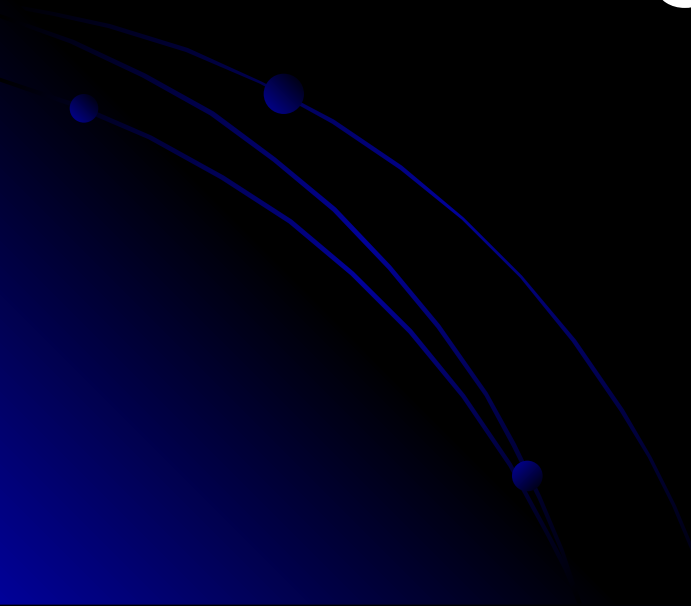


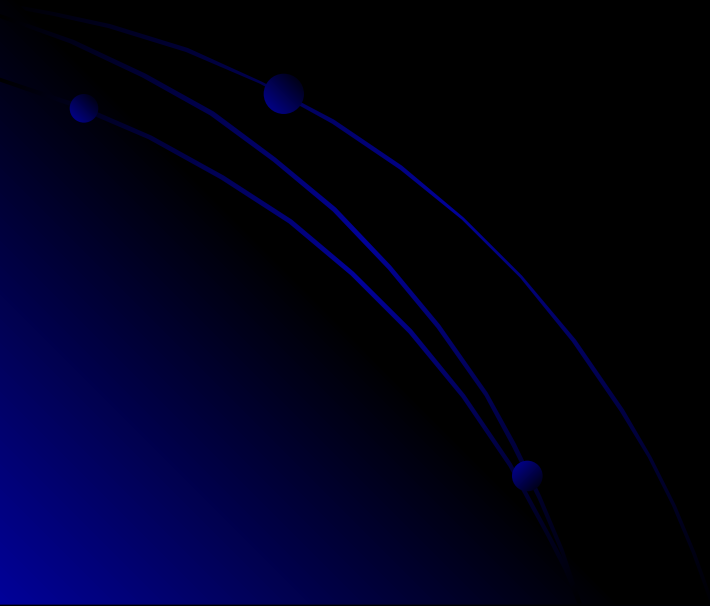
Тема лекции:

**МСФО (IFRS) 3
«Объединение
бизнеса»**



Вопросы:

1. **Метод покупки и его содержание**
2. **Признание и оценка гудвила**

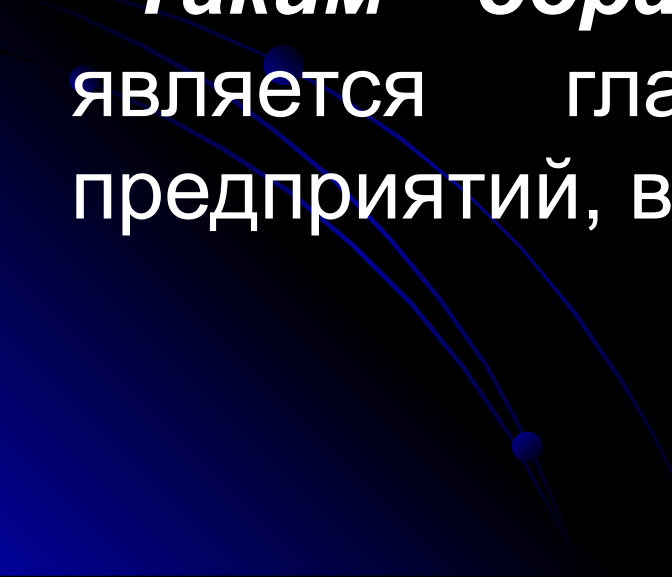


ОСНОВНЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТАНДАРТА

- *Группа*
- *Объединение бизнеса*
- *Идентифицируемые активы*
- *Неконтролируемая доля / Доля меньшинства*
- *Дата приобретения*
- *Идентифицируемый актив*
- *Вероятный – скорее «да», чем «нет»*

Группа – это объединение отдельных предприятий в один экономический субъект, происходящее в результате присоединения одного предприятия к другому, при этом главное предприятие получает контроль над чистыми активами и операционной деятельностью других предприятий.

