

## 10.5. ПРАКТИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСА МСФО 3

Серова О.А., аспирант кафедры  
«Бухгалтерский учет и аудит» РЭА им. Г.В. Плеханова

Большинство современных крупных компаний представляют собой совокупность достаточно большого числа организаций. В то же время сама компания воспринимается инвесторами и аналитиками как единое целое. В этой связи всех основных пользователей финансовой отчетности интересует именно финансовое положение и результаты работы группы компаний как единого целого, что порождает необходимость составления консолидированной финансовой отчетности для групп компаний.

В статье автором подробно рассматривается МСФО 3 «Объединение бизнеса», понятие «группа компаний». В связи с тем, что МСФО 3 заменило МСФО 22 «Объединение компаний», возникло большое количество вопросов, связанных с объединением бизнеса, в частности, автор подробно рассматривает все произошедшие изменения, попутно сравнивая их с ранее действовавшим МСФО 22.

Большинство современных крупных компаний представляют собой совокупность достаточно большого числа организаций. В то же время сама компания воспринимается инвесторами и аналитиками как единое целое. В этой связи всех основных пользователей финансовой отчетности интересует именно финансовое положение и результаты работы группы компаний как единого целого, что порождает необходимость составления консолидированной финансовой отчетности для групп компаний.

В первую очередь необходимо отметить, что не во всех странах существует единое понятие того, какие компании следует считать зависимыми и, следовательно, какие структуры следует понимать как «Группы компаний» в целях консолидации. Международные стандарты призваны унифицировать это понимание и создать методологическую основу для включения соответствующих положений в законодательство стран, применяющих эти стандарты.

Международные стандарты финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards) – свод правил, регламентирующих порядок формирования финансовой отчетности компаний. На современном этапе развития бухгалтерского учета и отчетности в мировом экономическом сообществе МСФО приобретают официальный статус во многих странах мира. Они служат критерием допуска компаний на внутренние и международные рынки капитала.

В настоящее время из нескольких десятков принятых стандартов МСФО ряд стандартов прямо или косвенно связаны с консолидацией отчетности. В числе основных – МСФО 3 «Объединение бизнеса» (IFRS 3 «Business Combinations»). Данный стандарт с марта 2004 года заменяет ранее действовавший стандарт МСФО 22 «Объединение компаний». МСФО 27 «Консолидированная и индивидуальная отчетность» (IAS 27 «Consolidated and Separate Financial Statement»), МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (IAS 28 «Investments in Associates»).

Отдельные вопросы, связанные с консолидацией, рассматриваются в стандартах МСФО 14 «Финансовая отчетность по сегментам» (IAS 14 «Segment Reporting»), МСФО 21 «Влияние изменения валютных курсов» (IAS 21 «Effects of Changes in Foreign Exchange Rates»), МСФО 31 «Финансовая отчетность об участии в совме-

стной деятельности (IAS 31 «Financial Reporting of Interests in Joint Ventures»).

Базой для определения объекта консолидации при объединении компаний является МСФО 3 «Объединение бизнеса», в котором определены основные понятия, связанные с учетом приобретения одного предприятия другим, в том числе таких приобретений, когда невозможно определить компанию-покупателя, а также с учетом длительных процедур приобретения.

Необходимо также отметить, что МСФО 3 «Объединение бизнеса», заменяющий МСФО 22 «Объединение компаний» был опубликован 31 марта 2004 года и призван устранить часть разногласий, возникающих между МСФО и национальными системами учета западных стран, в частности, US GAAP.

Целью стандарта является улучшение качества учета объединения бизнеса, гудвилл и нематериальные активы и усовершенствование мировых стандартов в этой части. Основные принципиальные особенности нового стандарта:

- все объединения бизнеса, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», должны учитываться с использованием метода покупки. Метод объединения интересов запрещается;
- расходы, которые ожидается понести на реорганизацию приобретенной организации (или приобретателя), следует учитывать как расходы, возникшие после объединения, если только приобретенная организация не имела обязательств по реорганизации своей деятельности до приобретения;
- нематериальные активы, приобретенные в результате объединения бизнеса, должны быть признаны отдельно от гудвилл, если они отвечают определению актива, делимы либо проистекают из контрактных или других законных прав, и их справедливая стоимость может быть надежно оценена;
- определяемые приобретенные активы, обязательства и условные обязательства должны быть первоначально оценены по справедливой стоимости;
- амортизация гудвилл и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования запрещена. Вместо этого они должны подвергаться проверке (тесту) на обесценение ежегодно или чаще, если события или изменения в обстоятельствах указывают на их возможное обесценение.

