

Для многих отечественных компаний с этого года стало обязательным применение международных стандартов финансовой отчетности. Это добавит работы не только аудиторам, проверяющим отчетность по международным стандартам, но и консультантам, помогающим перевести бухгалтерский отчет в международную форму: часть дополнительной нагрузки ляжет и на оценочные фирмы.

Какие услуги в целях перехода на МСФО готовы оказать оценщики и какие из этих услуг сегодня становятся наиболее актуальными и востребованными?

Анна Звороно, член комитета по стандартам НП «Деловой союз оценщиков», генеральный директор ООО «Космос-аудит»: — Переход компании на МСФО представляет собой достаточно сложный, многоступенчатый процесс, требующий участия независимого оценщика самой высокой квалификации, так как методы оценки для МСФО должны соответствовать МСО, предъявляющим самые строгие требования к обоснованности оценочных выводов.

Новизна методов оценки для МСФО обусловлена многими нюансами, видными только оценщику-профессионалу. Ему приходится решать даже такие, казалось бы, чисто теоретические вопросы, как поиск правильного толкования ряда концептуальных категорий, например термина «справедливая стоимость», которые в контексте МСФО и МСО имеют разный смысл. Между тем отражение справедливой стоимости в отчетности по МСФО является основой, позволяющей потенциальным инвесторам, акционерам и топ-менеджменту получить наиболее объективную оценку финансового состояния компании.

Речь идет о новых даже для многих профессиональных оценщиков видах оценки для МСФО, в частности: при принятии международной финансовой отчетности; при объединении предприятий; при переоценке основных средств; при оценке основных средств при обесценении активов; при оценке нематериальных активов; при оценке с целью отражения финансовых вложений; при оценке объектов, используемых для инвестиционных целей.

Выполняя эту работу, наши оценщики помогают клиенту объективно определить эффективность работы компании и дальнейшие перспективы ее развития, а также принять обоснованные управленческие и инвестиционные решения.

Александр Жигло, генеральный директор ООО «Русская служба оценки»:

— Прежде всего наши оценщики готовы оказать услуги по определению справедливой стоимости активов компании, впервые составляющей отчетность по МСФО (IFRS-1). Учет многих видов активов ведется при помощи отдельных стандартов, таких как «Аренда», «Биологические активы», «Инвестиционная собственность» и так далее. Во многих случаях успешность оценки зависит от того, насколько исходные данные и методики, применяемые оценщиками, подходят для аудиторов компании.

МСФО требуют от компаний проводить регулярное тестирование своих активов на наличие обесценения (IAS-36). Помощь оценщика может понадобиться и в этом вопросе.

Ну и, наконец, при отражении в отчетности сделок по приобретению других компаний (IFRS-3) оценщик проведет идентификацию и определит стоимость нематериальных активов, не стоящих на учете по РСБУ, а также рассчитает справедливую стоимость всех активов и обязательств на дату сделки.

Оценщик-консультант, хорошо знакомый с активами компании, также может быть полезен при переходе на компонентный учет или при подготовке отчетности по сегментам.

Кирилл Кулаков, первый заместитель генерального директора ООО «Центр независимой экспертизы собственности» (ЦНЭС): — Самая востребованная услуга оценщиков МСФО — оценка справедливой стоимости основных средств при первичном применении данных стандартов (в соответствии с IAS-16 и IFRS-1), которая, как правило, дополняется тестом на обесценение (IAS-36). Результат формирует реальной стоимости базис компании, впоследствии используемый для решения самых разных управленческих задач, важнейшие из которых — привлечение различных инвестиций и потенциальный выход на IPO. Компании, уже перешедшие на МСФО и ведущие учет по справедливой стоимости, должны регулярно проводить оценку отдельных видов активов в соответствии с положениями IAS-17, IAS-38, IAS-39, IAS-40, IAS-41, IFRS-5. Помимо указанных услуг в последнее время растет актуальность оценки при распределении цены сделки (в соответствии с IFRS 3), которая сопровождает сделки M&A.

Владислав Слом, генеральный директор ЗАО АК «Деловой профиль»: — Подготовка отчетности в соответствии с МСФО требует применения достоверной основы. Для целей первого применения МСФО компании прибегают к услугам оценщиков, как правило, для оценки справедливой стоимости внеоборотных активов. Стандарты позволяют использовать альтернативные подходы, но в результате их применения стоимость активов должна быть максимально приближена к справедливой. Оценка справедливой стоимости отличается от других видов оценки, например для залога, страхования и прочего применяются Международные стандарты оценки, так называемая оценка для целей финансовой отчетности.

Востребованна и оценка в сделках M&A для целей приобретения бизнеса и последующей консолидации. Несмотря на кризис, сделки по слияниям и поглощениям занимают лидирующие позиции в списке услуг оценочных компаний. В некоторых случаях такие сделки являются одним из решений в преодолении различного рода сложностей, связанных с текущей деятельностью компании и повышением ликвидности. Данная услуга позволяет квалифицированно осуществить некоторые сложные процедуры, например распределение стоимости покупки PPA (purchase price allocation).

Естественно, в условиях кризиса востребованной оказалась услуга тестирования активов на обесценение, она не относится к разряду трудоемких, поэтому в целом доступна клиентам, испытывающим финансовые затруднения. Потеря доверия инвестора или кредитора может обойтись бизнесу гораздо дороже.

Альберт Айгинин, директор «НБК-групп»: — Последние несколько лет в связи с начавшейся в стране коммерциализацией интеллектуальной собственности растет спрос на оценку результатов интеллектуальной деятельности и нематериальных активов (НМА). Основные заказчики — предприятия высокотехнологичных отраслей, обладающие научными и техническими разработками. Эти услуги комплексные. Зачастую оценщик дает рекомендации по организации учета и охране выявленных объектов интеллектуальной собственности, консультирует по вопросам, связанным с отражением НМА в налоговом учете.

Другим драйвером роста в этой области является венчурный бизнес. Объективная оценка НМА — одно из условий запуска венчурного проекта. Для успешной работы оценщик должен изучить техническую сторону бизнеса проектных компаний, в том числе определить вклад НМА в его реализацию.

Немаловажную роль в росте спроса на оценку НМА играет и переход все большего числа российских организаций на учет в соответствии с МСФО. Предлагая услуги оценки для целей МСФО, оценщик должен четко представлять особенности как отличия МСФО от российских стандартов бухгалтерского учета, так и отличия международных стандартов оценки от отечественных.

делять стоимость всех активов (в том числе нематериальных) и обязательств приобретаемых компаний. «Чаще происходит поглощение среднего бизнеса крупным, который уже готовит отчетность по международным стандартам и обязан включать в нее приобретаемые компании. Нередки проекты и по тестированию на обесценение гудвила, основных средств. А вот оценки по стандарту IFRS-1 «Подготовка отчетно-

сти впервые» встречаются сегодня часто — в последнее время компаний, которые бы активно развивались и приходили к потребности начинать делать отчетность по МСФО, стало существенно меньше, чем до кризиса», — рассказывает Климов.

Впрочем, по мнению других оценщиков, здесь появилась перспектива новых заказов. «Официальное признание МСФО на территории России, по-

степенное внедрение их принципов в российские стандарты, а также общее улучшение ситуации на рынках приведут к активизации спроса на оценку и по IFRS-1», — прогнозирует Александр Жигло, президент компании «Русская служба оценки».

По сопоставимым данным участников рынка, динамика роста доходов в сегменте оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности