

# ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

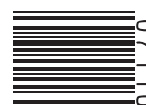
КРУПНЕЙШИЙ РОССИЙСКИЙ  
БИЗНЕС ВЫБИРАЕТ ВВП  
И ВСЕ ОСТАЛЬНОЕ / 28  
КОНСУЛЬТАНТЫ ПО МСФО:  
ОНИ ДУМАЮТ,  
ЧТО ПРАВЯТ БАЛ / 30  
ХРАНИТЕЛИ  
ОТЕЧЕСТВЕННОЙ ОТЧЕТНОСТИ:  
КАРАУЛ УСТАЛ! / 33  
ПЕРЕХОД НА МСФО:  
КАК И ПОЧЕМУ  
ЛЮДИ ДЕЛАЮТ ЭТО / 35  
УЧЕНИЕ — НЕ СВЕТ,  
А ПРОСВЕЩЕНИЕ / 37

Вторник, 6 марта 2007 №35  
(№3611 с момента возобновления издания)  
Цветные тематические страницы №25–40  
являются составной частью газеты «Коммерсантъ»  
Рег. №01243 22 декабря 1997 года.  
Распространяются только в составе газеты.

**Коммерсантъ**

# BUSINESS GUIDE

4 601865 000226



07110

**[www.kommersant.ru](http://www.kommersant.ru)**

# ПРОЦЕСС ИДЕТ ТАК ИДЕТ ОНА ВСЕ-ТАКИ ИЛИ НЕ ИДЕТ, РЕФОРМА РОССИЙСКОГО БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА? ТОЧНО ЭТОГО НЕ ЗНАЕТ НИКТО, И ЭТО ГЛАВНОЕ ОТЛИЧИЕ ВСЕХ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕФОРМ. СНАЧАЛА ОНИ ВРОДЕ БЫ НАЧИНАЮТСЯ И ИДУТ, ПОТОМ КАК-ТО ЗАБЫВАЮТСЯ, А ЛЕТ ЧЕРЕЗ ДЕСЯТЬ ОБЩЕСТВЕННОСТЬ НАЧИНАЕТ ГАДАТЬ, ЗАКОНЧИЛИСЬ ОНИ ИЛИ ПРОДОЛЖАЮТСЯ. ИНОГДА КАЖЕТСЯ, ЧТО В НАШЕЙ СТРАНЕ ТАК ВО ВСЕМ: ПРОЦЕСС ВАЖНЕЕ РЕЗУЛЬТАТА. ПО СУТИ, РЕФОРМА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В РОССИИ ЕЩЕ И НЕ НАЧИНАЛАСЬ.

ВИТАЛИЙ БУЗА, РЕДАКТОР BUSINESS GUIDE «ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ»



ВИТАЛИЙ БУЗА.

РЕДАКТОР BUSINESS GUIDE «ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ»

**ИСТОРИЯ — НАУКА НЕТОЧНАЯ** Как вы думаете, сколько лет в России идет реформа отечественного бухучета? Не будем брать в расчет времена царя Гороха, я имею в виду обозримое прошлое, когда о чем-либо можно говорить с некоторой долей собственной веры в то, что это было на самом деле. Сразу скажу: не пытайтесь дать однозначный ответ. Потому что на самом деле его нет. Экспертные оценки бухгалтерской реформы в стране разнятся в разы.

Одни считают, что начало (или конец, это с какой стороны посмотреть) процессу положил первый президент России Борис Ельцин, подписав 21 ноября 1996 года закон №129-ФЗ «О бухгалтерском учете». Якобы этот закон «зафиксировал», «узаконил», «заложил основы», «упорядочил», «дал старт» и т. д. и т. п. Другие говорят, что реально реформа бухучета началась 12 июля 2004 года, когда министр финансов РФ Алексей Кудрин завизировал Концепцию развития бухучета и отчетности в России на 2004–2010 годы (см. об этом в рубрике «Административный ресурс»). Третьи же считают, что процесс реформирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности в России уже идет лет двадцать — с момента первых попыток перевода советской плановой экономики... нет, даже не на рыночные рельсы, а на хозрасчет. Если отмерять так, то действительно года до 1987-го можно углубиться.

Не буду перечислять иные, промежуточные «исторические оценки». Приведу лишь еще одну (на мой взгляд, основную и наиболее мне симпатичную) версию оценки упомянутых событий. Реформа бухгалтерского учета и финансовой отчетности в стране еще и не начиналась! И когда начнется, неизвестно. Несмотря на презентованные Минфином планы по переводу всех отечественных предприятий на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) к 2010 году.

## «ЭТО ЖЕ ТАКОЙ МЕЛКИЙ ВОПРОС...»

Вспоминаю свое интервью с Кахой Бендукидзе, тогда еще гендиректором «Объединенных машиностроительных заводов», членом правления бюро РСПП, идейным вдохновителем только что созданного фонда «Национальная организация по стандартам финансового учета и отчетности» (НСФО) (см. Ё от 13 ноября 2003 года и рубрику No comment данного ВГ). Речь, конечно, идет о путях реформы российского бухучета и переходе на МСФО.

— По роду общественной работы в РСПП мне довольно много приходилось заниматься вопросами финансов, а в части налогообложения и валютного регулирования работать с Минфином. В рамках нашей работы в комитете РСПП по бюджету и налоговой политике мы неожиданно обнаружили: у нас в стране полным ходом готовится реформа бухучета. Но она ни с кем не обсуждается! — помню, кипятился Каха Автандилович. — Нам говорят, что так будет лучше для бизнеса, а в бизнес-сообществе эта реформа не находит никакого отражения! Смысл ее в следующем: зафиксировать ситуацию, при которой российский бухучет существует как самостоятельная ветвь мирового бухучета, но при этом заставить российские организации представлять консолидированную отчетность по МСФО... Это все равно что на уровне предприятий мы измеряем все в вершках и локтях, а консолидируем потом в сантиметрах и метрах.

Под конец беседы задаю вопрос:

— Вы пытались обсудить проблему с правительством?

— Я говорил министру финансов Алексею Кудрину, к которому я с очень большим уважением отношусь: «Вы же не можете в принципе найти время, чтоб этим заниматься! Ну что такое бухучет? Это же такой мелкий вопрос по сравнению, например, с бюджетом и другими проблемами страны». Конечно, эти вопросы перевешивают, поэтому и сформировалась такая цепочка: министр, первый зам, зам и департамент. И поскольку департамент, надо отдать ему должное, действительно профессиональный, он и формирует официальное мнение, которое по цепочке транслируется вверх. Вот и все.

— Но что ответил Алексей Кудрин?

— Алексей Леонидович произнес очень обнадеживающую для меня фразу: «Докажите, что это не повлияет на сбор налогов». Мы провели исследование и намерены это доказать.

Честно говоря, не знаю, доказал ли нынешний министр экономики Грузии отсутствие влияния перехода на МСФО на показатели сбора налогов. Но с налогами в стране все, похоже, в порядке. Не в пример уровню развития финансового законодательства.

**УЧИТЬСЯ НИКОГДА НЕ РАНО** При подготовке данного ВГ в руки случайно попала брошюрка «Справочник GAAP с комментариями» — русское издание 1998 года книги «Miller GAAP Guide», осуществленное при фи-

нансовом содействии международной аудиторско-консалтинговой компании KPMG. «Задача российской компании КПМГ в российской экономике аналогична тому, на что нацелены национальные компании КПМГ в других странах: участие в развитии профессий бухгалтера и аудитора, — пишет в предисловии к изданию глава московского офиса фирмы Роджер Маннингс. — По нашему мнению, одной из основных задач, которые в настоящее время стоят перед бухгалтерской профессией в России, является успешный переход от системы учета для плановой экономики к системе учета, которая бы отвечала новым потребностям российских предприятий».

Ловлю себя на мысли, что почти десять лет прошло, а эти слова можно произнести сегодня на любом бухгалтерском форуме безо всякой боязни попасть впросак. Перейти «к системе учета, которая бы отвечала новым потребностям российских предприятий». Золотые слова! Я думаю, их можно в мраморе исполнить, они еще долго будут актуальны. Можно, конечно, на них возразить: не учите ученых, мы сами с усами и прочее. Однако, как известно, умный учится на чужих ошибках, а сами знаете кто — на своих. Все-таки 150-летний опыт аудита в развитом мире несопоставим с 15–20-летним в России. Я уж не говорю об опыте развития капитализма в нашей стране вообще. Так что можно было бы и поучиться, тем более что все равно придется (см. рубрику «Смежники» — о ситуации на рынке образовательных услуг по МСФО.)

## ЕСТЬ ПРОРОК В СВОЕМ ОТЕЧЕСТВЕ

«В настоящее время Россия реформирует свою систему бухгалтерского учета в соответствии с требованиями рыночной экономики и на базе международных стандартов учета (МСУ)», — пишет в своей части того же предисловия научный редактор издания кандидат экономических наук, доцент МГУ Татьяна Крылова. (Международные стандарты учета (МСУ), International Accounting Standards (IAS), в настоящее время более широко употребляются как международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), International Financial Reporting Standards (IFRS).)

Значит, все-таки в 1998 году реформа бухучета уже шла! Видимо, ее же неожиданно для себя обнаружил Каха Бендукидзе. Вот находка для историков, специализирующихся на самой новейшей истории России! Только куда же она потом делась? Или она все еще идет? Если это так, то это самая долгая реформа чего бы то ни было в мире! Это хит для нового издания Книги рекордов Гиннесса!

«Это означает, что в скором будущем бухгалтерский учет в России будет основываться на новых подходах, ориентированных на получение информации, полезной для принятия решений инвесторами, — продолжает Татьяна Крылова. — В свою очередь, это потребует новых профессиональных знаний от бухгалтерских работников, которые во многих случаях должны будут опи-

раться не только на привычные точные инструкции, но и на свои собственные профессиональные суждения».

Ключевые слова в данном «пророчестве» — «в скором будущем». Осталось только выяснить: скорое будущее — это сколько? Год, два, три, пять, десять или двадцать? Если применить обратный отсчет — скажем, от 2010 года, когда, согласно планам Минфина, все будут жить при МСФО, то получится, что скорое будущее — это 12 лет. Вполне, кстати, короткий исторический отрезок времени. Можно сказать, мгновенье.

## С НОВЫМ ТРЕНДОМ!

Просветительскую роль международных аудиторов на отечественном рынке переоценить, конечно, сложно. Однако и недооценить их участие в этом рынке тоже нельзя. Крупнейший российский бизнес традиционно выбирает аудиторов из «большой четверки» для заверения своей финансовой отчетности по МСФО. Ярким подтверждением этого является недавнее исследование рейтингового агентства «Эксперт РА», согласно которому активы 13 крупнейших корпораций России, превышающие 65%(!) ВВП страны, аудируются исключительно международными аудиторскими корпорациями (см. рубрику «Передовики производства»).

Суммарные активы корпораций, на каждую из которых приходится не менее \$10 млрд (это «Газпром», Сбербанк России, РЖД, ПАО «ЕЭС России», НК ЛУКОЙЛ, ВТБ, НК «Роснефть», TNK-BP International, Alfa Group, АК «Транснефть», ГМК «Норильский никель», АФК «Система» и «Северсталь»), по состоянию на конец 2005 года составили \$526 млрд. Это говорит о том, что, выбирая международные стандарты, крупный бизнес выбирает и международных аудиторов. А если еще точнее, то PricewaterhouseCoopers — большая часть активов «чертовой дюжины» (61%) — находится на аудите в PricewaterhouseCoopers.

Другая тенденция в подготовке отчетности по международным стандартам крупнейшими российскими компаниями — сокращение сроков подготовки отчетности. Глядишь, в перспективе — опять же в скором будущем! — средние сроки аудита отчетности придутся, как и полагается, на первый квартал года, а не на первое полугодие или же на конец года.

Не вдаваясь в набирающее обороты в эти дни дело PricewaterhouseCoopers (о незаконности аудита ЮКОСа), хочется надеяться, что аудит промышленных и банковских гигантов России не будет излишне политизированным моментом. И доля мировых аудиторов в аудите флагманов отечественного бизнеса если и будет в скором будущем снижаться (естественно, если это произойдет, в пользу ведущих российских аудиторских фирм), то не потому, что этого хочется политикам, а потому, что это тоже тренд. Причем вполне объективный, рыночный.

Главное, как любил говаривать первый президент СССР Михаил Горбачев, процесс идет. ■

**ХОЧЕТСЯ НАДЕЯТЬСЯ, ЧТО АУДИТ ПРОМЫШЛЕННЫХ И БАНКОВСКИХ ГИГАНТОВ РОССИИ НЕ БУДЕТ ИЗЛИШНЕ ПОЛИТИЗИРОВАННЫМ, А ДОЛЯ МИРОВЫХ АУДИТОРОВ СНИЗИТСЯ**





# ДАЕШЬ ВВП! ОТЧЕТ «ЧЕРТОВОЙ ДЮЖИНЫ»

НА КОНЕЦ 2005 ГОДА В РОССИИ НАСЧИТЫВАЛОСЬ 13 КОМПАНИЙ С АКТИВАМИ СВЫШЕ \$10 МЛРД. ЭТО СООТВЕТСТВУЕТ 65% ВВП СТРАНЫ. НА ПРЕДПРИЯТИЯ, ВЫБРАВШИЕ В КАЧЕСТВЕ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ МСФО, ПРИШЛОСЬ 84% СУММАРНЫХ АКТИВОВ «ЧЕРТОВОЙ ДЮЖИНЫ» (\$526 МЛРД). ДО ДЕЛА ENRON—ANDERSEN МАЛО КТО ВОСПРИНИМАЛ ИМЕННО МСФО В КАЧЕСТВЕ КОНКУРЕНТА US GAAP. ОДНАКО АМЕРИКАНСКИЕ СТАНДАРТЫ В РОССИИ БУДУТ ОТЖИВАТЬ ОЧЕНЬ ДОЛГО

СТЕПАН ЖУЛИН, РУКОВОДИТЕЛЬ СЛУЖБЫ РЕЙТИНГОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА «ЭКСПЕРТ РА»

Согласно аудированной финансовой отчетности, по итогам 2005 года в России определилось 13 компаний, которые можно отнести к категории крупнейших: их активы превышают \$10 млрд. Это «Газпром», Сбербанк, РЖД, РАО «ЕЭС России», НК ЛУКОЙЛ, ВТБ, НК «Роснефть», TNK-BP International, Alfa Group, АК «Транснефть», ГМК «Норильский никель», АФК «Система» и «Северсталь».

**НИКТО НЕ ЗАБЫТ** Чтобы не отвлекать вас по мелочам, мы отобрали компании с активами более \$10 млрд на конец 2005 года по аудированной отчетности по международным (IFRS) или американским стандартам (US GAAP). Компании, показатели которых были учтены в отчетности материнской компании (как активы «Сибнефти» и Газпромбанка в «Газпроме»), из рассмотрения исключались. Таким образом, десятикратных миллиардеров в России уже 13 (см. график «13 ведущих корпораций России по активам»).