Объединение бизнеса представляет собой объединение отдельных компаний в одну отчитывающуюся компанию. В любых операциях по объединению бизнеса одна из объединяющихся компаний получает контроль над другой (другими) объединяющейся компанией.

Операция по объединению компаний осуществляется в разных формах и может представлять собой покупку одной компанией собственного капитала другой компании или покупку чистых активов в другой компании путем эмиссии акций, перевода денежных средств, их эквивалентов или других активов. Операции могут осуществляться между акционерами объединяющихся компаний или между одной компанией и акционерами другой компании. Объединение компаний может приводить к возникновению отношений между материнской и дочерней компаниями, когда приобретаемая компания не утрачивает своей юридической обособленности, остается самостоятельным юридическим лицом с конкретным пакетом акций у компании-покупателя. Однако, в данной сфере бизнеса объединение компаний может принимать форму покупки чистых активов, включая гудвилл (деловую репутацию) другой компании, хотя формально были куплены акции последней. При таком объ-

единении между ними не возникает отношений, свойственных материнской и дочерней компаниям. Объединение компаний может приводить к их юридическому слиянию, при котором активы и обязательства одной компании переходят к другой, а первая компания прекращает существование, или активы и обязательства обеих компаний переходят к вновь образуемой компании, а обе объединяющиеся компании ликвидируются.

Покупка компании считается состоявшейся, когда одна из объединяющихся компаний получает контроль над другой объединяющейся компанией. Такой контроль возникает, если покупающая компания приобретает более половины голосующих акций приобретаемой компании; право распоряжаться более чем половиной акций с правом голоса другой компании по соглашению с другими инвесторами; право определять финансовую и текущую политику другой компании на основании устава или соглашения; право назначать и смещать большинство членов Совета директоров (иного аналогичного органа управления) другой компании; право представлять большинство голосов при решении вопросов на заседаниях Совета директоров (иного аналогичного органа управления) другой компании.

Хотя, в отдельных случаях, бывает нелегко определить покупателя, однако во многих случаях существуют косвенные признаки для его распознавания. Можно выделить следующие косвенные признаки:

- справедливая стоимость одной из объединяющихся компаний значительно больше другой, что позволяет считать покупателем первую компанию;
- объединение компаний осуществляется путем обмена голосующих акций на деньги или их эквиваленты. В таком случае компания, переводящая деньги за акции, является покупателем;
- объединение компаний осуществляется с условием, что управляющие одной из них получают преимущественное право при подборе управляющих для вновь возникающих компаний. При этом доминирующая компания признается покупателем.

Компания, выпускающая акции, обычно является покупателем при объединении компаний на основе обмена акций.

Обратная покупка состоит в том, что компания, приобретая пакет акций другой компании, в качестве возмещения выпускает такое количество своих голосующих акций, что контроль над объединенной компанией переходит к владельцам компании, продавшей пакет своих акций.

Большая часть сделок по объединению компаний осуществляется именно в форме покупки. Этот метод объединения достаточно сложен для отражения в учете и составления консолидированной финансовой отчетности.

Покупка компании отражается в учете точно так же, как и покупка любых других активов. Для признания покупки компании существенное значение имеет дата покупки.

При определении стоимости приобретения компании, в первую очередь, необходимо понять, каким образом определяется цена сделки, то есть сумма денег, их эквивалентов или активов, которую компания-покупатель готова заплатить за приобретаемое предприятие. На практике стоимость покупки компании учитывается по первоначальной стоимости, равной сумме денежных средств или их эквивалентов, выплаченных продавцу, или по справедливой стоимости на дату покупки, или по сумме любого другого возмещения за покупку, отданного покупателем в обмен на контроль над

другой компанией. В стоимость покупки включаются любые другие затраты, связанные с приобретением компании, такие как гонорары посредникам и консультантам, затраты на регистрацию и выпуск долевых ценных бумаг, и т.п. Общие административные расходы и любые иные затраты, которые не могут быть отнесены непосредственно в первоначальную стоимость покупки, списываются в расходы тех отчетных периодов, в которых они возникли.

На практике в момент покупки компании происходит пересмотр стоимости ее активов и обязательств. Чтобы компания-покупатель могла правильно отразить приобретенные активы в балансе, производится идентификация активов и обязательств приобретаемой компании.

