

МСФО (IAS)28

**УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ
В АССОЦИИРОВАННЫЕ
КОМПАНИИ**

РЕГУЛИРУЮЩИЕ СТАНДАРТЫ

- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании».
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность».
- Пересмотрены в декабре 2003 года.
- Обязательны к применению с 1 января 2005 г.

СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

- МСФО (IAS) 28 применяется для учета инвестиций в ассоциированные компании за исключением инвестиций, которые принадлежат:
 - венчурным фондам; или
 - совместным и паевым фондам, а также аналогичным инвестиционным организациям
- и которые при первоначальном признании были классифицированы как учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках согласно МСФО (IAS) 39.

СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

- **Ассоциированная компания** – это компания, на деятельность которой инвестор оказывает **существенное влияние**, но которая не является ни дочерней, ни совместной компанией.
- **Существенное влияние** – это возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать такую политику.

СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

Допущения

- Владение 20% или более акций с правом голоса (прямо или косвенно), предполагает наличие **существенного влияния**, если обратное не может быть **четко продемонстрировано**.
- Владение менее чем 20% акций с правом голоса (прямо или косвенно), предполагает **отсутствие существенного влияния**, если только такое влияние не может быть **четко продемонстрировано**.
- Принадлежность другому инвестору контрольного пакета не исключает возможности **существенного влияния**.

СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

Допущения

- При доле участия менее 20% **существенное влияние** может быть продемонстрировано в следующих случаях:
 - представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объекта инвестиции;
 - участие в процессе выработки политики;
 - крупные операции между инвестором и объектом инвестиций;
 - обмен управленческим персоналом;
 - предоставление важной технической информации.

СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

Допущения

- Оценка существенного влияния должна быть сделана с учетом наличия у инвестора потенциальных прав на акции (например, опционов или варрантов на акции, конвертируемых в обыкновенные акции облигаций).
- Существование подобных прав может изменить оценку влияния на компанию со стороны инвестора. При оценке эффекта, который могут оказать потенциальные акции с точки зрения определения возможности существенного влияния, не принимается во внимание намерения руководства и финансовая возможность по осуществлению данных прав.

СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

Допущения

- Существенное влияние считается утраченным, если потеряна **возможность** участия в финансовой и операционной политике компании.
- Такая потеря существенного влияния может сопровождаться, а может и не сопровождаться уменьшением процента владения акциями компании.

АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании должны быть представлены:

- В консолидированной финансовой отчетности инвестора – по долевному методу учета.
- В отдельной финансовой отчетности инвестора – по себестоимости или по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

■ Инвестор в ассоциированную компанию освобождается от требования применять долевым методом учета, если:

– инвестиция в ассоциированную компанию классифицирована как предназначенная для продажи (применяется МСФО (IAS) 5);

или

– на инвестора в ассоциированную компанию распространяется исключение, предоставленное в п.10 МСФО (IAS) 27, позволяющее материнской компании не составлять консолидированную финансовую отчетность;

или

АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

—соблюдаются **все** следующие условия:

- инвестор является дочерней компанией, и все его владельцы (включая миноритарных акционеров) проинформированы о намерении участника не применять метод долевого участия и не возражают;
- ценные бумаги инвестора (долевые и долговые) не котируются на биржах и не готовятся к выпуску;
- материнская компания инвестора подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА

- Обеспечивает реализацию принципа приоритета содержания над формой.
- Инвестиции и доходы учитывают реальную долю инвестора в чистых активах и финансовом результате ассоциированной компании, что отражает характер взаимоотношений между компаниями.
- Суть взаимоотношений – не получение доходов в форме дивидендов или прироста рыночной стоимости приобретенных акций, а участие в жизнедеятельности ассоциированной компании.

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА

- В момент первоначального признания инвестиция отражается по **себестоимости покупки**.
- Начиная с **даты покупки** балансовая стоимость инвестиции увеличивается/уменьшается на долю инвестора в прибыли/убытке ассоциированной компании (включая доходы и расходы, учтенные непосредственно в составе капитала) в корреспонденции с Отчетом о прибылях и убытках (или капиталом).
- Инвестиция в убыточную ассоциированную компанию может быть списана до нуля, но не более.