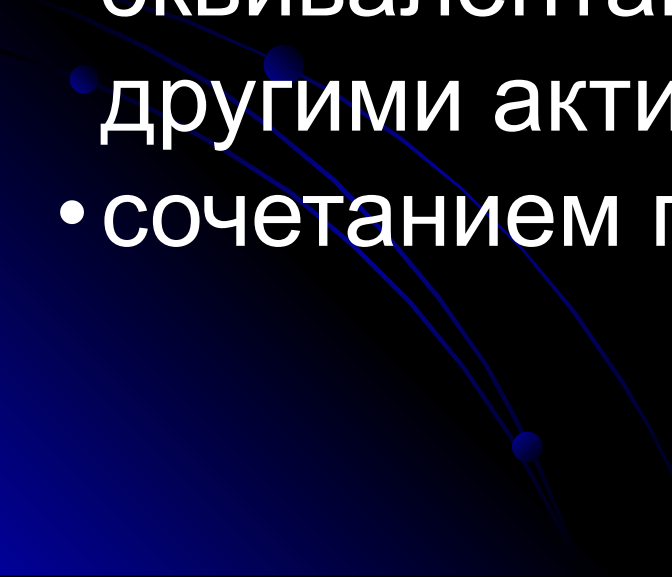
Таким образом, вопрос о контроле является главным при определении предприятий, входящих в группу.



Объединение предприятий может быть
проведено посредством:

- покупки простых (обыкновенных) акций другой компании;
 - покупки всех чистых активов другой компании;
 - признания обязательств другой компании;
 - покупки части чистых активов другой организации, которые вместе образуют одно или несколько предприятий (видов бизнеса).

Оплата может быть осуществлена путем:

- выпуска долевых инструментов (акций),
 - оплаты денежными средствами, эквивалентами денежных средств или другими активами;
 - сочетанием перечисленных способов.
- 

Пример. Покупка бизнеса путем оплаты денежными средствами и акциями.

Покупатель приобретает 100% бизнеса за \$10 млн.

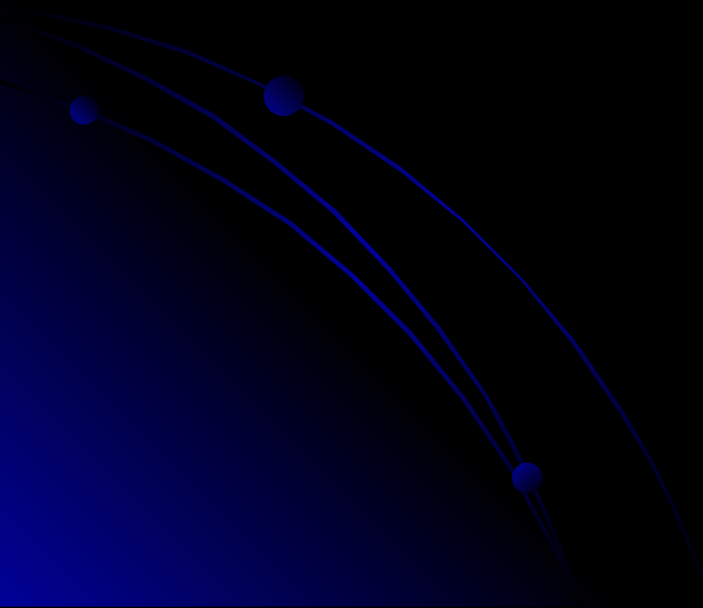
Из указанной суммы денежными средствами оплачивается \$4 млн. и на \$6 млн. выпускаются акции, которые будут переданы продавцу бизнеса.

Д-т Инвестиции в дочернюю компанию	\$10 млн
К-т Денежные средства	\$4 млн
К-т Акционерный капитал	\$6 млн

Метод покупки предполагает:

1. идентификацию организации-покупателя
2. определение даты приобретения
3. определение стоимости объединения предприятий
4. признание и оценку приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств и любой неконтролируемой доли в приобретаемой компании

5. признание и оценка гудвила или
прибыли от выгодной покупки
(отрицательный гудвил)



ПРИМЕР. Покупатель – контроль за управлением компанией.

Рыночная стоимость компании А составляет \$100 млн. Компания А сливается с компанией В, рыночная стоимость которой составляет \$120 млн.

Директора и менеджеры компании А будут управлять объединением. В этом случае компания А является покупателем.

Пример. Дата приобретения компании.

Компания А приобретает компанию В поэтапно:

40% акций (\$80 млн.) - 1 января,

30% акций (\$60 млн.) - 1 апреля,

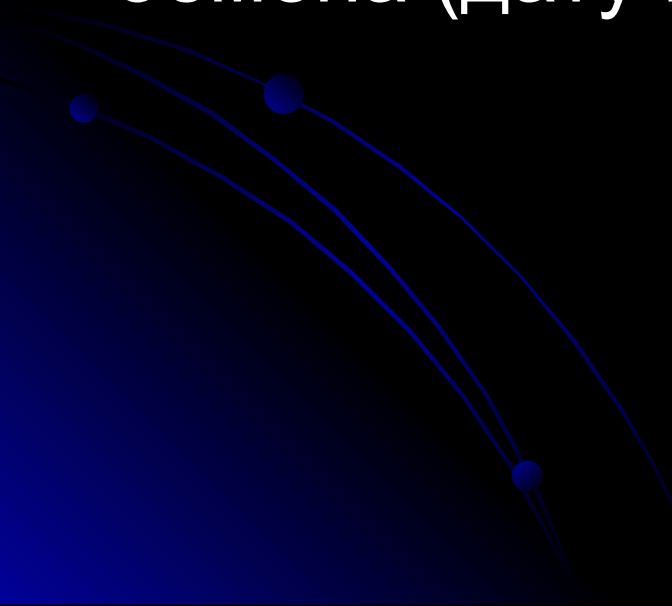
30% акций (\$60 млн.) - 1 июля.

Стоимость объединения равна 200 млн.\$

Определить дату приобретения?

Стоимость объединения предприятий

Приобретенные признанные активы и обязательства в обмен на получение контроля над компанией оцениваются по их справедливой стоимости на дату обмена (дату получения контроля).



Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или заплачена при передаче обязательства в обычной операции (an orderly transaction) между участниками рынка на дату измерения.

При наличии активного рынка в качестве справедливой стоимости выступает рыночная цена. При его отсутствии (если это актив не имеющий аналогов) в качестве справедливой стоимости может быть взята оценка независимого эксперта (оценщика), величина, рассчитанная на основе разумных допущений (например, дисконтированная величина будущих потоков ДС).

Пример. Определение справедливой стоимости котируемого инструмента

Компания А приобретает контроль над компанией В, в обмен на 100.000 акций. На дату обмена рыночная стоимость акций составляет 20\$, номинальная - \$10.

Д-т сч. Инвестиции в компанию В

2.000 тыс.\$

К-т сч. Акционерный капитал 1.000 тыс.\$

К-т сч. Капитал внесенный сверх

номинала 1.000 тыс.\$

Пример. Затраты при объединении

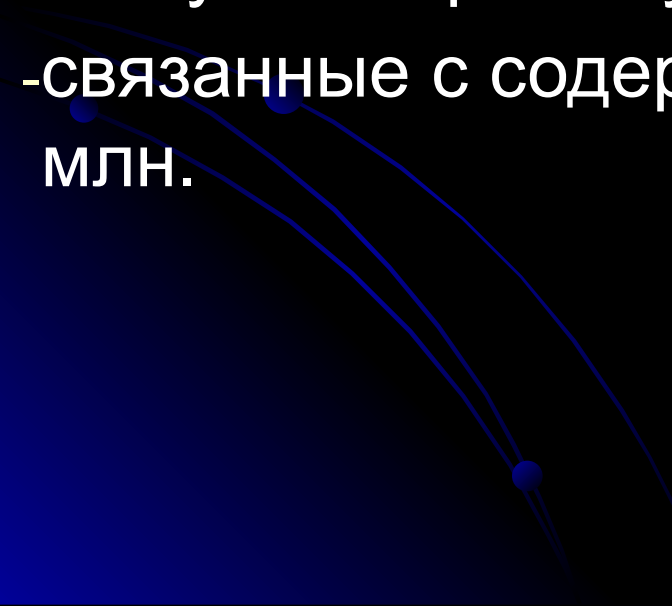
Компания стоит \$ 60 млн.

