

- производство продукции для более емких рынков.

Перечисленные признаки промышленного предприятия относятся к общим и являются одновременно отличительными чертами ремесленного предприятия. Считается, что ремесленные предприятия, как правило, менее организованы с точки зрения разделения труда, имеют более низкую степень механизации и в среднем по размеру меньше, чем промышленные предприятия. Характерна также узкая специализация для ремесленных предприятий. Не относятся к промышленным предприятиям предприятия сельского и лесного хозяйства. В этих отраслях наблюдается большее количество ремесленных предприятий: выделка кожи и меха, сапоговаляльное производство, зверофермы, изготовление деревянной посуды, предметов художественных промыслов и др.

Отсюда можно сделать вывод, что классифицировать ремесленные предприятия необходимо после определения признаков как общих, так и организационных.

**С.Д. Иванченко**

*Европейско-азиатский институт управления и предпринимательства*

## **ВНЕДРЕНИЕ МСФО КАК НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ АДАПТАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ К ТРЕБОВАНИЯМ МЕЖДУНАРОДНОГО РЫНКА КАПИТАЛА**

Развитие рыночных отношений в нашей стране, создание организаций с иностранными инвестициями и выход ценных бумаг на международный рынок требуют устранения трудностей в понимании зарубежными партнерами информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности российских организаций. Отчетность, составленная в соответствии с международными стандартами необходима для выхода на международные рынки капитала, так как одним из основных условий значимости финансовой информации для ее пользователей на международных рынках капитала является сопоставимость отчетных данных, содержащихся в отчетности разных стран.

В связи с этим возникает необходимость приведения бухгалтерской отчетности по российским правилам учета в соответствие с международными стандартами финансовой отчетности.

Действующие ныне Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) возникли как результат поиска общего экономического языка, в первую очередь для транснациональных компаний. Постепенно сфера применения МСФО расширилась. Стандарты стали применяться не только внутри транснациональных корпораций, но и в отдельных компаниях, работающих в разных странах мира, с тем, чтобы сделать отчетность понятной для инвесторов и снизить затраты на привлечение капитала.

На сегодняшний день сложилась глобальная система бухгалтерского учета на базе МСФО. Работающий с 1973 года в Лондоне Комитет по международным стандартам финансовой отчетности утвердил уже более 40 стандартов.

Важность МСФО объясняется несколькими обстоятельствами. Как показывает международная практика, финансовая отчетность, сформированная согласно МСФО, отличается более высокой информативностью и полезностью для пользователей. Кроме того, использование МСФО позволяет значительно сократить время и ресурсы, необходимые для разработки комплектов национальных учетных правил.

Переход на МСФО можно осуществить несколькими путями: адаптация МСФО к национальным системам учета; полное принятие МСФО в качестве системы учета;

использование МСФО только для консолидированной отчетности групп компаний; применение МСФО отдельными компаниями по требованиям инвесторов.

По мнению специалистов, отчетность в соответствии с МСФО можно получить тремя путями: методом трансформации отчетности, методом трансляции проводок и методом параллельного учета. Первые два метода самые простые, однако, они могут давать погрешность от 10% до 50%. Параллельный учет более точен и оперативен, но стоит обычно дороже из-за специализированного программного обеспечения.

Трансформация отчетности – это процесс подготовки отчетов по МСФО на заданную дату путем внесения корректировок в статьи российской отчетности для приведения их в соответствие с требованиями международных стандартов. Трансформация не требует обязательного наличия специализированных программ и может проводиться с использованием электронных таблиц. По сути своей – это перегруппировка учетных данных фирмы в другой бухгалтерский стандарт. В то же время, единого алгоритма трансформации отчетности как такового нет, и каждый случай требует индивидуального подхода. Таким образом, способ подготовки отчетности в соответствии с МСФО зависит от конкретных условий и свободного выбора компании.

**Д.С. Игумнов**

*Уральский государственный экономический университет*

## **ОПЕРАЦИИ РЕПО: СУЩНОСТЬ И ПРЕИМУЩЕСТВА**

РЕПО (от англ. repurchase agreement (REPO) – соглашение об обратной покупке) – это сделка продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа в будущем. Таким образом, сделка РЕПО состоит из двух частей: продажи и обратного выкупа ценных бумаг. Обратный выкуп – вторая часть РЕПО – может производиться по заранее известной цене либо по рыночной цене данной ценной бумаги на дату выкупа.

С экономической точки зрения сделки РЕПО напоминают заем под залог ценных бумаг. По первой части РЕПО одна сторона (заемщик) передает другой (заимодавцу) на время ценные бумаги, а получает на тот же срок деньги. По второй части сделки сторона-заемщик отдает взятые деньги, а ей в свою очередь возвращают обратно бумаги. На практике предметом сделок РЕПО чаще всего являются ценные бумаги. Это обусловлено рядом причин. Во-первых, обороты по реализации ценных бумаг в отличие от продажи иных видов активов освобождены от обложения НДС (пп. 12 п. 2 ст. 149 НК РФ). Во-вторых, оформить куплю-продажу ценных бумаг на предъявителя с юридической точки зрения гораздо проще, чем будущую покупку и продажу некоторых видов имущества.

Для кредитора использование сделок РЕПО удобно потому, что он становится не залогодержателем этого имущества (как при классическом кредитовании под залог), а полноправным собственником такого имущества. Поэтому, если заемщик откажется выкупать имущество, кредитор сможет продать его по рыночной цене без дополнительных согласований с должником и покрыть из полученных средств свои издержки. Кроме того, ему не придется отслеживать кредитоспособность и ликвидность заемщика. Единственный риск кредитора связан с возможным снижением ликвидности полученного «залога». Поскольку при использовании сделок РЕПО кредитор автоматически освобождается от целого ряда традиционных проблем классического кредитования (анализ кредитоспособности, оценка бизнес-плана заемщика), а заемщик лишается выгод от владения залогом (например, дивидендов и процентов по ценным бумагам), то и ставки по сделкам РЕПО, как правило, ниже