Отметим, что список из «чертовой дюжины» компаний — полный. Хотя ему есть куда расти. Так, активы «Татнефти», которая так и не смогла получить аудиторское заключение по своей US GAAP-отчетности, на конец 2005 года чуть-чуть не дотягивали до заветной планки \$10 млрд. Отчетность по US GAAP Rusal Limited

и НГК «Славнефть», по некоторым оценкам, показывает \$7,3 млрд и \$5,5 млрд активов на отчетную дату соответственно.

**ПУСТАЯ РАБОТА** Белым пятном на карте крупного бизнеса остается «Сургутнефтегаз». Его сводная отчетность по отечественным стандартам — РСБУ — говорит о \$29 млрд активов на конец 2005 года, но, к сожалению, отчетность в формате US GAAP за 2001 год стала последней. Скепсис харизматичного гендиректора «Сургутнефтегаза» Владимира Богданова в отношении американских стандартов известен давно: «GAAP, может быть, больше нужен аналитикам как инструмент, к которому они привыкли. Хотя получается иногда достаточно пустая работа, чтобы удовлетворить чье-то любопытство, все достаточно ясно и так».

**ЗАКАЗЧИК НЕ ТОРОПИТСЯ** Заветный список Fortune 500 печатается почти на полгода раньше рейтинга «Эксперт-400». Так, в 2006 году Fortune 500 был опубликован 17 апреля, а «Эксперт-400» — 9 октября.

Рейтинг «Эксперт-400» — ежегодный рейтинг крупнейших компаний России. В течение 1995–2003 годов в рейтинге принимали участие только промышлен-

ные компании, а список насчитывал 200 предприятий. В 2004 году список участников рейтинга был расширен до 400 компаний всех сфер деятельности. Основная цель проекта — выявить наиболее крупные компании российской экономики и на основе результатов их деятельности проанализировать роль крупного бизнеса в экономическом развитии России, его структуру и основные тенденции развития.

Что это значит? Российские журналисты и аналитики не любят «быстрой езды»? Конечно, нет. Это означает, что отечественные корпорации попросту долго готовят отчетность. Скажем, отчетность РЖД по МСФО за 2005 год Ernst & Young подписал только 12 сентября 2006 года.

Между тем нельзя не отметить общую тенденцию сокращения сроков заверения отчетности аудиторами. Так, срок заверения консолидированной отчетности за последний год сократился на 41 день — с 28 июля до 18 июня (см. таблицу «Аудит крупного бизнеса по итогам 2004 и 2005 годов: аудиторы, стандарты, сроки»). Наиболее оперативно отчетность за 2004 год была подана ВТБ (16 мая), а за 2005 год — Сбербанком (20 апреля). Обе компании стали внимательнее относиться к инвесторам, приняв решение о дополнительной эмиссии акций.

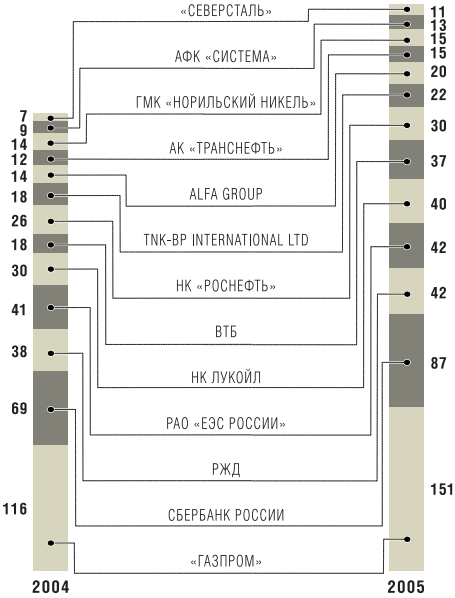
НК «Роснефть» в преддверии IPO сократила срок подготовки отчетности на 40 дней, «Северсталь» в преддверии SPO (вторичное размещение) — на 54 дня. Заметно, что публичный статус компании радикально меняет сроки аудита: отчетность за 2001 год у АФК «Система» готовилась 435 дней, за 2005-й — 110 дней (корпорация в феврале 2005 года провела IPO на LSE). Проблема же компаний с непубличным статусом заключается не в том, что отчетность готовится долго, а в том, что она готовится *неопределенно* долго. Так, в один день, 15 декабря 2006 года, была подписана отчетность Alfa Group и за 2004-й, и за 2005 год. Как говаривал архитектор Антонио Гауди, «мой заказчик не торопится».

После IPO «Роснефти» и ВТБ за непубличными компаниями останется менее пятой части активов, и у нас есть разумная уверенность в том, что в перспективе средние сроки аудита придутся уже не на первое полугодие, а на первый его квартал. Единственный внешний фактор, в последнее время мешающий оперативной отчетности, — законодательные новации SarbOX, введенные в США по результатам известного скандала Enron—Andersen. Так что «большая четверка» заметно дотошнее бывшей «большой пятерки». Особо медлительны аудиторы по отношению к компаниям, которые торгуются на NYSE и отчитываются по форме 20-F (среди российских компа-

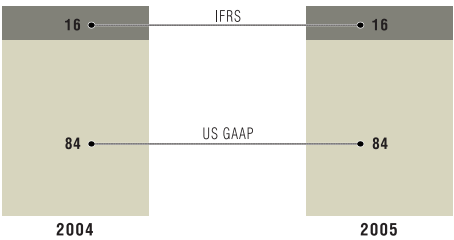


**ПРОБЛЕМА КОМПАНИИ С НЕПУБЛИЧНЫМ СТАТУСОМ ЗАКЛЮЧАЕТСЯ НЕ В ТОМ, ЧТО ОТЧЕТНОСТЬ ГОТОВИТСЯ ДОЛГО, А В ТОМ, ЧТО ОНА ГОТОВИТСЯ НЕОПРЕДЕЛЕННО ДОЛГО**

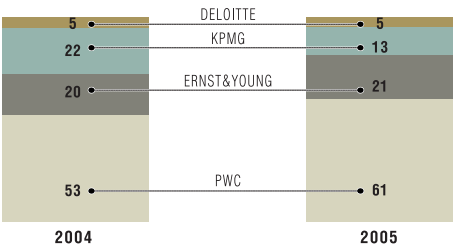
ПЕРЕДОВИКИ ПРОИЗВОДСТВА



13 ВЕДУЩИХ КОРПОРАЦИЙ РОССИИ ПО АКТИВАМ (НА КОНЕЦ ГОДА, \$ МЛРД)  
ИСТОЧНИК: «ЭКСПЕРТ РА», ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИЙ.



ОАО «РОССИЯ» ВЫБИРАЕТ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ (ОТ СУММАРНЫХ АУДИРУЕМЫХ АКТИВОВ 13 КРУПНЕЙШИХ КОМПАНИЙ НА КОНЕЦ ГОДА, %) ИСТОЧНИК: «ЭКСПЕРТ РА», ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИЙ.



«РУССКАЯ ТРОЙКА» ЗАВЕРЯЕТ 95% ОТЧЕТНОСТИ (ОТ СУММАРНЫХ АУДИРУЕМЫХ АКТИВОВ 13 КРУПНЕЙШИХ КОМПАНИЙ, НА КОНЕЦ ГОДА, %) ИСТОЧНИК: «ЭКСПЕРТ РА», ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИЙ.

ний это «Ростелеком», «Вымпелком», МТС, «Мечел», «Вимм-Билль-Данн» и ранее «Татнефть»). Сверхкрупный бизнес не слишком пострадал от господ Сарбейнса и Оксли — он с самого начала выбрал Лондон.

**IFRS ПРОТИВ US GAAP** Заметим, что МСФО пришили по душе десяти из 13 крупнейших компаний России. До дела Enron—Andersen мало кто воспринимал именно МСФО в качестве конкурента US GAAP, отводя им роль спарринг-партнера для американских стандартов. После же аудиторского скандала в США выбор в пользу US GAAP стал в некотором роде моветоном. Решение РЖД, а точнее, МПС было уже безальтернативным: международные стандарты.

Однако слухи о смерти US GAAP в России и по всему миру оказались преувеличенными. Американские стандарты в России будут отживать очень долго и уйдут только вместе с отраслевыми предпочтениями — нефтянка, телеком и металлургия пока тяготеют к US GAAP.

**«БОЛЬШАЯ ЧЕТВЕРКА»?**  
**«РУССКАЯ ТРОЙКА»** Если же говорить об аудиторских предпочтениях, то ляжку главного аудитора по-прежнему тянет PwC (61% аудированных активов «чер-

товой дюжины»). В целом же можно говорить о «большой русской тройке» (PwC, Ernst & Young, KPMG) — на нее приходится 95% аудита российского сверхкрупного бизнеса. При этом Ernst & Young (21%) ориентирован на аудит компаний, почти или полностью контролируемых государством (РЖД, ВТБ и «Роснефть»). KPMG (13%), как и PwC, в этом отношении всеядна, но потеря только что завоеванного РАО «ЕЭС России» сильно подорвала ее позиции в «русской тройке».

Смена контрагента энергетической монополией — лучшая иллюстрация к отсутствию склонности менять аудиторов. Энергетический гигант просто вернулся к своему прежнему аудитору PwC. О нежелательности такой ротации говорят и выросшие на 54 дня сроки аудита.

Вообще-то рынок аудита в России было принято делить на троих еще со времен крушения Andersen. Тогда вслед за специалистами российского офиса международного аудитора его клиенты перешли главным образом в Ernst & Young, которому и досталось ставшее в одночасье вакантным призовое место. Так что если во всем остальном мире «большая пятерка» стала «четверкой», то в «русской тройке» просто произошла смена одной «лошадки». ■

| АУДИТ КРУПНОГО БИЗНЕСА ПО ИТОГАМ 2004 И 2005 ГОДОВ: АУДИТОРЫ, СТАНДАРТЫ, СРОКИ |                                   |      |                                      |      |               |      |                      |      |                                        |             |                                         |      |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------|--------------------------------------|------|---------------|------|----------------------|------|----------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|------|-------|
| КОМПАНИЯ                                                                       | АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА<br>(\$ МЛРД) |      | ДОЛЯ КОМПАНИИ<br>В ОБЩИХ АКТИВАХ (%) |      | АУДИТОР       |      | ПРИНЦИПЫ И СТАНДАРТЫ |      | ДАТА (СЛ. ГОД)<br>ЗАВЕРЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ |             | СРОК ЗАВЕРЕНИЯ<br>И СДВИГ СРОКОВ (ДНЕЙ) |      |       |
|                                                                                | 2004                              | 2005 | 2004                                 | 2005 | 2004          | 2005 | 2004                 | 2005 | 2004                                   | 2005        | 2004                                    | 2005 | СДВИГ |
| «ГАЗПРОМ»                                                                      | 116                               | 151  | 28,1                                 | 28,7 | PWC           |      | IFRS                 |      | 29 ИЮНЯ                                | 5 ИЮЛЯ      | 179                                     | 185  | 6     |
| СБЕРБАНК РОССИИ                                                                | 69                                | 87   | 16,8                                 | 16,6 | PWC           |      | IFRS                 |      | 31 МАЯ                                 | 20 АПРЕЛЯ   | 150                                     | 109  | -41   |
| РЖД                                                                            | 38                                | 42   | 9,3                                  | 8,1  | ERNST & YOUNG |      | IFRS                 |      | 20 СЕНТЯБРЯ                            | 12 СЕНТЯБРЯ | 262                                     | 254  | -8    |
| РАО «ЕЭС РОССИИ»                                                               | 41                                | 42   | 9,9                                  | 8,0  | KPMG          | PWC  | IFRS                 |      | 28 ИЮНЯ                                | 21 АВГУСТА  | 178                                     | 232  | 54    |
| НК ЛУКОЙЛ                                                                      | 30                                | 40   | 7,2                                  | 7,7  | KPMG          |      | US GAAP              |      | 24 МАЯ                                 | 15 МАЯ      | 143                                     | 134  | -9    |
| ВТБ                                                                            | 18                                | 37   | 4,3                                  | 7,0  | ERNST & YOUNG |      | IFRS                 |      | 16 МАЯ                                 | 25 АПРЕЛЯ   | 135                                     | 114  | -21   |
| НК «РОСНЕФТЬ»                                                                  | 26                                | 30   | 6,3                                  | 5,7  | ERNST & YOUNG |      | US GAAP              |      | 24 ИЮНЯ                                | 15 МАЯ      | 174                                     | 134  | -40   |
| TNK-BP INTERNATIONAL LTD                                                       | 18                                | 22   | 4,4                                  | 4,1  | PWC           |      | IFRS                 |      | 29 ИЮНЯ                                | 30 МАЯ      | 179                                     | 149  | -30   |
| ALFA GROUP                                                                     | 14                                | 20   | 3,5                                  | 3,9  | PWC           |      | IFRS                 |      | 15 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА                   |             | 713                                     | 348  | -365  |
| АК «ТРАНСНЕФТЬ»                                                                | 12                                | 15   | 3,0                                  | 2,9  | KPMG          |      | IFRS                 |      | 25 МАЯ                                 | 30 МАЯ      | 144                                     | 149  | 5     |
| ГМК «НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ»                                                        | 14                                | 15   | 3,3                                  | 2,8  | DELOITTE      |      | IFRS                 |      | 31 МАЯ                                 | 7 ИЮНЯ      | 150                                     | 157  | 7     |
| АФК «СИСТЕМА»                                                                  | 9                                 | 13   | 2,1                                  | 2,5  | DELOITTE      |      | US GAAP              |      | 23 МАЯ                                 | 21 АПРЕЛЯ   | 142                                     | 110  | -32   |
| «СЕВЕРСТАЛЬ»                                                                   | 7                                 | 11   | 1,6                                  | 2,0  | KPMG          |      | IFRS                 |      | 17 ИЮНЯ                                | 24 АПРЕЛЯ   | 167                                     | 113  | -54   |
| ВСЕГО / В СРЕДНЕМ                                                              | 411                               | 526  | 100                                  | 100  |               |      |                      |      | 28 ИЮЛЯ                                | 18 ИЮНЯ     | 209                                     | 168  | -41   |

ИСТОЧНИК: «ЭКСПЕРТ РА», ОТЧЕТНОСТЬ КОМПАНИЙ.



■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

ФБК (PKF) – среди лидеров аудиторско-консалтинговых групп по оказанию услуг в области МСФО («Эксперт» №12, 2006)



Accountants & business advisers



ФБК обладает большим опытом в области:

- формирования консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО
- аудита, обзора, согласованных процедур в отношении индивидуальной, комбинированной и консолидированной отчетности по МСФО
- разработки и реализации индивидуального плана перехода на МСФО
- оценки справедливой стоимости активов для отчетности по МСФО
- идентификации нематериальных активов и распределения цены приобретения для целей учета по МСФО
- разработки и внедрения методологии ведения параллельного учета в соответствии с РСБУ и МСФО на базе ERP-систем
- защиты отчетности МСФО перед аудиторами и сопровождения отчетности при работе с инвестиционными банками, рейтинговыми агентствами при размещении долговых бумаг, IPO
- корпоративного обучения МСФО, подготовки к экзаменам IAB, DipIFR, ACCA.