Затраты на юридические услуги при объединении - \$ 6 млн.

Общие накладные расходы:

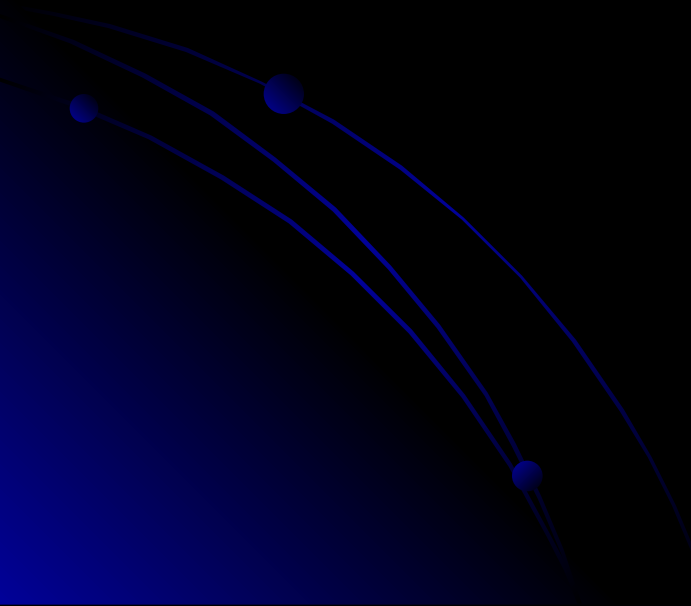
-на бухгалтерские услуги составляют \$ 5 млн.,

-связанные с содержанием отдела закупок - \$ 2 млн.



Д-т сч. Инвестиции в дочернюю
компанию 60 млн. \$

К-т сч. Денежные средства 60 млн. \$



Пример. Корректировка стоимости объединения, обусловленная будущими событиями

Компания А покупает компанию В за 98 млн.\$ и должна будет уплатить дополнительно 2 млн. \$, если в следующем году объем продаж возрастет на 20%.

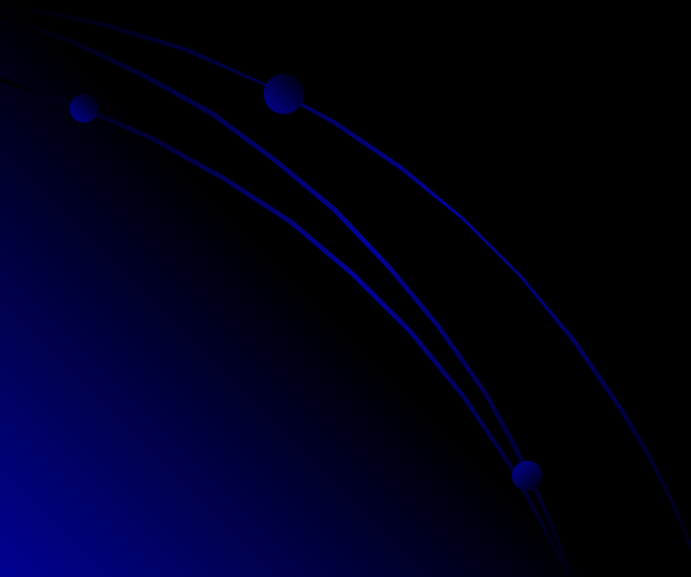
Если событие весьма вероятно и его можно оценить, то согласно МСФО в стоимость объединения необходимо включить 2 млн.\$

В учете делаются бухгалтерские записи:

