



**PASSFR.EU**

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



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

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

# Standardul IFRS® 13 Evaluarea la valoarea justă



Funded by the Erasmus+ Program of the European Union. However, European Commission and Turkish National Agency cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

© Copyright 2021, Istanbul University

## STUDIU DE CAZ - STANDARDUL IFRS® 13 EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ

### Introducere

Ar putea exista situații în care utilizatorii situațiilor financiare ar prefera informații despre valoarea justă a elementelor din situațiile financiare în locul prețului de achiziție sau al costului de producție. În conformitate cu IFRS 13, valoarea justă se referă la o valoare obținută la vânzarea unui activ sau plătită la transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții normale între participanții pe piață la data evaluării. Atunci când se evaluează valoarea justă a unui anumit activ sau a unei anumite datorii, trebuie să se țină seama de caracteristicile specifice ale acestora la data evaluării. Evaluarea corectă a valorii juste presupune utilizarea unor tehnici de evaluare adecvate și alegerea tipului corect de piață, atunci când este cazul..

Astfel, pentru a oferi și aprofunda cunoștințele și abilitățile studenților în aplicarea evaluării la valoarea justă, acest studiu de caz are un dublu scop:

- În primul rând, deprinderea aplicării modelului pieței pentru a evalua valoarea justă a elementelor atunci când acestea se tranzacționează pe mai multe piețe diferite și explicarea rezultatelor obținute pe baza prevederilor standardului;
- în al doilea rând, utilizarea prevederilor standardului legate de aplicarea valorii juste la recunoașterea inițială a unui activ și reflectarea corespunzătoare în situațiile financiare.

### Informații despre caz

Novotex & Co este un grup de entități economice care se ocupă de mai bine de zece ani de diverse activități economice. Activitățile individuale ale grupului sunt concentrate în entități separate, care includ comerțul cu saune din lemn, brokeraj-comerț, etc. Cu toate acestea, toate entitățile se bazează pe aceleași politici contabile.

Una dintre entitățile grupului - Uno Tree (UT) - vinde un tip de saune din lemn. Entitatea UT a prezentat o saună spre vânzare la prețuri diferite pe două piețe diferite. La data evaluării (de exemplu, la data situațiilor financiare), entitatea deține informații despre posibilele prețuri de vânzare pe ambele piețe și despre costurile aferente. În tabelul de mai jos, sunt furnizate informații privind prețul de vânzare al saunei, costurile de tranzacție și de transport pe piețele P și R.

Element/piață	P	R
Preț, u.m.	2.600	2.500
Costuri de tranzacție, u.m.	300	100
Costuri de transport, u.m.	200	200

O altă entitate din cadrul grupului, Zoe Zoe (ZZ), acționează ca o entitate de brokeraj-comerț (engl. broker-trader) care cumpără bunuri și le vinde rapid, câștigând din modificările de preț, astfel încât aceste bunuri sunt evaluate la valoarea justă. ZZ a cumpărat un camion cu 45.000 u.m. la licitația din decembrie. Autocamionul este pregătit pentru vânzare în viitor. În condiții comerciale obișnuite, prețul de achiziție al unui camion similar ar fi de 68.000 u.m.. Entitatea ZZ a ignorat cerințele de ajustare la valoarea justă și a recunoscut întreaga sumă plătită pentru camion ca un stoc, care este raportat ca activ curent în situațiile financiare.

În tabelul de mai jos sunt prezentate situațiile financiare simplificate ale entității ZZ.

<b>Situația poziției financiare, u.m.</b>		
<b>Elementul</b>	<b>Situația întocmită</b>	<b>Situația corectată</b>
<b>Active necurente</b>	1.200.000	
<b>Active curente</b>	800.000	
Stocuri	631.000	
Numerar	451.000	
<b>Total active</b>	<b>3.082.000</b>	
<b>Datorii pe termen lung</b>	1.100.000	
Capitaluri proprii	500.000	
Alte datorii pe termen lung	600.000	
<b>Datorii curente</b>	1.982.000	
<b>Total datorii</b>	<b>3.082.000</b>	

<b>Situația profitului sau pierderii, u.m.</b>		
<b>Elementul</b>	<b>Situația întocmită</b>	<b>Situația corectată</b>
<b>Venituri</b>	5.063.000	
<b>Costul bunurilor vândute</b>	(3.100.000)	
<b>Marja brută</b>	1.963.000	
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	(1.540.000)	
<b>Profit operațional</b>	423.000	
<b>Venituri și cheltuieli neoperaționale</b>	(10.000)	
<b>Profit înainte de impozitare</b>	413.000	
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit (20%)</b>	(82.600)	
<b>Profit net</b>	<b>330.400</b>	

**Întrebări pentru discuție:**

1. Determinați valoarea justă a bunurilor destinate vânzării de către entitatea UT utilizând modelul pieței atunci când:

- piața P este piața principală;
- piața R este piața principală;
- nici P, nici R nu sunt piețele principale; și explicați răspunsurile.