Россия | 101990 | Москва | ул. Мясницкая, 44/1  
Тел.: + 7 (495) 737 5353 | Факс: + 7 (495) 737 5347  
E-mail: fbk@fbk.ru

www.fbk.ru



# НА ВЕРНОМ ПУТИ

чтобы обеспечить пользователей финансовой информации такими ее характеристиками, как своевременность, уместность и ясность, разработчикам стандартов надо их постоянно модернизировать. МСФО, скажем, десять лет назад и МСФО сегодня — это абсолютно разные стандарты. Понять, на что же именно ориентирована их реформа, могут помочь ведущие консультанты по МСФО. Они и вправду считают себя незаменимыми помощниками в этом деле.

ЭДУАРД ПЛАТОНОВ

**УМЕСТНОСТЬ И НАДЕЖНОСТЬ** Специалисты аудиторско-консалтинговой фирмы ФБК выделяют основные тенденции изменений МСФО. Это, во-первых, перспектива эволюции финансовой отчетности в отчет о полной стоимости компании; во-вторых, акцентирование на развитии в будущем, а не на прошлом; в-третьих, плано-ново-фактическое наполнение отчетности; в-четвертых, все большее распространение подходов, основанных на намерениях; наконец, в-пятых, приоритет уместности информации перед ее надежностью.

Начнем с во-первых. Пользователи отчетности, работающие в условиях быстро изменяющейся внешней среды, вынуждены учитывать одновременно множество факторов и склонны чаще принимать решения о покупке или продаже тех или иных активов. Очевидно, под активами в данном случае понимаются долевыми финансовыми инструментами, от которых ожидается получение дохода в прогнозируемой временной перспективе. Для принятия таких решений необходимы информация о полной стоимости компании на отчетную дату, данные о стоимости в прошлые периоды и прогноз относительно стоимости компании в будущем.

«В настоящее время данная информация раскрывается в годовом отчете компании, в который помимо финансовой отчетности входит документ, называемый Management Discussion and Analysis (аналитический обзор менеджмента компании. — **ВГ**), — говорит партнер, директор департамента международной отчетности ФБК Аскольд Бирин. — Однако в настоящее время наблюдается тенденция включения все большего количества информации нефинансового характера в финансовую отчетность. Эта тенденция выражается в увеличении количества примечаний (раскрытий) в финансовой отчетности, требуемых в соответствии с МСФО. Появляются отдельные стандарты, посвященные требованиям к раскрытиям (например, IFRS 7). Кроме того, оценки многих статей отчетности рассчитываются с учетом таких особенностей, как риски изменения ключевых факторов в будущем, упущенные выгоды, недополученный доход. Количество подобных оценок, предусмотренных МСФО, увеличивается с каждым изменением стандартов, что и создает впечатление о неизбежности наступления эры отчетов о полной стоимости компаний. Пользователи такой отчетности очевидны: финансовые аналитики, раздающие рекомендации, инвести-банки, «торгующие» отчетностями, и собственно покупатели долевого бумага, имеющие доступ преимущественно к публичной информации».

Таким образом, если раньше собственно учет мыслился как отражение фактов хозяйственной жизни компании, то по мере изменения МСФО в отчетности стало появляться все больше и больше прогнозных значений.

Все большее значение для составления правильной отчетности по МСФО приобретает наличие хорошо просчитанных планов и прогнозов. Особенно здесь следует



отметить, что при тестировании активов на обесценение предприятиям необходимо также иметь хорошо проработанную инвестиционную программу, которая позволит спрогнозировать отток будущих потоков денежных средств. К тому же, отмечают в ФБК, основная проблема российских отчитывающихся компаний состоит в том, что очень немногие из них имеют формализованные политики управления рисками, бюджеты на среднесрочную, не говоря уже о долгосрочной, перспективу, обособованные инвестиционные программы. Это чрезвычайно затрудняет расчет оценочных значений, основанных на плановых данных, для подготовки отчетности по МСФО, не говоря уже об аудите данной отчетности. Эти затруднения порой касаются самых базовых плановых данных, таких как сметная стоимость строительных работ, плановые трудозатраты по строительству для организаций, применяющих МСФО 11 «Договоры подряда» при расчете выручки. «Опыт работы показывает, что

**РОССИЙСКИЕ КОНСУЛЬТАНТЫ  
УЖЕ ДАВНО «ВЗЯЛИСЬ ЗА ГУЖ»  
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ.  
ПОКА «ГУЖ И НЫНЕ ТАМ»**





**ЕКАТЕРИНА ДЕМИНА, СОТРУДНИК ФИРМЫ «РСМ ТОП-АУДИТ», УВЕРЕНА, ЧТО ИМЕННО ЕЕ КОМПАНИЯ СТОЯЛА У ИСТОКОВ ВНЕДРЕНИЯ МСФО В РОССИИ**

многие генподрядчики просто не имеют данных оценок, когда приступают к выполнению контрактов», — говорит господин Бирин.

Классификация, а соответственно, оценка многих статей в отчетности МСФО зависит от намерений менеджмента компаний в отношении данных активов. Так, лишь немногие менеджеры российских компаний могут четко публично заявить (а впоследствии и подтвердить) о намерениях, особенно среднесрочных, в отношении активов компаний, например финансовых инструментов. Как следствие, при составлении отчетности по МСФО наиболее популярны так называемые остаточные категории, подразумевающие неопределенность намерений. По нашему мнению, отмечают в ФБК, отчетность по МСФО становится гораздо менее прозрачной вследствие подобных «намерений».

Как известно, в одном из основополагающих документов, регулирующих применение МСФО, — «Принципах МСФО» (Framework) обозначены два принципа, призванные уравновешивать друг друга: уместность (relevance) и надежность (reliability). Баланс данных принципов обеспечивал наиболее приемлемое качество финансовой информации. В настоящее время изменения МСФО говорят о явном смещении акцентов в сторону уместности. Это и многочисленные оценочные техники, призванные обеспечить расчет актуальных показателей, и математические модели, позволяющие рассчитать справедливую стоимость активов и обязательств, все более распространенную в МСФО. Никто не тестировал все эти модели на соответствие рынку, однако на практике сама возможность получить данные оценки куда важнее, чем их качество. Это приводит к следующему: снижается контрольная функция отчетности и повышается информационная функция.

«МСФО динамично развиваются, и для осмысленного реформирования российского учета недостаточно упоминать четыре буквы — МСФО, необходимо отслеживать тенденции изменений МСФО и соотносить их с целями финансовой отчетности разных категорий российских компаний, — считает Аскольд Бирин. — Глобальным направлением развития МСФО должна стать оценка полной стоимости компании на периодической основе. Снижение контрольной функции в МСФО должно быть компенсировано наличием в компаниях отдельных контрольных про-

цедур. МСФО повышают требования к качеству управления компаниями, точности планирования и прогнозирования, ответственности менеджмента за сделанные публичные заявления».

**ЗНАНИЕ — СИЛА** Усиление интереса публичных компаний к своей финансовой отчетности вызвано требованиями рынка и развитием мирового законодательства по отношению к прозрачности и качеству финансовых показателей компаний. Как известно, финансовая отчетность, составленная по международным стандартам и подтвержденная аудиторским заключением, является основным источником информации о компании для потенциальных инвесторов. Однако инвесторы хотят знать не только об итогах деятельности компании (даже с учетом аналитической и прогнозной составляющих международных стандартов), им важно понимать и то, какие внутренние механизмы обеспечат сохранность их средств в будущем. Это касается не только привлечения средств на открытых рынках, но и любых других форм заимствований, что особенно актуально сегодня для российских компаний.

«Во многих странах мира последние рыночные тенденции и изменения требований законодательства, касающиеся финансовой отчетности, как правило, связаны с вопросами корпоративного управления и вынуждают подавляющее большинство публичных — и не только — компаний тщательно переоценивать и обновлять все аспекты своих моделей корпоративного управления, — говорит начальник управления корпоративных финансов аудиторско-консалтинговой группы „РСМ Топ-Аудит“ Екатерина Демина. — Традиционно невятная, часто базирующаяся на принципе единоличного принятия решений система корпоративного управления оказывает разрушительное влияние на бизнес, потому что механизмы принятия решений, оценки связанных с принятыми решениями рисков, механизмы хеджирования этих рисков, а также исполнения решений, контроль за их исполнением остаются не только непрозрачными, но и незащищенными — прежде всего для самого бизнеса. Надо не забывать, что цель раскрытия информации о компании — это донесение данной информации до сведения всех заинтересованных в ее получении лиц, причем в объеме, необходимом для принятия решения об участии в бизнесе компании или для совершения действий, способных повлиять на ее финансово-хозяйственную деятельность».

Развитие российской экономики настоятельно требует создания систем управления, гарантирующих непрерывное и безусловное исполнение механизмов работы компании, прав и обязанностей любого участника процесса производства — начиная с владельцев и заканчивая техническим исполнителем. Корпоративное управление — это возможность собственников принимать управленческие решения и осуществлять контрольные функции. В этой системе внутренний контроль — это процесс, направленный на получение достаточной уверенности в достижении поставленных целей, обеспечивающий защиту бизнеса и покрывающий все его элементы. Внутренний контроль предотвращает или своевременно выявляет проблемы, которые могут привести к убыткам и потерям.

Интересно отметить, что если концепции систем государственного и аудиторского контроля в разных государствах различны и зависят от государственного устройства и национальной специфики, то концепции системы внутреннего контроля, разрабатываемые учеными разных стран, в настоящее время сближаются в силу как транснационализации бизнеса, так и наличия общих законов эффективности функционирования организаций. Таким образом, процессы выработки механизмов внутреннего контроля как части системы управления компанией развиваются параллельно и в связи с процессами интернационализации учетных механизмов.



**ВАСИЛИЙ КИМ, ГЛАВА СОБСТВЕННОЙ КОМПАНИИ «КИМ И ПАРТНЕРЫ», ПОЛАГАЕТ, ЧТО, ОБРАЩАЯСЬ К НЕМУ ЗА ОЦЕНКОЙ, КЛИЕНТ СРАЗУ РЕШАЕТ ВСЕ СВОИ ПРОБЛЕМЫ**

«Наша компания стояла у истоков внедрения МСФО в России как в области трансформации российской отчетности в международную, так и в сфере оказания аудиторских услуг по подтверждению достоверности отчетности, составленной по МСФО, — говорит Екатерина Демина. — Частью аудиторского задания по аудиту отчетности, составленной по МСФО, является проверка наличия и эффективности функционирования в компании системы внутреннего контроля. Накопленный опыт позволил нам сделать следующий вывод: риски компании, финансовая отчетность которой признана достоверной, в случае отсутствия в ней прописанной и утвержденной системы внутреннего контроля намного превышают управляемые риски компаний с построенной системой внутреннего контроля. Это следует из того, что основными составляющими внутреннего контроля являются следующие взаимосвязанные

направления: обеспечение эффективности и результативности деятельности, обеспечение достоверности финансовой отчетности, соблюдение законодательства и требований регулирующих органов, а также соответствие документам, определяющим внутреннюю политику и процедуры компании. Именно система эффективного функционирования этих направлений обеспечивает защиту бизнеса и средств инвесторов».

Таким образом, создание и совершенствование систем внутреннего контроля в публичных компаниях являются основной задачей собственников и менеджмента компаний, с одной стороны, и одной из приоритетных областей применения знаний и опыта аудиторско-консалтинговых фирм — с другой.

В условиях отсутствия в России законодательно прописанных механизмов создания и функционирования таких систем (за исключением, быть может, банковского сектора) возрастает потребность в специалистах, которые обладают собственным опытом осмысления и решения задач. Причем задач, связанных не с традиционной контрольно-ревизионной работой, а с созданием системы, которая позволит менеджменту и собственникам быть в курсе операционной деятельности, вовремя замечать ошибки, оценивать возможные риски и контролировать процесс реализации разработанной стратегии. «Эта комплексная задача требует для наиболее эффективного ее решения взаимодействия специалистов с разнообразными навыками и опытом, — считает Екатерина Демина. — По моему мнению, предложить сегодня рынку такие объединения специалистов может только аудиторско-консалтинговый бизнес».

**ПРИНЦИП СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ** Долгое время переход на МСФО ассоциировался менеджментом компаний с существенными затратами времени и сил, окупаемость которых была под большим вопросом. Считалось, что отчетность по МСФО нужна в основном для внешних пользователей, а основным мотивом перехода на МСФО было привлечение инвестиций.

Сейчас же многие руководители осознают, что отчетность по МСФО необходима им самим для более эффективного управления организацией. В частности, в связи с ➔

**ВКР INTERNATIONAL –  
ВСЕМИРНАЯ АССОЦИАЦИЯ  
НЕЗАВИСИМЫХ БУХГАЛТЕРСКИХ  
И КОНСАЛТИНГОВЫХ ФИРМ**

*Мы пишем историю успеха вместе!*

- Аудит финансовой отчетности компаний в соответствии с международными стандартами аудита (МСА)
- Приведение финансовой отчетности в соответствие с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)
- Проведение практических семинаров по обучению специалистов компаний методике трансформации отчетности согласно международным стандартам
- Постановка учетных систем и совершенствование учетной политики в целях соответствия МСФО

**1 место в предоставлении услуг в области МСФО в сфере банковского аудита.**

**3 место в предоставлении услуг по аудиту и трансформации отчетности в области МСФО.**

**12 лет успешной работы на рынке аудиторских и консалтинговых услуг.**

**Тел./факс (495) 937 34 51 (многоканальный)  
e-mail: [intercom-audit@rosek.ru](mailto:intercom-audit@rosek.ru), [www.rosek.ru](http://www.rosek.ru)**

Реклама

этим наблюдается повышение требований предприятий и их аудиторов к качеству оценки. Так, например, уделяется более тщательное внимание вопросам анализа активов на предмет их обесценения.

«В соответствии со стандартами МСФО предприятие должно самостоятельно ежегодно проводить тест на обесценение во второй и последующие годы после перевода отчетности на МСФО, — говорит президент центра экономико-управленческого консультирования „Ким и партнеры“ Василий Ким. — Однако наша практика показывает, что предприятия, как и их аудиторы, заинтересованы в том, чтобы расчет теста на обесценение активов проводился уже и при переводе отчетности на МСФО. Это позволяет предприятию быть уверенным в корректности оценки справедливой стоимости. Накопленный специалистами нашей компании опыт в области оценки имущества в целях перехода на МСФО в разных отраслях позволил разработать технологию проведения теста на обесценение и согласовать ее с аудиторами „большой четверки“».

Как известно, одно из исходных условий оценки активов по МСФО — формирование четкого понимания специалистами предприятия, оценщика и аудитора разнесе-



ПАРТНЕР КОМПАНИИ Ф&Б АСКОЛЬД БИРИН СЧИТАЕТ, ЧТО В ПОСЛЕДНЕЕ ВРЕМЯ НЕФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПРЕОБЛАДАЕТ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КОМПАНИЙ

ния стоимости активов предприятия по генерирующим единицам, обеспечивающим независимо от других активов денежные потоки. Для этого специалисты фирмы «Ким и партнеры» обращают особое внимание на вопросы номенклатуры и характеристики продукции отдельной генерирующей единицы, загрузки ее производственных мощностей на момент оценки — ретроспективно и в перспективе, а также на прочие вопросы экономики предприятия в разрезе генерирующих единиц. По словам оценщиков, для предприятий с развитым управленческим учетом ответы на эти вопросы не составляют труда. Однако зачастую они теряют много времени на диалог с предприятием — например, на сбор информации для корректного разнесения некоторых активов по генерирующим единицам. «Тем не менее мы понимаем, что, обращаясь к нам за оценкой, предприятие одновременно решает задачу улучшения собственной управленческой отчетности, — говорит господин Ким. — Это ко-мандная работа».

