



PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:
Passport to IFRS®

Standardul IFRS® 13 Evaluarea La Valoarea Justă



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

De ce este necesară evaluarea la valoarea justă?

Care sunt definițiile principale?

Valoarea justă se referă la prețul estimat care ar fi primit pentru a vinde un activ sau care ar fi plătit pentru a deconta o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții pe piață la data evaluării.

Care sunt definițiile principale?

Valoarea justă se referă la prețul estimat care ar fi primit pentru a vinde un activ sau care ar fi fost plătit pentru a deconta o datorie în cadrul unei tranzacții ordonate între participanții pe piață la data evaluării.

Piață activă se referă la o piață pe care se efectuează tranzacții cu o frecvență și un volum suficient de mari pentru a furniza informații periodice despre prețurile activelor și datoriilor.

Care sunt definițiile principale?

Valoarea justă se referă la prețul estimat care ar fi primit pentru a vinde un activ sau care ar fi plătit pentru a deconta o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții pe piață la data evaluării.

Piață activă se referă la o piață pe care se efectuează tranzacții cu o frecvență și un volum suficient de mari pentru a furniza informații periodice despre prețurile activelor și datoriilor.

Cea mai avantajoasă piață este o piață care maximizează încasările din vânzarea unui activ sau cea care minimizează valoarea datoriei transferate, luând în considerare costurile de tranzacție și de transport.

Care sunt definițiile principale?

Valoarea justă se referă la prețul estimat care ar fi primit pentru a vinde un activ sau care ar fi plătit pentru a deconta o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții pe piață la data evaluării.

Piață activă se referă la o piață pe care se efectuează tranzacții cu o frecvență și un volum suficient de mari pentru a furniza informații periodice despre prețurile activelor și datoriilor.

Cea mai avantajoasă piață este o piață care maximizează încasările din vânzarea unui activ sau cea care minimizează valoarea datoriei transferate, luând în considerare costurile de tranzacție și de transport.

Piață principală se referă la o piață pe care există un volum și un nivel maxim de activitate pentru un activ sau o datorie.

Care sunt definițiile principale?

*Metoda
costului*

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste care arată costul de înlocuire a capacității de serviciu a unui activ (cunoscut sub numele de costul curent de înlocuire).

Care sunt definițiile principale?

*Metoda
costului*

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste care arată costul de înlocuire a capacității de serviciu a unui activ (cunoscut sub numele de costul curent de înlocuire).

Metoda
venitului

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste prin convertirea sumelor viitoare într-o singură valoare prezentă (actualizată). Valoarea justă este determinată pe baza valorii actuale a așteptărilor actuale ale pieței cu privire la aceste sume viitoare.

Care sunt definițiile principale?

Metoda costului

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste care arată costul de înlocuire a capacității de serviciu a unui activ (cunoscut sub numele de costul curent de înlocuire).

Metoda venitului

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste prin convertirea sumelor viitoare într-o singură valoare prezentă (actualizată). Valoarea justă este determinată pe baza valorii actuale a așteptărilor actuale ale pieței cu privire la aceste sume viitoare.

Metoda pieței

se referă la una dintre metodele de evaluare a valorii juste care utilizează prețurile și alte informații relevante obținute din tranzacții de piață care implică active sau datorii identice sau comparabile (similare).

Recunoașterea la valoarea justă

Exemplu de recunoaștere la valoarea justă

Cazul

Entitatea de brokeraj-comerț X achiziționează bunuri pentru a le cumpăra rapid și pentru a câștiga din fluctuațiile de preț, astfel încât o astfel de entitate evaluează bunurile la valoarea justă. Entitatea X a cumpărat un automobil pentru 10.000 u.m. de la o entitate insolubilă în luna martie. Automobilul va fi revândut în viitor. În condiții comerciale normale, un automobil similar costă 12.000 u.m. pe piață. Entitatea X va recunoaște stocurile la valoarea justă de 12.000 u.m.

Exemplu de recunoaștere la valoarea justă

Cazul

Entitatea de brokeraj-comerț X achiziționează bunuri pentru a le cumpăra rapid și pentru a câștiga din fluctuațiile de preț, astfel încât o astfel de entitate evaluează bunurile la valoarea justă. Entitatea X a cumpărat un automobil pentru 10.000 u.m. de la o entitate insolubilă în luna martie. Automobilul va fi revândut în viitor. În condiții comerciale normale, un automobil similar costă 12.000 u.m. pe piață. Entitatea X va recunoaște stocurile la valoarea justă de 12.000 u.m.

