

НОВАЯ РЕДАКЦИЯ МСФО (IFRS) 3: Влияние на финансовые результаты

Вопросы и ответы, принципиально
важные для принятия решений



Содержание

Краткое содержание	5
Вопросы и ответы	9
Различия между МСФО (IFRS) и ОПБУ США (US GAAP)	21
Влияние на бизнес-процессы и системы	25



Краткое содержание



Краткое содержание

Для многих компаний приобретения составляют основную стратегию роста. Решение о приобретении не должно определяться соображениями бухгалтерского учета, однако бухгалтерский учет может реально повлиять на структуру сделки, на планирование и процессы, сопровождающие сделку, а также на информацию, распространяемую на рынке.

Учет приобретений вновь претерпел изменения. Правление Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (ПКМСФО – IASB) в январе 2008 года выпустило пересмотренный стандарт по объединению бизнесов, а также пересмотренный стандарт по консолидированной финансовой отчетности. Комитет по стандартам финансового учета (КСФУ – FASB), американский аналог ПКМСФО (IASB), выпустил практически идентичный стандарт по объединению бизнесов и аналогичный стандарт по консолидированной финансовой отчетности.

Представители руководства компаний, занимающиеся планированием приобретений или контролирующие деятельность, связанную с приобретениями, заинтересованы в понимании влияния стандартов на такие области, как структура сделки, финансовая отчетность и информация для инвесторов и аналитиков. В настоящем издании рассматриваются наиболее значимые положения стандартов и их значение для лиц, принимающих решения по сделкам.

Каковы основные последствия? Ожидается, что новые стандарты приведут к усилению волатильности финансовых результатов, усложняя тем самым их прогнозирование. Кроме того, стандарты могут:

- повлиять на переговоры о приобретении и на структуру сделок с целью уменьшения нежелательного влияния на доходы;
- потенциально повлиять на объем финансово-экономического анализа покупателем и мероприятий по сбору информации до приобретения;
- потребовать разработки новых процедур и политики с целью отслеживания и определения изменений справедливой стоимости некоторых активов и обязательств;
- потребовать раннего вовлечения в процесс бухгалтеров и юристов, а также дополнительного привлечения специалистов в области оценки; и
- повлиять на информацию, предоставляемую заинтересованным сторонам.

В таблице ниже представлено потенциальное влияние пересмотренных стандартов на прибыли и убытки в первый день применения, на оценку активов и обязательств в консолидированном балансе на дату приобретения, а также на волатильность показателей отчета о прибылях и убытках после даты приобретения.

Цель настоящего издания — помочь сторонам, участвующим в сделке, и сторонам, подготавливающим финансовую отчетность, в представлении информации о влиянии объединения бизнесов на данные финансовой отчетности за текущий финансовый год, а также о том, как объединение бизнесов может повлиять на финансовые результаты в будущем.

Краткое содержание (продолжение)

	Влияние на финансовые результаты на дату объединения бизнесов	Влияние на чистые активы/гудвил на дату объединения бизнесов	Последующее влияние на финансовые результаты
Опционы на акции, предоставленные продавцу		✓	✓
Существующая доля в приобретенном бизнесе		✓	
Условное вознаграждение, выплачиваемое акциями в фиксированном количестве	✓	✓	
Условное вознаграждение, выплачиваемое денежными средствами или акциями на фиксированную сумму		✓	✓
Затраты по сделке	✓	✓	
Полный гудвил		✓	✓
Условные обязательства		✓	✓
Расчеты по предшествующим взаимоотношениям		✓	✓
Затраты на реструктуризацию			✓
Гарантия возмещения убытков продавцом		✓	✓
Покупка или продажа доли меньшинства			X ¹

¹ в зависимости от учетной политики компании, в соответствии с МСФО (IAS) 27 операции с долей меньшинства оказывали влияние на отчет о прибылях и убытках. в соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 27 такие операции не будут влиять на финансовые результаты.

Вопросы и ответы



Сфера применения

Новый стандарт, по отражению операций по объединению бизнесов, содержит значительные изменения к МСФО (IFRS), однако эти изменения менее радикальны, чем в сопоставимом стандарте ОПБУ США (US GAAP). Новая редакция МСФО (IFRS) 3 представляет собой дальнейшее развитие модели приобретения. в новой редакции этот стандарт применим к большему числу сделок, так как в сферу применения стандарта включены сделки по объединению бизнесов путем заключения договора, а также сделки по объединению компаний взаимного участия (например, кооперативов или компаний взаимного страхования). Операции под общим контролем и создание совместных предприятий продолжают оставаться вне сферы применения настоящего стандарта. Незначительно изменено определение бизнеса. в новой редакции бизнесом является совокупность взаимосвязанных активов и деятельности, которые можно осуществлять и управлять (в предыдущей редакции «осуществляются и управляются»). Данное изменение сопровождается значительно расширенным руководством по применению, что может привести к увеличению количества сделок, которые должны будут учитываться как операции по объединению бизнесов. в соответствии с МСФО (IFRS) дата приобретения не меняется; ОПБУ США (US GAAP) будут применять существующие требования МСФО (IFRS) в отношении даты приобретения.

1. Когда новый стандарт повлияет на финансовую отчетность?

Новая редакция МСФО (IFRS) 3 применяется перспективно к объединению бизнесов, которые произошли в течение первого отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или позднее. Стандарт может применяться досрочно, но только для отчетного периода, начинающегося с 30 июня 2007 года или после этой даты. Новые редакции МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются одновременно. Ретроспективное применение стандарта к объединениям бизнесов в предшествующих периодах, не разрешается. Как и в случае с другими стандартами, пересмотренный МСФО (IFRS) 3 и пересмотренный МСФО (IAS) 27 не могут быть применены компаниями, осуществляющими деятельность в Европейском союзе, до даты официального утверждения указанных стандартов.

