



**Аналитическая статья**

**Особенности оценки  
кредитных организаций в  
целях МСФО**

A person in a dark suit and blue tie is holding a small globe of the Earth. The globe is centered on the Indian subcontinent and Southeast Asia. The person's hands are visible at the bottom of the frame, supporting the globe.

**Российская Федерация  
Октябрь, 2008**

## АНАЛИТИЧЕСКАЯ СТАТЬЯ

### ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ЦЕЛЯХ МСФО

Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации, утвержденная Правительством и Банком России в декабре 2001 года, предусмотрела переход на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) с 1 января 2004 года.

В сентябре 2002 года был создан Комитет Банка России по МСФО. В начале 2003 года Правительством Российской Федерации был одобрен в целом план перехода на МСФО, в том числе и банковского сектора.

По мнению экспертов и оценщиков Swiss Appraisal, одним из наиболее сложных элементов для банков и кредитных организаций является применение МСФО в вопросе оценки справедливой стоимости активов и пассивов, особенно финансовых инструментов. Swiss Appraisal предлагает рассмотреть этот вопрос подробнее.

#### *Оценка справедливой стоимости*

Справедливая стоимость – это сумма, которой заинтересованные и осведомленные стороны сделки могут рассчитаться по обязательствам или оплатить актив (МСФО 18). Так же понятие «справедливой стоимости» можно встретить в МСФО 2, 16, 17, 18, 36, 38, 40. Термин близко соотносится с понятием «рыночная стоимость».

Кредитная организация может принять решение об оценке объекта основных средств по справедливой стоимости на момент перехода на МСФО и использование этой стоимости в качестве его исходной на этот момент. Так же кредитная организация, которая составляет отчетность по МСФО впервые, может использовать результаты переоценки объектов основных средств в качестве исходной стоимости в том случае, если в результате переоценки была получена сопоставимая со справедливой стоимостью.

Справедливая стоимость – термин, давно применявшийся в МСФО, но для России он стал актуальным на момент обязательного перехода компаний на отчетность по международным стандартам. Справедливая стоимость – сумма достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить сделку независимыми друг от друга сторонами.

Отличительной особенностью оценки в целях МСФО кредитных организаций является состав оцениваемых активов и пассивов, а соответственно и применяемые стандарты,

одним из которых является МСФО 39, который применяется для оценки всех типов финансовых инструментов, таких как:

- Почти всех производных активов и обязательств (в настоящее время они часто вообще не признаются в учете)
- Всех долговых ценных бумаг, долевых ценных бумаг и других финансовых активов, предназначенных для торговли
- Всех долговых ценных бумаг, долевых ценных бумаг и других финансовых активов, не предназначенных для торговли, но тем не менее имеющих в наличии для продажи
- Некоторых производных инструментов, встроенных в непроизводные
- Непроизводных финансовых инструментов, содержащих встроенные производные инструменты, которые невозможно с достаточной степенью достоверности отделить от непроизводных
- Непроизводных активов и обязательств, позиции по которым, отражаемые по справедливой стоимости, хеджируются при помощи производных инструментов (в настоящее время в России отсутствуют национальные стандарты по учету при хеджировании, что приводит к значительным отличиям в существующей практике бухгалтерского учета операций хеджирования)
- Инвестиций с фиксированным сроком погашения, которые кредитная организация не определила в категорию «удерживаемые до погашения»
- Производных финансовых инструментов, встроенных в договоры аренды

#### *Оценка финансовых активов и финансовых обязательств*

Все финансовые активы и финансовые обязательства на момент перехода должны быть признаны в балансе кредитной организации.

Первоначально, их следует оценивать по себестоимости, то есть по справедливой стоимости возмещения, уплаченного или полученного при приобретении финансового актива или обязательства, то есть по цене приобретения с учетом произведенных дополнительных затрат на покупку.

После первоначального признания, все финансовые активы следует переоценить по справедливой стоимости. Лишь некоторые категории финансовых активов необходимо отражать по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость – это первоначальная стоимость основных фондов за вычетом накопленной амортизации представляет собой чистую балансовую стоимость активов.

