39	4 350 000,02	

Сумма процентов за ноябрь 2024 г. согласно расчету, равна 8 269,28 руб., однако с учетом образовавшихся из-за округлений разниц следует начислить проценты в сумме 8 268,91 руб. (8 269,28 руб. – 0,37 руб.).

Так, стоимость основного средства при условии немедленной оплаты, определенное прямым путем, признано в учете в качестве объекта основного средства в сумме 4 003 500,00 рублей (4 000 000,00 + 1500,00 + 2000,00).

Разница в стоимости, при определении прямым путем и путем дисконтирования, составила 90 951,78 рублей.

Таким образом, на основании рассмотренного теоретического материала и последующего практического расчета стоимости основного средства при отсрочке платежа, рассчитанного прямым путем и путем дисконтирования будущих платежей, мы понимаем, что оперирование техникой дисконтирования имеет свои особенности, выбор определения ставки дисконтирования может отличаться в зависимости от экспертной оценки, профессионального суждения и множества событий, в статье рассмотрены выборы подхода. А приведенные способы расчета стоимости основных средств на условиях рассрочки платежа показывает, что дисконтирование будущих платежей влияет на балансовую стоимость на элемент учета и тем самым изменяет финансовое положение и

финансовые результаты деятельности компании за каждый отчетный период. За счет такого влияния на финансовые показатели, повышается сравнимость отчетности организации, что ведет к большей возможности для инвестиционного и управленческого анализа.

Библиографический список:

1. Богданова, Н. А. ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» [Электронный ресурс].- Режим доступа — URL: https://vk.com/doc7120572_632542012?hash=TxB5yDonV1A99FvA6Eh7ReMuYr24nDPOZBbhZezASq4&dl=oQzC6JCJ3z9JkipKcNYUXUs6ykrFUdyYjmyMZkt8UpX (дата обращения: 22.11.2023)
2. Гетьман В.Г. Назревшие вопросы совершенствования бухгалтерского учета основных средств // Международный бухгалтерский учет. 2013. Т. 16. Вып. 14. С. 2 - 13. [Электронный ресурс].- Режим доступа — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/nazrevshie-voprosy-sovershenstvovaniya-buhgalterskogo-ucheta-osnovnyh-sredstv> (дата обращения: 22.11.2023)
3. Дружиловская Э.С. Современные проблемы первоначальной и последующей оценки основных средств в российском и международном бухгалтерском учете // Вестник Нижегородского университета им. Н.И. Лобачевского. Серия: Социальные науки. 2017. N 2. С. 7 - 14. [Электронный ресурс].- Режим доступа — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-problemy-pervonachalnoy-i-posleduyuschey-otsenki-osnovnyh-sredstv-v-rossiyskom-i-mezhdunarodnom-buhgalterskom-uchete> (дата обращения: 23.11.2023)
4. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений: Учебник / Пер. с англ. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 655 с. — (Серия «Зарубежный учебник»). [Электронный ресурс].- Режим доступа — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028833> (дата обращения: 21.11.2023)
5. Иноземцева Ю.А. Дисконтирование при отсрочках платежей // Главная книга. 2014. N 10. С. 27 - 30. [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: http://glavkniga.ru/elver/2014/10/1470-diskontirovanie_otsrochkakh_platezhej.html (дата обращения: 21.11.2023)
6. Куликова Л.И. Основные средства: признание и оценка в соответствии с МСФО // Бухгалтерский учет. 2012. N 6. С. 63 - 66
7. Попов А.Ю. Первоначальная оценка основных средств в бухгалтерском учете: ближайшие перспективы // Крымский научный вестник. 2016. N 3 (9). С. 53 - 66. [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/pervonachalnaya-otsenka-osnovnyh-sredstv-v-buhgalterskom-uchete-blizhayshie-perspektivy> (дата обращения: 23.11.2023)

8. Проняева Л.И. Новые подходы к формированию стоимости основных средств в бухгалтерском учете // Научный результат. Серия: Экономические исследования. 2016. Т. 2. N 1 (7). С. 48 - 56. [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: <https://doi.org/10.18413/2409-1634-2016-2-1-48-56> (дата обращения: 23.11.2023)

9. Рекомендация Р-65/2015 – КпР «Ставка дисконтирования». Разработана Некоммерческой организацией ФОНД «НРБУ «БМЦ». Принята Комитетом по рекомендациям 2015-09-11 // СПС КонсультантПлюс

10. Сухарев И.Р., Сухарева О.А. Практическое применение требований МСФО в российских условиях: учет основных средств // Международный бухгалтерский учет. 2009. Т. 12. Вып. 12. С. 14 - 23. [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prakticheskoe-primeneniye-trebovaniy-msfo-v-rossiyskih-usloviyah-uchet-osnovnyh-sredstv-3> (дата обращения 24.11.2023)

11. Толкование Р103 «Оценка дебиторской и кредиторской задолженности при значительных отсрочках платежей» [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: <https://base.garant.ru/55098063/> (дата обращения 21.11.2023)

12. Трушкина И.Р., Андреева О.О. Первоначальная стоимость и последующая оценка основных средств в соответствии с МСФО // Известия Санкт-Петербургского государственного аграрного университета. 2014. N 37. С. 152 - 155. [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pervonachalnaya-stoimost-i-posleduyuschaya-otsenka-osnovnyh-sredstv-v-sootvetstvii-s-msfo> (дата обращения 24.11.2023)

13. Холкин А.В. Рекомендации по применению ПБУ 8/2010: Монография, - Киров, 2012 [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: https://www.vyatsu.ru/uploads/file/1206/monografiya_holkin_av.pdf (дата обращения 25.11.2023)

14. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. Под редакцией А. А. Лобанова, А. В. Чугунова

15. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 N ВК 477) //СПС КонсультантПлюс

16. Коммерческая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс]. - Режим доступа — URL: <https://www.alt-invest.ru/wp-content/uploads/com-evaluation-ai.pdf> (дата обращения 25.11.2023)

17. Постановление Правительства РФ от 22.11.1997 №1470 «Об утверждении Порядка предоставления государственных гарантий на конкурсной

основе за счет средств Бюджета развития Российской Федерации и Положения об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета развития Российской Федерации» // СПС КонсультантПлюс

18. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика: Учебное пособие. – М.: Поли Принт Сервис, 2015. – 1300с.

19. Хонко Я. Планирование и контроль капиталовложений. – М.: Букинист, 1987. – 192 с.

20. http://www.cfin.ru/finanalysis/math/discount_rate.shtml

Оригинальность 75%