

Учет инвестиций в ассоциированные компании

**Некоторые компании осуществляют значительные вложения в другие компании, которые, однако, не обеспечивают полного контроля над ними и таким образом эти компании не становятся дочерними. Если инвестирующая группа может оказывать существенное влияние на финансовую и операционную политику компании, то группа будет иметь активный интерес в ее чистых активах и результатах. Характер отношений между инвестором и компанией будет отличаться от простого инвестирования, т. е. пассивного вкладывания средств.//Т.В. Гвелесиани, Издательская группа «БДЦ-пресс». Методический журнал "МСФО и МСА в кредитной организации". □ 3/2004
// "МСФО и МСА в кредитной организации"**

Для правильного отражения в финансовой отчетности инвестором инвестиций в ассоциированные компании применяется Международный стандарт финансовой отчетности 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании». Включение стоимости инвестиции в отчетность группы не обеспечит объективного отображения ее характера.

Чтобы обеспечить объективное отражение характера инвестиции в отчетности группы, необходимо показать долю группы в чистых активах и финансовом результате компании, которую называют ассоциированной, в консолидированной отчетности. Такой подход получил название долевого метода учета.

В МСФО 28 используются следующие определения для установления взаимоотношений внутри группы:

- ассоциированная компания - это компания, на деятельность которой инвестор оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерней, ни совместной компанией;
- существенное влияние - это возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать такую политику;
- контроль - (для МСФО 28) - это полномочия по управлению финансовой и хозяйственной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности;

- дочерняя компания - это компания, находящаяся под контролем другой компании (называемой материнской компанией);

- метод учета по долевному участию - это метод бухгалтерского учета, по которому инвестиции первоначально учитываются по себестоимости, а затем корректируются на произошедшее после приобретения изменение доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций. Отчет о прибылях и убытках отражает долю инвестора в результатах операций объекта инвестиций;

- метод учета по себестоимости - это метод учета, когда инвестиции регистрируются по себестоимости. В отчете о прибылях и убытках доход от инвестиций отражается только в той степени, в какой инвестор получает дивиденды из накопленной чистой прибыли объекта инвестиций, возникающей после даты приобретения.

Существенное влияние

Если инвестор владеет прямо или косвенно через другие дочерние компании не менее чем 20% акций объекта инвестиций, имеющих право голоса, это означает то, что инвестор обладает существенным влиянием, если только обратное не может быть четко продемонстрировано. И наоборот, если инвестор владеет прямо или косвенно через дочерние компании менее чем 30 % акций объекта инвестиций, имеющих право голоса, это означает, что инвестор не имеет существенного влияния, если только такое влияние не может быть четко продемонстрировано. Принадлежность крупного или контрольного пакета акций другому инвестору необязательно исключает наличие у инвестора существенного влияния.

Наличие существенного влияния со стороны инвестора обычно подтверждается одним или несколькими из перечисленных ниже способами:

- представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объекта инвестиции;
- участие в процессе выработки политики;
- крупные операции между инвестором и объектом инвестиций;
- обмен управленческим персоналом;
- предоставление важной технической информации.

Ассоциированная компания не является частью группы. Группа включает материнскую и дочерние компании. Ассоциированная компания - это инвестиция группы.

Метод учета по долевному участию

Согласно методу учета по долевному участию инвестиции первоначально записываются по себестоимости и их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается на признанную долю инвестора в прибылях и убытках объекта инвестиций после даты приобретения. Полученный от объекта инвестиций доход уменьшает балансовую стоимость инвестиций. Корректировки балансовой стоимости могут быть также необходимы для отражения изменений доли участия инвестора в объекте инвестиций, возникающих в результате изменений в собственном капитале объекта инвестиций, которые не были включены в отчет о прибылях и убытках. К таким изменениям относят те, которые возникают в результате переоценки основных средств и инвестиций, в результате курсовых разниц при пересчете отчетности в иностранной валюте и в результате корректировок, учитывающих разницы, возникающие при объединении компаний.

Метод учета по себестоимости

Согласно методу учета по себестоимости инвестор записывает свои инвестиции в инвестируемую компанию по себестоимости. Инвестор признает доход только в той степени, в какой он получает поступления из накопленной чистой прибыли объекта инвестиций после даты приобретения. Доходы, полученные сверх такой прибыли, считаются возмещением инвестиции и записываются как уменьшение стоимости инвестиции.

Сводная финансовая отчетность

Инвестиции в ассоциированную компанию должны отражаться в сводной финансовой отчетности с помощью метода учета по долевному участию за исключением случаев, когда инвестиции приобретаются и держатся исключительно с целью продажи в ближайшем будущем, в том случае они должны учитываться в соответствии с методом учета по себестоимости.