К категориям финансовых активов, которые необходимо отражать по амортизированной стоимости относятся

- Ссуды и требования, инициированные банком и не предназначенные для перепродажи
- Другие инвестиции с фиксированным сроком погашения, такие как долговые ценные бумаги и подлежащие обязательному выкупу привилегированные акции, которые банк намерен и имеет возможность удерживать до погашения
- Финансовые активы, справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью достоверности (к ним относятся некоторые долевыми инструментами без рыночной котировки, а также связанные с ними производные инструменты, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевыми инструментами)

В соответствии с МСФО 38 «Нематериальные активы» должны быть надежно оценены по первоначальной стоимости, переоценка должна производиться при наличии активного рынка.

Исходя из вышеперечисленных моментов, можно отметить, что правильной оценкой активов для отчетности по МСФО является определение справедливой стоимости переоцененных активов.

## СПРАВКА – ОЦЕНКА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ПЕРЕХОДА НА МСФО

### *Оценка для отражения активов в отчетности по МСФО/IFRS*

Swiss Appraisal предоставляет независимые экспертные консультации по оценке активов и бизнеса в целях перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Среди прочего, Swiss Appraisal оценивает последствия сделок, реструктуризации компаний, слияний и поглощений в условиях высоко конкурентного рынка и неопределенности. Swiss Appraisal имеет опыт работы как с компаниями «Большой аудиторской четверки», так и с ведущими российскими аудиторскими компаниями.

### *Зачем нужна оценка активов по МСФО*

Концепция развития учета и отчетности в России на среднесрочную перспективу (одобрена Приказом Минфина РФ № 180 от 01.07.04 года) предполагает двухэтапный переход российских компаний на МСФО

- В период до 2007 года на МСФО должны быть переведены «общественно значимые организации»
- В период 2008-2010 гг. – прочие организации

При переходе на МСФО, формируя вступительный бухгалтерский баланс, предприятие должно проанализировать все свои активы и обязательства по состоянию на дату перехода на МСФО.

### *Когда возникает необходимость оценки для МСФО*

Необходимость в оценке активов (обязательств) для целей отчетности по МСФО возникает

- При первичном составлении отчетности по МСФО (в первую очередь, для оценки основных средств)
- Для определения стоимости материально-производственных запасов
- Если имеются признаки обесценения (снижения стоимости) отдельных групп активов
- Когда МСФО предписывает обязательное применение оценок, отличных от первоначальной стоимости (например, при формировании стоимости объекта в долгосрочном периоде несколькими денежными потоками)
- Если учетной политикой группы определен учет стоимости отдельных групп объектов по стоимости, отличной от первоначальной стоимости

*Услуги по оценке для целей МСФО*

Swiss Appraisal имеет значительный опыт оценки для целей МСФО. Swiss Appraisal выделяет следующие направления работы

- Инвентаризация и пересчет основных средств для целей МСФО – по первоначальной исторической стоимости или по справедливой стоимости для целей МСФО 16 «Основные средства» и МСФО 36 «Обесценение активов»
- Оценка активов при первом применении МСФО (IFRS 1)
- Оценка бизнеса для целей МСФО
- Оценка недвижимости для целей МСФО
- Оценка нематериальных активов для отчетности по МСФО (IAS 38)
- Оценка основных фондов и объектов незавершенного строительства в рамках МСФО 16 (IAS 16)
- Распределение стоимости приобретения компании по МСФО (IFRS 3)
- Расчет обесценения (IAS 36 / SFAS 144)

## КОНТАКТЫ

Настоящий аналитический материал подготовлен сотрудниками офиса Swiss Appraisal в Российской Федерации по заданию и под руководством Директора регионального офиса Swiss Appraisal Татьяны Панфиловой.

Swiss Appraisal разрешает использование информации настоящего аналитического материала с обязательной ссылкой на Swiss Appraisal.

