

## 2. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

### 2.1. СПОСОБЫ УСТАНОВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ НАД ПРЕДПРИЯТИЕМ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ И РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Боталова В.В., аспирант, кафедра учета, анализа и аудита, Экономический факультет Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова;

Лысенко Д.В., к.э.н., доцент, член экспертного совета, исполнительный директор Аудиторской ассоциации «Содружество» при Контрольно-счетной палате

В статье представлены основные виды стратегического инвестирования в предприятие: дочерние, ассоциированные, совместные предприятия. Автор статьи показывает, что полный переход контроля и прав собственности происходит при покупке одной компании другой (слияние и поглощение). Ведение бухгалтерского учета операций объединения бизнеса регулируется согласно Международному стандарту финансовой отчетности 3 «Объединение бизнеса», Положению по бухгалтерскому учету 14/2007 «Учет нематериальных активов» и другими стандартами бухгалтерского (финансового) учета, поскольку при слиянии и поглощении компаний появляется гудвилл (деловая репутация). В статье приведены особенности учета приобретения компании в соответствии с российскими и международными нормами регулирования бухгалтерского учета.

Экономический субъект (предприятие) может осуществлять свою деятельность независимо, а также путем инвестирования в другие предприятия. В международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), как и в большинстве российских принципов бухгалтерского учета, – при определении наличия взаимоотношений, характерных для отношений между предприятиями, – является понятие контроля. В зависимости от характера стратегического инвестирования выделяются три главных вида таких предприятий [7, с. 702-709].

1. Предприятия, которые контролируются материнской организацией, – составителем бухгалтерской отчетности (дочерние предприятия).
2. Предприятия, которые контролируются организацией – составителем бухгалтерской отчетности и одним или несколькими третьими лицами (совместные предприятия).
3. Предприятия, которые не контролируются / совместно контролируются предприятием – составителем отчетности, но испытывают значительное влияние с его стороны (ассоциированные предприятия).

Характер участия компании-покупателя в деятельности приобретаемой компании напрямую зависит от доли вложений. Так, если участие пассивное (обычно в таком случае доля вложений в акционерный капитал не превышает 20%), то для учета применяются положения стандарта МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Если же покупатель оказывает значительное влияние на управление в

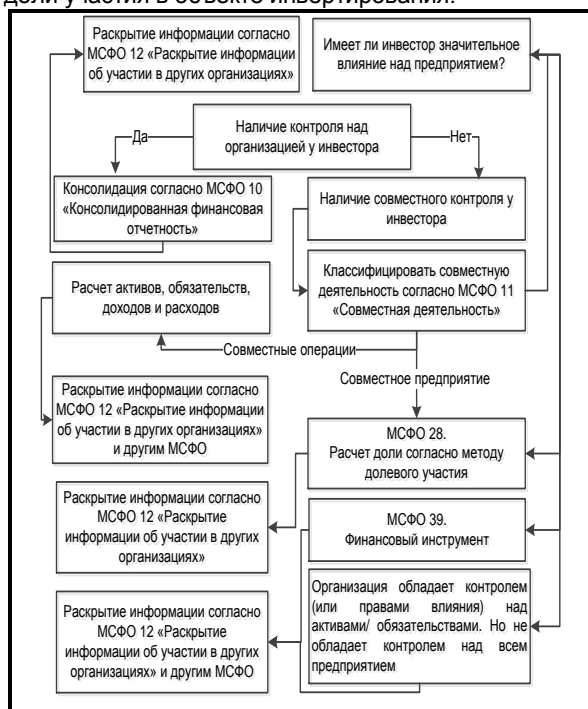
приобретаемой компании (обычно доля вложений составляет от 20% до 50%), то применяются положения стандарта МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». Ассоциированное предприятие – это предприятие, на деятельность которого инвестор оказывает значительное влияние (МСФО 28, п. 3).