Оценка имущества в целях перехода на МСФО зачастую ведется по десяткам, а то и сотням тысяч позиций. С учетом того, что предприятию требуется получение результата оценки «быстрее и точнее», наиболее оптимальным

для всех сторон при оценке сотен тысяч позиций является использование принципа Парето. Это означает, что наиболее внимательно оценивается, условно говоря, 20% имущества, стоимость которого составляет 80% и более от общей его стоимости. В результате стоимость остального — нефондоемкого — имущества (например, оргтехники, компьютеров, телефонов и т. п.) может существенно варьироваться и вызывать споры. Для решения этого затруднения специалисты фирмы «Ким и партнеры» разрабатывают автоматизированные системы выявления расхождений в стоимости нефондоемкого имущества такого рода и их устранения.

«Ведущие оценочные компании, в том числе и наша, в развитие оценки для целей МСФО с недавнего времени стали включать в пакет своих услуг и так называемый ruc-hase price allocation — разнесение стоимости приобретенной компании по стоимости отдельных активов. Ранее этим занимались лишь аудиторы, — говорит Василий Ким. — Наша практика диалога с предприятиями показывает, что менеджмент все более грамотно и профессионально относится к управлению активами, при этом понимая значение их качественной оценки и последующего мониторинга стоимости активов на растущих рынках». ■

| КОМПАНИИ—ЛИДЕРЫ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ КОНСАЛТИНГА |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|
| МЕСТО                                         | НАЗВАНИЕ КОМПАНИИ                                                         | ГОРОД           | ВЫРУЧКА ОТ ДАННОГО ВИДА КОНСАЛТИНГА (ТЫС. РУБ.) | ОРИЕНТАЦИЯ НА ДАННЫЙ ВИД КОНСАЛТИНГА (%)* | МЕСТО В РЕЙТИНГЕ КОНСАЛТИНГОВЫХ КОМПАНИЙ |
| ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ                         |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
| 1                                             | ЗАО «КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА „РОЗЛ-КОНСАЛТИНГ“»                             | МОСКВА          | 297840                                          | 25,3                                      | 7                                        |
| 2                                             | IBS (ООО «ИНФОРМАЦИОННЫЕ БИЗНЕС-СИСТЕМЫ»)                                 | МОСКВА          | 249939,3                                        | 8                                         | 1                                        |
| 3                                             | ЗАО «БДО ЮНИКОН»                                                          | МОСКВА          | 169503                                          | 20,4                                      | 10                                       |
| 4                                             | ЗАО «АУДИТОРСКО-КОНСУЛЬТАЦИОННАЯ ГРУППА „РАЗВИТИЕ БИЗНЕС-СИСТЕМ“»         | МОСКВА          | 163761                                          | 26,1                                      | 17                                       |
| 5                                             | ООО ФБК (РКФ)                                                             | МОСКВА          | 121451                                          | 18,4                                      | 15                                       |
| 6                                             | ООО «РСМ ТОП-АУДИТ»                                                       | МОСКВА          | 121072,2                                        | 21,3                                      | 20                                       |
| 7                                             | ООО «РОСЭКСПЕРТИЗА» (МНП)                                                 | МОСКВА          | 85202                                           | 20,8                                      | 25                                       |
| 8                                             | ЗАО «ГОРИСЛАВЦЕВ И КО. АУДИТ»                                             | МОСКВА          | 72387,7                                         | 22,3                                      | 27                                       |
| 9                                             | ООО «ФИНЭКСПЕРТИЗА»                                                       | МОСКВА          | 63959                                           | 13,9                                      | 24                                       |
| 10                                            | ООО «ИНСТИТУТ ПРОБЛЕМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА»                                | САНКТ-ПЕТЕРБУРГ | 56923                                           | 23,8                                      | 34                                       |
| ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ                     |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
| 1                                             | IBS (ООО «ИНФОРМАЦИОННЫЕ БИЗНЕС-СИСТЕМЫ»)                                 | МОСКВА          | 1768984,8                                       | 56,4                                      | 1                                        |
| 2                                             | ГРУППА КОМПАНИЙ «КОМПЬЮЛИНК»                                              | МОСКВА          | 1168810                                         | 69,2                                      | 3                                        |
| 3                                             | ЗАО «БОРЛАС АЙ-БИ-СИ»                                                     | МОСКВА          | 1120174                                         | 77,5                                      | 5                                        |
| 4                                             | ГРУППА КОМПАНИЙ «ЛАБОРАТОРИЯ НОВЫХ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ» (ЛАНИТ)     | МОСКВА          | 1052324,5                                       | 93,5                                      | 8                                        |
| 5                                             | ЗАО «АЙ-ТЕКО»                                                             | МОСКВА          | 971280                                          | 100                                       | 9                                        |
| 6                                             | ООО САП СНГ                                                               | МОСКВА          | 875585                                          | 73,3                                      | 6                                        |
| 7                                             | ООО «ТОПС БИЗНЕС ИНТЕГРАТОР»                                              | МОСКВА          | 721001                                          | 100                                       | 11                                       |
| 8                                             | ЗАО «КОРПОРАЦИЯ „ГАЛАКТИКА“»                                              | МОСКВА          | 703950                                          | 100                                       | 12                                       |
| 9                                             | ЗАО «КОРПОРАЦИЯ „ПАРУС“»                                                  | МОСКВА          | 653494,1                                        | 100                                       | 16                                       |
| 10                                            | ООО «ОРГАНИЗАЦИОННО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РЕШЕНИЯ 2000»                         | МОСКВА          | 641425                                          | 91,3                                      | 13                                       |
| ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ                        |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
| 1                                             | «ДЕЛОИТ»                                                                  | МОСКВА          | 302400                                          | 20                                        | 4                                        |
| 2                                             | ЗАО «НЕЗАВИСИМАЯ КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА „2К АУДИТ – ДЕЛОВЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ“» | МОСКВА          | 231309,1                                        | 49                                        | 22                                       |
| 3                                             | ООО «РОСЭКСПЕРТИЗА» (МНП)                                                 | МОСКВА          | 208849                                          | 50,9                                      | 25                                       |
| 4                                             | ЗАО «БДО ЮНИКОН»                                                          | МОСКВА          | 190849                                          | 22,9                                      | 10                                       |
| 5                                             | АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА «МООР СТИВЕНС БАЛЭН»                     | МОСКВА          | 138725,3                                        | 58,8                                      | 36                                       |
| 6                                             | ООО ФБК (РКФ)                                                             | МОСКВА          | 107445                                          | 16,2                                      | 15                                       |
| 7                                             | ООО «НЕКСИА ПАЧОЛИ МАРИЛЛИОН»                                             | МОСКВА          | 105730,8                                        | 44,6                                      | 35                                       |
| 8                                             | ООО «РСМ ТОП-АУДИТ»                                                       | МОСКВА          | 101214,399                                      | 17,8                                      | 20                                       |
| 9                                             | ЗАО «ВКЯ-ИНТЕРКОМ-АУДИТ»                                                  | МОСКВА          | 101194                                          | 17                                        | 19                                       |
| 10                                            | ЗАО «СВ-АУДИТ»                                                            | МОСКВА          | 96390,6                                         | 34,8                                      | 30                                       |
| НАЛОГОВЫЙ КОНСАЛТИНГ                          |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
| 1                                             | PRICEWATERHOUSECOOPERS                                                    | МОСКВА          | 1243674,4                                       | 47,5                                      | 2                                        |
| 2                                             | «ДЕЛОИТ»                                                                  | МОСКВА          | 665280                                          | 44                                        | 4                                        |
| 3                                             | ОАО «ОБЪЕДИНЕННЫЕ КОНСУЛЬТАНТЫ ФДП»                                       | МОСКВА          | 565363,9                                        | 91,1                                      | 18                                       |
| 4                                             | ЗАО «ВКЯ-ИНТЕРКОМ-АУДИТ»                                                  | МОСКВА          | 394232                                          | 66,3                                      | 19                                       |
| 5                                             | ООО «ПЕПЕЛЯЕВ, ГОЛЬЦБЛАТ И ПАРТНЕРЫ»                                      | МОСКВА          | 319188,6                                        | 61                                        | 21                                       |
| 6                                             | ООО ФБК (РКФ)                                                             | МОСКВА          | 305657                                          | 46,2                                      | 15                                       |
| 7                                             | ЗАО «NOWATH МКПЦН»                                                        | МОСКВА          | 126369                                          | 66,6                                      | 38                                       |
| 8                                             | ЗАО «БДО ЮНИКОН»                                                          | МОСКВА          | 115503                                          | 13,9                                      | 10                                       |
| 9                                             | ООО «ФИНЭКСПЕРТИЗА»                                                       | МОСКВА          | 104914                                          | 22,7                                      | 24                                       |
| 10                                            | АКГ «РУФАУДИТ-АЛЬЯНС»                                                     | МОСКВА          | 95761                                           | 31,6                                      | 28                                       |
| ЮРИДИЧЕСКИЙ КОНСАЛТИНГ                        |                                                                           |                 |                                                 |                                           |                                          |
| 1                                             | ООО «ПЕПЕЛЯЕВ, ГОЛЬЦБЛАТ И ПАРТНЕРЫ»                                      | МОСКВА          | 204071,4                                        | 39                                        | 21                                       |
| 2                                             | АКГ «РУФАУДИТ-АЛЬЯНС»                                                     | МОСКВА          | 91518,5                                         | 30,2                                      | 28                                       |
| 3                                             | «ДЕЛОИТ»                                                                  | МОСКВА          | 90720                                           | 6                                         | 4                                        |
| 4                                             | ООО «РСМ ТОП-АУДИТ»                                                       | МОСКВА          | 90483,9                                         | 15,9                                      | 20                                       |
| 5                                             | ЮРИДИЧЕСКАЯ ФИРМА «ЛИНИЯ ПРАВА»                                           | МОСКВА          | 87892                                           | 100                                       | 48                                       |
| 6                                             | ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЛЕКС» (КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА ЛЕКС)             | ТЮМЕНЬ          | 73870                                           | 65,5                                      | 43                                       |
| 7                                             | ООО «ФИНЭКСПЕРТИЗА»                                                       | МОСКВА          | 60307                                           | 13,1                                      | 24                                       |
| 8                                             | ЗАО «ВКЯ-ИНТЕРКОМ-АУДИТ»                                                  | МОСКВА          | 58379                                           | 9,8                                       | 19                                       |
| 9                                             | ЗАО «КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА „РОЗЛ-КОНСАЛТИНГ“»                             | МОСКВА          | 55960                                           | 4,8                                       | 7                                        |
| 10                                            | ООО «АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА ЭКФАРД»                             | НОВОСИБИРСК     | 55364,4                                         | 56,8                                      | 46                                       |

\* Доля выручки от данного вида консалтинга в совокупной выручке от оказания консалтинговых услуг. ИСТОЧНИК: ЖУРНАЛ «ДЕНЬГИ», 2006 ГОД.



# ЗАКОНОДАТЕЛЬНАЯ ПАССИВНОСТЬ

В КОНЦЕ ПРОШЛОГО ГОДА СЕМИМИЛЛИОННАЯ ОТЕЧЕСТВЕННАЯ АРМИЯ БУХГАЛТЕРОВ И ПРИМКНУВШИХ К НИМ АУДИТОРОВ ОТМЕТИЛА КРУГЛУЮ ДАТУ — ПРОШЛО РОВНО ДЕСЯТЬ ЛЕТ С МОМЕНТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ РОССИЙСКОГО ЗАКОНА «О БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ». С ТЕХ ПОР В СТРАНЕ ИЗМЕНИЛОСЬ ВСЕ, КРОМЕ БУХУЧЕТА. ПРАВДА ДОБАВИЛАСЬ МИНФИНОВСКАЯ КОНЦЕПЦИЯ ПО ЕГО РАЗВИТИЮ И ПРОГРАММА ПО ВНЕДРЕНИЮ. ОДНАКО ОПЯТЬ ЖЕ ЭТО НЕ ЗНАЧИТ, ЧТО «ВОЗ» НЕ ОСТАНЕТСЯ «И НЫНЕ ТАМ». ПРОСТО ОН, БЫТЬ МОЖЕТ, ЧУТЬ-ЧУТЬ СДВИНЕТСЯ С МЕСТА... ВИТАЛИЙ БУЗА

**РОСЧЕРКОМ ПЕРА** Думал ли кто-нибудь тогда, в 1996-м, когда росчерком пера президент России Борис Ельцин подписал закон №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», что этот документ доживет до сегодняшнего дня без видимых повреждений под натиском происходящих в стране реформ? Вряд ли. Между тем принятие этого закона уже само по себе было шагом революционным. Благодаря ему «бухгалтер, милый мой бухгалтер» из замкнутого в себе существа в наружниках превратился если не в первого, то по крайней мере во второго парня на деревне, то есть в конторе (банке, фирме, фонде, компании, корпорации и т. д.).

Несмотря на то что прошло уже десять лет и наша страна с тех пор немало изменилась, закон до сих пор действует, по сути оставаясь единственным документом, положениями которого руководствуются миллионы финансов. Это был первый структурированный документ, регулирующий данную отрасль, вводящий однозначное понятие бухгалтерского учета. Например, ст. 1 данного закона определила, что «бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций».

Однако актуален ли этот закон в наши дни? Сегодня для большинства специалистов этот вопрос не является риторическим. Для них ответ на него однозначен: документ требует доработки. Это признают и в Минфине — регулирующем бухгалтерский учет в стране органе, где вот уже два с половиной года реализуют Концепцию развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесрочную перспективу, основным разработчиком которой является директор департамента регулирования государственного финансового контроля, аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и отчетности министерства Леонид Шнейдман.

Эта концепция была одобрена правительством России и утверждена Минфином 1 июля 2004 года. Согласно документу, весь отечественный бизнес должен перейти на МСФО к 2010 году.

**ЗАТИШЬЕ В СТАКАНЕ ВОДЫ** Согласно этой концепции, в конце 2005 года девятилетний покой ельцинского закона неожиданно нарушила законодательская активность противоборствующих сторон, претендующих на лидерство в деле реформы отечественного бухучета. Тогда, как известно, увидели свет сразу два конкурирующих законопроекта. Сотрудники Министерства финансов презентовали свой закон «Об официальном бухучете», а депутаты Госдумы внесли в нее альтернативный акт — закон «О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности». Всем тогда показалось, что теперь грянет буря, тем более что стороны демонстрировали непримиримость. Однако зрители оказались разочарованы: за заяв-

**К ЧЕСТИ МИНФИНА, У НЕГО ЕСТЬ ТО, ЧЕГО НЕТ НИ У КОГО — КОНЦЕПЦИЯ РАЗВИТИЯ БУХУЧЕТА В СТРАНЕ. ДРУГОЕ ДЕЛО, НЕ ПОЯТНО, КАК ОН СОБИРАЕТСЯ ЕЕ РЕАЛИЗОВЫВАТЬ. НО ЭТО, ДЕЙСТВИТЕЛЬНО, ДРУГОЕ ДЕЛО...**



ЛЕОНИД ШНЕЙДМАН — БОЛЬШОЙ РАЗДРАЖИТЕЛЬ ДЛЯ ПРОТИВНИКОВ ЛИБЕРАЛЬНОГО КРЫЛА МИНФИНА. НО ЕМУ ОТ ЭТОГО НИ ЖАРКО НИ ХОЛОДНО

ленной бурной деятельностью последовало глухое законодательное затишье — ни один из этих документов так и не зажил активной законодотворческой жизнью в Госдуме. И относительно недавние разговоры о том, что они будут рассмотрены народными избранниками федерального уровня в весеннюю (нынешнего 2007 года) сессию, сегодня уже никого не впечатляют.

