

Тема 5. Учет инвестиций в ассоциированные компании

1. Факторы определения ассоциированной компании
2. Метод долевого участия
3. Сравнение метода справедливой стоимости с методом долевого участия
4. Пример использования метода долевого участия
5. Убытки от обесценения

1. Факторы определения ассоциированной компании

МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» раскрывает правила учета инвестиций в ассоциированные компании и подлежал применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2005 г.

Ассоциированная организация - это организация, на деятельность которой инвестор имеет значительное влияние и которая не является ни дочерней организацией, ни долей участия в совместной деятельности.

Значительное влияние - это возможность участия в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не единоличного или совместного контроля над такой политикой.

Если инвестор прямо или косвенно владеет (например, через дочерние организации) **не менее чем 20% имеющих право голоса акций объекта инвестиций**, это, в отсутствие ясных доказательств обратного, означает, что инвестор обладает значительным влиянием. И наоборот, если инвестор прямо или косвенно владеет (например, через дочерние организации) менее чем 20% имеющих право голоса акций объекта инвестиций, то это, в отсутствие ясных доказательств обратного, означает, что инвестор не имеет значительного влияния. Владение другим инвестором крупным или контрольным пакетом акций необязательно исключает наличие у инвестора значительного влияния.

Наличие значительного влияния со стороны инвестора обычно **подтверждается** одним или несколькими из перечисленных ниже способов:

- а) представительством в совете директоров или равнозначном органе управления объекта инвестиции;

- б) участием в процессе выработки политики, включая участие в принятии решений, касающихся дивидендов или других распределений;
- в) крупными операциями между инвестором и объектом инвестиций;
- г) обменом управленческим персоналом;
- д) предоставлением важной технической информации.

Организация может владеть подписными сертификатами, опционами на приобретение акций, долговыми или долевыми инструментами, конвертируемыми в обыкновенные акции, или другими аналогичными инструментами. Такие ценные бумаги в случае исполнения или конвертирования, способны дать компании право голоса или уменьшить право голоса другой стороны в вопросах, касающихся определения финансовой или операционной политики другой организации (потенциальное право голоса). Наличие и воздействие потенциальных прав голоса, которые на текущий момент могут быть реализованы или конвертированы, **следует принимать в расчет при оценке наличия у организации значительного влияния.**

Рассмотрим примеры случаев, в которых инвестирование 20 % или более **не обеспечивало инвестору возможность оказывать значительное влияние:**

1. Инвестируемая компания противится приобретению инвестором ее акций. Например, инвестируемая компания подает в суд на инвестора или подает жалобу в государственный орган по регулированию.
2. Инвестор и инвестируемая компания заключает соглашение, по которому инвестор отказывается от значительных прав акционеров. Это обычно случается, когда инвестируемая компания сопротивляется попытке поглощения инвестором, и инвестор соглашается ограничить свое доленое участие в инвестируемой компании.
3. Доленое участие инвестора не приводит к «значительному влиянию» потому, что контрольный пакет инвестируемой компании находится в руках небольшой группы акционеров, которые управляют инвестируемой компанией, не обращая внимания на мнение инвестора.
4. Инвестор пытается и терпит неудачу в получении представительства в совете директоров инвестируемой компании.

Чтобы добиться разумной степени единообразного применения критерия «значительного влияния», бухгалтеры сделали заключение, что инвестиция в 20 % или более акций с правом голоса инвестируемой компании ведет к допущению о том, что при отсутствии

свидетельств об обратном, инвестор способен оказывать значительное влияние на инвестируемую компанию.

В случаях «значительного влияния» инвестор должен учитывать инвестицию, **используя метод долевого участия.**

2. Метод долевого участия

Метод учета по долевному участию - это метод бухгалтерского учета, при котором инвестиции первоначально учитываются по себестоимости, а затем корректируются на произошедшее после приобретения изменение доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций. Прибыль или убыток инвестора включает его долю в прибыли или убытке объекта инвестиций.