Признание дохода на основе полученных поступлений может не соответствовать размерам дохода, заработанного инвестором по инвестициям в ассоциированную компанию, потому что полученные доходы могут быть мало связаны с результатами деятельности ассоциированной компании. Поскольку инвестор оказывает существенное влияние на ассоциированную компанию, он несет часть ответственности за результаты ее деятельности и следовательно, за рентабельность инвестиции. Инвестор принимает это во внимание, расширяя свою сводную финансовую отчетность, с тем чтобы показать принадлежащую ему долю результатов деятельности такой ассоциированной компании и таким образом позволяет провести анализ прибылей и инвестиций, при котором

могут быть рассчитаны более полезные коэффициенты. В результате этого применение метода учета по долевого участию обеспечивает более подробную информацию о чистых активах и чистой прибыли инвестора.

Инвестиции в ассоциированную компанию учитываются с помощью метода учета по себестоимости, когда компания действует в условиях долгосрочных ограничений, которые значительно уменьшают ее возможности по переводу средств инвестору. Инвестиции в ассоциированные компании также учитываются с использованием этого метода, когда инвестиции приобретаются и держатся исключительно с целью продажи в ближайшем будущем.

Инвестор должен прекратить использование метода учета по долевого участию с даты, когда:

- он перестает оказывать существенное влияние на ассоциированную компанию, но сохраняет частично или полностью свои инвестиции; или
- использование метода учета по долевого участию больше неприемлемо, потому что ассоциированная компания действует в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые значительно снижают ее возможности по переводу средств инвестору.

Балансовая стоимость инвестиций на эту дату должна впоследствии рассматриваться как себестоимость.

Отдельные формы финансовой отчетности инвестора

Инвестиции в ассоциированную компанию, включенные в отдельные формы финансовой отчетности инвестора, который составляет сводную финансовую отчетность, и не являющиеся инвестициями, сделанными исключительно в расчете на их реализацию в ближайшем будущем, должны:

- отражаться по фактической себестоимости;
- учитываться по методу участия;
- отражаться как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, как это описано в МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», то есть по справедливой стоимости.

Подготовка сводной финансовой отчетности сама по себе не означает, что для этого инвестору необходимо составлять отдельные формы финансовой отчетности.

Инвестиции в ассоциированную компанию, включенные в финансовую отчетность инвестора, который не составляет сводную финансовую отчетность, должны:

- отражаться по фактической себестоимости;
- отражаться по методу участия, как это описано в стандарте, если метод участия применим для ассоциированной компании и если инвестор готовит сводную финансовую отчетность; или
- отражаться в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, или финансовый актив, удерживаемый для использования в операциях на фондовом рынке на основании определений, данных в стандарте.

Инвестор, имеющий инвестиции в ассоциированных компаниях, может и не составлять сводную финансовую отчетность, потому что он не имеет дочерних компаний. Целесообразно, чтобы такой инвестор представлял ту же информацию о своих инвестициях в ассоциированных компаниях, что и в компаниях, которые составляют сводную финансовую отчетность.

Отображение учета инвестиций в отчетности компании-инвестора

Баланс

Инвестиция в ассоциированную компанию, включенная в собственную финансовую отчетность инвестора, который готовит также консолидированные финансовые отчеты, должна учитываться:

- с использованием долевого метода учета;
- по себестоимости; или
- как финансовый актив на продажу в соответствии с определением МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», т. е. по справедливой стоимости.

В собственном балансе компании-инвестора такая инвестиция обычно отображается по себестоимости.

Отчет о прибыли и убытках

В собственном отчете о прибыли и убытках компании-инвестора будет показан полученный и подлежащий получению дивидендный доход от объекта инвестиции.

Отображение учета инвестиций в отчетности группы

Правило МСФО 28 гласит, что инвестиции в ассоциированную компанию должны отображаться в консолидированной финансовой отчетности с помощью долевого метода учета за исключением случаев, когда инвестиции приобретаются и держатся исключительно с целью продажи в ближайшем будущем (тогда они должны учитываться по себестоимости).

Учет инвестиций по долевого методу учета

В отчетности группы ассоциированные компании учитываются по долевого методу.

Консолидация ассоциированной компании не происходит на постатейной основе. Вместо этого часть, например группы «А», в чистых активах включается в чистые активы всей ассоциированной компании, и в консолидированном балансе отмечается одной статьей,, те же операции выполняются и при составлении консолидированного отчета о прибылях и убытках, то есть принадлежащую группе «А» часть прибыли, оставшуюся после уплаты всех налогов, отмечается в отчете одной статьей.

Отображение учета инвестиций

в консолидированном балансе

Инвестиция, показанная в собственном балансе инвестора, подлежит замене на часть группы в чистых активах группы «А» на отчетную дату плюс остаточная (несамортизированная) стоимость гудвилла, возникающего на момент приобретения.