Înregistrare

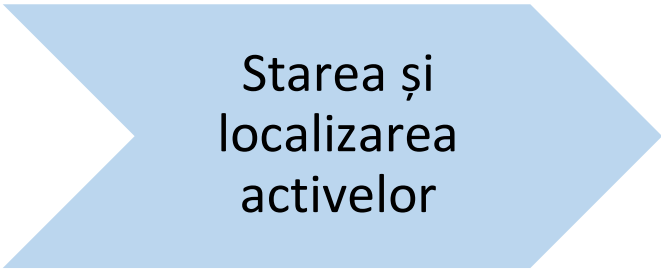
Dr. Stocuri 12.000 u.m.

Cr. Numerar 10.000 u.m.

Cr. Venituri 2.000 u.m.

Exemple de caracteristici ale activelor

Caracteristicile luate în considerare



Starea și
localizarea
activelor

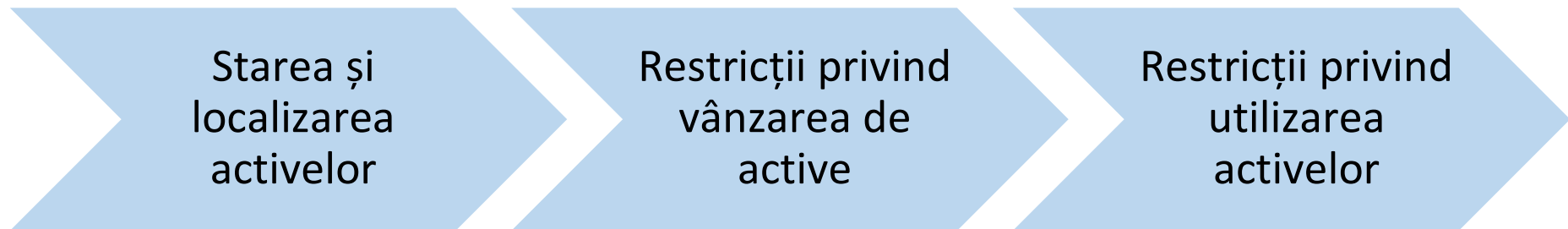
Exemple de caracteristici ale activelor

Caracteristicile luate în considerare

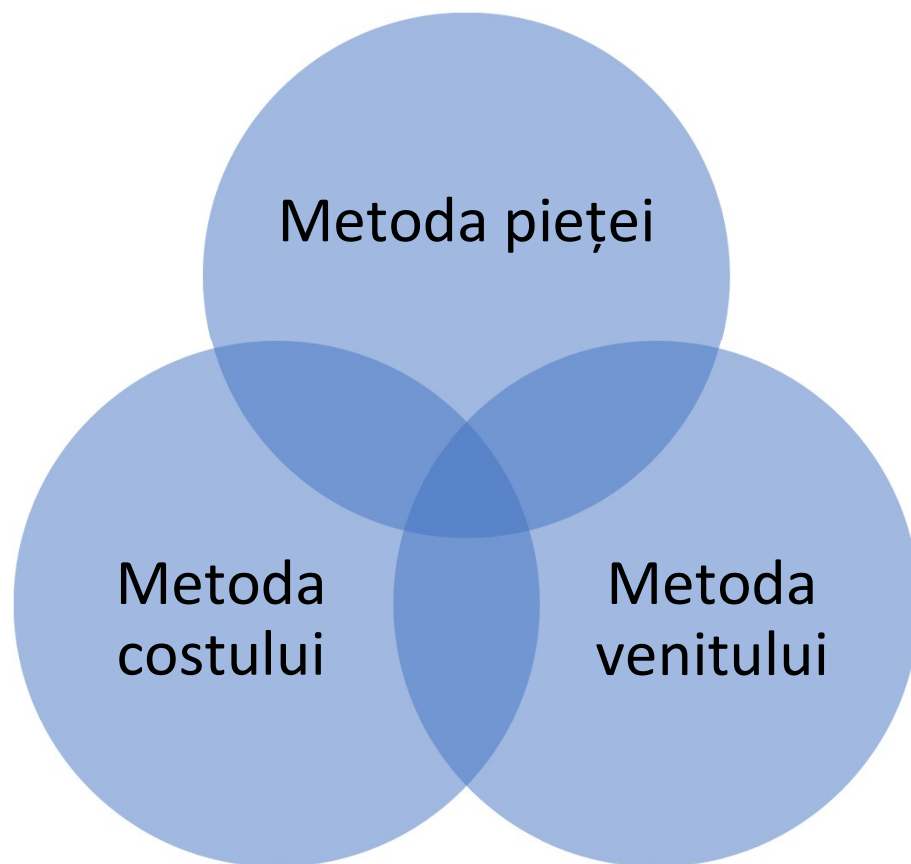


Exemple de caracteristici ale activelor

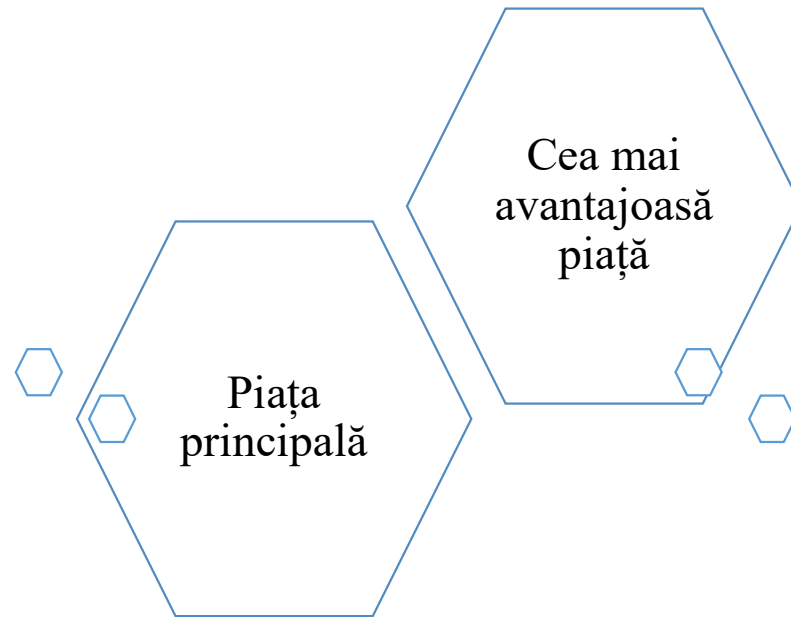
Caracteristicile luate în considerare



Tehnici de evaluare a valorii juste



Metoda pieței



Metoda pieței

- O entitate trebuie să aibă acces la piața principală (sau la piața cea mai avantajoasă) la data evaluării activelor și datoriilor.

Metoda pieței

- O entitate trebuie să aibă acces la piața principală (sau la piața cea mai avantajoasă) la data evaluării activelor și datoriilor.
- Entitățile pot avea acces la piețe diferite chiar și pentru aceleași active sau datorii, deoarece entități diferite au activități diferite.

Metoda pieței

- O entitate trebuie să aibă acces la piața principală (sau la piața cea mai avantajoasă) la data evaluării activelor și datoriilor.
- Entitățile pot avea acces la piețe diferite chiar și pentru aceleași active sau datorii, deoarece entități diferite au activități diferite.
- Prin urmare, piața principală este privită din perspectiva unei entități individuale, luând în considerare posibilitatea ca aceasta să vândă anumite active sau să transfere anumite datorii.