2. Изменилась ли сфера применения стандарта?

Да, теперь стандарт включает объединение компаний взаимного участия и объединение бизнесов путем заключения договора. Для многих компаний данное изменение в сфере применения стандарта не является значительным. Крупные сделки по объединению компаний взаимного участия происходят нечасто, а сделки по объединению бизнесов путем заключения договоров (staplings) осуществляются в Австралии, но в других регионах встречаются редко.

3. Каков статус правил по учету операций под общим контролем?

Операции под общим контролем остаются вне сферы применения нового стандарта. ПКМСФО (IASB) начинает проект по учету таких операций, однако появление нового стандарта в скором будущем не ожидается. Компании выбирают учетную политику для отражения таких операций. Наиболее распространенным является либо применение МСФО (IFRS) 3 по аналогии с другими сделками по объединению бизнесов, либо использование предшествующих данных (predecessor values) по аналогии с ОПБУ США (US GAAP) и другими ОПБУ (GAAP) с аналогичной концептуальной основой. Компании должны продолжать применять существующую учетную политику по объединению бизнесов под общим контролем.

Вознаграждение

Вознаграждением является сумма, выплаченная за приобретенный бизнес. В этом разделе стандарта произошли одни из самых значительных изменений. Отдельные изменения в стандарте могут привести к увеличению или уменьшению суммы, учитываемой в качестве вознаграждения. в результате это может повлиять на размер признанного гудвила и на отчет о прибылях и убытках после даты приобретения. Затраты по сделке больше не являются частью цены приобретения, они относятся на расходы по мере возникновения. Вознаграждение теперь включает в себя справедливую стоимость всей доли, которая раньше могла принадлежать покупателю в приобретенном бизнесе. Это включает любую долю в ассоциированной компании или в совместном предприятии или другую долю в капитале приобретенного бизнеса. Если доля в капитале объекта приобретения не отражалась по справедливой стоимости до даты приобретения, она переоценивается по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках на дату приобретения. Изменение также было внесено в требования о признании условного вознаграждения. Теперь условное вознаграждение следует признавать по справедливой стоимости, даже если его выплата на дату приобретения не является вероятной. Все последующие изменения в величине условного вознаграждения отражаются в отчете о прибылях и убытках, а не в составе гудвила, как принято в настоящее время.

4. Акционеры, продающие свои акции, получают некоторое количество опционов на акции. Каковы последствия для финансовой отчетности?

Покупатель может быть заинтересован, чтобы акционеры, продающие свои акции, остались в бизнесе в качестве сотрудников. Их знания и контакты могут обеспечить успешную деятельность приобретенного бизнеса.

Условия опционов на акции и условия трудовых договоров могут повлиять на размер вознаграждения, а также на отчет о прибылях и убытках после объединения бизнесов. Опционы на акции имеют определенную ценность. Вопрос отражения в финансовой отчетности заключается в том, следует ли рассматривать опционы как элемент вознаграждения при покупке бизнеса или как компенсацию за услуги, предоставляемые работниками после сделки по приобретению, или как некоторое сочетание этих двух составляющих. Осуществляет ли покупатель выплаты акционерам в качестве акционеров или в качестве сотрудников за услуги, оказываемые ими после объединения бизнесов?

Отражение опционов на акции зависит от условий предоставления данного вознаграждения, а также от того, заменяют ли предлагаемые опционы существующие опционы на акции приобретаемого бизнеса, принадлежащие сотрудникам, или нет. Опционы на акции, скорее всего, будут рассматриваться как вознаграждение за услуги, оказываемые после приобретения, если часть выплат зависит от того, останутся ли акционеры работать в качестве сотрудников после завершения сделки или нет. в этом случае, после приобретения отражаются расходы по вознаграждению работникам за оказанные услуги. Такое вознаграждение предоставляется для удержания сотрудников и оплаты их будущих услуг, а не для приобретения существующего бизнеса.

5. Верно ли, что некоторые сделки по объединению бизнесов приведут к признанию прибыли в отчете о прибылях и убытках?

Да, это верно. Считается, что вся предшествующая доля в капитале приобретаемой компании «уступается» или «продается» в целях приобретения контроля над всем бизнесом. При ее «продаже» отражается прибыль или убыток. Согласно стандарту, если покупатель уже имел долю в приобретаемой компании до приобретения контроля, существующая доля должна быть переоценена по справедливой стоимости на дату приобретения, при этом любое изменение стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках (вместе с доходами, ранее учтенными в составе капитала и относящимися к существующей доле).

Если стоимость доли увеличилась, то в отчете о прибылях и убытках покупателя на дату объединения бизнесов отражается прибыль. Убыток в результате такой сделки возможен только в том случае, когда балансовая стоимость существующей доли превышает соответствующую часть справедливой стоимости приобретенного бизнеса и сумма такого обесценения не была отражена ранее. Ожидается, что ситуация с убытком будет возникать редко. Стандарт также требует отражать любую прибыль, полученную в результате «приобретения на выгодных условиях» (отрицательный гудвил), в отчете о прибылях и убытках. Это не является изменением по сравнению с предыдущими требованиями.

