

## Законодательное регулирование применения МСФО в России. Внедрение МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»



**Станислав Курлюк,**  
*Менеджер отдела  
по развитию бизнеса,  
Департамент по работе  
с корпоративными  
клиентами и партнерами  
Swiss Appraisal*

С момента своего появления и начала процесса стандартизации понятие «бухгалтерский учет» постоянно претерпевало изменения. Ряд изменений был продиктован удобствами применения бухучета, с другой стороны – расширением задач, стоящих перед предприятиями. Появление в 1973 г. Международных стандартов финансовой отчетности (International Accounting Standards, IAS) разрешало ежедневные задачи предприятий работающих уже не в рамках своей страны, но в международном пространстве. В 1998 г. к этому приходит Россия, когда Методологический Совет по бухгалтерскому учету при Минфине РФ одобрил Программу реформирования системы бухгалтерского учета, согласно которой Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ) к 2000 г. претерпевают изменения в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **МСФО в России в части нормативно-правового регулирования**

Прежде всего, в соответствии с пунктом «р» статьи 71 Конституции РФ, «официальный статистический и бухгалтерский учет» находится в «ведении Российской Федерации». В более полном объеме это положение Конституции РФ описывается в Федеральном Законе от 21.11.1996 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и, говоря о законодательном регулировании применения МСФО в России, нам необходимо следовать нормам данного Федерального закона, а точнее его статей: 3 «Законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете», 4 «Сфера действия настоящего Федерального закона» и 5 «Регулирование бухгалтерского учета».

Для дальнейшей интеграции бухгалтерского учета к мировым стандартам Правительством РФ был разработан Федеральный закон №208-ФЗ от 27.07.2010 «О консолидированной финансовой отчетности» с изменениями от 21.11.2011, который установил основные требования и правила по переходу компаний на Международные стандарты финансовой отчетности. Позднее, в марте 2012 г., была сформирована Межведомственная группа по применению МСФО при Минфине РФ. Данной группой, состоявшей из экспертов и специалистов Минфина, ФСФР, ЦБ, а также практикующих бухгалтеров и юристов, был разработан документ ОП 1 – 2012 «Обобщение практики применения МСФО на территории Российской Федерации».

Согласно Статье 2 «Сфера действия настоящего Федерального закона» №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», требование к составлению консолидированной финансовой отчетности распространяется на: кредитные и страховые организации; организации, чьи ценные бумаги допущены к обращению на организованных торгах (фондовых биржах); организации, в рамках которых федеральным законом предусмотрено составление, предоставление и публикация консолидированной отчетности, либо в уставе которых есть положение о составлении, предоставлении и публикации консолидированной отчетности.

Таким образом, переход на МСФО ожидали многие средние и большинство крупных компаний. И если для крупных организаций, а также банковских и страховых структур отчетность по МСФО стала нормой за последние 5 лет, то для средних организаций, ценные бумаги которых обращаются на фондовых биржах, составление и предоставление отчетности по МСФО может быть непривычным.

Первые попытки принять федеральный закон о консолидированной отчетности начались еще в 1996 г. К 2010 г., когда федеральный закон №208-ФЗ вступил в силу, Правительство РФ постановило организовать в Москве Международный финансовый центр, что неизбежно предполагало приближение Российских стандартов бухгалтерского учета к мировым практикам. Это является непростой задачей, ввиду того, что законодательная база несовершенна, а международные стандарты постоянно претерпевают изменения и модернизацию. Одним из новых является стандарт МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

### **МСФО (IFRS) 13**

#### **«Оценка справедливой стоимости»**

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступил в силу 1 января 2013 г. Применяется стандарт с начала годового отчетного периода, но также допускает и досрочное применение.

**Основной стандарта** является определение понятия «справедливая стоимость». Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (цена выхода). МСФО (IFRS) 13 устанавливает единые требования к оценке справедливой стоимости активов и обязательств, а также раскрытию информации по ним.

Понятие «справедливая стоимость» уже встречалось в стандартах МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IAS) 2 «Запасы», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Теперь в МСФО (IFRS) 13 термину «справедливая стоимость» отводится ключевая роль. Это продиктовано потребностью в появлении отдельного положения, возникшей в связи с не всегда последовательным руководством вышеперечисленных стандартов, ссылающихся на справедливую стоимость. Расхождения в требованиях к ее определению, в свою

очередь, приводят к расхождениям применения стоимости на практике, что зачастую снижает достоверность конечной информации в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 13 максимально подробно описывает основные понятия, на основе которых определяется справедливая стоимость.