Metoda pieței

- Atunci când se stabilește prețul ca valoare justă pe piața principală (sau pe piața cea mai avantajoasă), valoarea activelor sau datoriilor nu este ajustată pentru costurile de tranzacție.

Metoda pieței

- Atunci când se stabilește prețul ca valoare justă pe piața principală (sau pe piața cea mai avantajoasă), valoarea activelor sau datoriilor nu este ajustată pentru costurile de tranzacție.
- Costurile de tranzacție nu reprezintă o indicație a unui activ sau a unei datorii, deoarece aceste costuri pot varia pentru o anumită tranzacție.

Metoda pieței

Exemplu pe piața principală:

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de transport, u.m.	2.000	3.000
Costuri de tranzacție, u.m.	1.000	1.200

Metoda pieței

Exemplu pe piața principală:

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de transport, u.m.	2.000	3.000
Costuri de tranzacție, u.m.	1.000	1.200

Valoarea justă a activelor este $12.000 \text{ u.m.} - 2.000 \text{ u.m.} = 10.000 \text{ u.m.}$

Metoda pieței

Exemplu pe cea mai avantajoasă piață

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de transport, u.m.	2.000	3.000
Costuri de tranzacție, u.m.	1.000	1.200

Metoda pieței

Exemplu pe cea mai avantajoasă piață

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de transport, u.m.	2.000	3.000
Costuri de tranzacție, u.m.	1.000	1.200

Suma netă obținută pe piața A este 12.000 u.m. - 2.000 u.m. - 1.000 u.m. = 9.000 u.m.