Вознаграждение (продолжение)

6. **Некоторые платежи за приобретаемую компанию являются условным вознаграждением. Как следует их отражать?**

Выплата части вознаграждения в рамках объединения бизнесов часто зависит от будущих событий. Может существовать неопределенность относительно стоимости приобретаемого бизнеса или некоторых его существенных активов. Покупатель может пожелать произвести платежи только в том случае, если бизнес будет вести успешную деятельность. И наоборот, продавец заинтересован в получении полной стоимости своего бизнеса. Условное вознаграждение продавцу часто зависит от финансовых результатов после приобретения или от успешного осуществления значительного проекта, в отношении которого имела неопределенность. Покупатель должен оценить всю сумму вознаграждения, включая условное вознаграждение, по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное вознаграждение является обязательством (денежные средства или акции на определенную сумму), любая последующая переоценка обязательства признается в отчете о прибылях и убытках. Требование оценки вероятности осуществления платежей, которое существовало в МСФО (IFRS) 3, теперь отсутствует. В результате увеличения обязательства при достижении высоких показателей в отчете о прибылях и убытках отражаются расходы. И наоборот, если обязательство уменьшается, например, из-за недостижения оговоренных показателей, снижение суммы ожидаемых платежей учитывается как доход в отчете о прибылях и убытках. Такие изменения ранее относились на гудвил. Покупатели должны будут объяснять пользователям отчетности такие результаты деятельности: приобретенный бизнес имеет хорошие результаты деятельности, но прибыль снижается из-за дополнительных выплат, причитающихся продавцу.

7. **Имеет ли значение, подлежит ли условное вознаграждение выплате акциями или денежными средствами?**

Да, это имеет значение. Условное вознаграждение денежными средствами соответствует определению финансового обязательства. Оно переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, при этом любые изменения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Условное вознаграждение в форме обыкновенных акций может не требовать переоценки в отчете о прибылях и убытках. Это зависит от особенностей условного вознаграждения и от того, как определяется количество акций к выпуску. Если количество акций к выпуску изменяется в целях обеспечения фиксированной стоимости для получателя акций, то такое условное вознаграждение в форме акций соответствует определению финансового обязательства. В результате, обязательство нужно будет переоценивать по справедливой стоимости с отражением результатов в отчете о прибылях и убытках. И наоборот, если определенное число акций будет либо выпущено, либо нет, в зависимости от эффективности деятельности приобретенного бизнеса и независимо от справедливой стоимости этих акций, то условное вознаграждение, вероятно, соответствует определению капитала и поэтому не переоценивается с отражением результатов переоценки в отчете о прибылях и убытках.

8. **Объединение бизнесов предполагает оплату банковских услуг, услуг юристов и бухгалтеров. Можно ли по-прежнему капитализировать эти выплаты?**

Нет, нельзя. В стандарте говорится о том, что затраты по сделке не являются частью вознаграждения, выплачиваемого продавцу бизнеса. Данные затраты также не являются активами приобретаемого бизнеса, которые признаются при приобретении. Затраты по сделке должны относиться на расходы по мере возникновения и получения сопутствующих услуг. Стандарт требует раскрывать сумму понесенных затрат по сделке.

9. **Как следует учитывать затраты, понесенные в результате привлечения займа или выпуска акций для приобретения бизнеса? Следует ли их также относить на расходы?**

Нет, эти затраты не относятся на расходы. Они учитываются в том же порядке, что и в предыдущем стандарте. Затраты по сделке, непосредственно связанные с выпуском долговых инструментов, вычитаются из справедливой стоимости обязательства при первоначальном признании и амортизируются в течение срока обязательства задолженности по методу эффективной процентной ставки. Затраты по сделке, непосредственно связанные со сделкой и понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из капитала.

Гудвил и доли участия, не обеспечивающие контроль

Требование о признании «полного гудвила» при объединении бизнесов, когда покупатель получает контрольный пакет акций, но не 100% приобретенного бизнеса, являлось одним из наиболее противоречивых предложений в проекте стандарта, вынесенном на обсуждение. Новая редакция стандарта дает компаниям возможность выбора в рамках каждой сделки между оценкой доли участия, не обеспечивающей контроль (ранее называвшейся долей меньшинства), по величине доли в идентифицируемых активах и обязательствах или по полной справедливой стоимости. в первом случае оценка гудвила практически не будет отличаться от требований существующего МСФО (IFRS) 3; второй подход приведет к отражению гудвила как относящегося к доле участия, не обеспечивающей контроль, так и относящегося к приобретенной доле участия, обеспечивающей контроль. Требования в отношении «приобретений по выгодной цене» остаются без изменений и сводятся к немедленному признанию отрицательного гудвила в отчете о прибылях и убытках.

10. Оказывает ли влияние вид вознаграждения на сумму признаваемого гудвила?

Нет, не оказывает. Независимо от структуры платежей сумма вознаграждения признается полностью по справедливой стоимости на дату приобретения. Выплата одной и той же суммы по текущей стоимости различными способами не окажет влияния на сумму признаваемого гудвила. Форма вознаграждения не повлияет на сумму гудвила, но структура платежей окажет значительное влияние на отчет о прибылях и убытках после приобретения. Платежи, которые являются условными и считаются частью цены приобретения, будут оценены по справедливой стоимости и включены в учет операции по объединению бизнесов в первый день. Долевые инструменты, которые представляют собой условное вознаграждение, не подлежат последующей переоценке. Долговые инструменты подлежат последующей переоценке с отражением результатов переоценки в отчете о прибылях и убытках.