2. Ajustați situația poziției financiare și situația profitului sau pierderii ale entității ZZ, ținând cont de modul cum camionul trebuie să fie evaluat la valoarea justă, utilizând înregistrări pentru a explica modificările.

## SOLUȚIA STUDIULUI DE CAZ - STANDARDUL IFRS 13 EVALUAREA LA VALOAREA JUSTĂ

### Soluția întrebării nr.1

În ceea ce privește utilizarea abordării pieței pentru evaluarea valorii juste în conformitate cu IFRS 13, se folosesc mai multe ipoteze. Aceasta înseamnă că, atunci când există o piață principală pentru un activ sau o datorie, valoarea justă determinată corespunde prețului activului sau datoriei respective pe piața respectivă, chiar dacă prețul său pe o altă piață ar putea fi mai favorabil la data evaluării. În cazul în care nu există o piață principală, valoarea justă este evaluată pe piața cea mai avantajoasă.

Piețe	P	R
Preț, u.m.	2.600	2.500
Costuri de tranzacție, u.m.	300	100
Costuri de transport, u.m.	200	200

Atunci când piața P este piața principală, valoarea justă a saunei va fi de 2.400 u.m. (preț 2.600 u.m. - costuri de transport 200 u.m.)

În cazul în care piața R este piața principală, valoarea justă a saunei va fi de 2.300 u.m. (preț 2.500 u.m. - costuri de transport 200 u.m.)

În cazul în care nici piața P, nici piața R nu sunt piețe principale, se alege piața cea mai avantajoasă. Apoi, suma netă obținută pentru saună este luată în considerare pe piață după cum urmează:

Piața P: preț 2.600 u.m. - costuri de tranzacție 300 u.m. - costuri de transport 200 u.m. = 2.100 u.m. sumă netă

Piața R: preț 2.500 u.m. - costuri de tranzacție 100 u.m. - costuri de transport 200 u.m. = 2.200 u.m. sumă netă

De aceea, cea mai avantajoasă piață pentru determinarea valorii juste va fi piața R (2.200 u.m. > 2.100 u.m.). Cu toate acestea, valoarea justă a saunei pe piața R, cea mai avantajoasă, va fi de 2.300 u.m., deoarece valoarea justă este determinată în continuare prin deducerea doar a costurilor de transport din prețul acesteia, nu și a costurilor de tranzacție.

### Soluția pentru întrebarea nr.2

Atunci când Zoe Zoe Co. a cumpărat un camion la o licitație și nu a aplicat evaluarea la valoarea justă la recunoașterea inițială, ca entitate de brokeraj-comerț (engl. broker-trader), aceasta a înregistrat:

Dr. Stocuri            45.000 u.m.

    Cr. Numerar            45.000 u.m.

Conform IFRS, entitățile de brokeraj-comerț (engl. broker-trader) pot aplica valoarea justă la recunoașterea inițială a activelor lor curente, cu recunoașterea diferențelor de preț față de valoarea justă (câștig/pierdere) prin profit sau pierdere. Înregistrarea pe baza valorii juste la recunoașterea inițială se realizează astfel:

Dr. Stocuri 68.000 u.m.

Cr. Numerar 45.000 u.m.

Cr. Venituri 23.000 u.m.

<b>Situația poziției financiare, u.m.</b>		
<b>Elementul</b>	<b>Situația întocmită</b>	<b>Situația corectată</b>
<b>Active necurente</b>	1.200.000	1.200.000
<b>Active curente</b>	800.000	823.000
Stocuri	631.000	654.000
Numerar	169.000	169.000
<b>Total active</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.023.000</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>	1.100.000	1.118.400
Capitaluri proprii	500.000	518.400
Alte datorii pe termen lung	600.000	600.000
<b>Datorii curente</b>	900.000	904.600
<b>Total datorii</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.023.000</b>

<b>Situația profitului sau pierderii, u.m.</b>		
<b>Elementul</b>	<b>Situația întocmită</b>	<b>Situația corectată</b>
<b>Venituri</b>	5.063.000	5.086.000
<b>Costul bunurilor vândute</b>	(3.100.000)	(3.100.000)
<b>Marja brută</b>	1.963.000	1.986.000
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	(1.540.000)	(1.540.000)
<b>Profit operațional</b>	423.000	446.000
<b>Venituri și cheltuieli neoperaționale</b>	(10.000)	(10.000)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	413.000	436.000
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit (20%)</b>	(82.600)	(87.200)
<b>Profit net</b>	<b>330.400</b>	<b>348.800</b>

Evaluarea la valoarea justă aplicată la recunoașterea inițială a dus la modificări în situațiile financiare ale entității ZZ. Veniturile au crescut cu 23.000 u.m. în situația profitului sau pierderii și, prin urmare, au dus la cheltuieli mai mari cu impozitul pe profit și, de asemenea, la un profit net mai mare al entității. Modificările din situația poziției financiare s-au acumulat în valoarea stocurilor, care a crescut cu 23.000 u.m., în capitalurile proprii cu 18.400 u.m. și în datoriile curente cu 4.600 u.m.