Metoda pieței

Exemplu pe cea mai avantajoasă piață

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de transport, u.m.	2.000	3.000
Costuri de tranzacție, u.m.	1.000	1.200

~~Suma netă obținută pe piața A este 12.000 u.m. - 2.000 u.m. - 1.000 u.m. = 9.000 u.m.~~

Suma netă obținută pe piața B este 15.000 u.m. - 3.000 u.m. - 1.200 u.m. = 10.800 u.m.

Metoda pieței

Exemplu pe cea mai avantajoasă piață

Piața	A	B
Preț, u.m.	12.000	15.000
Costuri de tranzacție, u.m.	2.000	3.000
Costuri de transport, u.m.	1.000	1.200

Suma netă obținută pe piața A este de $12.000 \text{ u.m.} - 2.000 \text{ u.m.} - 1.000 \text{ u.m.} = 9.000 \text{ u.m.}$

Suma netă obținută pe piața B este de $15.000 \text{ u.m.} - 3.000 \text{ u.m.} - 1.200 \text{ u.m.} = \underline{10.800 \text{ u.m.}}$

Prin urmare, cea mai avantajoasă piață este piața B.

Valoarea justă a activelor este de 12.000 u.m. (fără a lua în considerare costurile de transport $15.000 \text{ u.m.} - 3.000 \text{ u.m.}$), obținută pe piața cea mai avantajoasă (B).

Metoda costului

Stabilirea valorii juste prin metoda costului

Cazul

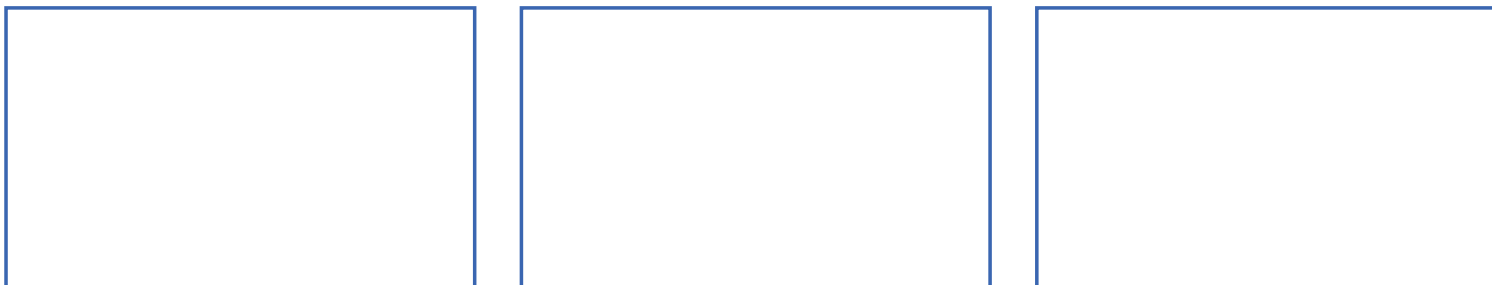
Entitatea X a achiziționat echipamente de producție specifice pentru 50.000 u.m. în urmă cu doi ani. Astăzi, entitatea are nevoie să determine valoarea justă a echipamentului de producție. Entitatea consideră că este adecvată aplicarea metodei costului, deoarece nu există un produs analog sau similar pe piață și, prin urmare, nu se poate aplica metoda pieței.

Stabilirea valorii juste prin metoda costului

Cazul	Entitatea X a achiziționat un echipament de producție specific pentru 50.000 u.m. în urmă cu doi ani. Astăzi, entitatea are nevoie să determine valoarea justă a echipamentului de producție. Entitatea consideră că este adecvată aplicarea metodei costului, deoarece nu există un produs analog sau similar pe piață și, prin urmare, nu se poate aplica metoda pieței.
evaluarea la valoarea justă	La cerere, entitatea Z a furnizat o estimare a costurilor de producție a unui echipament similar. Costul de producție al unui astfel de echipament ar fi de 60.000 u.m.. Cu toate acestea, această valoare nu poate fi considerată ca fiind o valoare justă, deoarece valoarea trebuie ajustată pentru a ține cont de obsolescență. Experții Entității X au stabilit că echipamentul trebuie evaluat la 65% din echivalentul nou. Prin urmare, valoarea iustă este de 39.000 u.m. (60.000 u.m. x 65%).

