

## Обесценение гудвила

Тема экзаменов F7 и P2 профессиональной квалификации ACCA

Также применимо к целям профессионального развития №10 и №11.

*В соответствии с изменениями от января 2008 года к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в настоящее время существует два метода оценки гудвила, возникающего при приобретении дочернего предприятия, и каждый из методов предполагает свою процедуру проведения проверки на обесценение.*

*В статье раскрыты оба метода оценки гудвила, возникающего при приобретении дочернего предприятия, и показано как проводить проверку на обесценение гудвила.*

## Как рассчитать гудвил

Традиционно гудвил, возникающий при приобретении дочернего предприятия, был превышением справедливой стоимости приобретения бизнеса над долей материнского предприятия в идентифицируемых чистых активах по справедливой стоимости дочернего предприятия. Такой метод еще называют пропорциональным методом расчета гудвила. С помощью этого метода рассчитывают гудвил, который относится только к материнскому предприятию.

Новый метод оценки гудвила предполагает сопоставление справедливой стоимости всего дочернего предприятия (которая представлена справедливой стоимостью приобретения бизнеса материнским предприятием и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров) с справедливой стоимостью чистых активов приобретаемого дочернего предприятия. Такой метод называют методом расчета полного гудвила. С помощью этого метода рассчитывают гудвил, который относится ко всему дочернему предприятию, т.е. гудвил доли материнского предприятия и гудвил доли неконтролирующих акционеров.

## Пример расчета гудвила

Предприятие В покупает 80% акционерного капитала предприятия Н за 500 долларов. Справедливая стоимость чистых активов Н на эту дату составляет 400 долларов. Справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров (т.е. справедливая стоимость акций предприятия Н, которые предприятие В не приобрело) на эту дату составляет 100 долларов.

*Необходимо:*

1. Рассчитать гудвил, возникающий при приобретении Н, пропорциональным методом.
2. Рассчитать полный гудвил, возникающий при приобретении Н, используя справедливую стоимость доли неконтролирующих акционеров.

*Решение:*

1. Пропорциональный метод расчета гудвил предполагает сопоставление вознаграждения, переданного покупателем, и доли, которую приобретает материнское предприятие, в чистых активах дочернего предприятия. Полученный в результате такого расчета гудвил относится только к материнскому предприятию.

Стоимость инвестиции материнского предприятия как справедливая стоимость переданного вознаграждения	500 долларов
Минус: доля материнского предприятия в справедливой стоимости чистых активов приобретаемого предприятия	$(80\% * 400) = \underline{(320)}$ долларов
Гудвил, относящийся к материнскому предприятию	180 долларов

2. Метод расчета полного гудвила предполагает сопоставление справедливой стоимости всего бизнеса с справедливой стоимостью чистых активов дочернего предприятия. Полученный в результате такого расчета гудвил относится не только к материнскому предприятию, но и к доли неконтролирующих акционеров.

Стоимость инвестиции материнского предприятия как справедливая стоимость переданного вознаграждения	500 долларов
Справедливая стоимость доли неконтролирующих акционеров	100 долларов
Минус: справедливой стоимости чистых активов приобретаемого предприятия	$(100\% * 400) = \underline{(400)}$ долларов
Полный гудвил	200 долларов

Если полный гудвил 200 долларов, а гудвил, относящийся к материнскому предприятию 180 долларов, то гудвил, относящийся к доли неконтролирующих акционеров равен 20 долларов.

В данном примере гудвил является премией, возникшей при приобретении. Данный гудвил является положительным, учитывается в составе нематериальных активов в консолидированной отчетности, и должен ежегодно оцениваться на предмет обесценения.

В случае формирования отрицательного гудвила, прибыль от выгодной сделки признается в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе (ОПУиСД).

### Основные принципы проведения проверки на обесценение

Актив обесценивается, когда его балансовая стоимость превосходит возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше. Ценность использования определяется как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств.

Расчет обесценения выглядит так:

Балансовая стоимость актива	X	(a)
Возмещаемая стоимость	<u>(X)</u>	(б)
Убыток от обесценения	X	(в)

- (a) – Остаточная балансовая стоимость, т.е. сумма по которой актив отражен в учете,  
(б) – Оценка того, сколько денежных средств получит предприятие в результате использования или продажи актива,  
(в) – Убыток от обесценения признается, а актив списывается до возмещаемой стоимости.

### Пример проведения проверки на обесценение

У предприятия есть актив, балансовая стоимость которого равна 800 долларов. Данный актив не переоценивался. Данный актив должен быть протестирован на обесценение. Данный актив можно продать за 610 долларов, расходы на продажу составят 10 долларов (т.е. справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу составит 600 долларов). Оценка дисконтированной стоимости будущих денежных потоков от использования актива составляет 750 долларов (это ценность использования актива).

*Необходимо:*

Провести проверку на обесценение.