Как известно, понятие контроля является одним из ключевых вопросов международных и отечественных стандартов в области слияний и поглощений. Наличие контроля со стороны материнского предприятия обуславливает появление у компании-инвестора совместных и дочерних предприятий (МСФО 10, п. 2). Согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», контроль над объектом инвестиций возникает в том случае, если инвестор подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций [2, п. 6]. В результате наличия контроля по составлению и предоставлению пользователям бухгалтерской финансовой отчетности у головной (материнской) компании появляется дочернее предприятие – предприятие, которое находится под контролем другого предприятия (называемого материнской компанией). На данной основе подготовлена иллюстрация возникновения контроля над предприятием в зависимости от сферы действия соответствующих МСФО (рис. 1).

В случае наличия совместного контроля у инвесторов над управлением деятельностью компаний действуют положения МСФО 11 «Совместная деятельность» и МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Совместный контроль представляет собой «контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль возникает только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон» (МСФО 28 п. 3, МСФО 11, п. 7). Таким образом, совместное предприятие – это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности [3, п. 3; 4, Приложение А].

При этом совместная деятельность может классифицироваться в форме совместной операции или совместного предприятия, что зависит от прав и обязательств сторон совместной деятельности. Наличие совместной операции у предприятия, осуществляющего совместную деятельность, означает наличие прав на активы, и ответственности по обязательствам сторон, обладающих совместным контролем (МСФО 11, п. 15). Совместное предприятие возникает в результате совместной деятельности, которая предполагает наличие прав на чистые активы деятельности, а также расчет доли инвестора в данных чистых активах объекта инвестиций по методу долевого участия [3, п. 3; 4, п.16]. Во всех случаях (ассоциированное предприятие, дочернее предприятие, совместная деятельность) раскрытие информации в бухгалтерской финансовой отчетности о совместной

деятельности происходит согласно МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях». Таким образом, мы рассмотрели формы присутствия контроля у предприятия в зависимости от доли участия в объекте инвестирования.



**Рис. 1. Определение наличие контроля у организации в соответствии с МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия»**

В то же время полный переход контроля (и, возможно, права собственности) над организацией происходит в случае приобретения компании одной другой (что также является слиянием / поглощением), результат которого отчитывается предприятие впоследствии представляет в своей финансовой отчетности. Приобретение компаний регулируется в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» (IFRS 3 Business Combination). На дату приобретения покупатель должен признать отдельно приобретенные активы, принятые обязательства и условные обязательства, а также неконтролирующие доли в приобретаемом предприятии (МСФО 3 пп.10, 27), в результате которых может возникнуть гудвилл (деловая репутация) предприятия.

В данном случае важно определить, является ли покупка компании объединением бизнеса или приобретением актива или активов. Согласно настоящему стандарту, объединение бизнеса – это «операция или иное событие, при котором покупатель получает контроль над одним или более бизнесами». Как уже было отмечено выше, данные операции иногда упоминаются как «настоящие слияния» или «слияния равных», которые также являются объединением бизнеса в том смысле, в каком этот термин используется в МСФО 3 «Объединение бизнеса». В свою очередь бизнесу дано определение, что это «интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществление

которых и управление которыми способно привести к получению дохода в форме дивидендов, снижения затрат или какой-либо иной экономической выгоды» [5, Приложение А]. Согласно МСФО 3, объединение бизнеса предприятие учитывает по методу приобретения.

Важно отметить, что покупка одной компанией другой методом инвестирования в российском законодательстве и системе бухгалтерского учета (РСБУ) приобретение предприятия, также как в МСФО, рассматривается с точки зрения зрения бизнеса (имущественного комплекса в соответствии со ст. 559 Гражданского кодекс РФ (ГК РФ) «Договор продажи предприятия») [1]. Однако в российском бухгалтерском учете на сегодняшний день не прописаны нормы определения того, соответствует ли приобретение предприятия определению бизнеса, или же является покупкой актива. Данное замечание является важным, поскольку «приобретение актива или группы активов, которые не составляют бизнес», не входит в сферу применения МСФО 3 «Объединение бизнеса» и не приводит к появлению будущих экономических выгод от покупки (гудвилла). С целью устранения ошибок при учете сделок слияния и поглощения компаний рассмотрим, какие существуют различия содержания определений «бизнеса» и «актива».