В резервы группы необходимо включить принадлежащую группе «Н» часть резервов группы «А», созданных после даты приобретения (точно так же, как и в случае с дочерней компанией).

Исключив инвестицию, показанную в собственном балансе инвестора, включаем в консолидированный баланс принадлежащую инвестору часть приобретенных чистых актив группы «А» (по справедливой стоимости). Разница между ними - это деловая репутация (гудвилл).

Расчет величины чистых активов группы «А» и резервов, возникших с даты приобретения, проводится по той же методике, что и в случае с дочерней компанией.

Величина, подлежащая включению в баланс

на отчетную дату =

Часть чистых активов принадлежащих группе +

+ Несамортизированный гудвилл (1)

Часть чистых активов, принадлежащих группе, рассчитывается по следующей формуле:

Часть чистых активов, принадлежащих группе = Доля чистых активов группы в ассоциированной компании в процентном выражении S

S Чистые активы «А» ассоциированной

компании на отчетную дату

Заметим, что в МСФО 28 содержится иная формула расчета балансовой стоимости инвестиции, а именно:

Балансовая стоимость инвестиции =

Себестоимости + Нераспределенные резервы, возникшие с даты приобретения -

- Амортизированная часть гудвилла (2)

При сравнении первой и второй формулы можно сделать вывод, что искомая величина

(балансовая стоимость инвестиции) может быть рассчитана с использованием данных о части чистых активов, поскольку себестоимость и есть не что иное, как величина части чистых активов на дату приобретения плюс гудвилл.

Отображение учета инвестиций

в консолидированном

отчете о прибылях и убытках

Используемый подход согласуется с методикой, применяемой в консолидированном балансе.

Принадлежащая группе «А» часть прибыли после уплаты всех налогов включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках вместо дивидендного дохода от инвестиций в группу «А», который отображается в собственном отчете о прибылях и убытках инвестора.

Постатейное суммирование доходов и расходов не проводится.

Если приобретение группы «А» произошло в течение года, распределение проводится на пропорционально-временной основе.

Применение метода учета по долевному участию

при учете инвестиций

Многие процедуры, подходящие для применения метода учета по долевному участию, аналогичны процедурам сведения, установленным в МСФО 27 «Сводная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании». Более того, общие концепции, лежащие в основе процедур сведения, используемых при приобретении дочерней компании, применяются при приобретении инвестиции в ассоциированную компанию.

Инвестиции в ассоциированную компанию учитываются согласно методу учета по долевному участию, начиная с даты, с которой она подпадает под определение ассоциированной компании. При приобретении инвестиции любая разница (будь то положительная или отрицательная) между стоимостью приобретения и долей инвестора в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов ассоциированной компании учитывается в соответствии с МСФО 22 «Объединение компаний». Соответствующие корректировки доли инвестора в прибылях и убытках после приобретения производятся с целью учета:

- амортизации активов на основании их справедливой стоимости;
- амортизации разницы между себестоимостью инвестиции и долей инвестора в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов.

Для применения метода учета по долевному участию инвестор использует самую последнюю из имеющихся финансовую отчетность ассоциированной компании; обычно она составлена на ту же дату, что и финансовая отчетность инвестора. Когда даты составления отчетов инвестором и ассоциированной компанией различаются, последняя часто составляет, специально для инвестора, отчеты на дату составления отчетов инвестора. Если это нецелесообразно, могут использоваться финансовые отчетности, датируемые по-разному. Принцип последовательности диктует, что продолжительность отчетных периодов и любая разница между датами составления отчетов должны оставаться неизменными из периода в период.

Когда используются финансовые отчетности на разные даты, производятся корректировки для учета воздействия любых существенных событий или операций между инвестором и ассоциированной компанией, которые произошли в период между

датой составления финансовой отчетности ассоциированной компании и датой составления финансовой отчетности инвестора.

Финансовая отчетность инвестора обычно составляется с помощью единой учетной политики для схожих операций и событий, произошедших в аналогичных условиях. Во многих случаях, если ассоциированная компания использует учетную политику, отличную от принятой инвестором для схожих операций и событий, произошедших в аналогичных условиях, финансовая отчетность ассоциированной компании корректируется соответствующим образом при использовании инвестором метода учета по долевого участию. Если рассчитать подобные корректировки практически невозможно, то этот факт обычно раскрывается.

Если ассоциированная компания имеет в обращении кумулятивные привилегированные акции, принадлежащие третьим лицам, инвестор рассчитывает свою долю прибылей и убытков после выполнения корректировки, учитывающей дивиденды по привилегированным акциям, независимо от того, были ли они объявлены или нет.

