

Объединение бизнеса

Тема экзамена P2 профессиональной квалификации ACCA

Также применимо к целям профессионального развития №10 и №11

Это одна из двух статей об объединении бизнеса. В первой статье были раскрыты особенности учета групп с простой структурой, учет постепенного приобретения бизнеса и выбытия бизнеса. В этой статье раскрыты особенности учета групп с комплексной структурой в соответствии с МСФО (IFRS) 3, версия 2008 года.

Учет групп с комплексной структурой в соответствии с МСФО (IFRS) 3 по версии стандарта от 2008 года очень похож на учет по версии от 2004 года: необходимо рассматривать эффективную долю владения и рассчитывать косвенную долю неконтролирующих акционеров. Единственное важное отличие нового стандарта от старого состоит в учете косвенного дочернего предприятия методом расчета частичного гудвила. Это отличие необходимо для того, чтобы гарантировать сопоставимость методов расчета полного и частичного гудвила в соответствии с МСФО (IFRS) 3, версия 2008 года. Приведенные ниже примеры проиллюстрируют изменения в методе учета.

Пример 1

Предприятие У приобрело долю в предприятии В 1ого января 2007 года. Предприятие В приобрело долю в предприятии Д 31ого декабря 2007 года. Контроль над предприятиями был получен в день приобретения. Финансовая отчетность предприятий, входящих в группу У, на 31 декабря 2008 года представлена ниже:

	У млн. долл	В млн. долл	Д млн. долл
Себестоимость инвестиции в В (доля 80%)	32		
Себестоимость инвестиции в Д (доля 60%)		22	
Прочие чистые активы	<u>26</u>	<u>13,2</u>	<u>30</u>
	<u>58</u>	<u>35,2</u>	<u>30</u>
Акционерный капитал	40	24	20
Нераспределенная прибыль	<u>18</u>	<u>11,2</u>	<u>10</u>
	<u>58</u>	<u>35,2</u>	<u>30</u>

Нераспределенная прибыль составляла:

	В млн. долл	Д млн. долл
1 января 2007	4	1
31 декабря 2007	13	3,2

Справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров, рассчитанная на основе эффективной доли владения, составляла:

	В млн. долл	Д млн. долл
1 января 2007	8	18,9
31 декабря 2007	9,8	20

Гудвил В был обесценен на 4 млн. долларов на 31 декабря 2008 из-за плохих показателей работы предприятия за год. До этого момента убыток от обесценения не признавался.

Необходимо:

Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении группы У на 31 декабря 2008 года, используя методы расчета полного и частичного гудвила.

Решение:

Вне зависимости от выбранного метода эффективная доля владения предприятием Д, принадлежащая группе У, составляет 80% от 60%, т.е. 48%.

У	
	80%
В	
	60%
Д	

У контролирует В с 1 января 2007 года и контролирует Д с 31 декабря 2007 года, а значит, нераспределенная прибыль на дату приобретения составляла 4 и 3,2 млн. долларов соответственно, а справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров 8 и 20 млн. долларов соответственно.

Метод расчета полного гудвила

Расчет 1 – Гудвил

Гудвил, относящийся к В, рассчитывается так же, как и для группы с простой структурой. Справедливая стоимость вознаграждения, переданного за Д, равна справедливой стоимости доли участия в размере 60%, которую приобрело В. Для расчета справедливой стоимости эффективного вложения в Д в размере 48% с точки зрения группы, необходимо вычесть 20% долю неконтролирующих акционеров в В.

Чтобы рассчитать справедливую стоимость всего дочернего предприятия Д, необходимо к справедливой стоимости приобретения бизнеса материнским предприятием добавить справедливую стоимость доли неконтролирующих акционеров в размере 52%. Чтобы рассчитать полный гудвил, который относится ко всему дочернему предприятию, т.е. гудвил доли материнского предприятия и гудвил доли неконтролирующих акционеров, необходимо от справедливой стоимости всего дочернего предприятия отнять справедливую стоимость чистых активов:

	В млн. долл	Д млн. долл
Справедливая стоимость переданного вознаграждения	32	22
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам (20%*22)		(4,4)
Справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров	<u>8</u> 40	<u>20</u> 37,6
Минус: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов на	<u>(28)</u>	<u>(23,2)</u>

дату приобретения (24+4) и (20+3,2)

Полный гудвил	<u>12</u>	<u>14,4</u>
---------------	-----------	-------------

На 31 декабря 2008, полный гудвил равен $12+14,4=26,4$ млн. долл. минус убыток от обесценения в размере 4 млн.долл., т.е. 22,4 млн. долл.

Расчет 2 – Доля неконтролирующих акционеров

Как и для групп с простой структурой, доля неконтролирующих акционеров определяется следующим образом:

- берется справедливая стоимость на дату приобретения,
- прибавляется доля в приросте нераспределенной прибыли дочернего общества за период с даты приобретения,
- корректируется на сумму убытка от обесценения гудвила, отнесенную на долю неконтролирующих акционеров на основе эффективной доли владения.