При методе долевого участия между инвестором и инвестируемой компанией существуют существенные экономические отношения. Инвестиция первоначально учитывается по стоимости приобретенных акций, но затем корректируется в каждом периоде с учетом изменений в чистых активах инвестируемой компании. То есть, балансовая стоимость инвестиции периодически увеличивается (уменьшается) пропорционально доле инвестора в прибыли (убытках) инвестируемой компании и уменьшается на всю сумму дивидендов, полученных инвестором от инвестируемой компании. Метод долевого участия признает, что прибыль инвестируемой компании увеличивает чистые активы инвестируемой компании, и что убытки и дивиденды инвестируемой компании уменьшают эти чистые активы.

Может возникать необходимость в корректировке балансовой стоимости для отражения изменений пропорциональной доли участия инвестора в объекте инвестиций, возникающих в результате **изменений в собственном капитале объекта инвестиций**, которые не были включены в его отчет о прибылях и убытках. Такие изменения включают и те, которые возникают вследствие переоценки основных средств, а также при появлении разницы от пересчета иностранных валют. Доля инвестора в изменениях этих показателей признается непосредственно в капитале инвестора.

При наличии потенциальных прав голоса, доля инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций и изменениях в собственном капитале объекта инвестиций определяется на основе текущих долей владения и не отражает возможное исполнение или конвертирование потенциальных прав голоса.

Пример.

Допустим, что компания Макси приобретает 20 % долевое участие в компании Мини. В целях применения метода справедливой стоимости в данном примере, допустим, что компания Макси не может оказывать значительное влияние, а ценные бумаги классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Когда в данном примере применяется метод долевого участия, допустим, что 20 % долевое участие позволяет компании Макси оказывать значительное влияние.

3. Сравнение метода справедливой стоимости с методом долевого участия

Проводки компании Макси

Метод справедливой стоимости

Метод долевого участия

2 января 2009 г. компания Макси приобрела 48 000 акций (20% простых акций компании Мини) по стоимости 10 за акцию

<i>Акции, им. в наличии для продажи</i>	<i>480 000</i>	<i>Инвестиция в акции Мини</i>	<i>480 000</i>
<i>Денежные средства</i>	<i>480 000</i>	<i>Денежные средства</i>	<i>480 000</i>

За 2009 год компания Мини отразила чистую прибыль в сумме 200 000; доля компании Макси составляет 20 % или 40 000

<i>Нет проводки</i>	<i>Инвестиция в акции Мини</i>	<i>40 000</i>
	<i>Доход от инвестиции</i>	<i>40 000</i>

На 31 декабря 2009 года 48 000 акций компании Мини имеют справедливую стоимость (рыночная цена) 12 за акцию или 576 000.

<i>Коррект. сгр. ст-ти Ц.Б.для продажи</i>	<i>96 000</i>	<i>Нет проводки</i>
<i>Нереал. Прибыль или убыток</i>		

от владения – Акционерный капитал 96 000

28 января 2010 года компания Мини объявила и выплатила денежные дивиденды в размере 100 000; компания Макси получила 20 % или 20 000.

<i>Денежные средства</i>	<i>20 000</i>	<i>Денежные средства</i>	<i>20 000</i>
<i>Доход по дивидендам</i>	<i>20 000</i>	<i>Инвестиции в акции Мини</i>	<i>20 000</i>

За 2010 год компания Мини отразила чистый убыток в размере 50 000; доля компании Макси составила 20 % или 10 000.

<i>Нет проводки</i>	<i>Убыток от инвестиции</i>	<i>10 000</i>
	<i>Инвестиция в акции Мини</i>	<i>10 000</i>

На **31 декабря 2000 года** 48 000 акций компании Мини имеют справедливую стоимость (рыночная цена) 11 за акцию или 528 000.

<i>Нереализов.прибыль или убыток</i>		
<i>от владения – Акционер. капитал</i>	<i>48 000</i>	<i>Нет проводки</i>
<i>Коррект. спр. ст-ти Ц.Б.,им.</i>		
<i>для продажи</i>	<i>48 000</i>	

В соответствии с методом справедливой стоимости только денежные дивиденды, полученные от компании Мини, отражаются компанией Макси как доход. Получение чистой прибыли инвестируемой компанией не считается подходящей основой для признания инвестором дохода от инвестиции. Причина в том, что возросшие чистые активы в результате прибыльной деятельности инвестируемой компании могут остаться в бизнесе инвестируемой компании. Таким образом, считается, что инвестор не получил доход, пока инвестируемая компания не выплатит дивиденды.