Если при использовании метода учета по долевого участию доля инвестора в убытках ассоциированной компании равна или превышает балансовую стоимость инвестиций, то инвестор обычно прекращает включать в отчетность свою долю будущих убытков. Инвестиция показывается в отчете равной нулю. Дополнительные убытки покрываются в той

степени, в какой инвестор принял на себя обязательства или произвел выплаты от имени ассоциированной компании для погашения обязательств последней, гарантированных инвестором или оговоренных каким-либо другим образом. Если впоследствии ассоциированная компания показывает в своих отчетах прибыль, инвестор возобновляет отражение своей доли прибыли только после того, как она будет равна доле непризнанного чистого убытка.

Для достоверного отражения инвестиций в ассоциированную компанию необходимо учитывать положения интерпретации ПКИ-20 «Метод учета по долевого участию - признание убытков»

В соответствии с параграфом 11 МСФО 1 (редакция 1997 г.) «Представление финансовой отчетности» финансовая отчетность не должна представляться как соответствующая МСФО, если она не соответствует всем требованиям каждого применимого стандарта и каждой применимой Интерпретации, выпущенной Постоянным комитетом по интерпретации. Интерпретации ПКИ не предназначены для применения к несущественным статьям.

В отдельных случаях инвестор может иметь сразу несколько финансовых долей участия в ассоциированной компании или совместной деятельности, отражаемых в отчетности методом долевого участия. Например, финансовые доли участия инвестора могут включать обыкновенные или привилегированные акции, выданные кредиты или авансы, долговые ценные бумаги, опционы на покупку обыкновенных акций или

дебиторскую задолженность.

В соответствии правилами МСФО 28 инвестор, как правило, прекращает отражать в отчете о прибылях и убытках свою долю в убытках ассоциированной компании, если при использовании метода долевого участия доля инвестора в убытках ассоциированной компании равна или превышает балансовую стоимость инвестиций. Однако дополнительные убытки должны признаваться в той степени, в какой инвестор принял на себя обязательства или произвел выплаты от имени ассоциированной компании для погашения обязательств последней, которые гарантированы инвестором или по которым он несет другого рода ответственность.

При использовании метода долевого участия возникают следующие вопросы:

- какие финансовые интересы подлежат включению в балансовую стоимость инвестиции в ассоциированную компанию;
- следует ли признавать часть инвестора в убытках ассоциированной компании с превышением балансовой стоимости соответствующей инвестиции, если существуют финансовые интересы инвестора в отношении ассоциированной компании, которые не включены в балансовую стоимость инвестиций.

На основе изучения материалов по данному вопросу был достигнут консенсус, согласно которому балансовая стоимость инвестиций должна включать балансовую стоимость только тех инструментов, которые обеспечивают:

- неограниченные права участия в прибылях или убытках;
- долю в остатке собственного капитала объекта инвестиции.

Учет финансовых вложений в объект инвестирования, не включаемых в балансовую стоимость инвестиций согласно правилам Интерпретации, производится в соответствии с другими Международными стандартами финансовой отчетности, в частности МСФО 39.

Продолжительные убытки объекта инвестирования является объективным доказательством обесценения как финансовых вложений, включаемых в балансовую стоимость инвестиций согласно параграфу 5 настоящей Интерпретации, так и других форм финансовых вложений. Снижение балансовой стоимости инвестиций определяется после корректировки балансовой стоимости на величину убытков по методу долевого участия.

Если у инвестора вследствие выданных гарантий или каким-либо иным образом возникли обязательства перед объектом инвестирования или обязательства по урегулированию обязательств последнего, инвестор, продолжая признавать долю в убытках объекта инвестирования, должен рассмотреть необходимость создания резерва в соответствии с МСФО 37.

В соответствии с ПКИ 20 инвестор должен раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности часть убытков.

Непризнанная величина (агрегированная и за период) части инвестора в убытках ассоциированной компании должна быть раскрыта в примечаниях к финансовой отчетности.

Основой для выводов послужили следующие положения:

- в МСФО 28 приводится описание метода долевого участия и руководство по его применению, в том числе при определении первоначальной стоимости и при последующем признании доли инвестора в прибылях и убытках. Это руководство также должно применяться участником совместной деятельности при использовании метода долевого участия согласно МСФО 31;

- из положений МСФО 28 следует, что убытки объекта инвестирования признаются в отношении инструментов, представляющих собой долю участия инвестора в чистых активах объекта инвестирования. Остальные формы финансовых вложений в объект инвестирования не включаются в балансовую

стоимость инвестиций и отражаются в соответствии с другими Международными стандартами финансовой отчетности;