**L'AMOUR DE TROIS** А ведь как все начиналось! 26 декабря 2005 года Минфин разместил на своем сайте проект указанного выше закона «Об официальном бухгалтерском учете». В тот же день в Госдуму был внесен законопроект «О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности», разработчиком и главным лоббистом которого является член думского комитета по бюджету и налогам, руководитель фонда «Национальная организация по стандартам финансового учета и отчетности» (НСФО) Андрей Буренин.

Законопроект «Об официальном бухгалтерском учете» помимо установления единых требований к бухучету и принципов его правового регулирования устанавливал разграничение функций между органами государственного и негосударственного регулирования. Концепция законопроекта «О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности» состоит в определении на уровне закона системы регулирования данной сферы деятельности.

Так два законопроекта вступили в заочную конкуренцию. Более того, сразу же выяснилось: этому дуэту с рождения скучно не будет еще и потому, что Минфин в единой упряжке с законом «Об официальном бухучете» рассматривает законопроект «О консолидированной финансовой

отчетности», на сегодняшний день уже два с половиной года висающий в Госдуме на уровне второго чтения. Что категорически не приемлет законопроект НСФО. И эта крепкая «любовь на троих» нерушима (то есть неразрешима) и по сей день.

В конце 2005—начале 2006 года Минфин и НСФО стали защищать свои законы столь ревностно, что казалось, развязка будет неминуемо быстрой и неожиданной. В ход пошли PR-кампании, интервью в прессе и экспертные мнения с обеих сторон. Вокруг стали предсказывать, что «мы находимся на пороге нового витка противостояния экспертных элит», «Госдума скоро станет ареной обсуждения вопроса, идет в стране реформа бухучета или нет» и т. д. Но, как говорится, не прошло и полгода, как все стихло. Пошли разговоры о том, что стороны вроде бы заключили перемирие, с тем чтобы дать возможность друг другу подготовиться к этой самой решающей схватке в Госдуме.

Так или иначе, но паузу заполнила публикация 28 июля 2006 года опять же на минфиновском сайте обновленной редакции законопроекта «Об официальном бухучете». Это нарушение «водяного перемирия» в НСФО сочли неприемлемым и с новой силой подвергли Минфин резкой публичной порке. (Тем более что обновленная версия, с точки зрения НСФО, принципиальных отличий от предыдущей не имела.) Так, специалисты НСФО снова заявили

о концептуальном несогласии с законопроектом, а заодно и напомнили, что принимать отдельно закон о консолидированной финансовой отчетности нет необходимости.

«Консолидированная финансовая отчетность является частью официального бухгалтерского учета, упомянутого в Конституции РФ», — говорилось в распространенном в те дни пресс-релизе НСФО. — Множественность законов может привести к теоретически неоправданному законодательному разделению понятий консолидированной и индивидуальной отчетности. Правила признания и оценки статей индивидуальной и консолидированной отчетности должны быть едиными. Это необходимо для снижения расходов на составление отчетности и повышения прозрачности отчетности для пользователей». Правда, вместе с тем Андрей Буренин отметил, что НСФО готова к продолжению диалога с Минфином «по выработке новых подходов к регулированию бухгалтерского учета, в максимальной степени соответствующих интересам общества и государства».

**ПРЕДСТАВИТЕЛИ «ТРАНСПОРТНОГО ЦЕХА»** Позицию НСФО по законопроекту Минфина поддержали и некоторые «смежники».

Так, например, по словам президента РСПП Александра Шохина, «законопроект «Об официальном бухгалтерском учете» в предложенной редакции не отвечает постав-

1С: УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ 8

- ПЛАНИРОВАНИЕ ПРОИЗВОДСТВА
- УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ДАННЫМИ ОБ ИЗДЕЛИЯХ
- ПЛАНИРОВАНИЕ РЕМОНТОВ
- УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ
- БЮДЖЕТИРОВАНИЕ
- ВЗАИМОРАСЧЕТЫ
- БУХГАЛТЕРСКИЙ И НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ
- УЧЕТ ПО МСФО, КОНСОЛИДАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ
- УПРАВЛЕНИЕ ЗАПАСАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ПРОДАЖАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ЗАКУПКАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ОТНОШЕНИЯМИ С КЛИЕНТАМИ
- УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ И РАСЧЕТ ЗАРПЛАТЫ

WWW.V8.1C.RU

Реклама



ленным перед ним задачам, а именно не обеспечивает защиту интересов государства и других пользователей финансовой отчетности, связанных с получением достоверной информации». «Более того, применение его норм на практике способно существенно ухудшить сложившуюся на данный момент ситуацию в этой области,— заявил он.— Для решения данных задач более перспективным представляется законопроект «О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности», разработанный фондом НСФО».

О необходимости доработки закона заявили также заместитель директора департамента по законодательству ТПП РФ Дмитрий Фадеев, президент «Опоры России» Сергей Борисов и другие эксперты.

По словам господина Фадеева, Минфин не прав в том, что предлагает передать множеству саморегулируемых организаций право подготовки проектов стандартов в сфере бухучета, которые потом будет утверждать государственный орган. «Вряд ли такая схема позволит обеспечить единство логики и понятийного аппарата указанных стандартов,— считает он.— Предлагаемая проектом система регулирования бухгалтерского учета излишне сложна, и в итоге предпринимательское сообщество сможет влиять на правила российского бухгалтерского учета только очень опосредованно».

Господин Борисов в своей критике Минфина обвинил министерство в несоблюдении его же концепции развития бухучета. «Законопроект не отвечает Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ на среднесроч-



ИМАГИТ ПОРУЧЕВ

**ГЛАВА НЫНЕШНЕГО НСФО АНДРЕЙ БУРЕНИН СТАРАЕТСЯ ДОСТОЙНО ЗАМЕНИТЬ НА ДАННОМ ПОСТУ КАХУ БЕНДУКИДЗЕ — ВЕЛИЧАЙШЕГО ПРОПАГАНДИСТА МСФО В РОССИИ**

## ИНИЦИАТИВА НЕНАКАЗУЕМА

Как стало известно Business Guide, фонд НСФО недавно выступил с двумя инициативами, касающимися изменений в регулировании бухучета. Во-первых, фонд подготовил проект изменений в НК РФ, направленных на исключение из него ссылок на порядок ведения бухучета при расчете налоговой базы; а во-вторых, разработал проект Положения по ведению бухгалтерского учета.

### Смена кодекса

Как известно, цель финансовой отчетности — удовлетворение информационных интересов ее пользователей, в первую очередь инвесторов и кредиторов. Глобализация финансовых рынков способствует унификации требований к финансовой отчетности, разработке их без привязки к законодательству какой-либо отдельной страны. Налоговое же

право, имеющее целью удовлетворение фискальных нужд государства, напротив, традиционно разрабатывается каждым государством с учетом его страновой специфики и традиций. В этом и состоит коллизия.

«Среди принципов российского налогового права следует выделить принцип законодательного определения налогов, состоящий в том, что все налоги должны устанавливаться, изменяться и отменяться с помощью законов (ст. 75 Конституции РФ),— говорится в обращении фонда к экспертному сообществу.— В соответствии с п. 6 ст. 3 НК РФ при установлении налогов должны быть определены все элементы налогообложения. В этой связи отсылки в тексте налогового закона к иным законодательным или подзаконным актам, определяющим параметры, существенно влияющие на величину и процедуру выполнения

налогового обязательства, можно рассматривать как нарушение п. 6 ст. 3 НК РФ».

В то же время, говорят в фонде, необоснованные отличия налоговых правил от бухгалтерских увеличивают издержки организаций и контролирующих органов. Налоговые правила должны отличаться от бухгалтерских только в тех случаях, когда общественная польза от таких отличий превышает издержки на ведение двойного учета.

«Для успешного реформирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности НСФО считает необходимым исключить из НК РФ ссылки на порядок ведения бухгалтерского учета при расчете налога на имущество организаций, а также суммы НДС, восстанавливаемого в случае начала использования основных средств и нематериальных активов в не облагаемой НДС деятельности»,— говорится в обращении фонда.

### Интересное положение

Помимо этой инициативы фонд НСФО выступил на днях еще с одной. Так, совет по стандартам фонда подготовил и выносит на обсуждение проект Положения по ведению бухгалтерского учета.

«При разработке проекта федерального закона „О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности“ наши эксперты пришли к выводу о нецелесообразности включения в закон положений, регулирующих технику бухгалтерского учета,— заявили в фонде.— Лучшая международная практика учета меняется по мере развития информационных технологий и стандартов отчетности, что может потребовать внесения изменений в нормативные правовые акты. Поскольку внесение изменений в закон является длительным и сложным процессом, нами было принято решение

Так что у Минфина тоже есть своя правда, которая, кроме всего прочего, заключается еще и в настаивании на принятии закона «О консолидированной финансовой отчетности». «Законопроекты „О консолидированной финансовой отчетности“ и „Об официальном бухгалтерском учете“ обеспечивают реализацию Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в РФ, эти законопроекты тесно связаны и дополняют друг друга,— говорят там.— Отдельный закон о консолидированной финансовой отчетности необходим еще и потому, что его концепция предусматривает использование для подготовки консолидированной финансовой отчетности непосредственно МСФО. Иными словами, эти стандарты должны быть введены в правовое поле РФ».

## ВЕСЕННЕЕ ОБОСТРЕНИЕ

На днях прошло очередное сезонное обострение слухов о том, что депутаты решительно наметили заняться рассмотрением всех трех указанных в данной статье законов уже в эту сессию заседания нижней палаты парламента. Год назад в это еще верилось, а теперь почему-то нет. Даже несмотря на то, что участники состоявшегося в январе в Москве форума «МСФО в России. Проблемы и перспективы» якобы единодушно пришли к выводу: скорое принятие нового закона о бухгалтерском учете и о консолидированной отчетности, а также сближение российских правил ведения бухучета (РСБУ) и МСФО будут способствовать повышению финансовой прозрачности бизнеса в РФ.

Как говорится, а кто бы спорил? ■

разработать проект отдельного подзаконного акта, посвященного технике учета».

В проект предлагаемого НСФО документа, в частности, вошли нормы, регулирующие организацию ведения бухгалтерского учета, регистры и первичные документы, инвентаризацию и хранение документов бухгалтерского учета. Таким образом, уверены в фонде, Положение по ведению бухгалтерского учета обеспечит подготовку и хранение качественных документов, подтверждающих данные финансовой отчетности.

В то же время, отмечают эксперты НСФО, для предотвращения возможных коллизий со стандартами финансовой отчетности проект документа не содержит норм по признанию, оценке и раскрытию информации по элементам финансовой отчетности.

## БУХУЧЕТ ОФИЦИАЛЬНЫЙ И НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ

### Слово Минфина

Помимо установления единых требований к бухучету и принципов правового регулирования бухучета, определения основных понятий и сферы действия закон «Об официальном бухгалтерском учете» регулирует разграничение функций между органами государственного и негосударственного регулирования. К органам негосударственного регулирования относятся саморегулируемые организации (СРО) аудиторов, бухгалтеров и пользователей отчетности.

Согласно документу, госорганы утверждают национальные стандарты бухучета, организуют экспертизу их проектов и обеспечивают соответствие национальных стандартов уровню развития национальной экономики, науки и практики бухучета, а также потребностям пользователей бухгалтерской отчетности.

Экспертизу проектов осуществляет экспертный совет, в состав которого на паритетных началах включаются представители органов государственного регулирования бухгалтерского учета, федерального органа исполнительной власти, осуществляющего контроль и надзор на страховом рынке, а также представители науки. В свою очередь, органы негосударственного регулирования разрабатывают проекты нацио-

нальных стандартов и участвуют в их экспертизе, а также в разработке национальных стандартов. В некоторых случаях национальные стандарты могут разрабатывать и органы государственного регулирования.

Законопроект Минфина также предусматривает применение международных стандартов как основы для разработки национальных стандартов, за исключением тех случаев, когда такое применение признано невозможным либо принято решение о неприменении международного стандарта или отдельных его положений на территории РФ.

### Слово против Минфина

Законопроект НСФО «О регулировании бухгалтерского учета и финансовой отчетности» концептуально состоит в определении на уровне закона системы регулирования бухучета и финансовой отчетности. Проекты нормативных правовых актов будут разрабатываться негосударственным органом регулирования, а затем одобряться или мотивированно отклоняться уполномоченным государственным органом.

В пояснительной записке к документу говорится: «В законопроекте реализованы новые требования к системе регулирования бухгалтерского учета и финансовой от-

четности, позволяющие формировать качественную нормативную базу: независимость, профессионализм, открытое обсуждение и прозрачность принимаемых решений, эффективность процедур, участие в международном процессе стандартизации, обеспечение суверенитета РФ в регулировании и единство стандартов в различных отраслях экономики».

Согласно законопроекту, правительство РФ будет иметь право назначить негосударственный орган регулирования и право вето государственного уполномоченного органа в отношении разрабатываемых негосударственным органом нормативных правовых актов. Определение же правительства государственного регулирующего органа не является произвольным. В частности, не допускается совмещение в одном органе функций регулирования налогообложения с регулированием финансовой отчетности. Это, по мнению разработчиков документа, «позволит Минфину (ФНС) принимать более эффективные решения по вопросам налогообложения, поскольку их принятие не будет обременено непрофильными целями финансовой отчетности». В свою очередь, по их мнению, качество стандартов финансовой отчетности не будет искажаться требова-

ниями расчёта налогов. Ближе всех по своим функциям для государственного органа, контролирующего принятие нормативных актов по бухгалтерскому учёту и финансовой отчётности, считают разработчики законопроекта, стоят ФСФР и Минэкономразвития, «в чью сферу ответственности входят вопросы обеспечения защиты прав инвесторов».

Помимо изменения системы регулирующих органов, говорится далее в пояснительной записке, в законопроекте заложен дополнительный механизм, «предохраняющий от повторения неудачного опыта бухгалтерской реформы последних десяти лет». Таким механизмом служат требования к основным регулирующим документам — стандартам финансовой отчетности, основанные на принятых во всём мире концептуальных принципах подготовки финансовой отчетности.

Законопроект также закрепляет независимость понятийного аппарата бухгалтерского законодательства от других областей законодательства, «что позволит применять в подзаконных актах понятийный аппарат МСФО, который, отражая принцип приоритета содержания над формой, является в большей степени общезкономическим, чем юридическим».