Идентифицируемые активы и обязательства – это активы и обязательства, переходящие к покупателю после объединения компаний, которые можно учесть раздельно и которые поддаются надежной оценке на дату приобретения компании. Они должны признаваться в финансовой отчетности раздельно при условии, что существует вероятность получить или утратить в будущем экономические выгоды, связанные с этими активами или обязательствами, и есть надежная мера оценки из первоначальной или справедливой стоимости для покупателя.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании отражаются на дату покупки в учете покупателя, если они отвечают критериям, что в отношении материальных активов у покупателя есть уверенность в том, что в будущем он получит экономические выгоды от этих активов, и если их справедливая стоимость может быть надежно оценена; в отношении обязательств (исключая условные обязательства) у покупателя есть уверенность в том, что для погашения обязательства потребуется произвести платеж, и если его справедливая стоимость может быть надежно оценена.

С введением МСФО 3 «Объединение бизнеса» принципы идентификации и определения стоимости активов и обязательств претерпели некоторые изменения. Так, если МСФО 22 «Объединение компаний» требовал от покупателя учета резерва на прекращение (сокращение) деятельности приобретаемой компании, в случае, если покупатель соответствует определенным критериям, то в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», при условии наличия обязательств по реструктуризации, оно включается в гудвилл. Учет условных обязательств, напротив, изменился в сторону их выделения из гудвилл в отдельные статьи. МСФО 3 «Объединение бизнеса» требует от покупателя обособленного отражения условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения, как часть стоимости объединения компаний, в случае, когда справедливая стоимость условных обязательств может быть надежно оценена. В МСФО 22 «Объединение компаний» такие обязательства включались в сумму гудвилл.

Что касается учета нематериальных активов, то МСФО 3 «Объединение бизнеса» допускает их признание отдельно от гудвилл не только в том случае, когда существует возможность получения компанией экономических выгод от его использования (как это было определено в МСФО 22 «Объединение компаний»), но и в любом случае, когда может быть определена справедливая стоимость нематериального актива, приобретенного в процессе объединения компаний.

Принципы определения стоимости приобретения компании отличны от подходов к оценке справедливой стоимости приобретаемых активов. Соответственно, стоимость приобретения не зависит напрямую от справедливой стоимости активов. В результате приобретения компании по цене, превышающей справедливую стоимость чистых активов, возникает проблема отражения этой разницы в учете и отчетности. В международных стандартах финансовой отчетности превышение величины инвестиций материнской компании в дочернюю компанию над стоимостью чистых активов дочерней компании, возникающее при покупке ее активов материнской компанией, называют деловой репутацией или гудвилл (goodwill).

Необходимо отметить, что в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», на дату покупки покупатель должен признать гудвилл, полученный в результате объединения бизнеса, в качестве актива, а также оценить гудвилл по его фактической стоимости. Фактическая стоимость гудвилла – это стоимость покупки за минусом разницы справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

После первоначального признания покупатель должен тестировать приобретенный гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения не менее одного раза в год и отражать его по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Существует также понятие отрицательного гудвилла. Он возникает, если стоимость чистых активов превышает стоимость покупки, отрицательный гудвилл незамедлительно признается в отчете о прибылях и убытках.

Рассмотрев основополагающие принципы учета процесса объединения бизнеса, раскрытого в МСФО (IFRS) 3, следует заметить, что инвестор, вкладывая свои средства в другую компанию, может получить не право контроля, а возможность оказывать существенное влияние на инвестируемую им компанию. В такой ситуации последняя становится ассоциированной компанией, которая не является для инвестора ни дочерней, ни совместной.

*Контактный телефон:*

*8 (903) 559-55-51*

*Серова Олеся Александровна,*

*E-mail: OlesyaS3@yandex.ru*

## **10.5. PRACTICAL ASPECTS OF BUSINESS COMBINATION ACCORDING TO IFRS 3**

Olesya Serova, Post-Graduate Student of Accounting and  
Audit Department Russian Economic Academy by  
G.V. Plekhanov

The majority of the modern large companies represent the big number of the organizations. At the same time the company is perceived by investors and analysts as a unit. Thereupon all basic users of the financial statement the financial position and results of work of group of the companies as single whole that generates necessity of drawing up of the consolidated financial statement for groups of the companies.

In article the author in detail considers IFRS 3 «Business Combinations», concept «group of the companies». In connection with that IFRS 3 has replaced IFRS 22 «Business Combinations», there was a plenty of the questions connected with combination of business, in particular, the author in detail considers all the occurred changes, in passing comparing them with earlier operated IFRS 22.