

Компании оценят для целей МСФО

Сегодня вести бухгалтерский учет по международным стандартам вынуждены крупные предприятия, которые являются публичными. Остальные только присматриваются к новым формам. Однако скоро такая ситуация может сильно измениться. Так, согласно государственной позиции перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО) российскими предприятиями, отраженной в Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу (Приказ Минфина России от 01.07.2004 г. № 180), в период 2004 – 2010 гг. предполагалось два этапа реализации перехода на МСФО:

■ 2004–2007 гг. Обязательный перевод на МСФО консолидированной финансовой отчетности общественно значимых хозяйствующих субъектов¹, кроме тех, чьи ценные бумаги обращаются на фондовых рынках других стран и которые составляют такую отчетность по иным международно признаваемым стандартам.

■ 2008–2010 гг. обязательный перевод на МСФО консолидированной финансовой отчетности других хозяйствующих субъектов, включая общественно значимые, ценные бумаги которых обращаются на фондовых рынках других стран и которые состав-

ляют такую отчетность по иным международно признаваемым стандартам, то есть всех оставшихся организаций, не перешедших на МСФО.

Таким образом, в настоящее время вопросы перехода российских предприятий на МСФО приобрели чрезвычайную актуальность. Это обусловлено также и всеобщим признанием МСФО одним из главных инструментов, гарантирующих предоставление прозрачной и унифицированной информации о финансовом состоянии компании для широкого круга участников рынка, в том числе и зарубежных.

Примечательно, что международный комитет, занимающийся МСФО, готовит адаптированный вариант, приемлемый для малого и среднего бизнеса. Совсем недавно, с 4 по 7 ноября 2008 г., в Женеве (Швейцария) состоялась 25-я ежегодная сессия Межправительственной рабочей группы экспертов по Международным стандартам финансовой отчетности, в которой приняли участие и российские представители, где в частности обсуждался и этот вопрос. Одновременно практически все члены группы высказали свою озабоченность в связи с особенностями, возникающими при трансформации финансовой отчетности, составленной с соответствием с теми или иными национальными стандартами к правилам, пропагандируемым МСФО.

На сессии был представлен доклад Межправительственной рабочей группы экспертов МСФО и Международным стандартам аудита «Обзор практических вопросов внедрения Международных стандартов финансовой отчетности». Несмотря на это, участниками сес-

сии были одобрены отчеты, описывающие ситуацию по переходу на МСФО.

Актуально для России

В МСФО и российских Положениях по бухгалтерскому учету (далее – РСБУ) в определенных стандартах применяются разные виды стоимостей. Соответственно и в российской практике при трансформации возникает необходимость корректировки этих величин. При этом при проведении ряда корректировок может потребоваться привлечение квалифицированного консультанта – оценщика.

Зачем же вовлекать себя в такой процесс по собственной воле? Отчасти это задача профессионального консультанта, в том числе и оценщика, объяснить своему потенциальному клиенту, что формирование отчетности в соответствии с МСФО позволяет компаниям выходить на мировые рынки капитала – проводить IPO, кредитоваться в западных банках, размещать на иностранных биржах долговые обязательства. Но даже если компания не собирается выходить на внешний рынок, за счет МСФО она может повысить уровень корпоративного управления. Этот вопрос, кстати сказать, также горячо обсуждался на вышеупомянутой рабочей группе.

Наличие качественной информации, с одной стороны, создает доверие к менеджменту, с другой – облегчает менеджерам общение с акционерами.

МСФО или РСБУ

Перевод отчетности на МСФО проводят поэтапно, среди этих этапов оценка активов и обязательств занимает не последнее место. По российским и международным

¹ К общественно значимым должны быть отнесены хозяйствующие субъекты, в коммерческую деятельность которых прямо или косвенно вовлечены средства неограниченного круга лиц: открытые акционерные общества и иные организации, имеющие публично размещаемые (размещенные) и/или публично обращающиеся ценные бумаги; финансовые организации, работающие со средствами физических и юридических лиц, другие организации.

стандартам эта процедура не совпадает, что объясняется как различием состава статей, так и характеристикой будущих денежных потоков, формирующих балансовую стоимость активов и обязательств.

Например, объект основных средств, находящийся в лизинге, по МСФО отражается с дисконтом, а по РСБУ – по номинальной величине. Существуют особенности, связанные с учетом основных средств и нематериальных активов.

Например, на крупных российских предприятиях, действующих с ещё советских времен, активы не всегда отражаются «полно и корректно», о чем часто менеджмент даже и не знает, таким образом, происходит недооценка активов. Это, например, может вылиться в недополученные выгоды от возникновения упущенных возможностей по привлечению заемных средств, а может и просто привлечь рейдеров, всегда заинтересованных в захвате недооцененного актива.

В этой связи становится очевидна проблема – основные средства крупных российских предприятий на две трети были сформированы в период советской экономики и на одну треть – после 1990-х. Последний период характеризовался гиперинфляцией, обесценением рубля, что сделало стоимостные показатели этих лет несовершенными. То есть разрыв между рыночной и балансовой стоимостью не компенсировался производимыми переоценками.

По оценкам некоторых экспертов рынка, в результате нескольких переоценок основных средств, проведенных в период с 1992 по 1997 годы, балансовая стоимость активов некоторых предприятий могла увеличиться более чем в 12 раз, а затраты на строительство здания и сооружений – в 20 раз. Данные показатели порой сохраняются на этом уровне до сих пор.

При проведении оценки именно поэтому балансовую стоимость активов профессиональный оценщик никогда не будет рассматривать как ориентир для рыночной оценки.

В свою очередь в соответствии с МСФО как раз-таки и проповедуется справедливая модель формирования стоимости основных средств, требующая привлечения эксперта-оценщика, правда, наряду и с затратной, основанной на базе исторических дат покупки.

Как выбрать оценщика

При проведении таких работ от оценщика будет требоваться целый ряд профессиональных качеств и знаний:

- знание МСФО, РСБУ, стандартов аудиторской деятельности;
- соответственно умение найти общий язык с аудитором и бухгалтером;
- опыт разработки соответствующих методик.

Кроме того, эксперты советуют обращать внимание на имидж компании.

Периодичность проведения оценок по МСФО жестко не задана, однако ранее бытовавшее мнение о целесообразности повторного (неоднократного) обращения в одну и ту же компанию сейчас всё чаще компаниями-заказчиками пересматривается, и они стараются менять консультанта не реже чем хотя бы раз в три года. Это, в частности, позволяет нивелировать риск профессиональной ошибки, которая, в свою очередь, может быть вызвана неточностями, закравшимися в методики конкретного консультанта и обнаруживаемыми при коррекции, проводимой вновь пришедшим оценщиком.

Подготовлено СМАО по материалам изданий «Экономика и время», «Федеральный справочник» и собственных источников