Изменения в балансовой стоимости условного вознаграждения во многих случаях часто не будут компенсироваться прибылью и убытком приобретенной дочерней компании. Например, существенные суммы могут подлежать выплате предыдущим владельцам, если выполняемый проект по НИОКР пройдет ключевые этапы. Успешный проект по НИОКР может приносить значительную прибыль в течение более 20 лет. Увеличение суммы к оплате по соглашению, предусматривающему условное вознаграждение, скорее всего, будет признано как расход в отчете о прибылях и убытках задолго до того, как проект начнет приносить какой-либо доход.

11. Как оценивается гудвил?

Гудвил по-прежнему является остаточной величиной. Величина гудвила согласно новой редакции МСФО (IFRS) 3 может отличаться от величины гудвила по существующему стандарту. Частично это объясняется тем, что вся сумма вознаграждения, включая ранее имевшиеся доли участия в приобретенном бизнесе, оценивается по справедливой стоимости. Это также может быть вызвано тем, что гудвил можно оценить двумя различными способами.

Первый подход аналогичен методу, предусмотренному текущей редакцией МСФО (IFRS): гудвил представляет собой разницу между уплачиваемым вознаграждением и долей покупателя в приобретенных идентифицируемых чистых активах. Это метод «частичного гудвила», так как доля участия, не обеспечивающая контроль, признается по соответствующей ей доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил. Для оценки гудвила может также применяться метод «полного гудвила», который изложен в ответе на следующий вопрос.

12. Что представляет собой метод «полного гудвила»?

Полный гудвил означает, что при объединении бизнесов гудвил признается как в отношении доли участия, не обеспечивающей контроль над дочерней компанией (т.е. доли меньшинства), так и в отношении доли участия, обеспечивающей контроль. Согласно МСФО (IFRS) 3 доля меньшинства признавалась по доле миноритарных акционеров в чистых идентифицируемых активах и не включала гудвил. Полный гудвил означает, что доля участия, не обеспечивающая контроль, и гудвил увеличиваются на сумму гудвила, относящегося к доле участия, не обеспечивающей контроль.

Гудвил и доли участия, не обеспечивающие контроль (продолжение)

13. Когда можно признавать полный или частичный гудвил?

Стандарт дает возможность выбора по каждому отдельному объединению бизнесов. Покупатель может либо признать долю участия, не обеспечивающую контроль над дочерней компанией, по справедливой стоимости, что ведет к признанию 100% гудвила (полного гудвила), либо признать долю участия, не обеспечивающую контроль, по доле в чистых активах без учета гудвила. Это приводит к признанию гудвила только в отношении доли участия материнской компании в приобретенном бизнесе, аналогично требованиям существующей редакции МСФО (IFRS) 3 (частичный гудвил). Это одно из основных отличий от ОПБУ США (US GAAP): согласно ОПБУ США (US GAAP) доля участия, не обеспечивающая контроль, подлежит оценке по справедливой стоимости и во всех случаях признается полный гудвил. Такой выбор имеет значение только в случае покупки менее 100% приобретаемой компании. Только незначительное количество приобретений зарегистрированных на бирже компаний предполагает покупку менее 100% долевых акций. Сделки по объединению бизнесов, при которых приобретается весь бизнес, приводят к тому, что гудвил рассчитывается в основном так же, как предусмотрено МСФО (IFRS) 3.

14. Каковы последствия признания полного гудвила?

Признание полного гудвила увеличивает сумму чистых активов, отраженных в бухгалтерском балансе. Потенциальный негативный эффект заключается в том, что впоследствии увеличивается обесценение гудвила. Обесценение гудвила не должно возникать чаще, так как тест на обесценение в соответствии с текущими требованиями принимает во внимание долю участия в дочерней компании, если такая доля составляет менее 100%. Оценка не обеспечивающей контроль доли участия по справедливой стоимости может быть довольно сложным делом на практике. Однако тестирование на обесценение может оказаться более простым при признании полного гудвила, так как не будет необходимости пересчитывать сумму гудвила в сторону увеличения по дочерним компаниям, находящимся в частичном владении. Компания, планирующая в будущем выкуп доли участия, не обеспечивающей контроль над дочерней компанией, может быть заинтересована в отражении доли участия, не обеспечивающей контроль, по справедливой стоимости и признании полного гудвила при объединении бизнесов. в этом случае впоследствии при приобретении не обеспечивающей контроль доли участия, разница между выплаченным за такую долю участия вознаграждением и ее стоимостью, отраженной в отчетности, будет меньше, что, соответственно, сократит величину уменьшения капитала.

Признание активов и обязательств

В новой редакции МСФО (IFRS) 3 нет значительных изменений в отношении признания активов и обязательств в бухгалтерском балансе при приобретении. Существующее требование о признании всех идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании сохраняется в новой редакции стандарта. Большая часть активов признается по справедливой стоимости. Исключение составляют некоторые статьи, например, отложенный налог и пенсионные обязательства.

15. Изменились ли критерии признания нематериальных активов?

Нет, изменений по существу не произошло. Покупатели должны признавать бренды, лицензии и взаимоотношения с клиентами среди прочих нематериальных активов. ПКМСФО (IASB) предоставило дополнительные разъяснения, которые могут привести к признанию дополнительных нематериальных активов, включая договоры аренды, заключенные по нерыночным ставкам, и права (такие как права франшизы), которые ранее были предоставлены приобретенной компании покупателем.

16. Что происходит с условными обязательствами приобретенной компании?