*Решение:*

Актив обесценивается, когда его балансовая стоимость превосходит возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше. В примере справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу составляет 600 долларов, а ценность использования 750 долларов. Очевидно, что для минимизации издержек, возмещаемой стоимостью станет наибольшая из двух величин, т.е. 750 долларов.

Проверка на обесценение:

Балансовая стоимость актива	800 долларов
Возмещаемая стоимость	<u>(750) долларов</u>
Убыток от обесценения	50 долларов

Убыток от обесценения признается, а актив списывается до возмещаемой стоимости. Данный убыток должен быть признан вне зависимости от выбранной учетной политики. В случае если возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость, убыток от обесценения не признается. Прибыль по результатам проверки на обесценения не может быть признана, а значит, никакой бухгалтерской проводки по результатам такой проверки проводить не нужно.

Так как данный актив никогда не переоценивался, убыток от обесценения признается в ОПУиСД. Убыток от обесценения представляет собой неденежную статью, как и амортизация, а значит, в отчете о движении денежных средств данная статья должна быть исключена при приведении операционной прибыли к сумме денежных средств, генерированных операционной деятельностью, как и в случае с амортизацией.

Обычно активы проверяются на обесценения только в случае наличия признаков обесценения. В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предприятие должно рассмотреть, как минимум, следующие признаки:

*Внешние источники информации:*

- рыночная стоимость актива снизилась,
- значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, произошли в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых предприятие осуществляет деятельность,
- рыночные процентные ставки повысились,
- балансовая стоимость чистых активов предприятия превышает его рыночную капитализацию.

*Внутренние источники информации:*

- признаки морального устаревания или физической порчи актива,
- планы по прекращению или реструктуризации деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива,
- экономическая эффективность актива хуже, чем ожидалось.

### **Гудвил и обесценение**

Гудвил как актив в консолидированной отчетности не может существовать отдельно от чистых активов приобретенного дочернего предприятия. Поэтому проверка на обесценение гудвила проводится на уровне генерирующей единицы, т.е. группы активов, которые создают независимый приток денежных средств. Обычно дочернее предприятие признают генерирующей единицей. В этом случае, при проведении проверки на обесценение, необходимо сравнить балансовую стоимость чистых активов и гудвила дочернего предприятия и возмещаемую стоимость дочернего предприятия.

При распределении убытка от обесценения на определенные активы в составе генерирующей единицы, сначала списываются активы, по которым точно известно обесценение, затем гудвил, отнесенный на генерирующую единицу, и потом другие активы генерирующей единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива в генерирующей единице.

Гудвил, возникающий при приобретении дочернего предприятия, должен тестироваться на обесценение ежегодно. Это требование гарантирует, что гудвил как актив в консолидированной отчетности не будет иметь завышенную оценку. Гудвил представляет собой особый актив, по которому не может быть проведена дооценка, а значит, а значит, убыток от обесценения этого актива всегда признается в ОПУиСД. Считается, что гудвил не потребляется в ходе деятельности предприятия, и как результат, не существует требования амортизировать гудвил.

### **Пропорциональный метод расчета гудвила и проверка на обесценение**

При расчете гудвила пропорциональным методом для целей проведения проверки на обесценение величину гудвила увеличивают на сумму непризнанного расчетного гудвила доли неконтролирующих акционеров.

Убыток от обесценения сначала распределяется на общий гудвил, признанный и непризнанный, пропорционально долям материнского предприятия и неконтролирующих акционеров в прибыли и убытках дочернего предприятия.

Сумма убытка от обесценения, распределенного на непризнанный гудвил, не влияет на консолидированную отчетность и величину доли неконтролирующих акционеров. Сумма убытка от обесценения, распределенного на признанный гудвил, относится только к материнскому предприятию и не влияет на доли неконтролирующих акционеров.

Если сумма убытка от обесценения превышает величину признанного и непризнанного гудвила, то такое превышение распределяется на другие активы генерирующей единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива в генерирующей единице. Убыток в сумме такого превышения делится между материнским предприятием и неконтролирующими акционерами пропорционально их долям в прибыли и убытках дочернего предприятия.

### **Пример проведения проверки на обесценения гудвила, рассчитанного пропорциональным методом**

В дочернем предприятии с долей владения 60% проводят проверку на обесценение на отчетную дату. На эту дату балансовая стоимость чистых активов дочернего предприятия составляет 250 долларов, гудвил, относящийся к материнскому предприятию, равен 300 долларов, возмещаемая стоимость дочернего предприятия равна 700 долларов.

*Необходимо:*

Провести проверку на обесценение.

*Решение:*

При проведении проверки на обесценение гудвила, рассчитанного пропорциональным методом, для начала увеличивают величину гудвила на сумму непризнанного расчетного гудвила доли неконтролирующих акционеров.

Гудвил, рассчитанный пропорциональным методом непризнанного расчетного гудвила доли неконтролирующих акционеров

300 долларов \*  $100/60 =$  500 долларов

Теперь балансовая стоимость генерирующей единицы включает 250 долларов чистых активов и 500 долларов гудвила.