При методе долевого участия компания Макси отражает в качестве дохода свою долю чистой прибыли, отраженной компанией Мини, денежные дивиденды, полученные от компании Мини, регистрируются как уменьшение балансовой стоимости инвестиции. В результате инвестор регистрирует свою долю в чистой прибыли инвестируемой компании в

том году, когда он заработан. В данном случае инвестор может гарантировать, что любые увеличения чистых активов инвестируемой компании от чистой прибыли будут по желанию выплачены в дивидендах. Ожидание выплаты дивидендов игнорирует тот факт, что инвестору выгодно, когда инвестируемая компания зарабатывает прибыль.

Инвестиция в ассоциированную организацию подлежит учету с использованием метода учета по долевному участию, **за исключением случаев, когда:**

- а) имеются признаки того, что инвестиция приобретена и удерживается исключительно с целью **ее продажи до истечения двенадцати месяцев с даты приобретения**, и что руководство организации ведет активный поиск покупателя;
- б) в роли инвестора выступает дочерняя организация, **находящаяся в полной или частичной собственности другой организации**, и ее другие владельцы, в том числе и те, которые в других случаях не имеют права голоса, уведомлены и не возражают против того, чтобы инвестор не применял метод учета по долевному участию;
- в) долговые или долевыe инструменты инвестора **не обращаются на открытом рынке** (на внутренней или зарубежной фондовой бирже или на внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

Такие инвестиции, которые приобретены с целью продажи, должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и подлежат учету в соответствии с Международным стандартом (IAS) 39.

Когда инвестиция в ассоциированную организацию, ранее учтенная в соответствии с Международным стандартом (IAS) 39, не выбывает до истечения двенадцати месяцев, она должна отражаться в учете с использованием метода учета по долевному участию, начиная с даты приобретения. Финансовая отчетность за периоды с момента приобретения подлежит пересмотру.

Инвестор обязан прекратить использование метода учета по долевному участию, начиная с даты, с которой он утрачивает значительное влияние на ассоциированную организацию, и должен учитывать инвестицию в соответствии с Международным стандартом (IAS) 39 с этой даты, при условии, что ассоциированная организация не приобретает статус дочерней организации или совместной деятельности.

Организация **утрачивает значительное влияние** на объект инвестиций вместе с утратой возможности участия в принятии решений в вопросах финансовой и операционной политики данного объекта инвестиций. **Утрата** значительного влияния может иметь место как при наличии изменений в абсолютном или относительном уровне владения, так и в

отсутствие таких изменений. Такая утрата может произойти, например, когда ассоциированная организация становится объектом контроля со стороны государства, судебного, административного или регулирующего органа. Она также может произойти вследствие договорного соглашения.

Балансовая сумма инвестиции на дату прекращения ассоциированных отношений должна рассматриваться как ее себестоимость при первоначальной оценке в качестве финансового актива, согласно Международному стандарту (IAS) 39.

При применении метода учета по долевному участию инвестор использует самую последнюю финансовую отчетность ассоциированной организации. **Когда отчетные даты инвестора и ассоциированной организации различаются,** последняя составляет, специально для инвестора, отчетность на отчетную дату инвестора, кроме случаев, когда это практически неосуществимо

Когда финансовая отчетность ассоциированной организации, использованная при применении метода учета по долевному участию, составлена на отчетную дату, отличающуюся от отчетной даты инвестора, необходимо **производить корректировки для учета влияния существенных операций или событий,** которые произошли в период между этой датой и датой составления финансовой отчетности инвестором. В любом случае, разница между отчетными датами ассоциированной организации и инвестора не должна составлять больше трех месяцев. Продолжительность отчетных периодов и любая разница между отчетными датами должны быть одинаковыми из периода в период.