Многие приобретенные компании имеют условные обязательства, например судебные разбирательства, гарантийные обязательства или будущие обязательства по восстановлению окружающей среды. Такие обязательства содержат элемент неопределенности; необходимость платежа будет подтверждена только в случае наступления или ненаступления конкретного события или результата. Сумма и сроки выбытия ресурсов также могут быть неопределенными. Изменения по сравнению с существующими сегодня требованиями МСФО (IFRS) очень незначительны. Условные активы не признаются, а условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости. После даты объединения бизнесов условные обязательства переоцениваются по наибольшей из двух величин: оценке по первоначальной сумме или исходя из оценки, определенной согласно соответствующему стандарту – МСФО (IAS) 37. Требования ОПБУ США (US GAAP) по данному вопросу отличаются от требований МСФО (IFRS).

Оценка условных обязательств после даты объединения бизнесов — это область, в которой в будущем могут происходить изменения (см. вопрос 25).

17. Если уплачиваемое вознаграждение и основная часть активов и обязательств оценены по справедливой стоимости, как это отразится на отчете о прибылях и убытках после даты объединения?

Требование оценки по справедливой стоимости основной части статей, приобретенных при объединении бизнесов, уже содержится в МСФО (IFRS) 3. Влияние на отчет о прибылях и убытках после даты объединения оказывает тот факт, что часть «ожидаемой прибыли» включается в оценку идентифицируемых активов на дату приобретения и впоследствии признается как расход в отчете о прибылях и убытках через амортизацию или увеличение себестоимости реализованной продукции. Например, показатель текучести абонентов компании мобильной связи может составлять три года. Стоимость нематериального актива, относящегося к договорным отношениям с данными абонентами, которая, вероятно, будет высокой, будет амортизироваться в течение трехлетнего периода.

В отчете о прибылях и убытках после даты объединения могут возникнуть дополнительные расходы в результате новых положений в дополнительном руководстве по применению новой редакции МСФО (IFRS) 3 в части разделения платежей, осуществленных в рамках объединения бизнесов, от других выплат.

Например, в стандарт были включены разъяснения касательно выявления платежей, произведенных сотрудникам за услуги, оказанные после объединения, и платежей по расчетам между покупателем и приобретаемой компанией по ранее заключенным контрактам.

В случае условного вознаграждения, являющегося финансовым обязательством, изменения справедливой стоимости будут признаваться в отчете о прибылях и убытках. Это означает, что, чем лучше результаты деятельности приобретенного бизнеса, тем больше расходов будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Признание активов и обязательств (продолжение)

18. Можно ли создавать резерв на реструктуризацию приобретаемой компании в учете приобретения?

Во многих случаях покупатель планирует реорганизацию приобретенного бизнеса. Такая реорганизация часто обеспечивает достижение синергии, например, за счет сокращения персонала головного офиса или консолидации производственных мощностей. Оценка ожидаемой экономии затрат принимается во внимание покупателем при расчете суммы, которую он готов заплатить за приобретаемую компанию.

Покупатель лишь в редких случаях сможет признать резерв на реорганизацию на дату объединения бизнесов. в новом стандарте не содержится никаких изменений по сравнению с предыдущей редакцией: возможность для покупателя признать обязательство в отношении прекращения или сокращения деятельности приобретенной компании в учете при объединении бизнесов жестко ограничена.

Резерв на реструктуризацию может быть признан при объединении бизнесов только в тех случаях, когда приобретенная компания уже имела обязательство на дату приобретения; подробные условия такого признания содержатся в МСФО (IAS) 37, посвященном вопросам признания резервов.

В большинстве случаев объединения бизнесов наличие таких условий на дату приобретения маловероятно. План реструктуризации, зависящий от завершения объединения бизнесов, не признается в учете при приобретении. Он признается после приобретения, и расходы проводятся через прибыль после приобретения.

19. Что может привести к корректировке гудвила и в течение какого периода?

У покупателя имеется не более 12 месяцев, чтобы завершить учет приобретения. Период внесения корректировок заканчивается, когда покупатель собрал всю необходимую информацию, при этом максимальный срок внесения корректировок ограничен одним годом. Правило 12 месяцев не предусматривает никаких исключений для отложенных налоговых активов или суммы условного вознаграждения.

20. Продавец гарантирует возмещение налоговых рисков. Как отразить это в учете?

Возмещение убытков – это обещание продавца возместить покупателю при объединении бизнесов обязательства, имеющие неопределенную величину или неопределенную вероятность наступления. Право на возмещение признается как актив компании-покупателя и оценивается в соответствии с условиями договора. Величина актива ограничена суммой возмещаемого обязательства. Это применимо ко всем гарантиям по конкретным условным фактам или обязательствам.

Другие вопросы

Новая редакция стандарта предусматривает дополнительные указания относительно учета выплат сотрудникам, основанных на акциях. Стандарт содержит более детальные положения относительно оценки, а также способов определения того, являются ли выплаты, основанные на замещающих акциях покупателя, частью вознаграждения при покупке бизнеса или компенсацией за услуги работников приобретенной компании после объединения.

Пересмотренный стандарт содержит дополнительное руководство касательно договоров и соглашений приобретенного бизнеса на отчетную дату. Договоры аренды и страхования оцениваются на предмет классификации на основе фактов на момент их заключения (или при значительной модификации их условий). Все другие договора оцениваются на дату приобретения.

Требования, содержащиеся в действующем стандарте, предусматривают корректировку суммы гудвила, если отложенные налоговые активы приобретенных компаний, которые не были признаны на дату объединения, впоследствии начали отвечать критериям признания. Новая редакция стандарта допускает корректировку гудвила только в течение одного года для завершения учета объединения бизнесов.