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА

- **Гудвилл**, возникающий при приобретении ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и подлежит проверке на обесценение (возможен также доход на момент покупки).
- Доля инвестора в прибыли/убытке ассоциированной компании корректируется с учетом **оценки чистых активов** ассоциированной компании на дату покупки **по справедливой стоимости**.
- Доля инвестора в **нереализованной прибыли/убытке** по взаимным операциям **исключается**.
- **НО**: взаимные операции и остатки по расчетам не подлежат исключению (так как ассоциированная компания не является членом группы).

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА

- Использование долевого метода учета предполагает применение единой учетной политики и составление отчетности на единую отчетную дату.

ДИВИДЕНДЫ

- При использовании долевого метода учета дивиденды, полученные от ассоциированной компании, учитываются:
 - Балансовая стоимость инвестиции увеличивается на сумму дивидендов;
 - Балансовая стоимость инвестиции в бухгалтерском балансе инвестора уменьшается на сумму дивидендов;
 - Дивиденды отражаются в отчете о финансовых результатах инвестора.

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА – РЕЗЮМЕ

Инвестиция по долевному методу учета равна:

инвестиция
при первоначальном признании

ПЛЮС

доля инвестора в приросте чистых активов
ассоциированной компании после даты покупки

МИНУС

доля инвестора в амортизации переоценок чистых активов
ассоциированной компании до справедливой стоимости на
дату покупки, обесценение гудвилла, доля в нереализованной
прибыли по взаимным операциям

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА – РЕЗЮМЕ

Или инвестиция по долевого методу учета равна:

доля инвестора в чистых активах
ассоциированной компании
на дату отчетности

ПЛЮС

Необесцененный гудвилл и
несамортизированные дооценки

МИНУС

нереализованные прибыли
по взаимным операциям

ДОЛЕВОЙ МЕТОД УЧЕТА

- Инвестор прекращает учитывать инвестицию в ассоциированную компанию по долевого методу учета с момента потери существенного влияния.
- С этого момента инвестиция учитывается согласно МСФО (IAS) 39 (если только ассоциированная компания не стала дочерней компанией или совместным предприятием).

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

■ Баланс

Инвестиции в ассоциированные компании, учтенные по долевному методу учета, должны классифицироваться как внеоборотные активы и раскрываться в отдельной статье баланса.

■ Отчет о прибылях и убытках

Доля инвестора в прибыли (убытке) ассоциированных компаний, учтенных по долевному методу учета, также должна быть представлена отдельной строкой в Отчете о прибылях и убытках.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

В финансовой отчетности инвестора необходимо раскрыть следующую информацию по инвестициям в ассоциированные компании:

- Справедливую стоимость инвестиций в ассоциированные компании (в случае наличия публикуемых рыночных котировок).
- Суммарную финансовую информацию по ассоциированным компаниям, включая суммарные активы, пассивы, доходы и прибыли (убытки).

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- Объяснения причин наличия существенного влияния, в случае если инвестор владеет менее чем 20% акций в ассоциированной компании.
- Объяснение причин отсутствия существенного влияния, в случае если инвестор владеет 20% и более акций в ассоциированной компании.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- В случае отличия дат финансовой отчетности ассоциированной компании от даты финансовой отчетности инвестора необходимо раскрыть расхождение между датами и его причины.
- Природа ограничений на перевод средств инвестору от ассоциированной компании, если такие ограничения существуют.
- Непризнанная доля убытков в ассоциированной компании (как за период, так и нарастающим итогом), если инвестор перестал признавать свою долю в убытках ассоциированной компании.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

- Применение иных методов учета (отличных от долевого метода учета) инвестиций в ассоциированные компании.
- Суммарную финансовую информацию по инвестициям в ассоциированные компании (учтенных не по долевному методу учета), включая суммарные активы, пассивы, доходы и прибыли (убытки).