

МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний»

План

- **1. УЧЕТ**
- **2. Определения**
- **3. Объединение компаний.**
- **4. Метод учета**
- **5. Определение стоимости объединения (приобретения)**
- **6. Нематериальные активы**
- **7. Гудвил**

Продолжение

- **8. Временный порядок учета**
- **9. Обратные покупки**

УЧЕТ

Цель МСФО (IFRS) 3 – повысить актуальность, надежность и сравнимость информации, которую предприятие представляет в своей финансовой отчетности в отношении объединения компаний, и влияние этой информации.

Продолжение

Покупатель должен:

- признания и оценки в своей консолидированной финансовой отчетности идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, а также неконтролируемую долю в приобретаемой компании;

Продолжение

- признания и оценки гудвила, приобретенного в результате объединения компаний, или прибыль от выгодной покупки; и
- определить информацию, которую необходимо раскрыть для предоставления пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер и финансовое влияние объединения компаний на отчетность.

Продолжение

Покупатель компании признает приобретенные активы, обязательства и условные обязательства по их справедливой стоимости на дату приобретения и раскрывает информацию, которая позволяет пользователям оценить характер и финансовое влияние данной сделки.

Продолжение

Объединение компаний должно учитываться с использованием метода покупки, если только это не является объединением компаний, находящихся под общим контролем.

Продолжение

- Одна из сторон объединения компаний всегда должна быть определена в качестве покупателя, получающего контроль над другой компанией – приобретаемой компанией

Продолжение

МСФО (IFRS) 3 содержит ограниченные исключения в отношении указанных принципов признания и оценки:

- Договоры аренды и страхования требуют классификации на основе контрактных условий и прочих факторов, существующих на дату начала реализации договоров (или на дату изменения условий), а не на основе факторов, существующих на дату приобретения.

Продолжение

- Признаваться могут только те условные обязательства, принятые при объединении компаний, которые представляют собой текущие обязательства, и которые можно надежно оценить.
- Некоторые активы и обязательства, должны признаваться и оцениваться не по справедливой стоимости, а в соответствии с другими МСФО, такими как МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 19, МСФО (IFRS) 2 и МСФО (IFRS) 5.

Продолжение

- Существуют специальные требования для оценки вновь приобретенного права.
- Активы возмещения убытка (условные активы) признаются и оцениваются на основе подхода к оценке объекта, подлежащего возмещению убытка, даже если он оценивается не по справедливой стоимости.

Продолжение

МСФО (IFRS) 3 требует от покупателя, который признал идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, и всю неконтролируемую долю (долю меньшинства), определить разницу между:

- суммой вознаграждения (стоимостью приобретения); и
- приобретенными чистыми активами.

Продолжение

Если указанная разница положительная, то она признается как гудвилл. Если отрицательная (покупатель получил прибыль от выгодной покупки - заплатил меньше, чем получил чистых активов), то она признается в отчете о прибылях и убытках как доход от покупки.

Компенсация, выплаченная при объединении компаний, включая все условные вознаграждения, оценивается по справедливой стоимости.

Определения

Приобретаемая компания – компания (бизнес) или группа компаний, над которыми **покупатель** приобретает контроль после **объединения компаний**.

Покупатель – предприятие, которое приобретает контроль над **приобретаемой компанией**

Дата покупки – дата фактического перехода контроля над компанией к новому владельцу (покупателю).

Продолжение

Дата соглашения – дата достижения договоренности об объединении компаний. Для компаний, официально зарегистрированных на бирже - дата официального публичного объявления об объединении.

Продолжение

В случае недружественного поглощения - наиболее ранняя дата достижения договоренности об объединении. Эта дата определяется, когда достаточное число владельцев приобретаемой компании принимают предложение покупателя, имеющего намерение получить **контроль** над компанией.

Продолжение

Компания (бизнес) – взаимосвязанный комплекс деятельности и активов, которые могут соответственно осуществляться и управляться с целью получения доходов в виде дивидендов, снижения затрат или других экономических выгод, получаемых непосредственно его собственниками (владельцами).

Продолжение

Объединение компаний – объединение отдельных компаний в одну отчитывающуюся единицу. Транзакции, которые иногда называются как «фактическое слияние» или «слияние равных», также представляют собой объединение бизнеса, поскольку этот термин используется в МСФО (IFRS) 3.