21. Есть ли какие-либо изменения в учете отложенных налогов?

Да. Основное изменение касается признания приобретенных отложенных налоговых активов после завершения первоначального учета объединения бизнесов; это окажет влияние на отчет о прибылях и убытках.

Поправки к отложенным налоговым активам будут влиять на гудвил только в том случае, если они были сделаны в течение 12 месяцев в ходе завершения учета объединения бизнесов и если они явились результатом появления новой информации о фактах и событиях, которые существовали на дату приобретения. По истечении 12-месячного периода поправки отражаются, как принято в соответствии с МСФО (IAS) 12, в отчете о прибылях и убытках или отчете об изменениях в капитале, в зависимости от обстоятельств.

22. Есть ли разъяснения по пересмотру и классификации договоров и других соглашений?

Да. МСФО (IFRS) 3 не содержал требований в отношении договоров аренды, купли-продажи, договоров страхования и хеджирования. Новый стандарт поясняет, что все оценки, например, определение встроенных производных инструментов, делаются на основе фактов, имевших место на дату объединения бизнесов. Единственным исключением являются договоры аренды и страхования. Они, как правило, оцениваются и классифицируются на основании условий, существовавших на дату начала действия контракта.

23. Увеличится ли объем финансовой отчетности за счет раскрытия дополнительной информации?

Финансовая отчетность увеличится в объеме и станет еще подробнее. Приобретающей компании, возможно, придется добавить по три страницы на каждую сделку по объединению бизнесов.

Некоторые из новых требований о раскрытии информации приведены ниже:

- сумма затрат, связанных с приобретением и отнесенных на расходы, и статья отчета о прибылях и убытках, в которой эти расходы отражены;
- выбранный метод оценки и признанная сумма не обеспечивающих контроль долей участия в приобретенной компании;
- детальная информация об операциях, которые проводились отдельно от приобретения активов и принятия обязательств в обмен на приобретенную компанию;
- при поэтапном приобретении - информация о справедливой стоимости ранее имевшейся доли участия в приобретенной компании и сумме прибыли или убытка, признанной в отчете о прибылях и убытках в результате переоценки этой доли по справедливой стоимости; и
- информация о дебиторской задолженности (справедливая стоимость, общая сумма дебиторской задолженности по контрактам без учета резерва и наилучшая расчетная оценка потоков денежных средств, получение которых не ожидается на дату приобретения).

Другие вопросы (продолжение)

24. Нужно ли корректировать предыдущие операции исходя из новых правил?

Нет. Объединение бизнесов и операции с миноритарными акционерами, имевшие место до принятия новых редакций МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, пересчету не подлежат. Стандарты применяются перспективно в отношении всех операций, дата проведения которых приходится на отчетный период, начинающийся 1 июля 2009 года или позднее или на дату досрочного принятия стандарта, если такое решение будет принято.

С принятием стандарта изменятся некоторые аспекты учета предыдущих сделок по объединению бизнесов в последующие периоды. Отложенные налоговые активы, признаваемые в текущем периоде в отношении ранее приобретенных компаний, будут учитываться в соответствии с положениями нового стандарта. Вместо отнесения на гудвил они будут признаны в отчете о прибылях и убытках (см. вопрос 21). Приобретение или продажа не обеспечивающей контроль доли участия, которая уже имелась на дату принятия пересмотренных МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, также могут учитываться по-другому (см. вопрос 29).

25. Последуют ли дальнейшие изменения?

Возможно, хотя срок внесения изменений не определен. Правление КМСФО (IASB) добавило в повестку дня проект по объединению бизнесов с участием компаний, находящихся под общим контролем.

Проект по оценке справедливой стоимости (проект для обсуждения был выпущен в декабре 2006 года) еще не завершен и может оказать влияние на определение справедливой стоимости, содержащееся в пересмотренном МСФО (IFRS) 3. Продолжается работа над другими проектами по некоторым стандартам, которые связаны с объединением бизнесов (в частности, МСФО (IAS) 37 о резервах и МСФО (IAS) 12 об отложенных налогах) и могут оказать влияние на признание или оценку на дату приобретения или на учет в последующие периоды.

Новая редакция МСФО (IAS) 27 — новые предложения по учету долей меньшинства и выбытиям

Пересмотренный стандарт по консолидации подводит МСФО (IFRS) к обязательному принятию модели экономического субъекта. в современной практике применения МСФО (IFRS) в подавляющем большинстве случаев используется модель материнской компании. Модель экономического субъекта предполагает рассмотрение всех лиц, имеющих вклады в уставном капитале, в качестве акционеров экономического субъекта, даже если они не являются акционерами материнской компании. Подход материнской компании рассматривает финансовую отчетность с точки зрения акционеров материнской компании.

Частичное выбытие доли участия в дочерней компании при сохранении контроля у материнской компании не приводит к возникновению прибыли или убытка, а является основанием для увеличения или уменьшения капитала при использовании подхода экономического субъекта. Приобретение некоторых или всех долей участия, не обеспечивающих контроль, рассматривается как операция по выкупу собственных акций у акционеров и отражается в капитале. Частичное выбытие доли участия в дочерней компании с потерей контроля со стороны материнской компании, но с сохранением доли участия (скажем, ассоциированная компания) ведет к признанию прибыли или убытка по всей доле участия. Прибыль или убыток признаются в отношении той части, которая выбыла, а также признается прибыль в отношении остающейся доли участия как разница между справедливой стоимостью доли участия и ее балансовой стоимостью. и то и другое признается в отчете о прибылях и убытках.