Единственный дополнительный элемент – это отражение доли косвенного владения в Д, принадлежащей неконтролирующим акционерам. Этот элемент необходимо вычесть в расчете:

	В млн. долл	Д млн. долл
Справедливая стоимость:		
1 января 2007	8	
31 декабря 2007		20
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам (20%*22)		.(4,4)
Доля в приросте нераспределенной прибыли за период с даты приобретения 20%*(11,2-4) и 52%*(10-3,2)	1,4	3,5
Обесценение гудвила	<u>(0,8)</u>	
Доля неконтролирующих акционеров	<u>8,6</u>	<u>19,1</u>

Итого доля неконтролирующих акционеров составляет 27,7 млн. долл.

Расчет 3 – Нераспределенная прибыль

Расчет нераспределенной прибыли по новым правилам практически не отличается от расчета по правилам МСФО (IFRS) 3, версия 2004 года. Важно только помнить, что в расчетах используется эффективная доля вложения.

	У млн. долл
Нераспределенная прибыль материнского предприятия	18
Доля в приросте нераспределенной прибыли В за период с даты приобретения 80%*(11,2-4)	5,8
Доля в приросте нераспределенной прибыли Д за период с даты	3,3

приобретения 48%*(10-3,2)	
Минус: обесценение гудвила 80%*4	<u>(3,2)</u>
Итого консолидированная нераспределенная прибыль	<u>23,9</u>

Консолидированный отчет о финансовом положении группы У на 31 декабря 2008:

	У
	млн. долл
Чистые активы (26+13,2+30)	69,2
Гудвил (Расчет 1)	<u>22,4</u>
Итого чистые активы	<u>91,6</u>
Акционерный капитал	40
Нераспределенная прибыль (Расчет 3)	23,9
Доля неконтролирующих акционеров (Расчет 2)	<u>27,7</u>
	<u>91,6</u>

Метод расчета частичного гудвила

Чтобы сохранить сопоставимость в расчетах методами полного и частичного гудвила, метод расчета частичного гудвила отличается от метода, предложенного в МСФО (IFRS) 3, версия 2004 года. Метод в версии стандарта от 2008 года во многом проще метода в версии стандарта от 2004 года. Новый метод полностью соответствует методу расчета полного гудвила с одним исключением в расчете доли неконтролирующих акционеров. Эта доля учитывается не по справедливой стоимости, а пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах.

Расчет 1 – Гудвил

Гудвил, относящийся к В, рассчитывается так же, как и для группы с простой структурой. Справедливая стоимость вознаграждения, переданного за Д, равна справедливой стоимости доли участия в размере 60%, которую приобрело В. Для расчета справедливой стоимости эффективного вложения в Д в размере 48% с точки зрения группы, необходимо вычесть 20% долю неконтролирующих акционеров в В.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на дату приобретения пропорциональна доле эффективного вложения. Полученный в результате расчета гудвил относится к доле головного материнского предприятия.

	В	Д
	млн. долл	млн. долл
Справедливая стоимость переданного вознаграждения	32	22
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам (20%*22)		.(4,4)
Минус: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов на дату приобретения 80%*28 и 48%*23,2	<u>(22,4)</u>	<u>(11,1)</u>
Гудвил	<u>9,6</u>	<u>6,5</u>

Допустим что, убыток от обесценения полностью относится на головное материнское предприятие, тогда итоговый гудвил на 31 декабря 2008 равен $9,6+6,5=16,1$ млн. долл. минус убыток от обесценения в размере 4 млн.долл., т.е. 12,1 млн. долл. Разница между гудвилом рассчитанным методами полного и частичного гудвила представляет собой оценку гудвила, причитающегося неконтролирующим акционерам, по справедливой стоимости.

Расчет 2 – Доля неконтролирующих акционеров

Как и в методе расчета полного гудвила, тут необходимо отразить долю косвенного владения в Д, принадлежащую неконтролирующим акционерам. Так как доля неконтролирующих акционеров оценивается не по справедливой стоимости, то в этот расчет не нужно включать гудвил, рассчитанный выше, который относится только к головному материнскому предприятию:

	В млн. долл	Д млн. долл
На дату приобретения $20\%*28$ и $52\%*23,2$	5,6	12,1
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам ($20\%*22$)		.(4,4)
Доля в приросте нераспределенной прибыли за период с даты приобретения $20\%*(11,2-4)$ и $52\%*(10-3,2)$	<u>1,4</u>	<u>3,5</u>
Доля неконтролирующих акционеров	<u>7,0</u>	<u>11,2</u>

Итого доля неконтролирующих акционеров составляет 18,2 млн. долл. Обратите внимание, что убыток от обесценения гудвила не относится на долю неконтролирующих акционеров. Разница в сумме гудвила, рассчитанного двумя методами, составляет $22,4-12,1=10,3$ млн. долл. Данная разница включает разницу в величине доли неконтролирующих акционеров $27,7-18,2=9,5$ млн. долл. и убыток от обесценения, отнесенный на долю неконтролирующих акционеров, в сумме 0,8 млн. долл.