К данным понятиям относятся: определение оцениваемого актива и/или обязательства; способ применения оцениваемого актива в случае, если речь идет о нефинансовом активе; основной или наиболее благоприятный рынок для проведения сделок с активом и/или обязательством; определение участников рынка; методология оценки; исходные данные для оценки на основании допущений участников рынка.

#### **Оцениваемый актив и/или обязательство**

Все характеристики актива и/или обязательства следует учитывать в том случае, если участники рынка используют такие характеристики при определении цены на дату оценки, как, например, географическое положение и состояние актива или ограничения, накладываемые на его продажу. Допускается, что актив может быть учтен как отдельное основное средство, так и как группа активов.

#### **Наиболее эффективное использование нефинансового актива**

Предполагается, что текущий способ использования нефинансового актива является наилучшим, если отсутствуют факты, свидетельствующие, что другой способ использования актива увеличивает его стоимость. При оценке необходимо учитывать наиболее эффективное использование актива, даже если компания использует его по-другому. В таком случае, компания обязана раскрыть причины не наиболее эффективного использования. Допускается, что наилучшее и наиболее эффективное использование актива возможно в сочетании с другими активами, доступными участникам рынка.

#### **Основной и наиболее благоприятный рынок для проведения сделок с активом и/или обязательством**

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит на основном рынке оцениваемого актива или обязательства, компания имеет к этому рынку доступ и этот рынок является наиболее активным по профилю актива. Возможно допущение, что основным рынком является тот, на котором обычно работает компания. В отсутствие основного рынка предлагается введения понятия наиболее благоприятного рынка, т.е. рынка, на котором возможно получение максимальной суммы от продажи актива или минимальной суммы выплаты при передаче обязательства.

#### **Определение участников рынка**

Предполагается, что все участники рынка при определении справедливой стоимости используют одинаковые допущения и действуют в соответствии с собственными экономическими интересами. Участники рынка не должны быть зависимыми друг от друга лицами, могут и желают заключать сделки в отношении оцениваемого актива или обязательства.

*Подготовлено специально для Информационно-аналитического Бюллетеня RWAY швейцарской оценочной компанией Swiss Appraisal в России и СНГ*

#### **Методология оценки**

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств осуществляется тремя подходами к оценке: затратным, сравнительным и доходным. При выборе подхода или их совокупности необходимо учитывать область значений исходных данных и выбирать наиболее уместный для определения справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 запрещает корректировку на объем в случае единовременной продажи большого объема активов и/или обязательств, но допускается применение премии за контроль и скидки на ликвидность. Методика оценки должна быть наиболее целесообразной в текущих обстоятельствах, а именно максимально учитывать наблюдаемые исходные данные и минимально использовать ненаблюдаемые.

Выбирая методику оценки, следует учитывать, что если цена сделки равняется справедливой стоимости актива и/или обязательства, то при первоначальном признании методика корректируется к данному результату. Методику оценки необходимо корректировать в случае появления новой информации по активу или обязательству, основным рынкам, изменений рыночных условий, а также невозможности получения данных, на которых базировалась оценка. Естественно изменение методики ведет за собой изменение цены, но не накладывает обязательств по раскрытию информации об изменении методики оценки.

#### **Исходные данные для оценки**

##### **на основании допущений участников рынка**

Все исходные данные для оценки справедливой стоимости активов и/или обязательств в рамках МСФО (IFRS) 13 делятся на 3 уровня:

**Уровень 1.** Корректировки на активных рынках по идентичным активам, например, котировки долевых ценных бумаг на фондовых биржах.

**Уровень 2.** Исходные данные кроме рыночных корректировок, входящих в Уровень 1, такие как процентные ставки, рыночные кривые доходности или кредитные спреды.

**Уровень 3.** Ненаблюдаемые данные по активу или обязательству, например, темы роста бизнеса или других экономических показателей

Подводя итог, следует заметить, что стандарту МСФО (IFRS) 13 только предстоит прижиться в мировой практике.

В целом тенденция перехода на международные стандарты в России видится нам, как положительный момент в развитии экономики страны, позволяющий предоставлять прозрачную и понятную информацию о финансовом состоянии компании для всех заинтересованных игроков на рынке.

Мы еще получим много дополнительных разъяснений к применению нового стандарта, что будет предполагать большую и длительную работу, аккумулирующую знания и опыт всех участников и регуляторов финансового рынка в области создания стандартов финансовой отчетности по МСФО, контроля качества за публикацией отчетности, подготовки и обучения квалифицированных специалистов – бухгалтеров, аудиторов, оценщиков.