26. Что произошло с долей меньшинства?

Все акционеры группы, вне зависимости от того, являются ли они акционерами материнской компании или частью группы (доля меньшинства), внесли вклад в уставный капитал группы. Все операции с акционерами отражаются одинаково. То, что ранее называлось долей меньшинства в дочерней компании, сейчас именуется долей, не обеспечивающей контроль.

Новый стандарт не содержит каких-либо изменений в представлении в отчетности не обеспечивающей контроль доли участия. Раскрытие дополнительной информации необходимо для того, чтобы показать влияние операций с долей, не обеспечивающей контроль, на акционеров материнской компании.

27. Что происходит, если доля, не обеспечивающая контроль, приобретается или продается?

Любая операция с долей, не обеспечивающей контроль, которая не приводит к изменению контроля, отражается непосредственно на счетах капитала; разница между выплаченной или полученной суммой и долей, не обеспечивающей контроль, отражается по дебету или кредиту капитала. Это означает, что компания не будет отражать дополнительный гудвилл при покупке доли, не обеспечивающей контроль, и не будет отражать прибыль или убыток при выбытии такой доли.

28. Как учитывается частичная продажа доли в дочерней компании с потерей контроля?

Группа может принять решение продать свою контрольную долю участия в дочерней компании, но сохранить значительное влияние в форме ассоциированной компании или сохранить только финансовый актив. Если это происходит, то оставшаяся доля участия переоценивается по справедливой стоимости и любая прибыль или убыток относительно балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка от выбытия дочерней компании. Как и в случае с «прибылью» при объединении бизнесов (см. вопрос 5), стандарты исходят из того, что потеря контроля предполагает обмен дочерней компании на что-либо, а не продолжение владения долей участия.

Новая редакция МСФО (IAS) 27 — новые предложения по учету долей меньшинства и выбытиям (продолжение)

29. Какое влияние оказывает новый стандарт на операции с ранее признанными долями участия, не обеспечивающими контроль?

Компания может приобрести не обеспечивающую контроль долю участия, признанную в рамках объединения бизнесов согласно существующей версии МСФО (IFRS) 3, т.е. с признанием только частичного гудвила. Кроме того, компания может признать частичный гудвил в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3 и приобрести не обеспечивающую контроль долю участия позднее.

В обоих случаях при приобретении доли участия, не обеспечивающей контроль, дополнительный гудвил не может быть признан. Если цена приобретения превышает балансовую стоимость доли участия, не обеспечивающей контроль, это приведет к уменьшению чистых активов и капитала. Такое уменьшение может быть значительным.

Различия между МСФО (IFRS) и ОПБУ США (US GAAP)



Различия между МСФО (IFRS) и ОПБУ США (US GAAP)

Стандарты, посвященные объединению бизнесов (новая редакция МСФО (IFRS) 3 и новая редакция СФО (FAS) 141), в своей основе имеют аналогичные принципы и формулировки, за исключением двух основных отличий: полный гудвил и требования к признанию условных активов и условных обязательств. Это позволит устранить почти все имеющиеся различия в первоначальном учете сделок по объединению бизнесов. Значительные различия будут оставаться в последующем учете. Одними из наиболее важных различий являются различные требования к тестированию на предмет обесценения и учет отложенных налогов.

Стандарты, посвященные вопросам составления консолидированной отчетности, (новая редакция МСФО (IAS) 27 и СФУ (FAS) 160) приведены в соответствии в части общих принципов, однако эти стандарты разрабатывались с использованием разных формулировок. Ожидается, что основные различия сохранятся в области применения понятия фактического контроля и консолидации компаний специального назначения.

Данная секция приводит ключевые различия без рассмотрения различий в последующем учете и требований к раскрытию информации.

Требования МСФО (IFRS)	Требования ОПБУ США (US GAAP)	Влияние
Активы и обязательства, возникающие в результате условных фактов		
<p>Условные обязательства признаются по справедливой стоимости, если справедливую стоимость возможно надежно оценить.</p> <p>Если не подпадает под сферу действия МСФО (IAS) 39, то впоследствии оцениваются по наибольшей из двух величин: изначально признанной суммы и наилучшей расчетной оценки платежа, необходимого для погашения обязательств (согласно МСФО (IAS) 37). Условные активы не признаются.</p>	<p>Условные обязательства и активы, имеющие контрактную основу, признаются по справедливой стоимости. Другие условные обязательства и активы признаются, только если они с большой степенью вероятности соответствуют определению активов и обязательств на дату приобретения.</p> <p>После признания условные обязательства следует продолжать отражать по первоначально признанной стоимости до получения новой информации, после чего следует учитывать по наибольшей из двух величин: первоначально признанной стоимости и стоимости, рассчитанной согласно СФУ (FAS) 5. Условные активы следует переоценивать по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости на дату приобретения и наилучшей расчетной оценки суммы будущих платежей.</p>	<p>Значительные различия в признании и оценке на дату приобретения. Некоторые различия в последующей оценке.</p>
Программы вознаграждения сотрудников и отложенное налогообложение		
<p>Оценка осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 2 и МСФО (IAS) 12, а не по справедливой стоимости.</p>	<p>Оценка осуществляется в соответствии с СФУ (SFAS) 123 и СФУ (SFAS) 109, а не по справедливой стоимости.</p>	<p>Руководство по вознаграждениям, основанное на акциях, основано на одинаковых принципах с различиями в деталях применения.</p> <p>В отношении отложенных налогов существует больше различий, которые должны быть урегулированы в ходе проекта конвергенции, осуществляемого ПКМСФО (IASB).</p>