Продолжение

Условное вознаграждение – обычно означает обязательство компании-покупателя перевести бывшим владельцам приобретаемой компании дополнительные активы или долю участия в акционерном капитале, как часть обмена за контроль, приобретаемый над покупаемой компанией, в случае наступления определенных событий или исполнения определенных условий в будущем:

Продолжение

- одного или нескольких неопределенных будущих событий, не поддающихся полному контролю со стороны компании; или
- настоящее обязательство, возникающее в результате прошедших событий, но не признаваемое по причине:

Продолжение

- возможного отсутствия требования погашения обязательства
- или того, что величина обязательства не может быть надежно измерена.

Продолжение

Контроль – возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании.

Дата операции – в случае, когда приобретение бизнеса производится в рамках одной операции, дата операции является датой покупки.

Продолжение

Если объединение бизнеса происходит в рамках нескольких операций, например, когда объединение осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки акций, датой операции является дата осуществления каждой отдельной сделки, отражаемая в финансовой отчетности покупателя.

Продолжение

Участие (доля) в акционерном капитале компании – процент владения (доли участия) в предприятиях, принадлежащих инвестору, а также доли владельца, члена или участника совместного предприятия.

Продолжение

Справедливая стоимость – представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (МСФО(IFRS)13).

Продолжение

Гудвилл – выгоды, возникающие от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и учтены отдельно.

Идентифицируемый актив – актив является идентифицируемым, если он:

- (а) является отделяемым, т.е. его можно отделить от предприятия и продать, перевести, лицензировать, отдать в аренду или обменять, либо отдельно, либо вместе с соответствующим договором, идентифицируемым активом или обязательством, вне зависимости от того, намеревается ли предприятие это осуществить, или

Продолжение

- (б) возникает из контрактных или прочих юридических прав, вне зависимости от того, можно ли эти права перевести или отделить от предприятия или от других прав или обязательств.

Нематериальный актив – идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы (в соответствии с МСФО (IAS) 38).

Продолжение

Совместная деятельность – соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность при условии обеспечения совместного контроля над ней (в соответствии с МСФО (IFRS) 11).

Продолжение

Доля меньшинства/неконтролируемая доля – та часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

Продолжение

Совместная компания – компания, отличная от компании, принадлежащей инвесторам, например: совместная страховая компания или совместный кооператив, создание которых обеспечивает относительно низкие затраты, а также другие экономические выгоды, получаемые участниками, напрямую или пропорционально их вкладам.

- Например, совместная страховая компания, кредитный союз и кооператив являются совместными компаниями.

Продолжение

Владельцы – держателей процента владения (доли участия) в предприятиях, принадлежащих инвесторам, и владельцев или членов или участников совместных компаний.

Материнская компания – компания, которая имеет одно или более дочерних компаний.

Вероятный – скорее «да», чем «нет».

Продолжение

Отчитывающаяся компания – компания, имеющая пользователей, которые полагаются на финансовую отчетность как основной источник информации о ее деятельности при принятии решений в отношении выделения ресурсов.

Отчитывающаяся компания может представлять отдельную компанию или группу.

Продолжение

Дочерняя компания – компания, включая неакционерные компании, такие как партнерство, которое контролируется материнской компанией.

Сфера действия

- МСФО (IFRS) 3 применяется к сделкам или другим событиям, которые отвечают определению объединения компаний.

Пример

Приобретение активов

Вы платите \$5 млн. за приобретение активов, стоимость которых составляет \$3 млн., у компании, которая подлежит ликвидации. Сумма \$2 млн. сверх уплаченной стоимости при объединении бизнеса представляет собой гудвил. Однако данная операция не является объединением бизнеса. Поэтому необходимо понять причины переплаты: возможно, она связана с приобретением в ходе данной сделки нематериального актива. Платеж по сделке должен быть распределен на приобретенные активы на основе их справедливой стоимости.

Продолжение

<i>(в млн. долл. США)</i>	ОПУ /ББ	Дт	Кт
Активы	ББ	3	
Денежные средства	ББ		5
Нематериальный актив	ББ	2	
<i>Приобретение активов</i>			

Определение объединения компаний

Предприятие должно определить, представляет ли собой проводимая сделка объединение компаний на основе использования определения, содержащегося в МСФО (IFRS) 3, которое требует, чтобы приобретаемые активы, обязательства и условные обязательства представляли собой компанию (бизнес).