Для того чтобы интегрированная совокупность видов деятельности и активов являлась бизнесом, необходимо соблюдение двух условий – вкладов (экономических ресурсов) и процессов. Также возможно присутствие третьего условия – отдачи (исходящих потоков), – не является обязательным в случае, если приобретаемый комплекс в виде двух приведенных выше условий (вклады и процессы) способен создавать результаты (исходящие потоки) [7, с. 209-210]. В случае, если приобретаемый комплекс содержит исключительно входящие потоки, то такое приобретение учитывается как приобретение актива, а не как объединение бизнеса. Ниже представлены определения основных терминов.

Вклады – это экономические ресурсы, которые в случае применения к ним одного или более процессов создают / способны создавать определенные результаты. Примером входящих потоков могут быть долгосрочные активы (в том числе нематериальные или права пользования долгосрочными активами), интеллектуальная собственность, возможности получения доступа к необходимым материалам или правам и работникам.

Процессы – это системы, стандарты, протоколы, соглашения или правила, которые создают / способны создавать отдачу во взаимодействии с вкладами. Примеры процессов:

- процессы стратегического управления;
- операционная деятельность;
- процессы управления ресурсами.

Данные процессы обычно документируются, но при этом возможно, что организованная рабочая сила, которая имеет необходимые навыки и опыт, и соблюдающая требования правил и соглашений, может обеспечить наличие требуемых процессов, применение которых к вкладам может обеспечить результаты (исходящие потоки). Важно заметить, что такие процес-

сы, как системы ведения бухгалтерского учета, выставление счетов, выплаты заработной платы и другие системы административного характера, обычно не являются процессами, которые используются в целях создания результатов (исходящих потоков).

Отдача – результат вкладов и процессов, применяемых к таким вкладам, которые обеспечивают или способны обеспечить доход в форме дивидендов, снижения затрат или другой экономической выгоды непосредственно инвесторам или другим собственникам, членам или участникам. Отдача представляет собой результат взаимодействия вкладов и примененных к ним процессов, которые вместе используются / будут использоваться для создания отдачи (МСФО 3, Приложение В7-В8).

Таким образом, для признания объекта приобретения бизнесом достаточно присутствия двух элементов из вышеизложенных: вклада (экономических ресурсов) и бизнес-процессов. Выпускаемая на дату приобретения продукция (отдача) не является обязательным элементом бизнеса. Однако если приобретаемый объект инвестиций содержит в себе только вклад или вклады, то такое приобретение признается как приобретение актива (группы активов), которые не составляют бизнес и не подлежат учету в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» (МСФО 3, п. 2). Особенности учета сделок слияния и поглощения в зависимости от вида приобретаемого объекта (бизнес или актив) представлены в табл. 1.

Таблица 1

**ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА СДЕЛОК ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЮ АКТИВА**