Metoda venitului

Metoda venitului



Tehnici de valoare actualizată

Tehnici de valoare actualizată

- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele de piață utilizate de participanții pe piață;

Tehnici de valoare actualizată

- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele de piață utilizate de participanții pe piață;
- **Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să ia în considerare numai factorii din activele și datoriile care sunt evaluate;**

Tehnici de valoare actualizată

- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele de piață utilizate de participanții pe piață;
- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să ia în considerare numai factorii din activele și datoriile care sunt evaluate;
- **Ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele specifice fluxurilor de trezorerie pentru a evita dubla contabilizare sau subestimarea factorilor de risc;**

Tehnici de valoare actualizată

- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele de piață utilizate de participanții pe piață;
- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să ia în considerare numai factorii din activele și datoriile care sunt evaluate;
- Ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele specifice fluxurilor de trezorerie pentru a evita dubla contabilizare sau subestimarea factorilor de risc;
- **Ipotezele privind fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare trebuie să fie interne și coerente;**

Tehnici de valoare actualizată

- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele de piață utilizate de participanții pe piață;
- Fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare ar trebui să ia în considerare numai factorii din activele și datoriile care sunt evaluate;
- Ratele de actualizare ar trebui să reflecte ipotezele specifice fluxurilor de trezorerie pentru a evita dubla contabilizare sau subestimarea factorilor de risc;
- Ipotezele privind fluxurile de trezorerie și ratele de actualizare trebuie să fie interne și coerente;
- **Ratele de actualizare ar trebui să fie în concordanță cu factorii economici cheie din moneda respectivă.**

Stabilirea valorii juste prin metoda veniturilor

Cazul	Entitatea X a achiziționat echipamente de producție în valoare de 50.000 u.m., în rate pe o perioadă de 2 ani. Plățile se efectuează o dată pe an la 25.000 u.m., inclusiv dobânda. Rata anuală a dobânzii este de 3%.
Valoarea justă a activelor	
Valoarea justă a părții curente a datoriilor pe termen lung	

Stabilirea valorii juste prin metoda veniturilor

Cazul	Entitatea X a achiziționat echipamente de producție în valoare de 50 000 u.m., în rate pe o perioadă de 2 ani. Plățile se efectuează o dată pe an la 25 000 u.m., inclusiv dobânda. Rata anuală a dobânzii este de 3%.
Valoarea justă a activelor	
Valoarea justă a părții curente a datoriilor necurente	
Înregistrare la momentul achiziției	Înregistrare Dr. Imobilizări corporale (echipamente) 47.836,74 u.m. Cr. Datorii necurente 23.564,90 u.m. Cr. Datorii curente 24.271,84 u.m.

Ierarhia valorii juste



Nivelul 1

- Prețul pe piața activă

Ierarhia valorii juste



Nivelul 1

- Prețul pe piața activă



Nivelul 2

- Prețul pe piețele active pentru active sau datorii identice sau similare, în absența unor piețe active, pe o piață identică.

Ierarhia valorii juste



Nivelul 1

- Prețul pe piața activă



Nivelul 2

- Prețul pe piețele active pentru active sau datorii identice sau similare, în absența unor piețe active, pe o piață identică.



Nivelul 3

- Prețul se bazează pe ipoteze după evaluarea riscurilor utilizatorului

Ierarhia valorii juste

Ierarhia valorii juste

Nivel	Explicație
Nivelul 1	La acest nivel, accentul se pune pe identificarea: <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="367 603 2130 730">· pieței principale pentru activul sau datoria respectivă, iar dacă nu există o piață principală, piața cea mai avantajoasă;<li data-bbox="367 746 2130 874">· măsurii în care entitatea poate încheia o tranzacție pentru un activ sau o datorie la un preț de pe piața respectivă la data evaluării.

