

Вопросы для обсуждения

- Варианты стоимостной оценки:
 - по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)
 - по Международным стандартам оценки (МСО)
- Применение подходов МСФО и МСО к денежной оценке ресурсов и результатов методом SROI
- Применение принципа консерватизма
- Раскрытие информации в отчетности

Виды стоимости по МСФО и МСО

Вид стоимости	Описание
Рыночная стоимость Справедливая стоимость по МСФО	Справедливая стоимость - сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.
Справедливая стоимость по МСО	Цены, которые на разумных основаниях могли бы быть согласованы в отношении актива при его обмене между двумя конкретными независимыми сторонами.
Специальная стоимость	Цены, которые на разумных основаниях могли бы быть согласованы в отношении актива при его обмене между двумя конкретными зависимыми (взаимно заинтересованными) сторонами

Кейс «Раздельный сбор»

Оценка затрат на транспортировку собранного вторичного сырья

Вид стоимости	Методика оценки	Сумма	Источник данных
Рыночная стоимость Справедливая стоимость по МСФО	Средняя рыночная стоимость услуг при транспортировке (1 газель на 3 часа)	1380	Яндекс.Маркет Торгово-промышленная палата Государственная статистика
Справедливая стоимость по МСО	Стоимость услуг по транспортировке у компании «Грузовичкофф»	1490	Сайт компании «Грузовичкофф»
Специальная стоимость	Стоимость со скидкой у компании «Грузовичкофф»	900	Договор «Раздельного сбора» с компанией «Грузовичкофф»

Рыночная стоимость (справедливая стоимость МСФО)

Допущения при определении

1. Существует открытый конкурентный рынок и доступна информация о нем (рынок может быть местным, региональным, международным);
2. Стороны сделки независимы друг от друга и между ними нет специальных отношений;
3. Стоимость является расчетной величиной, которая привязана к конкретной дате или определенному периоду (нельзя сделать ретроспективный анализ или прогноз на будущее);

Рыночная стоимость (справедливая стоимость МСФО)

Подходы к оценке

Лучшее решение. Фактические рыночные цены на одинаковые активы (ресурсы) и обязательства (результаты). Этот уровень оценки активов и обязательств представлен расчетом их справедливой стоимости на отчетную дату, обусловленным не покупкой, а продажей актива или передачей обязательства

Хорошее решение. Фактические рыночные цены на аналогичные активы и обязательства.

Приемлемое решение. Доходный или затратный методы оценки с использованием ненаблюдаемых оценок, которые не противоречат рыночным условиям обоснования такой цены.

Рыночная стоимость (справедливая стоимость МСФО)

Ведение новых стандартов учета и отчетности в России в 2018-2021 годах

1. Методической базой новых стандартов является применение определений, принципов и правил согласно МСФО.
2. Новые правила будут разрабатываться и приниматься до 2021 года (Приказ Минфина России от 07.06.2017 N 85н "Об утверждении программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета на 2017-2019 год...»).
3. Новые стандарты частично вступают в силу с 1 января 2018 года для коммерческого, некоммерческого и государственного секторов.

Справедливая стоимость МСО

В данном случае **не рассматривается рынок**, а только выгоды и потери конкретных участников сделки, что делает оценку удобной, если ресурсы или результаты уникальны.

Справедливая цена для конкретных участников сделки может отличаться от рыночной как в большую, так и в меньшую сторону.

Расчет справедливой стоимости по МСО значительно менее ресурсозатратен, чем по МСФО или по рыночной стоимости.

Специальная стоимость МСО

Специальная стоимость не имеет отношения к участникам рынка в целом и вообще **не требует наличия рынка.**

Должна быть рассчитана, когда конкретный актив (ресурс, результат) более привлекателен для конкретного покупателя (стейкхолдера), чем для всех остальных.

Сведения о специальной стоимости должны быть обязательно отражены в отчётности.

Кейс «Раздельный сбор»

Денежная оценка результатов

Индикатор «Количество волонтеров, впервые привлеченных к участию в акциях по раздельному сбору»

Вид стоимости	Методика оценки	Сумма	Источник данных
Рыночная стоимость Справедливая стоимость по МСФО	Рыночная стоимость 100 кг вторичного сырья	900	Яндекс.Маркет
Справедливая стоимость по МСО	Стоимость 100 кг вторичного сырья в компании ООО «AsVol»	860	Расчетные документы, полученные при передаче сырья
Специальная стоимость*	Стоимость 100 кг вторичного сырья в компании ООО «AsVol» (x 1.1)	946	* введен повышающий коэффициент (x 1.1)

- Результат получен в важной для проекта группе, либо социально уязвимой группе (см. подробнее *Study Specific Criteria for Assessing Social Impacts*)

Принцип консерватизма

Осмотрительность (консерватизм) - это принцип, требующий чтобы денежная оценка ресурсов не были занижена, а денежная оценка результатов не была завышена.