Финансовая отчетность инвестора должна составляться на основе применения единой учетной политики для схожих операций и событий, произошедших в аналогичных условиях. Если ассоциированная организация применяет учетную политику, отличающуюся от учетной политики инвестора в отношении схожих операций и событий, произошедших в аналогичных обстоятельствах, то необходимы корректировки, которые обеспечили бы соответствие учетной политики ассоциированной организации учетной политике инвестора при использовании им ее финансовой отчетности для применения метода учета по долевному участию.

Если доля инвестора в убытках ассоциированной организации составляет или превышает его долю участия в ней, инвестор должен прекратить признание своей доли в

дальнейших убытках. Убытки, признанные с использованием метода учета по долевого участию сверх инвестиций в обыкновенные акции, относятся на другие статьи доли участия инвестора в ассоциированной организации в обратном порядке подчиненности (т.е. приоритета при ликвидации).

Если впоследствии ассоциированная организация объявляет прибыли, то инвестор возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как его доля в прибыли сравнивается с долей непризнанных убытков.

4. Пример использования метода долевого участия

1 января 2007 года компания-инвестор приобрела 250 000 акций инвестируемой компании из 1 000 000 выпущенных обыкновенных акций за 8 500 000. Общая чистая стоимость или балансовая стоимость инвестируемой компании составила 30 000 000 на дату инвестиции компании-инвестора в размере 25 %. Таким образом, компания-инвестор заплатила $1\,000\,000 = (8\,500\,000 - 0,25 \times 30\,000\,000)$ свыше балансовой стоимости. Было определено, что 600 000 из данной суммы относятся к ее доле недооцененных амортизируемых активов инвестируемой компании, а 400 000 к незарегистрированному гудвилу. Компания-инвестор оценила средний оставшийся срок использования недооцененных активов в размере 10 лет. Гудвил, согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» не амортизируется, а подлежит ежегодной оценке на обесценение. За 2007 год инвестируемая компания отразила чистую прибыль в размере 2 800 000, выплатила дивиденды 30 июня 2007 года в размере 500 000 и 31 декабря 2007 года в размере 900 000.

В книгах компании-инвестора будут зарегистрированы следующие проводки для отражения ее долгосрочной инвестиции по методу долевого участия:

1 января 2007 года приобретение 250 000 обыкновенных акций инвестируемой компании

<i>Инвестиция в акции инвестируемой компании</i>	8 500 000
<i>Денежные средства</i>	8 500 000

30 июня 2007 года отражение полученных дивидендов от инвестируемой компании ($500\,000 \times 25\%$) = 125 000

<i>Денежные средства</i>	125 000
--------------------------	---------

Инвестиция в акции инвестируемой компании 125 000

31 декабря 2007 года регистрация доли обычного дохода инвестируемой компании
(2 800 000 x 25 %) = 700 000

Инвестиция в акции инвестируемой компании 700 000
Доход от инвестиции 700 000

31 декабря 2007 года отражение полученного дивиденда от инвестируемой компании
(900 000 x 25 %) = 225 000

Денежные средства 225 000
Инвестиция в акции инвестируемой компании 225 000

31 декабря 2007 года отражение амортизации стоимости инвестиции, превышающей балансовую стоимость, представленной недооцененными амортизируемыми активами
(600 000 : 10 лет) = 60 000

Доход от инвестиции 60 000
Инвестиция в акции инвестируемой компании 60 000

Определение балансовой стоимости инвестиции на 31 декабря 2007 года

Стоимость приобретения 1 января 2007 года	8 500 000
Плюс доля прибыли 2007 года	700 000
Минус дивиденды, полученные 30.06 и 31.12	350 000
Минус амортизация недооцененных амортизируемых активов	60 000
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	8 790 000

Инвестиция в ассоциированную компанию будет представлена в балансе компании-инвестора по балансовой стоимости в размере 8 790 000.

В нашем примере стоимость инвестиции превысила балансовую стоимость. В некоторых случаях инвестор может приобрести инвестицию по стоимости ниже балансовой стоимости. В таких случаях предполагается, что отдельные активы были переоценены, а если активы амортизируемые, сумма превышения балансовой стоимости инвестируемой

компания над стоимостью приобретения инвестора амортизируется с отнесением в инвестиционный доход в течение оставшегося срока службы активов. Инвестиционный доход увеличивается исходя из предположения, что отраженная чистая прибыль инвестируемой компании фактически занижена, потому что инвестируемая компания начисляет амортизацию на переоцененную стоимость активов.

