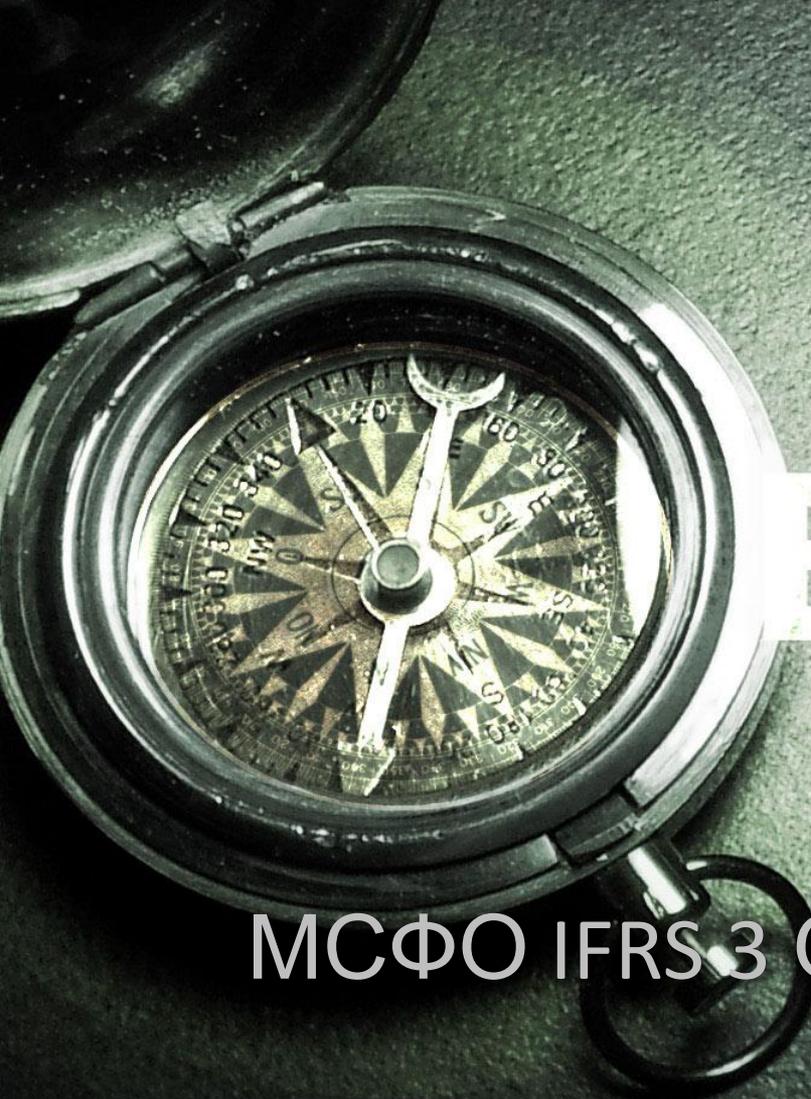


Громов Леонид  
4 курс  
Группа 11-Э-2



# BUSINESS

## МСФО IFRS 3 Объединения бизнесов (Business Combinations)

(введен в действие для применения на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 25.11.2011 № 160н с изменениями и дополнениями от: 18 июля 2012 г., 2 апреля, 7 мая 2013 г.)



# BUSINESS

## Цель

Цель настоящего МСФО (IFRS) состоит в том, чтобы повысить релевантность, надежность и сопоставимость информации об *объединении бизнеса* и его последствиях, которую отчитывающееся предприятие представляет в своей финансовой отчетности. Чтобы достичь этой цели, настоящий МСФО (IFRS) устанавливает принципы и требования в отношении того, как *покупатель*:

- признает и оценивает в своей финансовой отчетности *идентифицируемые* приобретенные активы, принятые обязательства и любую *неконтролирующую долю* в приобретаемом предприятии;
- признает и оценивает *гудвил*, приобретенный при объединении бизнеса, или доходы от выгодного приобретения;
- определяет, какую информацию раскрыть, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности оценить характер и финансовые последствия объединения бизнеса.