Приобретение активов

Вы приобретаете отдельные активы, включая клиентскую базу ликвидируемой компании. Данная операция не является объединением бизнеса и должна учитываться как приобретение активов. Платеж по сделке должен быть распределен на приобретенные активы на основе их справедливой стоимости.

Метод покупки

Предприятие должно учитывать любое объединение компаний с использованием метода покупки.

Применение метода покупки требует:

- определить покупателя

Продолжение

- определить дату приобретения;
- признать и оценить приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, а также всю неконтролируемую долю в приобретаемой компании; и
- учесть и оценить гудвил, или полученную прибыль от выгодной сделки (при отрицательной величине гудвила).

Объединение бизнеса

- Объединение бизнеса может быть осуществлено несколькими способами, в соответствии с конкретными юридическими, налоговыми и другими особенностями. Оно может представлять:

Продолжение

- покупку капитала (простых акций) другой компании,
- покупку всех чистых активов другой компании,
- признание обязательств другой компании,
- покупку части активов и обязательств другой компании, которые вместе составляют один или несколько видов бизнеса.

Продолжение

Оплата покупки бизнеса может быть проведена собственными акциями денежными средствами и их эквивалентами, другими активами. Возможна также комбинация указанных схем оплаты.

ПРИМЕР. Покупка бизнеса путем оплаты денежными средствами и акциями

Вы покупаете 100% бизнеса за \$10 млн. Из указанной суммы Вы оплачиваете \$4 млн. денежными средствами и на \$6 млн. выпускаете акции, которые будут переданы продавцу бизнеса.

Продолжение

<i>(в млн. долл. США)</i>	ОПУ /ББ	Дт	Кт
Инвестиции в дочернюю компанию	ББ	10	
Денежные средства	ББ		4
Акционерный капитал	ББ		6
<i>Покупка бизнеса</i>			

Продолжение

Результатом сделки может стать создание новой компании для осуществления контроля над объединяющимися компаниями, чистыми активами, либо реорганизация одной или более объединяющихся компаний.

Контроль

Контроль – возможность определять / регламентировать финансовую и хозяйственную политику компании. Если вы контролируете другую компанию любым способом, то она должна быть консолидирована. Вы знаете, контролируете ли вы другую компанию или нет.

Продолжение

Получение контроля предполагает покупку одной из объединяющихся компаний более половины голосующих акций другой компании. Исключения представляют случаи, когда четко определено, что такой пакет акций не обеспечивает наличие контроля.

Продолжение

Даже когда одна из объединяющихся компаний не приобретает больше половины акций с правом голоса другой объединяющейся компании, контроль может быть реализован другими способами, которые приведены ниже:

- право распоряжаться более чем половиной голосующих акций другой компании путем соглашения с другими акционерами;

ПРИМЕР. Получение контроля путем соглашения

Вы покупаете 40% акций с правом голоса иностранной компании. Другие акционеры, владеющие 35% акций компании, намерены предоставить Вам право управлять их инвестициями на основе соглашения. В соответствии с этим соглашением Вы получаете голоса акционеров. В данном случае Вы получаете контроль над компанией.

Продолжение

- право определять финансовую и хозяйственную политику другой компании на основании законодательного акта или соглашения;

ПРИМЕР . контроль на основании законодательного акта

- Ваша компания является поставщиком электроэнергии. Правительство контролирует все тарифы продаж и закупочные цены на электроэнергию. Таким образом, правительство контролирует Вашу финансовую политику и, следовательно, контролирует компанию.

Продолжение

- право назначать и смещать большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления другой компании;

ПРИМЕР . Контроль за назначением членом совета директоров

- Вы владеете 100% предприятия оборонной сферы. Правительство назначает директоров компании. В данном случае Вы не имеете контроля, поскольку директора, назначенные правительством, могут не позволить проводить Вашу политику управления предприятием.

Продолжение

- право представлять большинство голосов на собраниях совета директоров или аналогичного органа управления другой компании

ПРИМЕР. Контроль голосов

- Вы приобретаете 20% акций компании. Предположим, что данные акции предоставляют Вам 60% голосов на собраниях акционеров. Вы имеете контроль, несмотря на то, что 80% акций находятся в руках других акционеров