5. Убытки от обесценения

Если применение требований Международного стандарта (IAS) 39 указывает на возможное обесценение инвестиции, то организация применяет (IAS) 36 «Обесценение активов». При определении ценности использования инвестиции организация оценивает:

а) свою долю дисконтированной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств, которые, как ожидается, произведет объект инвестиций, включая денежные потоки от его операций и поступления от окончательной реализации инвестиции;

либо

б) дисконтированную стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от дивидендов, получаемых от инвестиции, и от ее окончательной реализации.

В случае возникновения убытка от обесценения он распределяется в соответствии с Международным стандартом (IAS) 36, т.е. он, прежде всего, относится на счет любой остаточной деловой репутации.

Учет обесценения финансовых активов – инвестиций

Каждая инвестиция должна оцениваться на каждую отчетную дату для определения того, подвергся ли финансовый актив обесценению. Финансовый актив обесценивается, если есть объективное доказательство, являющееся результатом одного или нескольких событий, случившихся после первоначального признания финансового актива. Непременным условием является то, что данные события влияют на **будущие денежные потоки финансового потока и эти денежные потоки могут быть надежно измерены.**

Если существует доказательство обесценения **инвестиции, удерживаемой до срока погашения**, сумма убытка по обесценению исчисляется как разница между балансовой

стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Размер списания учитывается как убыток и включается в прибыль или убыток.

Если существует доказательство обесценения **инвестиций, имеющихся в наличии для продажи**, накопленная сумма снижения, отраженная в капитале должна быть перенесена в прибыль или убыток. Накопленная сумма, которая подлежит признанию в прибыли или убытке должна равняться разнице между стоимостью приобретения и справедливой рыночной стоимостью финансового актива минус убытки от обесценения, признанные ранее в прибыли или убытке.

Например, компания является держателем ценных бумаг, им. в наличии для продажи, с номинальной стоимостью 1 миллион. Справедливая стоимость этих бумаг равна 800 000. Ранее компания отразила нереализованный убыток по этим инвестициям в размере 200 000 в капитале. Теперь компания определила, что возможно она не получит всю сумму к получению. В таком случае нереализованный убыток в размере 200 000 будет отражаться, как убыток от обесценения и будет включен в прибыль, а облигации будут представлены по их новой базе стоимости.

<i>Убыток от обесценения</i>	<i>200 000</i>
<i>Коррект. до spr. ст-ти Ц.Б., им. для продажи</i>	<i>200 000</i>
<i>Нереализ. Прибыль/убыток от владения – Акц. Капитал</i>	<i>200 000</i>
<i>Ц.б., им. в наличии для продажи</i>	<i>200 000</i>

Новая база стоимости инвестиции в долговые ценные бумаги составляет 800 000. Если в будущем справедливая стоимость обесцененных ценных бумаг увеличится, то необходимо произвести обратную проводку с отражением восстановленной суммы в прибыли или убытке.

Убытки по обесценению ранее признанные в прибыли или убытке по **долевым инвестициям, им. в наличии для продажи** не подлежат восстановлению.

Контрольные вопросы:

1. Какой стандарт МСФО применяется для учета инвестиций в ассоциированные компании?
2. Что значит ассоциированная компания (определение)?
3. Что означает значительное влияние при определении влияния инвестиции на инвестируемую компанию?
4. Метод учета инвестиции по методу долевого участия (определение).
5. Каким образом определяется значительное влияние на инвестируемую компанию.
6. Принимается ли в расчет наличие потенциальных голосов при определении наличия у компании значительного влияния?
7. В случае, каких событий компания утрачивает значительное влияние на инвестируемую компанию?
8. В каких случаях не применяется метод долевого участия при инвестировании в ассоциированную компанию и как она должна быть отражена в бухгалтерском учете?
9. Применение единой учетной политики при составлении финансовой отчетности инвестора и финансовой отчетности ассоциированной компании.