## Основные черты стандарта МСФО 3

- Стандарт устанавливает принципы, по которым:
  - Приобретающая компания признает в финансовой отчетности приобретенные чистые активы, принятые обязательства и долю неконтролирующих акционеров в приобретенном бизнесе;
  - Признает и оценивает гудвил или отрицательный гудвил (выгода от удачной сделки)
  - Определяет объем раскрываемой информации о приобретении бизнеса





# BUSINESS

## Применение метода приобретения

- Для всех объединений бизнесов, за исключением объединений, происходящих под общим контролем, предусмотрен единственный метод – метод приобретения;
- Стандарт предполагает, что в сделке по объединению бизнесов покупатель всегда может быть определен. Покупатель – это компания, которая получает контроль над другим бизнесом (приобретаемой компанией);
- Формирование совместных предприятий, а также приобретение актива или группы активов, не формирующих бизнес, не рассматривается как объединение бизнесов.



# BUSINESS

## Гудвилл и прибыль от удачного приобретения

- При признании идентифицируемых активов, обязательств и доли неконтролирующих акционеров, стандарт также требует признания любой разницы возникающей между:
  - Переданным вознаграждением, любой долей неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и, в объединениях бизнеса, достигнутых поэтапно, справедливой стоимостью на дату приобретения доли в собственности приобретаемой компании до настоящего приобретения

### И

- Приобретенными чистыми идентифицируемыми активами
- В результате признается гудвилл или прибыль от удачного приобретения бизнеса.



# BUSINESS

## Приобретение группы активов (п.2 МСФО 3)

- При приобретении группы активов, не являющихся бизнесом, МСФО 3 не применяется
- Вместо этого признаются отдельные приобретенные активы и принятые в связи с приобретением обязательства
- Стоимость группы активов распределяется на индивидуальные идентифицируемые активы на основе их справедливой стоимости на момент приобретения
- Гудвил не образуется



# BUSINESS

## Некоторые особенности МСФО 3

- **Особенность** – МСФО не делает различий в применении стандарта по консолидации между публичными и непубличными компаниями, в то время как ОПБУ США делает такое различие – большинство требований относится только к публичным компаниям (п.ВС5 МСФО 3)
- МСФО 3 не применяется к объединениям бизнесов с участием некоммерческих организаций. Для данного случая, как и для объединений бизнесов под общим контролем, будут разработаны требования в будущем (п.ВС62-63 МСФО 3)
- МСФО 3 применяется к взаимным фондам, кредитным кооперативам (credit unions) и т.п. организациям, так как считается, что они все равно относятся к традиционному коммерческому бизнесу с «акционерами», правда, которые не всегда могут реализовать свою долю в такой организации
- МСФО 3 распространяется на объединения бизнеса, организованные «исключительно на основании договора», такие, как Компания по управлению практикой врачей, заключившая договор на управление деятельностью бизнеса врача (аналогия с ОПБУ США)



# BUSINESS

## Определение даты приобретения (п.8-9 МСФО 3)

- Дата приобретения – это дата получения контроля над приобретаемой компанией Материнской компанией
- Обычно эта дата совпадает с датой перевода вознаграждения, юридического приобретения активов и принятия на себя обязательств приобретенного бизнеса, то есть дата «закрытия» сделки



# BUSINESS

**Выделение активов и обязательств приобретаемой компании, которые не были признаны в индивидуальной отчетности приобретаемой компании**

- При приобретении компании в консолидированном Отчете о финансовом положении могут возникнуть такие активы и обязательства, которые не подлежали признанию в индивидуальной отчетности приобретенной компании, например:
  - Приобретенные идентифицируемые нематериальные активы, такие, как бренд, патент, нематериальный актив «связи с клиентами»
- Такие активы обычно являются внутренне-созданными и расходы на их создание в соответствии с МСФО относятся на затраты в составе Отчета о совокупном доходе