- в соответствии с МСФО 28 дополнительные убытки должны признаваться в той степени, в какой инвестор принял на себя обязательства или произвел выплаты от имени объекта инвестирования для погашения обязательств последнего, которые гарантированы инвестором или по которым он несет другого рода ответственность. Обязательство перед объектом инвестирования и перечисление ему средств для погашения обязательств, в отношении которых инвестор несет ответственность, в том числе вследствие выданных гарантий, по своему экономическому содержанию полностью совпадает с обязательством инвестора и соответствующими платежами по урегулированию обязательств от имени объекта инвестирования. Поэтому убытки должны признаваться и в том случае, когда инвестор принимает на себя обязательство перед объектом инвестирования и финансирует его в любой форме, например в виде кредита или аванса объекту инвестирования;

- при наличии признаков возможного снижения стоимости инвестиций в ассоциированную компанию в соответствии с МСФО 28 компания обязана рассмотреть необходимость признания убытка от обесценения согласно МСФО 36 «Обесценение активов» в отношении финансовых вложений, отражаемых в соответствии с методом долевого участия. Что касается финансовых вложений, отражаемых согласно МСФО 39, компания обязана по состоянию на каждую отчетную дату определять наличие объективных доказательств, свидетельствующих об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. При наличии таких доказательств компании следует оценить уместность теста на обесценение в соответствии с МСФО 39.

Продолжительные убытки объекта инвестирования свидетельствуют о возможном

обесценении, поэтому требуются дополнительные проверки для определения возможного убытка от обесценения;

- в МСФО 37 рассматривается порядок признания и оценки резервов, в том числе резервов по гарантиям, и юридических или вытекающих из практики обязательств. При оценке резерва учитываются убытки объекта инвестирования, ранее признанные в соответствии с методом долевого участия. Таким образом, удастся предотвратить повторное включение в резервы убытков, ранее признанных согласно методу долевого участия;

- согласно МСФО 28, если впоследствии объект инвестирования отражает в своих отчетах прибыль, инвестор возобновляет отражение доли своего участия в этой прибыли только после того, как она достигнет величины доли участия в непризнанных чистых убытках. Раскрытие размера не признанной в отчетности доли инвестора в убытках объекта инвестирования необходимо для понимания состояния инвестиций.

Интерпретация вступает в силу 15 июля 2000 г. Изменения в учетной политике должны отражаться в соответствии с переходными положениями МСФО 8.46.

Убытки от обесценения

Если существуют признаки возможного обесценения инвестиции в ассоциированную компанию, отчитывающаяся компания применяет МСФО 36 «Обесценение активов». При определении ценности использования инвестиции компания оценивает:

- свою долю дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств, которые предположительно произведет инвестируемая компания в целом, включая денежные потоки от ее операций и выручку от окончательной реализации инвестиции;

- дисконтированную стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от дивидендов, получаемых от инвестиции, и от ее окончательной реализации.

При правильных допущениях оба метода дают одинаковые результаты. В случае возникновения убытка от обесценения он распределяется в соответствии с МСФО 36 таким образом, что убыток прежде всего относится на счет деловой репутации.

Возмещаемая сумма инвестиции в ассоциированную компанию оценивается для каждой ассоциированной компании в отдельности, если только конкретная ассоциированная компания не генерирует притоки денежных средств за счет постоянного использования, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами отчитывающейся компании.

Для определения убытка от обесценения организация проверяет, отражен ли в финансовой отчетности гудвилл, который касается данной единицы, генерирующей денежные средства. Если да, то необходимо провести проверку «сверху вниз». В том случае, если компания не смогла отнести балансовую стоимость гудвилла на разумной и последовательной основе, ей следует провести второй этап проверки «сверху вниз», то есть организация должна:

- определить наименьшую единицу, генерирующую денежные средства, которая включает рассматриваемую единицу, генерирующую денежные средства, и к которой на разумной и последовательной основе может быть отнесена балансовая стоимость гудвилла (то есть более «крупную» единицу);

- затем сравнить возмещаемую стоимость более крупной единицы, генерирующей денежные средства, с ее балансовой стоимостью (включая балансовую стоимость гудвилла) и признать убыток от обесценения.

Пример-тест «снизу вверх»

Кредитная организация под названием «К» является дочерней компанией, которой полностью владеет ее материнская компания. У организации «К» есть три подразделения - «Икс», «Игрек» и «Зет».

Имеются показатели обесценения «Игрека», и кредитная организация «К» оценила стоимость его возмещения в 230 миллионов д.е.

Материнская компания рассчитала стоимость организации «К» в сумме 1 380 миллионов д.е.

Гудвилл, отраженный в финансовой отчетности группы в отношении организации «К», может быть отнесен на разумной и последовательной основе. Данные отнесения гудвилла представлены в таблице 1.

Таблица 1

Отнесение гудвилла на разумной и последовательной основе

Отнесение гудвилла на разумной и последовательной основе

Единица, генерирующая денежные средства	«Икс»	«Игрек»	«Зет»	Всего
Чистые активы, непосредственно участвующие в работе единицы	350	150	250	750
Гудвилл	210	90	150	450
Всего	560	240	400	1200

Гудвилл был распределен в той же пропорции, какая существует между чистыми активами.