Кроме того, законопроект устанавливает, что стандарты финансовой отчетности разрабатываются «исходя из лучшей международной практики стандартов финансовой отчетности в той степени, в которой это отвечает интересам российских пользователей финансовой отчетности». «Законодательная ссылка на лучший международный опыт позволит принимать эквивалентные МСФО национальные стандарты, а также при необходимости самостоятельно формулировать текст стандартов для отражения в них национальной специфики РФ,— говорится в записке.— В то же время в маловероятном случае снижения в будущем качества МСФО принцип юридической самостоятельности национальных стандартов финансовой отчетности не позволит бездумно копировать некачественные стандарты в российскую правовую систему».

Законопроект также содержит комплекс мер, направленных на усиление ответственности за качество финансовой отчетности. Так, ст. 12 документа вводит гражданско-правовую ответственность организации и ее аудитора перед пользователями финансовой отчетности и конкретизирует обстоятельства наступления административной ответственности за бухгалтерские нарушения.



# ОНИ СДЕЛАЛИ ЭТО BUSINESS GUIDE ПРОДОЛЖАЕТ РАССКАЗЫВАТЬ О КОНКРЕТНЫХ СИТУАЦИЯХ ИЗ ЖИЗНИ КОМПАНИЙ, КОТОРЫЕ ДЛЯ СЕБЯ УЖЕ РЕШИЛИ ПРОБЛЕМУ ПЕРЕХОДА НА МСФО. КОНЕЧНО, НЕ БЕЗ ПОМОЩИ КОНСУЛЬТАНТОВ — ПРОФЕССИОНАЛОВ В ОБЛАСТИ МСФО. ЭДУАРД ПЛАТОНОВ

**БАНКОВСКАЯ ИСТОРИЯ** Одним из направлений деятельности аудиторской компании «ВКР-Интерком-Аудит» является оказание консалтинговых и аудиторских услуг кредитным организациям в области МСФО. Данное направление получило дополнительное развитие в связи с требованием Банка России об обязательном аудите отчетности, подготовленной кредитной организацией в соответствии с МСФО, начиная с годовой отчетности за 2004 год. Таким образом, каждый российский банк теперь ежегодно проходит два обязательных аудита — аудит отчетности по национальным стандартам и аудит отчетности по МСФО. Это многократно повысило значимость совместной работы банков и их аудиторов на этапе перехода на МСФО, так как предварительное согласование общих подходов к составлению и представлению отчетности по МСФО — залог достоверности такой отчетности. Хорошим примером подобного взаимодействия является работа компании «ВКР-Интерком-Аудит» и банка «Миллениум». Отметим, что этот банк является одним из самых молодых в России: лицензию на осуществление банковских операций он получил лишь в конце 2002 года.

«Наше знакомство с руководством банка произошло в середине 2004 года на одном из выездных мероприятий ассоциации региональных банков «Россия», членами которой являются и банк, и наша компания. Мы сразу поняли, что работать вместе нам будет комфортно, и вот уже третий год наша компания проводит аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности банка «Миллениум» по национальным и по международным стандартам, — рассказывает руководитель департамента банковского аудита компании «ВКР-Интерком-Аудит» Елена Коротких. — Нельзя не отметить высокий профессионализм менеджмента и персонала банка «Миллениум». Наверное, прежде всего благодаря этому обстоятельству работа по внедрению МСФО в банке проходила спокойно и организованно, без потрясений. И это было особенно важно, так как первая отчетность по МСФО за девять месяцев 2004 года по требованию регулятора подлежала представлению в Банк России до 30 ноября 2004 года. Таким образом, для перехода на МСФО отводилось всего два месяца — очень маленький срок».

В третьем квартале 2004 год аудиторы провели несколько тренингов для персонала банка. Специалисты компании помогли банкирам внедрить систему разработочных и трансформационных таблиц для перекладки отчетности из формата российских правил бухгалтерского учета (РПБУ) в формат МФСО таким образом, чтобы в дальнейшем сотрудники банка по согласованной с аудитором методике могли по мере необходимости формировать отчетность по МСФО в полуавтоматическом режиме.

«Конечно, МСФО едины для всех отчитывающихся кредитных организаций, но у каждого банка своя специфика, которая обязательно должна учитываться составителями отчетности, — говорит Елена Коротких. — Главная особенность международной отчетности банка «Миллениум» заключается в отсутствии инфляционных корректировок немонетарных статей баланса. Примерами неденежных статей баланса банка являются основные средства, нематериальные активы и уставный капитал. Эти статьи подлежат отражению с учетом влияния гиперинфляции».

**КОНСУЛЬТАНТЫ ПО МСФО — НЕЗАМЕНИМЫЕ ПОМОЩНИКИ ДЛЯ ТЕХ, КТО СТРЕМИТСЯ НА ЗАПАД**



И ЭТО НЕ САМЫЙ БОЛЬШОЙ ГРУЗ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДЛЯ ЖЕЛАЮЩИХ ЗАЯВИТЬ О СЕБЕ НА МИРОВОЙ АРЕНЕ

Только относительно молодые банки, начавшие свою деятельность в России после 1 января 2003 года (принято считать, что начиная с 2003 года экономика России уже не отвечает критериям гиперинфляции), не должны корректировать свою отчетность в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». А поскольку капитал, основные средства, фонды и прочие немонетарные статьи, активы и обязательства «Миллениума» формировались в 2003 году, они, согласно МСФО, не подлежат корректировке на гиперинфляцию.

«Конечно, отчетность банка по МСФО без инфляционных корректировок выглядит легче и привлекательнее, да и процесс трансформации упрощается, — продолжает госпожа Коротких. — В среднестатистическом российском банке большинство трансформационных корректировок обычно связано с определением справедливой стоимости ценных бумаг либо с расчетом влияния на отчетность нерыночных условий привлечения (размещения) средств в соответствии с МФСО 39 «Финансовые инструменты»».

В банке была проведена переклассификация ценных бумаг (ОФЗ и корпоративных облигаций) из «торгового портфеля» по РПБУ в категорию «финансовые активы,

имеющиеся в наличии для продажи» по МСФО. (При этом нужно было иметь в виду, что всю переоценку с даты приобретения ценной бумаги необходимо из отчета о прибылях и убытках перенести в капитал.) Эта корректировка связана с тем, что принципы классификации ценных бумаг по портфелям согласно РПБУ не соответствуют принципам их классификации по МСФО.

Обычно ценные бумаги, учтенные на счетах 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа», 506 «Акции, приобретенные для перепродажи и по договорам займа», за исключением счетов 50113 «Долговые обязательства, приобретенные по договорам с обратной продажей», 50611 «Акции, приобретенные по договорам с обратной продажей», остаются в группе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При переклассификации ценных бумаг, учтенных на счетах 502 «Некотируемые долговые обязательства», 503 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования», 505 «Просроченные долговые обязательства», 507 «Некотируемые акции», 508 «Котируемые акции, приобретенные для инвестирования», в расчет принимается следующее: если банк приобретал ценные бумаги с целью извлечения прибыли от колебаний рыночной цены в краткосрочной перспективе и не планирует удерживать их в портфеле неопределенное время, то эти бумаги переводятся в группу финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; если есть возможность и намерение держать ценную бумагу (кроме акций) до погашения, то она классифицируется как финансовые активы, удерживаемые до погашения; остальные ценные бумаги остаются в группе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

После переклассификации акций и облигаций необходимо провести их оценку в соответствии с МСФО. Остальные корректировки в основном стандартные: восстановление резервов, созданных по РПБУ, и создание резервов по МСФО; начисление накопленных оплачиваемых отпусков сотрудников; исключение процентов к получению и уплате по РСПБУ и отражение наращенных процентов по МСФО; исключение амортизации основных средств и начисление амортизации по МСФО и т. д.

На сегодня процесс составления отчетности по МСФО в банке отлажен. Пользуясь внедренной технологией трансформации отчетности, банк в состоянии самостоятельно на ежегодной, полугодовой или ежеквартальной основе подготовить отчетность по МСФО. «Безусловно, за теми или иными консультациями банк продолжает обращаться к нам. Это прежде всего связано с изменениями, которые вносятся в сами МСФО, либо с новыми операциями (например, факторинг), которые проводит кредитная организация, — заключает Елена Коротких. — Мы всегда рады помочь, поскольку осознаем, что консультантам требуется меньше времени на поиск ответа на любой поставленный вопрос. Кроме того, отчетность по МСФО подлежит обязательному заверению аудиторами, поэтому внесение каких-либо изменений желательно согласовывать с аудиторской компанией».

**ПУБЛИЧНАЯ ЖИЗНЬ** Основываясь на открытых источниках информации, сегодня довольно просто проследить ход реформы корпоративного управления в России. По оценкам специалистов, актуальность вопросов корпоративного управления остается на высоком уровне. И если крупные компании — лидеры рынка несколько снизили темпы проводимых преобразований, то компании второго эшелона, напротив, достаточно активны в проведении реформ. Из этого можно сделать вывод, что хорошее корпоративное управление стало понятной и необходимой со-

|         |                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | <b>Аудиторско-консалтинговая группа «ARNI Polar International»</b>                                   |
| Реклама | Аудит финансовой отчетности и ведение бухгалтерского учета по российским и международным стандартам. |
|         | <b>(495) 938-91-93/53/66</b><br><b>www.arni.ru</b>                                                   |

ставляющей ведения бизнеса для российских компаний вне зависимости от формы собственности, величины компании или присутствия ее ценных бумаг в котировальных листах российских и западных бирж.

Основными мерами совершенствования корпоративного управления являются повышение эффективности системы внутреннего контроля, улучшение работы советов директоров, повышение информационной открытости компаний, прозрачности структуры собственности и т. д. Приоритетной мерой, направленной на повышение репутации и стоимости компании, является составление финансовой отчетности по международным стандартам.

Безусловно, в каждом конкретном случае потребность в составлении финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами определяется целями, которые преследует компания.

Наиболее желанна перспектива публичного размещения акций компании на международном рынке. Привлечение инвестиций путем публичного размещения может принести колоссальный эффект, ведь ни для кого не секрет, что в настоящее время вложения средств в ценные бумаги, в том числе в акции, с целью получения дохода осу-

ществляют не только компании или квалифицированные, хорошо осведомленные специалисты, но и обычные люди. Например, в США сегодня более половины взрослого населения владеет акциями — либо напрямую, либо через пенсионные фонды или фонды взаимных инвестиций. В Великобритании эта доля составляет 25%, а по Европе в целом — 12%, и она быстро растет. Поэтому об IPO мечтают многие, но, к сожалению (а может быть, и к лучшему), это удастся далеко не всем.

«Процесс выхода на биржу сложный, длительный и затратный. Публичное размещение акций — наиболее дорогой капитал, так как предполагает участие публичного инвестора в прибыли и, следовательно, значительное увеличение налогового бремени, существенные затраты ввиду повышения рисков из-за информационной открытости компании. Поэтому необходимо тщательнейшим образом взвесить все преимущества и проблемы и оценить готовность компании к публичной жизни, — говорит заместитель генерального директора «BKR-Интерком-Аудит» Юлия Емельянова. — Необходимо также проанализировать возможности и учесть требования конкретной биржи, на которой планируется размещаться. Например, группа компа-

ний „Московский телевизионный завод «Рубин»“, владеющая торговым комплексом „Горбушкин двор“ и являющаяся одним из крупнейших строительно-инвестиционных холдингов в Москве, может стать первым российским эмитентом, который проведет IPO в Сингапуре. В компании отмечают, что решение разместить акции на Сингапурской бирже вызвано тем, что спрос со стороны потенциальных инвесторов из Юго-Восточной Азии на бумаги российских эмитентов значительно выше, чем на Западе».

Излишне говорить, что «Рубину» потребовалась финансовая отчетность, составленная по международным стандартам, достоверность которой подтверждена независимым аудитором. Такая отчетность была подготовлена специалистами компании «BKR-Интерком-Аудит». Особенностью здесь явилось то, что по российским стандартам консолидация не проводилась, поэтому привлеченным консультантам прежде всего было необходимо определить состав группы компаний — какие из них являются дочерними фирмами, какие — ассоциированными, подготовить информацию об аффилированных и связанных сторонах.

«В условиях разветвленного холдинга это задача непростая. Для отражения в отчетности по справедливой

стоимости независимым оценщиком была проведена оценка основных средств и нематериальных активов группы компаний „Рубин“, — продолжает Юлия Емельянова, — что привело к существенному увеличению остаточной стоимости основных средств. Однако при отражении заемных средств дебиторской задолженности по справедливой стоимости с учетом эффективной процентной ставки общая величина активов уменьшилась. При отражении по международным стандартам договоров подряда на строительство выручка по методу завершенности оказалась в полтора раза больше, чем отраженная в отчетности по российским стандартам. Таким образом, финансовая отчетность по МСФО оказалась существенно отличающейся от российской, но более информативной».

Можно привести еще много примеров, демонстрирующих преимущества применения международных стандартов, но данные примеры подтверждают одно: для клиентов важно хорошо понимать и точно формулировать свои цели. В задачи же аудиторов-консультантов входит предложить наиболее оптимальный вариант решения клиентских проблем. ■

## ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ

**Ирина Велиева, руководитель направления рейтингов банков и лизинговых компаний департамента рейтингов финансовых институтов рейтингового агентства «ЭКСПЕРТ РА»:**

— Банки уже третий год в обязательном порядке предоставляют отчетность как по российским, так и по международным стандартам. Согласно планам ЦБ, обязательный переход к международным стандартам должен был сделать нашу банковскую систему более прозрачной и понятной для инвесторов, а также укрепить имидж российских банков в международном банковском сообществе. Действительно, стандарты МСФО написаны так, чтобы составленная по ним отчетность максимально полно и правдоподобно отражала экономическую сущность происходящих процессов. Однако, как показала практика, представление отчетности по МСФО и информационная прозрачность — это не одно и то же. Видимо, прозрачность для внешних инвесторов в большей степени определяется требованиями рынка, а не регулятора.

Банков, выбравших политику информационной открытости и регулярно публикующих полный текст отчетности по МСФО на своих сайтах или в других доступных источниках, пока не слишком много. Для большинства обязанность составлять международную отчетность в результате вылилась лишь в дополнительную регулятивную нагрузку. Следует также отметить, что внедрение стандартов МСФО потребовало от банков колоссальной мобилизации ресурсов. Многие вспоминают, что когда от-



четность по международным стандартам готовилась впервые, одним из самых сложных моментов была перестройка ментальности персонала — в вопросах оценки активов по справедливой стоимости, формирования резервов, использования принципа начислений вместо кассового метода и многих других.

На первом этапе внедрения МСФО большинству приходилось привлекать внешних консультантов с тем, чтобы выстроить и отладить систему подготовки отчетности. Как свидетельствует опыт крупных банков, которые ведут отчетность по МСФО уже много лет, первые три-четыре года без помощи консультантов обойтись было сложно. Потом, после того как были отработаны регламенты и процедуры, банк уже мог составлять отчетность своими силами. Таким образом, о том, что большинство наших банков действительно способно самостоятельно формировать адекват-

ную отчетность по международным стандартам, можно будет говорить только через несколько лет.