Ierarhia valorii juste

Nivel	Explicație
Nivelul 2	<p data-bbox="362 528 2130 655">Atunci când activele sau datoriile au o scadență (contractuală) specificată la acest nivel, perioada de observare și nivelul 2 includ:</p> <ul data-bbox="362 671 2130 1011" style="list-style-type: none"><li data-bbox="362 671 2130 735">· prețurile cotate pe piețele active pentru active sau datorii similare;<li data-bbox="362 743 2130 871">· prețuri cotate pe piețe identice pentru active sau datorii identice sau similare;<li data-bbox="362 879 2130 1011">· alte date decât prețurile cotate care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă.

Ierarhia valorii juste

Nivel	Explicație
Nivelul 3	Datele de intrare neobservabile de la acest nivel sunt utilizate pentru a estima valoarea justă în măsura în care nu sunt disponibile date de intrare observabile relevante. Acest lucru se aplică în cazul în care, la data evaluării, piața pentru un activ sau o datorie este redusă (sau inexistentă). Datele de intrare neobservabile trebuie să reflecte atunci ipotezele pe care participanții de pe piață le-ar folosi pentru a stabili prețul activului sau datoriei, inclusiv ipotezele de risc. Ipotezele de risc includ riscurile inerente tehnicii de evaluare specifice utilizate pentru a determina valoarea justă (de exemplu, modelul de stabilire a prețului) și riscurile inerente datelor de intrare ale metodei de evaluare.

Ce informații sunt prezentate utilizatorilor situațiilor financiare?

- În primul rând, o entitate trebuie să prezinte informații pentru activele și datoriile care sunt evaluate la valoarea justă în mod recurent sau nerecurent după recunoașterea inițială, tehnicile de evaluare și datele de intrare utilizate pentru a realiza aceste evaluări.
- În al doilea rând, o entitate trebuie să prezinte informații pentru evaluările recurente ale valorii juste a activelor și datoriilor, în cazul în care au fost utilizate date semnificative neobservabile (nivelul 3) pentru a determina efectul evaluărilor asupra profitului sau pierderii sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru perioada respectivă.

Ce informații sunt prezentate utilizatorilor situațiilor financiare?

- În primul rând, o entitate trebuie să prezinte informații pentru activele și datoriile care sunt evaluate la valoarea justă în mod recurent sau nerecurent după recunoașterea inițială, tehnicile de evaluare și datele de intrare utilizate pentru a realiza aceste evaluări.
- **În al doilea rând, o entitate trebuie să prezinte informații pentru evaluările recurente ale valorii juste a activelor și datoriilor, în cazul în care au fost utilizate date semnificative neobservabile (nivelul 3) pentru a determina efectul evaluărilor asupra profitului sau pierderii sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru perioada respectivă.**

Exemplu practic

Piața	A	B	C	D
Pret, u.m.	100.000	110.000	90.000	98.000
Costul tranzacției, u.m.	12.000	12.000	11.500	11.000
Costul de transport, u.m.	3.000	2.000	4.500	5.000

Exemplu practic

Metoda costului	Materii prime, u.m.	Manoperă, u.m.	Testare, u.m.	Total, u.m.
Furnizor Z	60.000	15.000	12.000	87.000
Furnizor X	70.000	20.000	8.000	98.000

Exemplu practic

Piața	A	B	C	D
Calcularea valorii echipamentului , u.m.	$100.000 - 12.000 - 3.000 = \underline{85.000}$	$110.000 - 12.000 - 2.000 = \underline{96.000}$	$90.000 - 11.500 - 4.500 = \underline{74.000}$	$98.000 - 11.000 - 5.000 = \underline{82.000}$

Pe piața B, valoarea justă a echipamentului este de 108.000 u.m. (112.000 u.m. - 2.000 u.m.), fără a lua în considerare costurile de tranzacție.

Exemplu practic

- Prin metoda costului, valoarea echipamentului este cuprinsă între 87.000 și 98.000 u.m.. Știind că echipamentul a fost practic nefolosit, nu se evaluează obsolescența.

	Metoda costurilor	Metoda pieței (Piața B)
Valoarea echipamentelor, u.m.	<u>87.000 - 98.000</u>	<u>108.000</u>

Exemplu practic

- Prin metoda costului, valoarea echipamentului este cuprinsă între 87.000 și 98.000 u.m.. Știind că echipamentul a fost practic nefolosit, nu se evaluează obsolescența.

	Metoda costurilor	Metoda pieței (Piața B)
Valoarea echipamentelor, u.m.	<u>Între 87.000 și 98.000</u>	<u>108.000</u>



PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:
Passport to IFRS®



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union