Проверка на обесценение:

Балансовая стоимость, включая	
Чистые активы	250 долларов
Гудвил	<u>500 долларов</u>
	750 долларов
Возмещаемая стоимость	<u>(700) долларов</u>
Убыток от обесценения	50 долларов

Сумма убытка от обесценения не превышает величину признанного и непризнанного гудвила, а значит, списывается только против гудвила. Иные активы не обесцениваются. Так как гудвил, рассчитанный пропорциональным методом, относится только к материнскому предприятию, то величина доли неконтролирующих акционеров не корректируется.

Фактически будет признан только убыток от обесценения в отношении доли материнского предприятия, т.е.  $60\% * 50 \text{ долларов} = 30 \text{ долларов}$ .

Убыток от обесценения будет списан против нематериального актива гудвил в консолидированном отчете о финансовом положении, т.е.  $300 \text{ долларов} - 30 \text{ долларов} = 270 \text{ долларов}$ .

Нераспределенная прибыль в консолидированном отчете о финансовом положении будет снижена на 30 долларов. Доля неконтролирующих акционеров не будет корректироваться.

В консолидированном ОПУиСД убыток от обесценения будет признан в составе операционных расходов. Доля неконтролирующих акционеров не будет корректироваться.

### **Полный гудвил и проверка на обесценение**

Если гудвил был рассчитан методом полного гудвила, то все компоненты, необходимые для проведения проверки на обесценения, уже присутствуют на счетах учета. Убыток от обесценения (относится ли он на гудвил или на иные активы) будет

распределен пропорционально долям материнского предприятия и неконтролирующих акционеров в прибыли и убытках дочернего предприятия.

### **Пример проведения проверки на обесценения гудвила, рассчитанного методом полного гудвила**

В дочернем предприятии с долей владения 80% проводят проверку на обесценение на отчетную дату. На эту дату балансовая стоимость чистых активов дочернего предприятия составляет 400 долларов, полный гудвил равен 300 долларов (из которых 40 долларов относится на долю неконтролирующих акционеров), возмещаемая стоимость дочернего предприятия равна 500 долларов.

*Необходимо:*

Провести проверку на обесценение.

*Решение:*

Проверка на обесценение гудвила по сути представляет собой проверку на обесценение чистых активов и гудвила дочернего предприятия, т.к. только совокупность этих активов является генерирующей единицей, для которой можно определить возмещаемую стоимость.

Проверка на обесценение:

Балансовая стоимость, включая	
Чистые активы	400 долларов
Гудвил	<u>300 долларов</u>
	700 долларов
Возмещаемая стоимость	<u>(500) долларов</u>
Убыток от обесценения	200 долларов

Убыток от обесценения будет списан против нематериального актива гудвил в консолидированном отчете о финансовом положении, т.е. 300 долларов – 200 долларов = 100 долларов.

Нераспределенная прибыль в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении будет снижена на долю материнского предприятия в убытке от обесценения, т.е. 160 долларов ( $80\% \cdot 200$  долларов), доля неконтролирующих акционеров будет снижена на долю неконтролирующих акционеров в убытке от обесценения, т.е. 40 долларов ( $20\% \cdot 200$  долларов).

В консолидированном ОПУиСД убыток от обесценения в размере 200 долларов будет признан в составе операционных расходов. Так как убыток от обесценения относится к полному гудвилу дочернего предприятия, то доля неконтролирующих акционеров в годовой прибыли будет снижена на 40 долларов ( $20\% \cdot 200$  долларов).

### **Примечание**

Вы могли заметить непоследовательность в порядке учета полного гудвила и убытка от обесценения, распределенного на долю неконтролирующих акционеров. Гудвил, распределенный на долю неконтролирующих акционеров в этом примере равен 40 долларов. А значит гудвил дочернего предприятия при этом методе расчета на 40 долларов больше, чем при пропорциональном методе. Доля неконтролирующих акционеров, оцененная по справедливой стоимости на дату приобретения, тоже на 40 долларов больше.

Распределение полного гудвила между материнским предприятием и неконтролирующими акционерами основано на относительной стоимости доли неконтролирующих акционеров и доли материнского предприятия (по себестоимости инвестиции) на дату приобретения. А распределение убытка от обесценения осуществляется пропорционально долям материнского предприятия и неконтролирующих акционеров в прибыли и убытках дочернего предприятия, т.е. как в этом примере 80% против 20%.

Этот пример иллюстрирует странную ситуацию, когда на долю неконтролирующих акционеров приходится 40 долларов из 300 долларов полного гудвила. А при обесценении гудвила на 200 долларов (две третьих от итога), доля неконтролирующих акционеров снижается на 40 долларов, т.е. на полную величину гудвила неконтролирующих акционеров.

**Перевод с английского статьи Тома Клендона и Салли Бейкер. Том Клендом и Салли Бейкер являются преподавателями Kaplan Financial.**