Различия между МСФО (IFRS) и ОПБУ США (US GAAP) (продолжение)

Требования МСФО (IFRS)	Требования ОПБУ США (US GAAP)	Влияние
Доля участия, не обеспечивающая контроль (NCI)		
Оценивается по справедливой стоимости или как доля в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов.	Оценивается по справедливой стоимости.	Значительная разница в величине гудвила, признаваемой при учете объединения бизнесов, если компании, применяющие МСФО (IFRS), примут решение не оценивать долю, не обеспечивающую контроль, по справедливой стоимости. Различия в последующем учете ограничиваются суммой обесценения гудвила.
Условное вознаграждение		
Если не входит в область применения МСФО (IAS) 39, последующий учет осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 37. Условное вознаграждение, представляющее собой финансовый актив или финансовое обязательство, оценивается по справедливой стоимости с признанием, изменений в составе прибыли или в составе совокупного дохода.	Впоследствии оценивается по справедливой стоимости с признанием изменений в составе прибыли, если классифицируется как актив или обязательство.	Различия в области оценки нефинансового условного вознаграждения на основании суммы ожидаемых платежей или по справедливой стоимости до момента выплаты вознаграждения.
Активы в операционной аренде в учете арендодателя		
Оценка сдаваемых в аренду активов включает в себя оценку условий аренды	Оценка аренды осуществляется отдельно от оценки активов, сдаваемых в аренду.	Влияние на гудвил отсутствует. Различия в классификации активов и обязательств.
Раннее применение стандарта		
Разрешено	Запрещено	Существенные различия с ОПБУ (GAAP) для компаний, которые примут решение о досрочном применении МСФО (IFRS)

Влияние на бизнес-процессы и системы



Влияние на бизнес-процессы и системы

Стандарт не содержит прямого требования о внедрении дополнительных систем и процессов. Однако ряд особенностей стандарта может повлиять на системы и механизмы контроля, а также на необходимый внутри компании уровень знаний.

Некоторые из этих особенностей рассматриваются ниже:

- Стандарт требует переоценивать все существующие доли в приобретенных компаниях по справедливой стоимости; любые прибыли от переоценки плюс любые ранее отраженные в составе резервов изменения справедливой стоимости учитываются в отчете о прибылях и убытках. Для этого потребуются детально отслеживать данные по каждой инвестиции, включая подробную информацию о балансовой стоимости и последующих переоценках.
- Как и ранее, многие активы и обязательства будут оцениваться по справедливой стоимости, включая нематериальные активы и условные обязательства. Пересмотренный стандарт сохраняет требование об идентификации нематериальных активов, при этом очень небольшое число нематериальных активов исключается из требований идентификации и оценки. Своевременное определение характера и возможной стоимости нематериальных активов по-прежнему важно, так как это влияет на финансовые результаты после приобретения. Действительно, где это возможно, до приобретения необходимо разработать модель для определения потенциального влияния на прибыль. Полученные результаты могут повлиять на объем и сроки осуществления покупателем финансово-экономического анализа.
- Стандарт уточняет обстоятельства, при которых выплаты, основанные на акциях, влияют на гудвил или финансовые результаты после приобретения. Для обеспечения надлежащего моделирования вступительного бухгалтерского баланса и суммы расходов после приобретения компании должны иметь системы для своевременного расчета стоимости выплат, основанных на акциях и существовавших до сделки по приобретению бизнеса, и заменивших их после приобретения бизнеса выплат, основанных на акциях.
- Компании должны пересмотреть все отношения хеджирования приобретенного бизнеса и протестировать их на эффективность.

- В отличие от ранее действовавших правил, согласно которым переоценка условного вознаграждения относилась на гудвил, согласно новым требованиям условное вознаграждение подлежит оценке по справедливой стоимости при приобретении и в последующие периоды с отражением результатов переоценки в отчете о прибылях и убытках (за исключением случаев, когда условное возмещение представляет собой капитал). В связи с этим, вероятно, возрастет внимание к расчету начальной справедливой стоимости и последующим переоценкам.
- Раскрытие информации после приобретения включает показатели годовой выручки и прибыли, рассчитанные, как если бы сделки были завершены в начале финансового года, анализ общей суммы приобретенной дебиторской задолженности по договорам, ее справедливой стоимости, а также оценку различных вариантов исхода событий, относящихся к условному вознаграждению. Вероятно, такую информацию будет трудно собрать за короткий срок.
- Если какая-либо часть процесса оценки по справедливой стоимости не будет завершена, потребуется раскрыть информацию о соответствующих статьях, объяснить причины и любые корректировки к ранее отраженной справедливой стоимости.

Для выполнения значительной части рассмотренной выше работы потребуются специалисты в области оценки. Большинство компаний не имеют специалистов с обширными знаниями и глубоким опытом в этой области, и им нужно будет рассмотреть вопрос о возможности развития необходимых навыков и знаний у собственных сотрудников либо о привлечении независимых экспертов. Потенциальные сделки по объединению бизнесов потребуют дополнительного планирования и ресурсов.

В отношении крупных сделок по объединению бизнесов требуется раскрывать соответствующую информацию. Несущественные по отдельности приобретения бизнесов можно агрегировать в целях раскрытия информации. Раскрытие значительного объема информации требуется даже в отношении сделок по объединению бизнесов, завершаемых после окончания отчетного периода, но до выпуска финансовой отчетности. Если раскрытие такой информации является практически неосуществимым, следует раскрыть данный факт с соответствующим разъяснением причин.