При применении принципа консерватизма:

Ресурсы оцениваются по наибольшей из возможных оценок,

Результаты оцениваются по наименьшей из возможных оценок.

Принцип консерватизма

Плюсы применения принципа консерватизма

1. Можно быть уверенным в том, что индекс SROI не завышен;
2. Информация для принятия управленческих решений нейтральна;
3. Конкуренция между проектами добросовестная;
4. Логика денежной оценки происходит в рамках требований международного и российского законодательства;

Минусы применения принципа консерватизма

1. Отчетность носит сознательно искаженный характер;
2. Возникает недовольство стейкхолдеров и снижается их мотивация;

Раскрытие информации в отчетности

Можно рекомендовать отражать в отчете по SROI следующие методические моменты, связанные с денежной оценкой ресурсов и результатов:

1. Необходимо указывать вид рассчитываемой стоимости (МСФО, МСО) и подход к ее оценке.
2. Один и тот же вид стоимости должен применяться и для оценки ресурсов, и для оценки результатов, либо должен применяться принцип консерватизма.
3. Изменения применяемой ранее методики должны быть подробно описаны (это позволит избежать необусловленных «скачков» индекса SROI).
4. Наличие специальных стоимостей должно быть подробно описано, и расшифровано каждое отклонение от справедливой стоимости.

Вместо заключения

1. Выбор вида стоимости является свободным и должен учитывать требования стейкхолдеров. Однако информацию об этом выборе необходимо раскрывать в отчетности.
2. Если при оценке появляется специальная стоимость, нужно использовать специальную стоимость.
3. До 2021 года вместо оценки по справедливой стоимости можно использовать старые стандарты РСБУ и оценивать ресурсы по фактической стоимости приобретения (т.е. брать исходные данные для суммовой оценки из бух.учета).
4. При проведении оценки по SROI целесообразно обращать внимание на проекты новых стандартов бухгалтерского учета и отчетности, относящиеся к ключевым стейкхолдерам.

ИСТОЧНИКИ

Методические материалы

A Guide to Social Return on Investment // The SROI Network [Электронный ресурс]. URL: http://www.thesroinetwork.org/publications/doc_details/241-a-guide-to-social-return-on-investment-2012 (2012)

Measuring value: a guide to Social Return on Investment // New Economics Foundation (NEF) [Электронный ресурс]. URL: http://www.sroi-uk.org/component/docman/cat_view/29-the-sroi-guide/229-the-guide-in-english-us-edition?Itemid=138 (2008).

Nicholls J. et al. **A framework for approaches to SROI analysis** [Электронный ресурс]. URL: https://ccednet-rcdec.ca/sites/ccednet-rcdec.ca/files/ccednet/pdfs/2005-050624_SROI_Framework.pdf (2005).

Study Specific Criteria for Assessing Social Impacts // Environmental Resources Management [Электронный ресурс]. URL: <http://www.erm.com/contentassets/071b4604bc2b472d8a26d071ce93b9a1/final-esia-report/esia-annexures/annex-d---study-specific-criteria-for-assessing-social-impacts.pdf>

Попова Л.В., Маслова И.А., Бондарева А.Ю., Условия использования справедливой стоимости в практической деятельности. // "Аудиторские ведомости", 2017, N 1-2

Ресурсы сети Интернет

Social Value UK // Social Value UK [Электронный ресурс]. URL: <http://www.socialvalueuk.org>

The SROI Network // The SROI Network [Электронный ресурс]. URL: <http://www.thesroinetwork.org>

Источники

Нормативно-правовые акты

- US GAAP (1976)
- Международные стандарты финансовой отчетности государственного сектора (МСФОГС) (1977)
- МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (1998)
- МСФО 40 "Инвестиционная собственность" (2000)
- **СФУ (SFAS) N 157 "Оценка справедливой стоимости" (2006)**
- Международные стандарты оценки (МСО) 1-4 (200)
- **Стандарт МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (с 2011 года ратифицирован в России)**