Балансовая стоимость, которая должна сравниваться с возмещаемой суммой, составляет 240 миллионов д.е., данные приведены

в таблице 2.

Таблица 2

Проведение теста «снизу вверх»

Проведение теста «снизу вверх»

	«Игрек»
Балансовая стоимость	240
Возмещаемая сумма	230
Убыток от обесценения	10

Случаи, когда долевого метод

не применяется

Инвестиция в ассоциированную компанию учитывается по себестоимости, когда последняя действует в условиях долгосрочных ограничений, существенно затрудняющих перевод средств инвестору.

Инвестиции в ассоциированные компании также учитываются по себестоимости, когда они приобретаются и держатся исключительно с целью продажи в ближайшем будущем.

Инвесторы, не готовящие консолидированной отчетности

Инвестиция в ассоциированную компанию, включенная в собственную финансовую отчетность инвестора, который не готовит консолидированную отчетность, должна учитываться:

- с использованием долевого метода;
- по себестоимости;
- как финансовый актив на продажу или финансовый актив, предназначенный для проведения торговых операций в соответствии с определениями МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Внутренние обороты с ассоциированной компанией

Внутренние торговые операции

Организации группы могут осуществлять с ассоциированной компанией операции купли-продажи. В результате в отчетности отдельных компаний возникнет дебиторская и кредиторская задолженность.

Внутренние обороты с ассоциированными компаниями не должны исключаться.

Ассоциированная компания не входит в состав группы. Поэтому задолженность ассоциированной компании перед группой является активом, а задолженность группы перед такой компанией - обязательством.

В консолидированном балансе дебиторскую и кредиторскую задолженность по операциям с компанией «А» нужно показать отдельно.

Дивиденды

В консолидированный баланс дивиденды включаются полностью.

Для этого необходимо сделать следующее:

- обеспечить, чтобы дивиденды к выплате и к получению были полностью учтены отдельными компаниями;
- включить дивиденды к получению группой от ассоциированных компаний в статью дивиденды консолидированного баланса.

Внутренние остатки дивидендов не должны исключаться.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках отражение дивидендов обеспечивается автоматически. Дивиденды, получаемые от ассоциированных компаний, не следует включать в консолидированный отчет о прибылях и убытках. При использовании долевого метода учет части компании «Н» в прибыли ассоциированной компании до дивидендов обеспечивается автоматически.

Включение дивидендов от ассоциированной компании в консолидированный отчет о прибылях и убытках привело бы к повторному их учету.

Нереализованная прибыль

Если компания «Н» продает ценные бумаги или другой актив компании «А», а в конце года они все еще находятся у компании «А», то их балансовая стоимость будет включать

прибыль, заработанную и учтенную компанией «Н». Эта прибыль, вошедшая в балансовую стоимость активов, будет отображена в расчете чистых активов компании «А» (прибыль не реализована) и в отчет о прибылях и убытках компании «Н».

Если компания «А» продает активы компании «Н», возникает аналогичная ситуация, только теперь прибыль попадет в отчет о прибылях и убытках компании «А» и активы компании «Н».

Во избежание повторного учета при использовании долевого метода, эта нереализованная прибыль должна быть исключена.

Для достоверного отражения операций в финансовой отчетности необходимо учитывать положения интерпретации ПКИ-3 «Исключение нереализованной прибыли и убытков по операциям с ассоциированными компаниями».

При рассмотрении этих вопросов был достигнут консенсус:

- нереализованная прибыль подлежит исключению в пределах доли инвестора в ассоциированной компании;
- нереализованные убытки не подлежат исключению в той степени, в какой операция свидетельствует об обесценении (понижении стоимости) переданного актива.

Описанный выше подход аналогичен правилам МСФО 31 в отношении совместно контролируемых компаний, которые учитываются по долевого методу.

Чтобы исключить нереализованную прибыль (вне зависимости от направления операции купли-продажи), необходимо вычесть ее из прибыли компании «А» до уплаты налогов, а также из нераспределенной прибыли в расчете чистых активов до того, как компания «А» будет включена в консолидированную отчетность с использованием долевого метода.

Пример исключения нереализованной прибыли при торговых операциях

Организация «Н» владеет 40% акций ассоциированной компании «А».

Организация «Н» продала компании «А» активы за 150 д.е., которые для «Н» первоначально стоили 100 д.е. В конце года все эти активы находятся у компании «А».

Чтобы показать, как нереализованная прибыль будет учтена в консолидированной отчетности необходимо провести процедуру ее исключения.

Для исключения нереализованной прибыли необходимо:

- вычесть 50 д.е. из прибыли отчетности «А» до налогов в отчете о прибылях и убытках;

- вычесть 50 д.е. из нераспределенной прибыли на отчетную дату из расчета чистых активов компании «А».