Расчет 3 – Нераспределенная прибыль

Помните, что в расчетах используется эффективная доля вложения, а также допущение о том, что убыток от обесценения полностью относится на головное материнское предприятие.

	У млн. долл
Нераспределенная прибыль материнского предприятия	18
Доля в приросте нераспределенной прибыли В за период с даты приобретения $80\%*(11,2-4)$	5,8
Доля в приросте нераспределенной прибыли Д за период с даты приобретения $48\%*(10-3,2)$	3,3
Минус: обесценение гудвила	<u>(4)</u>

Итого консолидированная
нераспределенная прибыль 23,1

Консолидированный отчет о финансовом положении группы У на 31 декабря 2008:

	У
	млн. долл
Чистые активы (26+13,2+30)	69,2
Гудвил (Расчет 1)	<u>12,1</u>
Итого чистые активы	<u>81,3</u>
Акционерный капитал	40
Нераспределенная прибыль (Расчет 3)	23,1
Доля неконтролирующих акционеров (Расчет 2)	<u>18,2</u>
	<u>81,3</u>

Важно понимать, как изменятся расчеты, если В приобрело долю в Д до того, как У приобрело долю в В.

Пример 2

Предприятие У приобрело долю в предприятии В 31ого декабря 2007 года. Предприятие В приобрело долю в предприятии Д 1ого января 2007 года. Все остальные условия задачи как в **Примере 1**.

Необходимо:

Подготовьте консолидированный отчет о финансовом положении группы У на 31 декабря 2008 года, используя методы расчета полного гудвила.

Решение:

Вне зависимости от выбранного метода расчета (полный или частичный гудвил) важно знать дату приобретения дочернего предприятия, так как с этой даты консолидируется нераспределенная прибыль.

У контролирует В с 31 декабря 2007 года, В контролирует Д с 1 января 2007 года. Значит У контролирует Д как и В только с 31 декабря 2007, нераспределенная прибыль на эту дату принимается в расчет, а именно 13 млн.долл. и 3,2 млн. долл. соответственно. По аналогии принимается к расчету справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения для В и Д 9,8 млн. долл. и 20 млн. долл. соответственно.

Таким образом, факт того, что В приобрело Д раньше чем У приобрело В, влияет на расчет доли неконтролирующих акционеров и нераспределенную прибыль на дату приобретения. Все дальнейшие расчеты и пояснения соответствуют расчетам и пояснениям в **Примере 1**.

Расчет 1 – Гудвил

	В	Д
	млн. долл	млн. долл
Справедливая стоимость переданного вознаграждения	32	22
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам (20%*22)		.(4,4)
Справедливая стоимость доли	<u>9,8</u>	<u>20</u>

неконтролирующих акционеров	41,8	37,6
Минус: справедливая стоимости идентифицируемых чистых активов на дату приобретения	<u>(37)</u>	<u>(23,2)</u>
Полный гудвил	<u>4,8</u>	<u>14,4</u>

На 31 декабря 2008 гудвил в консолидированном отчете о финансовом положении составляет 19,2 млн. долл. минус убыток от обесценения в размере 4 млн.долл., т.е. 15,2 млн. долл.

Расчет 2 – Доля неконтролирующих акционеров

	В млн. долл	Д млн. долл
Справедливая стоимость на дату приобретения	9,8	20
Минус: Доля косвенного владения в Д, принадлежащая неконтролирующим акционерам (20%*22)		.(4,4)
Доля в приросте нераспределенной прибыли за период с даты приобретения 20%*(11,2-13) и 52%*(10-3,2)	(0,4)	3,5
Обесценение гудвила 20%*4	<u>(0,8)</u>	
Доля неконтролирующих акционеров	<u>8,6</u>	<u>19,1</u>

Итого доля неконтролирующих акционеров составляет 27,7 млн. долл.

Расчет 3 – Нераспределенная прибыль

	У млн. долл
Нераспределенная прибыль материнского предприятия	18
Доля в приросте нераспределенной прибыли В за период с даты приобретения 80%*(11,2-13)	(1,4)
Доля в приросте нераспределенной прибыли Д за период с даты приобретения 48%*(10-3,2)	3,3
Минус: обесценение гудвила 80%*4	<u>(3,2)</u>
Итого консолидированная нераспределенная прибыль	<u>16,7</u>

Консолидированный отчет о финансовом положении группы У на 31 декабря 2008:

	У млн. долл
Чистые активы (26+13,2+30)	69,2
Гудвил (Расчет 1)	<u>15,2</u>

Журнал «Student accountant» 04/2009

Итого чистые активы	<u>84,4</u>
Акционерный капитал	40
Нераспределенная прибыль (Расчет 3)	16,7
Доля неконтролирующих акционеров (Расчет 2)	<u>27,7</u>
	<u>84,4</u>

Вывод

Студенты должны понимать методы учета групп с комплексной структурой, несмотря на то, что сам метод учета является достаточно комплексным по своей сути.

Перевод статьи Грэхема Хольта и Шерон Мачадо. Грэхем Хольт – экзаменатор по P2, Шерон Мэчадо – менеджер по программе профессиональной квалификации ACCA.