Категория	Объединение бизнеса	Приобретение актива
Объект учета	Признание и оценка в финансовой отчетности идентифицируемых активов и обязательств и любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, а также гудвилла или доходов от выгодного приобретения (отрицательного гудвила): п. 1, п. 34-35 МСФО 3	Идентификация и признание отдельных идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств (включая нематериальные активы, НМА, согласно МСФО 38 «Нематериальные активы») (п. 26 МСФО 3)
Метод учета	Приобретенные активы и принятые обязательства учитываются по справедливой стоимости по методу приобретения (п. 4 МСФО 3)	Приобретенные активы и принятые обязательства учитываются по их относительной справедливой стоимости на дату покупки (п. 2 МСФО 3); распределение вознаграждения между приобретенными активами и обязательствами. В соответствии с российскими стандартами при определении деловой репутации (гудвилла) активы и обязательства учитываются по данным бухгалтерского баланса (ПБУ 14/2007, пп. 6-7) [6]
Гудвилл	Признание гудвилла (актив в сумме превышения договорной стоимости приобретаемого предприятия (переданного возмещения) над стоимостью его чистых активов (активы минус обязательства)) на дату приобретения предприятия (п. 32 МСФО 3). Гудвилл отражается по первоначальной стоимости и далее переоценивается за вычетом накопленных убытков от обесценения (амортизация гудвилла). Доход от выгодного приобретения (превышение чистых активов над переданным возмещением (п. 34 МСФО 3)): <ul style="list-style-type: none"> <li>• при обмене неконтролирующими долями;</li> <li>• превышение чистых активов над справедливой стоимостью неконтролирующей доли покупателя в приобретаемом предприятии (п. 33 МСФО 3);</li> <li>• при поэтапном приобретении компании;</li> <li>• превышение чистых активов над справедливой стоимостью доли капитала, которой покупатель ранее владел в приобретаемом предприятии;</li> <li>• Признается полученный в результате доход или расход в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода в отчете о прибылях и убытках (ОПУ) на дату приобретения (п. 42 МСФО 3)</li> </ul>	Активы, которые не идентифицируются и не признаются по отдельности (. «гудвилл») не возникают и не признаются (п. 1; Приложение А МСФО 3). К сделкам M&A по приобретению активов / группы активов, не соответствующих определению бизнеса, – применяются другие положения учетной политики организации, например, затраты на разведку и оценку запасов минеральных ресурсов, затраты на разработку минеральных ресурсов, учет основных средств, нематериальных активов (кроме гудвилла), запасов и др.
Признание затрат	Затраты по приобретению бизнеса списываются на расходы (п. 53 МСФО 3).	Затраты по приобретению можно капитализировать (зависит от учетной политики предприятия) в составе первоначальной стоимости актива.
Дата приобретения	Дата, на которую покупатель фактически получает контроль над приобретаемым предприятием (покупатель юридически передает возмещение, приобретает активы и принимает обязательства приобретаемого предприятия; дата закрытия). Но на практике фактический контроль может быть установлен до или после даты закрытия (п. 9 МСФО 3)	Учитывается в финансовой отчетности, так же как в случае объединения бизнеса
Раскрытие информации	Детальное раскрытие информации с доказательством возникновения гудвилла в учете и отчетности	Менее подробное раскрытие информации о приобретении актива / группы активов

Итак, исходя из представленных в таблице сведений о методах учета и отражения операций приобретения предприятия в форме объединения бизнеса или приобретения актива, можно сделать вывод о том, что МСФО (IFRS 3) придает большое значение раскрытию информации в бухгалтерской финансовой отчетности деловой репутации организации, возникающей при объединении бизнеса. Следовательно, при учете и оценке балансовой стоимости гудвилла (либо отрицательного гудвилла в отчете о прибылях и убытках) в течение отчетных периодов, – ведется более детальный учет. При принятии на баланс и учете приобретения в качестве актива, очевидно, требуется меньшее количество входящей информации и последующих учетных процедур. В частности, в соответствии с МСФО 3 требуется обосновать появление деловой репутации путем раскрытия информации о суммах, признанных на дату приобретения каждого класса активов и обязательств приобретаемого предприятия, а также раскрытие их балансовой стоимости, определенной непосредственно перед объединением, включая описание факторов, вызвавших подобное значение стоимости [9, с. 26-31]. Исходя из вышесказанного, руководство организации предприятий, участвующих в процессах слияния и поглощения, может оценить объем предстоящих работ.