Тогда часть в чистых активах и прибыли после приобретения при использовании долевого метода будет на 20 д.е. (50 Ч 40%) ниже.

Потеря существенного влияния

Инвестор должен прекратить использование долевого метода с даты, когда:

- он перестает оказывать существенное влияние на ассоциированную компанию, но сохраняет частично или полностью свои инвестиции;

- использование долевого метода больше неприемлемо, поскольку ассоциированная компания действует в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые значительно снижают ее возможности по переводу средств инвестору.

Балансовая стоимость инвестиций, начиная с этой даты, должна равняться себестоимости.

Эти правила подобны тем, которые применяются при потере контроля над дочерней компанией.

Налоги на прибыль

Налоги на прибыль, возникающие в результате инвестиций в ассоциированные компании, учитываются в соответствии с МСФО 12 «Налоги на прибыль».

Условные события

В соответствии с МСФО 10 «События после отчетной даты» инвестор показывает:

- свою долю условных событий и инвестиционных обязательств ассоциированной компании, по которой он также несет обязательства при условных событиях;

- те условные события, которые возникают в результате того, что инвестор несет строгую ответственность по всем обязательствам ассоциированной компании.

Раскрытие информации

К раскрытию, необходимому в соответствии с правилами МСФО 28, должна показываться следующая информация:

- соответствующий перечень и описание важных ассоциированных компаний, включая долю участия и долю в общем количестве акций, имеющих право голоса, если эти две величины различаются;
- методы, используемые для учета таких инвестиций.

Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные с помощью метода учета по долевному участию, должны классифицироваться как долгосрочные активы и раскрываться как отдельная статья в балансе.

Доля инвестора в прибылях или убытках от таких инвестиций должна раскрываться как отдельная статья в отчете о прибылях и убытках.

Доля инвестора в чрезвычайных статьях или статьях предыдущего периода также должна раскрываться отдельно.

Пример составления консолидированного баланса

Для примера принимаются следующие условия: группа «Р» владеет 80% акций компании «S» и 40% акций компании «А».

Балансы трех кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2002 г. приведены в таблице 3 (представлены в агрегированном виде для лучшего понимания).

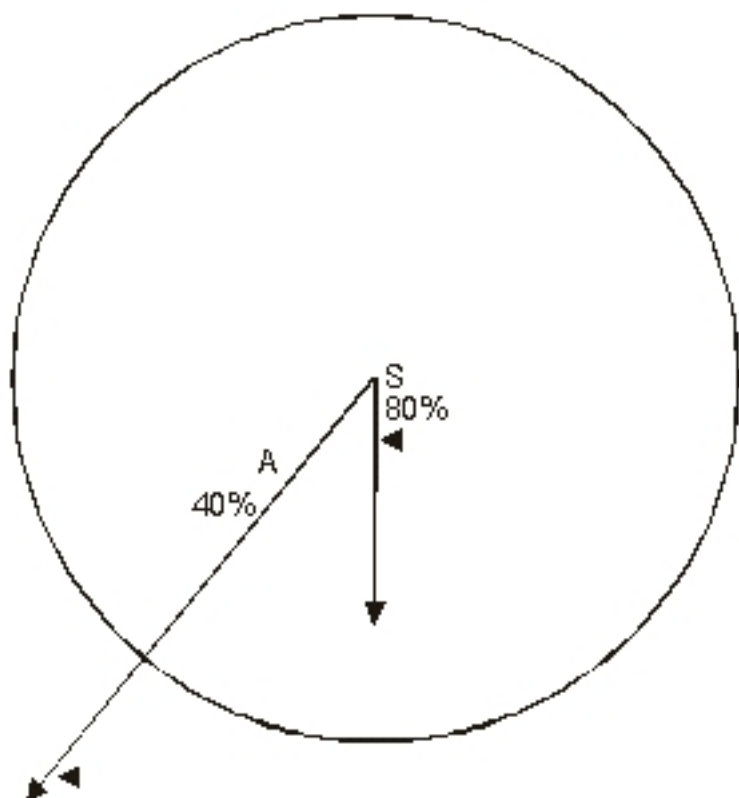
Таблица 3

Балансы трех кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2002 г.

Балансы трех кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2002 г.