Пока же крупные банки только подходят к концу периода адаптации. Небольшие и средние банки, напротив, сейчас переживают основные трудности, связанные с первым этапом внедрения МСФО, то есть только учатся мыслить в соответствии с концептуальными основами международных стандартов. Возможно, именно этим объясняется довольно мягкая политика ЦБ в отношении МСФО, а также отсутствие планов в ближайшем будущем использовать данные международной отчетности в регулятивных целях.

**Алексей Янин, руководитель направления рейтингов страховых компаний департамента рейтингов финансовых институтов рейтингового агентства «ЭКСПЕРТ РА»:**

— Переход российских финансовых институтов на МСФО должен повысить уровень прозрачности национального финансового сектора. С этим утверждением соглашаются страховые компании, для которых сдача отчетности по МСФО пока не является обязательным требованием. Однако опыт банковского сектора наглядно демонстрирует, что переход на МСФО и повышение прозрачности — понятия отнюдь не тождественные.

Составление отчетности по МСФО может значительно способствовать развитию страховой компании. Более корректное по сравнению с РСБУ формирование страховых резервов и отражение всех ак-



тивов и обязательств по реальной стоимости облегчают страховщику проведение детального анализа убыточности по всем видам страхования, позволяют более легко выделять проблемные направления и своевременно изменять стратегию и тарифную политику. МСФО позволяют дать более адекватную оценку прибыльности и финансового состояния как всей компании, так и отдельных направлений страхового бизнеса.

Просто объявить о введении МСФО недостаточно. Реальный эффект применение международных стандартов даст лишь в случае, если МСФО для страховщика не окажутся просто цифрами, записанными в новом формате, а вместе с новыми формами отчетности в компанию придет принципиально иное, более глубокое понимание своего собственного бизнеса и совершенных хозяйственных операций, что выразится в предоставлении информа-

ции в таком виде, в каком она понятна руководству и внешним пользователям.

Специалисты в один голос утверждают, что для компаний с рыночным бизнесом отчетность по МСФО не содержит каких-либо существенных недостатков по сравнению с РСБУ. К числу определенных недостатков МСФО для страховщиков можно отнести разве что то, что на основе международных стандартов нельзя оценивать соблюдение нормативов, установленных надзорными органами. Но это уже скорее проблема системы российских страховых нормативов.

Почему же при всех достоинствах МСФО количество страховых компаний, применяющих международные стандарты составления отчетности, исчисляется считанными единицами? Дело в том, что на практике страховщики, желающие перейти на МСФО, сталкиваются со значительными проблемами. Самой главной из них является отсутствие в России устоявшейся практики составления международной отчетности и практически полное отсутствие квалифицированных специалистов по МСФО в страховом секторе. В подобной ситуации возможность выбора различных методик и многовариантность решения, заложенные в МСФО, могут исказить отчетность в сторону ухудшения показателей, а у персонала компании может попросту не хватить квалификации для использования более корректного решения. Наконец, у компаний, не являющихся рыночными, переход на МСФО потребует значительных изменений в системе учета, а результат сложной и трудоемкой работы может не дать ожидаемых результатов.

## ПРЯМАЯ РЕЧЬ КАК ВАМ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ?

**Владимир Андреев, главный бухгалтер банка «Авангард»:**

— За два года — а наш банк составляет отчетность по МСФО с 1998 года — наши специалисты привыкли к требованиям аудиторов и начали активнее участвовать в процессе непосредственного составления отчетности. Но до 2004 года наш банк, активно участвуя в формировании отчетности по МСФО, в конечном счете доверялся аудиторам и пользовался их итоговым документом. После выхода рекомендательного письма Банка России № 181-Т, в котором описывался метод трансформации российской отчетности в международную, банк стал активнее участвовать в процессе её составления. Взаимоотношения с аудиторами стали меняться, из потребительских они превратились в парт-

нерские. Банку стало проще обсуждать вопросы формирования отчетности по МСФО, в том числе опираясь на предложенную ЦБ методику. При этом главной проблемой до сих пор осталась некоторая закрытость самих международных стандартов. Каждая аудиторская компания по-своему трактует МСФО, а их официального текста на русском языке нет до сих пор.

**Елена Подберезская, финансовый директор компании «РЕНЕССАНС СТРАХОВАНИЕ»:**

— МСФО будет свидетельствовать о прозрачности страховщика только в том случае, если отчетность будет подтверждена ведущими аудиторскими компаниями, экспертами в данной области. При

этом аудиторы отчетности по МСФО должны глубоко понимать деятельность и суть бизнеса компании.

**Евгений Логовинский, зампред правления группы СОГАЗ:**

— Если отчетность составляется с соблюдением всех стандартов и принципов МСФО и компания является рыночной, составление отчетности в соответствии с международными стандартами может позволить страховщику заявить о своей полной финансовой прозрачности. В отличие, скажем, от промышленных предприятий для страховой компании важным является фактор роста доверия не только со стороны потенциальных инвесторов, но и со стороны клиентов, то есть страхователей — прежде всего бизнеса, для которого

фактор прозрачности контрагентов, особенно в финансовой сфере, приобретает все большее значение. В итоге страховщики, которые вводят МСФО, будут иметь преимущество в глазах клиентов и внешних инвесторов и смогут быстрее и успешнее развиваться.

**Павел Голенков, старший вице-президент транскредитбанка:**

— В настоящее время подготовка отчетности по МСФО является в Транскредитбанке стандартной процедурой, выполняемой на регулярной основе. Отчетность полностью составляется самостоятельно силами сотрудников банка, аудитор при этом выполняет свои непосредственные функции. Сейчас основная проблема подготов-

ки отчетности по МСФО, на мой взгляд, состоит в слабой автоматизации процесса сбора информации и процедур по перекладке исходных данных. Это связано с сохраняющимися до сих пор существенными различиями между российскими и международными стандартами учета и отчетности в банках.

**Ольга Крымова, заместитель финансового директора страховой компании РОСНО:**

— Переход всех страховых компаний на подготовку отчетности по МСФО приведет к стабилизации страхового рынка, даст возможность определить финансово устойчивые страховые компании и повысить доверие страхователей к страховому рынку в целом.



# ТЯГА К ЗНАНИЯМ: НАСТУПЛЕНИЕ ЦИВИЛИЗАЦИИ

## ВОПРОС О ТОМ, СТОИТ ЛИ ВКЛАДЫВАТЬ СРЕДСТВА В ОБУЧЕНИЕ МСФО, ДЛЯ СОБСТВЕННИКОВ БИЗНЕСА, ЧЛЕНОВ СОВЕТОВ ДИРЕКТОРОВ, ФИНАНСОВЫХ ДИРЕКТОРОВ И ГЛАВНЫХ БУХГАЛТЕРОВ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ, УЖЕ НЕ ОБСУЖДАЕТСЯ. ВОПРОС ДАВНО РЕШЕН ПОЛОЖИТЕЛЬНО. BUSINESS GUIDE ПРОДОЛЖАЕТ СТАВШУЮ УЖЕ ТРАДИЦИОННОЙ ТЕМУ, ЧТО, ГДЕ И ПОЧЕМ НА РЫНКЕ ОБРАЗОВАНИЯ В ДАННОЙ СФЕРЕ. ВИТАЛИЙ БУЗА

**ПАДЕНИЕ ДИКОГО РЫНКА** Всего каких-нибудь два-три года назад в метро, на заборах и столбах больших и малых российских городов можно было увидеть небольшие, растрепанные на «убитом» ксероксе объявления типа «МСФО за час» или «МСФО за \$100». Сегодня вы такого уже не увидите. И не потому, что цены выросли (а они действительно выросли), а потому, что заметно вырос спрос на высококачественные услуги в области образования по международным стандартам финансовой отчетности. Рынок образовательных услуг в данной сфере значительно укрупнился, мелкие игроки ушли с рынка. Сегодня желающему понять, что такое МСФО, не придется тонуть в океане предложений и выбирать в конце концов худшее. При всем богатстве выбора действительно качественных предложений в стране сформировалась образовательная элита по МСФО, которая конкурирует между собой на высшем уровне. Поэтому разобраться в потоке предложений хотя и сложно, но можно.

Проведенное Business Guide исследование позволяет выделить несколько групп учебных центров, готовящих специалистов по МСФО, куда можно обращаться без боязни быть обманутым в своих ожиданиях. Это отделы обучения при крупнейших международных аудиторско-консалтинговых фирмах, таких как PricewaterhouseCoopers, Deloitte, Ernst & Young; учебные центры при ведущих российских аудиторских компаниях; ведущие академические вузы России.



**РУКОВОДИТЕЛЬ ЦЕНТРА ОБУЧЕНИЯ ПО МСФО PRICEWATERHOUSECOOPERS ЭНДИ ТАЙЛЕР ПОЛАГАЕТ, ЧТО ЕГО «ЭЛЕКТРОННЫЙ УЧЕБНИК» — ПРОРЫВ В ПОДХОДЕ К ОБУЧЕНИЮ В РОССИИ**

**ПЕРВОПРОХОДЦЫ** Иностранцы аудиторские компании открывали отделы обучения при своих российских офисах практически с момента своего выхода на российский рынок — еще лет 18 назад. Это диктовалось не-

обходимостью воспитания под себя поколения российских финансистов нового типа. Как только стал формироваться спрос на специалистов по МСФО, первыми, кто на него откликнулся, были крупнейшие международные аудиторские фирмы. Именно они являлись носителями мировых тенденций и передовых технологий в области аудита финансовой отчетности.

Сегодня они предлагают примерно следующий набор учебно-консультационных услуг: МСФО для нефинансовых организаций; МСФО для банков; представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО; составление отчета о прибылях и убытках в соответствии с МСФО; подготовка к сдаче экзамена на ДипИФР — диплом Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) по международной финансовой отчетности; семинары для повышения квалификации.

Так, например, в академии МСФО аудиторско-консалтинговой компании Deloitte разработана серия специальных программ, направленных на помощь в преобразовании финансовых функций организаций. Причем для каждой иерархической ступени компании предусмотрен свой набор.

Иерархическая пирамида устроена таким образом: собственники (вершина пирамиды), совет директоров, топ-менеджеры и линейные менеджеры (основание пирамиды).

Для каждой ступени предусмотрен свой список программ в соответствии с потребностями фокус-группы. Собственникам и совету директоров предлагается примерно одинаковый перечень программ, причем с явным уклоном

в сторону IPO: «IPO как часть стратегии», «Успешное проведение IPO», «IPO. Последствия». Что, впрочем, неудивительно. Акционерам и членам совета директоров негоже заниматься тонкостями применения стандартов финансовой отчетности, для этого есть менеджеры. Поэтому собственно предметы по МСФО появляются (если двигаться от вершины иерархической лестницы к ее основанию) на уровне топ-менеджеров. Им помимо того же IPO уже предлагаются такие учебные дисциплины, как «Обзор МСФО», «Обзор ГААП США», «Сравнение МСФО и ГААП США» и т. д.

Больше всего в данном случае достается линейным менеджерам. Им МСФО преподаются уже во всех подробностях — начиная от базового курса «Чтение отчетности по МСФО» и кончая углубленным разбором конкретного стандарта.

Кроме того, академия МСФО Deloitte предлагает программу семинаров по МСФО, актуальную для специалистов, косвенно или напрямую участвующих в подготовке финансовой отчетности по МСФО. По окончании обучения слушателям предлагается сдать экзамен, успешно его сдавшие получают специальный сертификат.

Отдел корпоративного обучения PricewaterhouseCoopers также проводит обучение в формате учебно-консультационных семинаров, направленных прежде всего на развитие у клиентов практических навыков подготовки отчетности по МСФО, а не просто на получение теоретических знаний. В частности, обучение включает в себя подготовку к квалификационному экзамену на получение дип-

## RSM! Top-Audit

Аудиторская и консалтинговая группа

КТО-ТО ВИДИТ РЕКУ,  
МЫ ВИДИМ, ГДЕ ВОЗВЕСТИ МОСТ

реклама

Развивать бизнес  
с надежным партнером!  
RSM! Top-Audit

Тел./факс: 7 (495) 981-41-21, 363-28-48

RSM! International  
www.top-audit.ru

Лицензия № Е 004827 от 01.08.2003

лома ACCA, курс «Переход на МСФО — практическое внедрение», открытые семинары и т. п. Помимо семинаров PricewaterhouseCoopers предлагает клиентам интерактивный учебный курс по МСФО (электронный учебник). Это CD-ROM на русском языке для дистанционного обучения «P2P МСФО: от теории к практике».

P2P МСФО — это комплексный, удобный в использовании программный продукт, цель которого — ознакомить желающих с основами МСФО. Данное интерактивное пособие охватывает все ключевые аспекты МСФО, а также их практическое применение в ведении бизнеса. По сути, P2P МСФО — это компакт-диск, информация на котором структурирована так, что можно быстро найти и изучить именно тот раздел МСФО, который необходим в данную минуту. Каждый учебный модуль содержит структурный материал, причём пользователи знакомятся с МСФО на конкретных примерах реальных ситуаций. Понимание пройденного материала проверяется на протяжении всего курса. В отличие от традиционных лекционных курсов данный курс позволяет пользователям изучать необходимый им международный стандарт в удобном для них темпе. Программа P2P МСФО продолжительностью 25 часов интерактивного обучения разделена на 36 отдельных модулей по 20–60 минут каждый. Такая структура помогает пользователям определить, какая часть учебного материала им необходима, и позволяет им изучать учебные модули в любом порядке. Цена CD-ROM «P2P МСФО: от теории к практике» — \$550 за один диск.

Что касается стоимости обучения в PricewaterhouseCoopers вообще, то следует отметить, что там исповедуют дифференцированный подход. Для крупных организаций, направляющих своих сотрудников на обучение в PricewaterhouseCoopers, стоимость учебно-консультационных проектов определяется в первую очередь уровнем знаний клиентов и целями обучения. Цена таких проектов колеблется от нескольких десятков до сотен тысяч долларов.

Видный игрок на рынке образования по МСФО и Ernst & Young. Академия бизнеса этой компании, в частности,



глава ЭПШ ФБК СЕРГЕЙ ПЯТЕНКО СДЕЛАЛ ОБУЧЕНИЕ ПО МСФО ПРОФИЛЬНЫМ НАПРАВЛЕНИЕМ СВОЕЙ РАБОТЫ

предлагает такие учебные курсы, как «Диплом ACCA по МФО (ДипИФР)» и «Подтверждение квалификации для членов ACCA».

**ЛИДЕРЫ «ВТОРОЙ ВОЛНЫ»** Другой заметной величиной на рынке подготовки специалистов по МСФО являются учебные центры, академии или школы (что, по существу, одно и то же) при крупнейших российских аудиторско-консультационных фирмах. Несмотря на то что эти компании пришли на российский рынок несколько позже, сегодня уровень услуг, предоставляемых этими компаниями, сопоставим с уровнем «большой четверки», что объясняется принадлежностью к крупнейшим мировым аудиторско-консалтинговым сетям — BDO, RSM, PKF и т. д.

Это касается и подготовки экспертов по МСФО. Так, крупные российские аудиторы предлагают вполне сопоставимые по глубине проработки и уровню преподавания программы. По примеру «большой четверки» в большинстве случаев процесс обучения у ведущих российских аудиторов является составной частью консалтинговых проектов и тренинговых программ для постоянных и крупнейших клиентов.