В соответствии с российскими и международными стандартами бухгалтерского учета форма участия одной компании в другой определяется характером инвестиций. Так, если участие пассивное (обычно в таком случае доля вложений в акционерный капитал не превышает 20%), то для учета применяются положения стандарта МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Если же покупатель оказывает значительное влияние на управление в приобретаемой компании (обычно доля вложений составляет от 20% до 50%), то применяются положения стандарта МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании», а в случае совместного контроля над управлением применяются положения МСФО 31 «Доля в совместных предприятиях». В соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» полностью контроль над бизнесом происходит только в результате транзакции или события, где обычно в таком случае доля вложений в акционерный капитал превышает 50%. Также наличие контроля со стороны материнского предприятия обуславливает появление

У компании-инвестора совместных и дочерних предприятий (МСФО 10, п. 2). Однако полностью переход контроля от одного предприятия к другому происходит в случае приобретения (что также является слиянием / поглощением), результат которого отчитывающееся предприятие впоследствии представляет в своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса».

Такое приобретение с точки зрения международных и российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) рассматривается как форма покупки актива либо как всего бизнеса (имущественного комплекса в соответствии со ст. 559 ГК РФ «Договор продажи предприятия»). Во втором случае предприятие-покупатель принимает к учету на баланс идентифицируемые активы, принятые обязательства (в том

числе условные), и признает деловую репутацию (гудвилл) (МСФО 3, пп. 10, 27). Таким образом, от формы установления контроля над объектом приобретения (актив / бизнес) зависит дальнейший бухгалтерский учет в организации.

## Литература

1. Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : часть вторая от 26 янв. 1996 г. №14-ФЗю Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Консолидированная финансовая отчетность [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности IAS 10. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
3. Инвестиции в ассоциированные предприятия [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности IAS 28. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
4. Совместная деятельность [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности IAS 11. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
5. Объединение бизнеса [Электронный ресурс] : междунар. стандарт финансовой отчетности IAS 3. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
6. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007) [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов РФ от 27 дек. 2007 г. №153н. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
7. Бонэм М. и др. Применение МСФО [Текст] : в 5 ч. / М. Бонэм, М. Кертис, М. Дейвис, П. Деккер и др. Ч. 2. / пер. с англ. – 3-е изд. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2008. – 520 с.
8. МСФО: точка зрения КПМГ [Текст] : практ. руководство по междунар. стандартам финансовой отчетности, подготовленное КПМГ : 2011/2012 : в 2 ч. / пер. с англ. Ч. 1. – 8-е изд. – М. : Альпина Паблишер, 2012.
9. Роженцова И.А. Учет деловой репутации: обзор российского и международного законодательства [Текст] / И.А. Роженцова // Междунар. бухгалтерский учет. – 2009. – №4. – С. 26-31.

## Ключевые слова

Стратегическое инвестирование; дочернее предприятие; совместное предприятие; значительное влияние; ассоциированное предприятие; совместный контроль; объединение бизнеса; слияние и поглощение; покупка активов; гудвил.

*Боталова Виктория Викторовна*

*Лысенко Денис Владимирович*

## РЕЦЕНЗИЯ

В статье рассматриваются такие виды стратегического инвестирования как дочерние предприятие, ассоциированное предприятие, совместное предприятие, описывается ведение бухгалтерского учета

операций объединения бизнеса в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» и другими стандартами бухгалтерской (финансового) учета (поскольку при слиянии и поглощении компаний появляется гудвилл-«деловая репутация»). На основе российских и международных норм регулирования учета приобретения компании автор анализирует особенности приобретения компании в качестве категории «бизнес» и категории «актив». На основе выявленных особенностей представлено сравнение данных категорий бизнеса на предмет расхождений его отражения в бухгалтерской отчетности компании.

На основании вышеизложенного статья «Способы установления контроля над предприятием в соответствии с международными и российскими стандартами финансовой отчетности» может быть рекомендована в публикации в журнале «Аудит и финансовый анализ».

*Шеремет А.Д., д.э.н., профессор, научный руководитель кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова.*