

# **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>	<b>ОПУ /ББ</b>	<b>Дт</b>	<b>Кт</b>
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>	<b>ОПУ /ББ</b>	<b>Дт</b>	<b>Кт</b>
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