Статьи баланса	«Р»	«S»	«А»
Инвестиция: акции в «S»	800		
Инвестиция: акции в «А»	600		
Прочие необоротные активы	1 600	800	1400
Текущие активы	2 200	3 300	3250
Итого	5 200	4 100	4 650
Акционерный капитал: обыкновенные акции номиналом 1 долл.	1 000	400	800
Нераспределенная прибыль	4 000	3 400	3 600
Обязательства	200	300	250

Математический журнал «Восстановление» МСФД в кредитной организации 3/2004



д) Производные расчетных данных по данным в таблицах 4 и 5 приобретения и на

Таблица 4

Чистые активы компании «S»

Компания «S»	На дату	
	отчетно- сти	приоб- речения
Акционерный капитал	400	400
Отчет о прибылях и убытках	3 400	520
	3800	920

Таблица 5

Чистые активы компании «A»

Компания «A»	На дату	
	отчетно- сти	приоб- речения
Акционерный капитал	800	800
Отчет о прибылях и убытках	3 600	400
	4 400	1 200

3. Рассчитываем гудвилл компаний «S» и «A».

Таблица 6

Гудвилл компании «S»

Группа «S»	
Стоимость инвестиций	800
Приобретенные чистые активы (80% × 920 (P2))	(736)
	64

Таблица 7

Гудвилл компании «A»

Компания «A»	
Стоимость инвестиций	600
Приобретенные чистые активы [40% × 1 200 (P2)]	(480)
	120
2 года (списанные)	48
3 года — несамортизированный остаток	72

В таблице 8 (800/64 = 12,5) и в таблице 9 (600/72 = 8,3) — коэффициент, по которому делится стоимость гудвила дочерней организации

Таблица 8

Расчет нераспределенной прибыли

Группа «P» — из условий	4 000
Часть в «S» [80% × (3 400 – 520) (P2)]	2 304
Часть в «A» [40% × (3 600 – 400) (P2)]	1 280
минус гудвилл/премия (64 + 48) (P3)	(112)
Нераспределенная прибыль	7 472

В таблице 9 (7 472/8,3) — стоимость ассоциированной компании (табл. 9).

Таблица 9

**Расчет инвестиций
в ассоциированную компанию**

Часть в чистых активах ($40\% \times 4\,400$)	1 760
Неамортизированный гудвилл	72
Итого	1 832

Проверка правильности расчета инвестиций в ассоциированную компанию представлена в таблице 10.

Таблица 10

Проверка расчета

Стоимость	600
Часть в прибыли после приобретения	1280
Амортизированный гудвилл	(48)
Итого	1 832

Рассчитывается также балансовый остаток инвестиций в ассоциированную компанию на 31 декабря 2002 г.

Таблица 11

Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2002 г.

Актив	
Инвестиция в ассоциированную компанию	1 832
Необоротные активы ($1\,600 + 800$)	2400
Текущие активы ($2\,200 + 3\,300$)	5 500
Итого	9732
Пассив	
Акционерный капитал	1 000
Нераспределенная прибыль (P5)	7472
	8472
Доля меньшинства (P4)	760
Обязательства	500
Итого	9732

Рассчитывается также балансовый остаток инвестиций в ассоциированную компанию на 31 декабря 2002 г.

Процедура метода долевого участия

Этапы процедуры	Примечания
Инвестор получает последнюю финансовую отчетность ассоциированной компании	При несовпадении отчетных дат инвестора и объекта инвестиций отчетность ассоциированной компании может специально составляться на отчетную дату инвестора. Но возможно и разное датирование отчетности инвестора и объекта инвестиций. В этом случае разница между отчетными датами должна оставаться неизменной от периода к периоду, так же как и сама продолжительность отчетных периодов. Если отчетные даты различны, то необходимо провести корректировку для отражения существенных событий или операций, произошедших в период между датами составления финансовой отчетности ассоциированной компанией и инвестором
Определяется справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов ассоциированной компании и их доля, приобретенная инвестором, в стоимостном выражении	Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов ассоциированной компании определяется на основе МСФО 22
Вычисляется разница между стоимостью приобретения доли чистых идентифицируемых активов ассоциированной компании и долей инвестора в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов.	Данная разница представляет собой либо положительную, либо отрицательную деловую репутацию. Деловая репутация (гудвил) подлежит амортизации
Отчетность ассоциированной компании корректируется на основе единой учетной политики инвестора и объекта инвестиций	В случае различий в учетной политике инвестора и объекта инвестиций следует привести отчетность ассоциированной компании в соответствии с единой учетной политикой, в качестве которой и используется учетная политика инвестора. Если подобные корректировки практически не могут быть осуществлены, необходимо сделать соответствующие раскрытия
Производятся корректировки для исключения нереализованных прибылей/убытков от операций между инвестором и объектом инвестиций	При расчете доли инвестора в прибылях/убытках нереализованные прибыли/убытки от операций с ассоциированными компаниями должны исключаться в пропорциональном отношении
Производятся корректировки для дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям ассоциированной компании	Акционерный капитал ассоциированной компании может состоять не только из обыкновенных, но и из кумулятивных привилегированных акций. Если кумулятивные привилегированные акции принадлежат третьим лицам, для расчета доли инвестора в прибылях и убытках объекта инвестиций требуется выполнение корректировок, учитывающих подобные дивиденды