Мы также будем признательны Вам, если Вы пришлете нам информационные материалы, в которых содержится ссылка на данный материал по электронной почте [pr\\_russia@swissap.com](mailto:pr_russia@swissap.com).

Мы будем искренне рады видеть Вас среди клиентов и партнеров Swiss Appraisal.

Если у Вас возникнут какие-либо вопросы, Вы можете связаться с нашим региональным офисом в Российской Федерации или оставить информацию на сайте:

Телефон регионального офиса	+7 800 200 7444
Факс регионального офиса	+7 800 200 7444
Для звонков в России (звонок бесплатный)	8 800 200 7444

Адрес электронной почты	<a href="mailto:info_russia@swissap.com">info_russia@swissap.com</a>
Адрес электронной почты для СМИ	<a href="mailto:pr_russia@swissap.com">pr_russia@swissap.com</a>
Адрес в сети Интернет	<a href="http://www.swissap.com">www.swissap.com</a>

## О КОМПАНИИ SWISS APPRAISAL

Swiss Appraisal – одна из самых динамичных оценочных компаний на рынке профессиональных услуг оценки в России.

Swiss Appraisal входит в структуру швейцарского холдинга SRG Holding, SA (Geneva), обладающего многолетними традициями качества и надежности, работающего как единое целое во многих странах мира, оказывающего услуги самого высокого качества в соответствии с европейскими стандартами. SRG Holding, SA (Geneva) владеет различными активами по всему миру и объединяет компании, существующие с 1869 года.

До появления Swiss Appraisal в России услуги по профессиональной оценке могли позволить себе только крупные корпорации. Для решения небольших и средних задач приходилось обращаться в небольшие и не всегда профессиональные локальные компании.

Появление Swiss Appraisal в России в 2006 году стало возможным благодаря интеграции профессиональных знаний, международных стандартов и технологий.

Использование современных технологий и информационных систем, соответствие Отчетов об оценке Swiss Appraisal всем международным стандартам, самые низкие на рынке цены, высочайшая скорость и точность работы позволяют нам получать выдающиеся результаты.

Swiss Appraisal – единственная компания, оказывающая профессиональные услуги по оценке любых объектов во всех крупнейших городах и регионах Российской Федерации, как правило, в срок до 24 часов.

Офисы Swiss Appraisal открыты в Швейцарии, Великобритании, Нидерландах, США, Китае и России.

Более подробно Вы можете ознакомиться с информацией о Swiss Appraisal на сайте компании в сети Интернет по адресу: [www.swissap.ru](http://www.swissap.ru)



## ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ (LEGAL DISCLAIMER)

Результаты настоящего аналитического материала Swiss Appraisal предназначены для публичного использования. Аналитический материал не предназначен для целей принятия окончательных или иных решений.

Swiss Appraisal, руководство компании, ее сотрудники или уполномоченные третьи лица не несут никакую ответственность за решения, принятые или не принятые на базе данных, содержащихся в настоящем аналитическом материале.

Несмотря на тот факт, что информация, использованная в настоящем аналитическом материале, может считаться достоверной, Swiss Appraisal снимает с себя всякую ответственность за точность или полноту данных.

Любая информация и любые суждения, приведенные в настоящем аналитическом материале, могут быть изменены без предупреждения. Swiss Appraisal не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале данные могут быть классифицированы к качеству публичной оферты к заключению контракта.

Данный аналитический материал Swiss Appraisal и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер.

Swiss Appraisal может предоставить экспертное мнение или оказать иные услуги, связанные с оценкой объектов оценки, в форме письменных Отчетов об оценке. Отчеты об оценке Swiss Appraisal соответствуют всем российским и мировым стандартам, Отчеты могут быть выполнены на любом языке.

Под Swiss Appraisal понимаются все компании, входящие в SRG Holding, SA (Geneva) и работающие под товарным знаком Swiss Appraisal.

Полная информация о Swiss Appraisal может быть найдена на сайте Swiss Appraisal в сети Интернет по адресу: [www.swissap.com](http://www.swissap.com)