# BUSINESS

**Приобретение Дочерней компании, которой Материнская компания передавала активы в операционную аренду (п.В42,В28 МСФО 3)**

- **Если Материнская компания передавала приобретаемой компании активы в операционную аренду, то на момент приобретения Материнская компания не должна сравнивать эту аренду с рыночными условиями, и признавать таким образом дополнительный актив или обязательство**
- **С другой стороны, в случае, когда приобретаемая компания имеет в операционной аренде активы от третьих лиц, приобретающая компания должна сравнить условия таких договоров аренды с рыночными, и признать соответствующий актив или обязательство при признании чистых активов на дату приобретения**
- **В случае аренды аэропорта или моста возможно признание нематериального актива (если такая аренда приносит дополнительное конкурентное преимущество приобретаемому бизнесу)**



# BUSINESS

**Определение справедливой стоимости активов, которые приобретающая компания не собирается использовать (п.В43 МСФО)**

- На дату приобретения справедливая стоимость активов, которые после приобретения бизнеса Материнская компания не будет использовать или будет использовать не так, как использовал бы Рынок, оценивается без учета планируемого использования Материнской компанией
- Таким образом, справедливая стоимость зачастую не зависит от конкретного владельца и его намерений
- Справедливая стоимость фактически равна рыночной (если таковая есть для данного актива)



# BUSINESS

## Расходы, связанные с приобретением (п.53 МСФО 3)

- Расходы, связанные с приобретением могут быть представлены оплатой фирмам, осуществляющим поиск целевой компании, консалтинговые, юридические, бухгалтерские, оценочные и другие профессиональные услуги, общие административные затраты, включая затраты на внутренний отдел приобретений, а также затраты на регистрацию и выпуск долевых и долговых ценных бумаг, связанных с приобретением бизнеса
- Соответствующие затраты должны признаваться затратами периода, в котором такие затраты понесены и услуги потреблены
- Исключение составляют затраты на выпуск ценных бумаг, которые должны признаваться в соответствии с МСФО 32 и МСФО 39 (Финансовые инструменты)



# BUSINESS

## Пошаговое приобретение (п.41-42 МСФО 3)

- Компания «А» могла иметь 35% неконтролирующую долю в компании «В»
- Компания «А» приобретает еще 40% акций компании «В» и становится ее Материнской компанией
- На дату приобретения приобретающая компания переоценивает имеющуюся долю в 35% по справедливой стоимости, с отражением результата в Отчете о совокупном доходе или в Прочем совокупном доходе
- В прочем совокупном доходе ранее могли быть признаны резервы переоценки по соответствующей инвестиции, которые отменяются при получении контроля над приобретаемой компанией
- Далее происходит стандартное отражение приобретения бизнеса по методу приобретения, т.е. признается гудвил, доля неконтролирующих акционеров



# BUSINESS

## Расчет гудвила

- Гудвил на дату приобретения признается на сумму разницы между:
- Суммой справедливой стоимости уплачиваемого вознаграждения, доли неконтролирующих акционеров, и, для поэтапных объединений бизнеса – справедливой стоимости доли в чистых активах, имеющейся у приобретающей компании до даты приобретения;
- Суммой по состоянию на дату приобретения идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств, измеренных в соответствии с МСФО 3 (то есть суммой чистых активов приобретенной компании)



# BUSINESS

**Заключение:**

## **традиционный и полный гудвил**

- Несмотря на то, что МСФО 3 не использует термины «традиционный и полный гудвил», их расчет все равно предусмотрен
- Так, традиционный гудвил будет получен бухгалтерами, которые при расчете приобретения используют оценку доли неконтролирующих акционеров, рассчитанную путем умножения этой доли на чистые активы Дочерней компании
- Полный гудвил будет получен теми, кто использует при расчете приобретения оценку доли неконтролирующих акционеров – по справедливой стоимости
- И тот и другой метод разрешен