Безусловным лидером здесь является экономико-правовая школа (ЭПШ) компании ФБК. ЭПШ ФБК уже несколько лет принимает участие в проекте ТАСИС «Реформа бухгалтерского учета и отчетности». В рамках проекта российским специалистам предоставляется возможность пройти базовое обучение по МСФО, а также воспользоваться учебными пособиями.

«МСФО — одно из самых востребованных направлений обучения в ЭПШ ФБК. Мы проводим обучение по МСФО уже вторую пятилетку. Состав и подготовленность слушателей, а следовательно, и содержание программ существенно меняется год от года, — рассказывает генеральный директор ЭПШ ФБК Сергей Пятенко. — В первые годы века самыми популярными были базовые программы по МСФО, в которых основной упор делался на основы и принципы составления отчетности по МСФО с небольшими элементами трансформации. На семинары ходили отдельные любопытные бухгалтеры — по одному–два человека из разных компаний. Бухгалтеры российских предприятий хотели понимать, что делают для них аудиторы „большой четверки“. Сейчас все большее количество компаний начинают готовить отчетность самостоятельно, поэтому интерес слушателей переместился в сферу практических вопросов и трансформации. В ЭПШ ФБК вопросы трансформации отчетности вынесены в отдельный семинар продолжительностью два-три дня. Программа очень востребована для целей корпоративного обучения».

Другой «приметой нового времени МСФО», по словам господина Пятенко, является корпоративный интерес к квалификационным программам по МСФО, связанным со

сдачей экзаменов, таких как ДипИФР и другие экзамены ACCA. «Организации хотят, чтобы достаточно большие группы собственных бухгалтеров могли подтвердить свою квалификацию по МСФО международным дипломом. А главное, у них это получается. Около 60% слушателей ЭПШ успешно сдают экзамен, — говорит он. — Значительно вырос интерес к МСФО у банков. Многие банки также стали заказывать корпоративное обучение по МСФО».

Нельзя не упомянуть в числе заметных игроков данного рынка центр менеджмента фирмы «БДО Юникон» и академию международного учета, учрежденную компанией «РСМ Топ-Аудит». Центр менеджмента «Юникона» проводит, в частности, обучение по таким программам, как «Подготовка к экзамену для получения диплома ACCA по международной финансовой отчетности (ДипИФР)», «МСФО: практика применения», «Трансформация отчетности в соответствии с МСФО», «МСФО для кредитных организаций. Теория и практика», «МСФО для страховых организаций», «МСФО для лизинговых компаний. Теория и практика», «Базовый курс МСФО для предприятий» и т. д.

Академия международного учета предлагает своим слушателям подготовку к сдаче экзамена на получение ДипИФР, курс «Трансформация отчетности российских предприятий в отчетность, составленную в соответствии с МСФО» и т. п.

**НАСТОЯЩИЕ АКАДЕМИКИ** Мода на МСФО не обошла стороной и академические вузы. Особенно преуспели в освоении новой для себя науки МГУ им. М. В. Ломоносова, Финансовая академия при правительстве РФ, РЭА им. Г. В. Плеханова. Эти вузы либо создали при себе центры обучения МСФО, либо стали соучредителями других учебных заведений.

Так, например, при МГУ создан учебно-методический центр обучения и переподготовки профессиональных бухгалтеров и аудиторов заслуженного профессора МГУ А. Д. Шеремета, где читается спецкурс по МСФО и проводится подготовка к сдаче экзамена на получение ДипИФР. ■

## ACCA — ВЫШЕ ТОЛЬКО ЗВЕЗДЫ

Нетрудно заметить, что почти все центры обучения специалистов по МСФО предлагают подготовку к квалификационному экзамену на получение диплома ACCA по МСФО (ДипИФР). Что в общем-то неудивительно. Ассоциация присяжных сертифицированных бухгалтеров (Association of Chartered Certified Accountants, ACCA) — одна из авторитетнейших в мире организаций, и ее Diploma in International Financial Reporting (DiplIFR) является заветной «корочкой» для большинства специалистов по МСФО. Ведь такой диплом является пер-



АЛЕКСАНДР МИРИДОНОВ

глава московского офиса ACCA  
ИЛЬЯ ЮФЕРЕВ МОЖЕТ СПАТЬ СПОКОЙНО:  
ОТБОЯ ОТ КЛИЕНТОВ У НЕГО ПОКА  
НЕ ОЖИДАЕТСЯ

вой ступенью лестницы, ведущей в мир избранных (260 тыс. студентов и 110 тыс. членов в 170 странах мира).

Почти все крупные работодатели расценивают сертификат ACCA как высшее документальное подтверждение знаний МСФО, что существенно повышает статус таких специалистов на рынке труда, а соответственно, и их зарплату. Так, по оценкам опрошенных Business Guide экспертов, зарплата в России простых главбухов и финдиректоров в среднем составляет \$3–3,5 тыс., в то время как обладателей сертификата ACCA — вдвое больше.

Официальное представительство ACCA в России открылось в сентябре 2000 года. Сейчас в стране насчитывается более 4 тыс. студентов и членов ACCA, кото-

рые работают в крупнейших международных и российских компаниях, финансовых учреждениях и аудиторских фирмах. Ввиду огромной емкости русскоязычного рынка специалистов по МСФО уже два года сдача экзамена на данный диплом стала возможна и на русском языке. Заметим, что сама ACCA не проводит ни обучение, ни подготовку к экзамену на получение диплома, а проводит лишь сами экзамены: по DiplIFR — непосредственно, а по ДипИФР (рус.) — через своего провайдера компанию ATC Int.

Экзамен на ДипИФР — письменный, длится три часа. Он состоит из двух разделов. В разделе А экзаменуемым предлагается составить консолидированный баланс или консолидированный отчет о при-

былях и убытках на основании приведенных данных по отдельным компаниям, входящим в группу; раздел Б содержит четыре вопроса, из которых необходимо решить три. В процессе экзамена тестируется не только знание основных стандартов отчетности, но и способность кандидата мыслить самостоятельно, принимать решения. За сданный раздел А начисляется 25 баллов, за раздел Б — 75. Достаточно набрать 50 баллов из 100. Экзамен очень сложный, и процент сдачи с первого раза довольно низкий.

Русскоязычные экзаменационные центры ACCA находятся в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Самаре, Киеве, Алма-Ате и Риге.

## КРУПНЕЙШИЕ УЧЕБНЫЕ ЦЕНТРЫ ПОДГОТОВКИ СПЕЦИАЛИСТОВ ПО МСФО В РОССИИ

| УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР                                  | КУРС ОБУЧЕНИЯ                                                                                                                                      | ДОКУМЕНТ ОБ ОКОНЧАНИИ                                          |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| АКАДЕМИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО УЧЕТА                  | ПОДГОТОВКА К СДАЧЕ ЭКЗАМЕНА НА ДИПЛОМ ACCA ПО МФО (ДИПИФР); МСФО                                                                                   | ДИПЛОМ АКАДЕМИИ МЕЖДУНАРОДНОГО УЧЕТА                           |
| АКАДЕМИЯ МСФО (DELOITTE)                       | «МСФО. ЧТЕНИЕ ОТЧЕТНОСТИ»; «ОБЗОР МСФО»; «ОБЗОР ГААП США»; «СРАВНЕНИЕ МСФО И ГААП США»                                                             | СЕРТИФИКАТ АКАДЕМИИ МСФО DELOITTE                              |
| АКАДЕМИЯ БИЗНЕСА ERNST & YOUNG                 | ДИПЛОМ ACCA ПО МФО (ДИПИФР); ПОДТВЕРЖДЕНИЕ КВАЛИФИКАЦИИ ДЛЯ ЧЛЕНОВ ACCA                                                                            | СЕРТИФИКАТ АКАДЕМИИ БИЗНЕСА ERNST & YOUNG                      |
| «БДО ЮНИКОН ЦЕНТР МЕНЕДЖМЕНТА»                 | «ТРАНСФОРМАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО»; ПОДГОТОВКА К ЭКЗАМЕНУ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ ДИПЛОМА ACCA ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ДИПИФР) | СЕРТИФИКАТ «БДО ЮНИКОН ЦЕНТР МЕНЕДЖМЕНТА»                      |
| МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТА ЛИНК        | МСФО                                                                                                                                               | СЕРТИФИКАТ ШКОЛЫ БИЗНЕСА ОТКРЫТОГО УНИВЕРСИТЕТА ВЕЛИКОБРИТАНИИ |
| СТЕК. АУДИТОРСКАЯ СЛУЖБА                       | МСФО                                                                                                                                               | ДИПЛОМ «СТЕК. АУДИТОРСКАЯ СЛУЖБА»                              |
| УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ ЦЕНТР А. Д. ШЕРЕМЕТА (МГУ) | ПОДГОТОВКА К ЭКЗАМЕНУ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ ДИПЛОМА ACCA ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ДИПИФР)                                                   | ДИПЛОМ УИЦ МГУ                                                 |
| УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР СКРИН                            | МСФО                                                                                                                                               | СЕРТИФИКАТ ИНСТИТУТА ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БУХГАЛТЕРОВ              |
| ФБК. ЭКОНОМИКО-ПРАВОВАЯ ШКОЛА                  | ДИПЛОМ ACCA ПО МФО (ДИПИФР); МСФО; «ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО»                                                     | СВИДЕТЕЛЬСТВО О ПРОХОЖДЕНИИ КУРСА                              |
| PRICEWATERHOUSECOOPERS                         | ДИПЛОМ ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ACCA (ДИПИФР); «ПЕРЕХОД НА МСФО — ПРАКТИЧЕСКОЕ ВНЕДРЕНИЕ»                                            | СЕРТИФИКАТ PRICEWATERHOUSECOOPERS                              |

РЫНОК ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ УСЛУГ  
В СФЕРЕ МСФО СИЛЬНО  
УКРУПНИЛСЯ. МЕЛКИЕ ИГРОКИ  
УШЛИ, ОСТАЛИСЬ ТОЛЬКО ТЕ,  
КТО МОЖЕТ ПРЕДЛОЖИТЬ  
КЛИЕНТАМ БЕЗОГОВОРЧНЫЙ  
ПЕРЕХОД В «СВЕТЛОЕ БУДУЩЕЕ»



ТЕМАТИЧЕСКИЕ  
СТРАНИЦЫ  
ГАЗЕТЫ

Коммерсантъ



ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА  
ПЕРЕДОВИКИ ПРОИЗВОДСТВА  
СМЕЖНИКИ  
ИНВЕТОРЫ  
КОНКУРЕНТЫ  
АДМИНИСТРАТИВНЫЙ РЕСУРС



BUSINESS  
GUIDE

## Avensis. На пике формы.



## Toyota Avensis Качество движения

Avensis — это качество, возведенное в превосходную степень.

Это исключительный комфорт и небывалое удовольствие от вождения. Это энергичный дизайн и новый уровень эргономики. А 7 подушек безопасности, электронные системы последнего поколения ABS, EBD, BA, VSC и TRC\* делают Avensis одним из самых безопасных автомобилей в своем классе.



УПРАВЛЯЙ МЕЧТОЙ **TOYOTA**

Программа кредитования доступна в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Самаре, Челябинске, Нижнем Новгороде, Краснодаре, Перми и Уфе для всех моделей Toyota, официально поставляемых в Россию. **Рассмотрение заявки — 1 рабочий день. Ставка — от 9% годовых. Сумма первоначального взноса — 20%.** За подробной информацией по программе кредитования обращайтесь к официальным дилерам. Решение о выдаче кредита принимается банком индивидуально для каждого заемщика на основании поданных документов. ЗАО «Райффайзенбанк Австрия». Генеральная лицензия Банка России № 3292.

**ОФИЦИАЛЬНЫЕ ДИЛЕРЫ В РОССИИ:** **Москва:** Тойота Центр Битца (495) 721-3388; Тойота Центр Измайлово (495) 730-9000; Тойота Центр Коломенское (495) 740-0110; Тойота Центр Кунцево (495) 933-4033; Тойота Центр Лосиный Остров (495) 105-0055; Тойота Центр Отрадное (495) 780-7878; Тойота Центр Рублевский (495) 725-3388; Тойота Центр Серебряный Бор (495) 721-3370; Тойота Центр Шереметьево (495) 730-2200. **Санкт-Петербург:** Тойота Центр Автово (812) 336-4888; Тойота Центр Невский (812) 449-9933; Тойота Центр Пискаревский (812) 321-6181; Тойота Центр Приморский (812) 336-3888; Тойота Центр Пулково (812) 320-1030. **Воронеж:** Тойота Центр Воронеж (4732) 44-6060. **Екатеринбург:** Тойота Центр Екатеринбург Восток (343) 222-2050; Тойота Центр Екатеринбург Запад (343) 232-9292; Тойота Центр Екатеринбург Юг (343) 229-9999. **Казань:** Тойота Центр Казань (843) 518-4318. **Краснодар:** Тойота Центр Краснодар (861) 227-7711. **Красноярск:** Тойота Центр Красноярск (3912) 67-4525. **Нижний Новгород:** Тойота Центр Нижний Новгород (8312) 75-4334. **Новокузнецк:** Тойота Центр Новокузнецк (3843) 39-6315. **Новосибирск:** Тойота Центр Новосибирск (383) 230-0023. **Пермь:** Тойота Центр Пермь (342) 268-9888. **Ростов-на-Дону:** Тойота Центр Ростов-на-Дону (863) 242-9000. **Самара:** Тойота Центр Самара Аврора (846) 372-0202; Тойота Центр Самара (846) 269-4444. **Сургут:** Тойота Центр Сургут (3462) 77-4177. **Тольятти:** Тойота Центр Тольятти (8482) 50-9080. **Тюмень:** Тойота Центр Тюмень (3452) 48-9343. **Уфа:** Тойота Центр Уфа (347) 223-6565. **Челябинск:** Тойота Центр Челябинск (351) 795-9595.

**ОФИЦИАЛЬНЫЕ ДИЛЕРЫ В БЕЛОРУССИИ:** **Минск:** Тойота Центр Минск (37517) 254-7771.

**ОФИЦИАЛЬНЫЕ ДИЛЕРЫ В КАЗАХСТАНЕ:** **Алматы:** Тойота Центр Алматы (327) 297-9666; Тойота Центр Жетісу (327) 250-1102.

**АВТОРИЗОВАННЫЕ СЕРВИСНЫЕ СТАНЦИИ:** **Иркутск:** Тойота Центр Иркутск (3952) 38-6161.

**СЛУЖБА КЛИЕНТСКОЙ ПОДДЕРЖКИ TOYOTA (звонок бесплатный): 8-800-200-57-75.**

На правах рекламы. Товар сертифицирован

\* ABS — антиблокировочная система тормозов. EBD — электронная система распределения тормозного усилия. BA — усилитель экстренного торможения. VSC — система курсовой устойчивости. TRC — антипробуксовочная система.

Toyota напоминает Вам о необходимости пристегивать ремни безопасности и строго соблюдать правила дорожного движения. Позаботьтесь о Вашей безопасности и безопасности Ваших близких.