Д-т сч. Инвестиции в компанию В 100 млн. \$

К-т сч. Денежные средства
98 млн. \$

К-т сч. Обязательство
2 млн. \$



Пример, Распределение стоимости объединения предприятий на приобретенные активы и принятые обязательства и условные обязательства

Компания А покупает группу компаний за 98 млн. \$, планируя продать одну из компаний, справедливая стоимость которой за вычетом расходов на продажу составляет 8 млн. \$. Для оставшейся части стоимость активов составляет 115 млн. \$, обязательств – 20 млн. \$, условных обязательств – 5 млн. \$

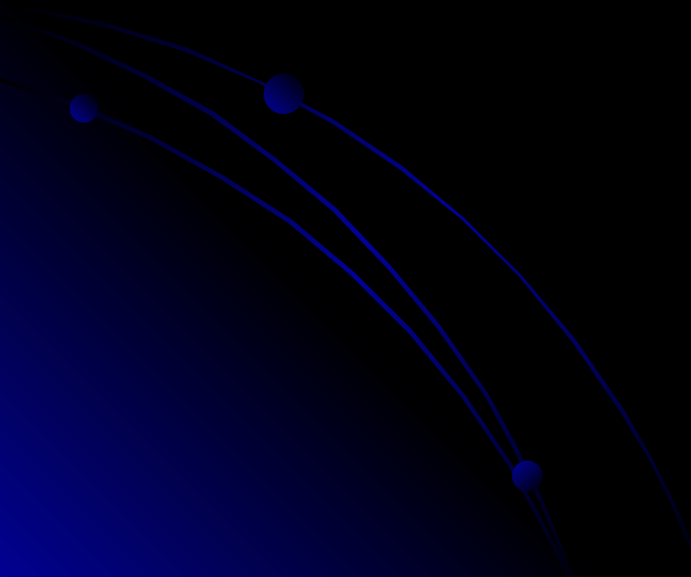
Д-т сч. Активы 115 млн. \$

Д-т сч. Активы, удерживаемые для продажи
8 млн. \$

К-т сч. Денежные средства 98 млн. \$

К-т сч. Обязательства 20 млн. \$

К-т сч. Условные
обязательства 5 млн. \$



Пример 1. Организация покупатель заплатила за 100%-й контроль приобретаемой компании 1 000 тыс. у.е. Стоимость чистых активов дочерней компании — 750 тыс. у.е

Положительный гудвилл составит 250 тыс. у.е (1000 — 750).

Пример 2. Организация-покупатель заплатила за 80%-й контроль дочерней компании 1000 тыс. у.е. Стоимость чистых активов приобретаемой компании — 750 тыс. у.е.

Покупатель приобрел чистые активы только на 80% что составило:

$$(750 * 80\% : 100) = 600 \text{ тыс. у.е}$$

Положительный гудвилл составит:

$$(1000 - 600) = 400 \text{ тыс. у.е}$$

Пример. Расчет стоимости гудвилла

Компания А покупает 100 % контроль над группой компаний за 55 млн.\$ и планирует продать одну из компаний группы, при этом расходы на продажу не возникают. Справедливая стоимость этой компании, рассчитанная в соответствии с МСФО (IFRS) 5, составляет \$8 млн.

Для оставшейся части бизнеса стоимость активов составляет 50 млн. \$, обязательств - 11 млн.\$ и условных обязательств - 2 млн.\$

Д-т сч. Гудвилл 10 млн. \$

Д-т сч. Активы 50 млн. \$

Д-т сч. Активы, удерживаемые для
продажи 8 млн. \$

К-т сч. Обязательства 11 млн. \$

К-т сч. Условные обязательства
2 млн. \$

К-т сч. Денежные средства
55 млн. \$



Пример. Доля меньшинства (неконтролируемая доля) в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании.

Компания А купила 80% голосующих акций компании В за 400 млн.\$, активы которой оцениваются в 700 млн. \$, обязательства – в 500 млн.\$

Д-т сч. Инвестиции в дочернюю компанию
400 млн. \$

К-т сч. Денежные средства 400 млн. \$

Консолидированная финансовая отчетность на дату покупки будет отражать следующую информацию:

Активы 700 млн. \$

Гудвилл 240 млн. \$

Обязательства 500 млн. \$

Доля меньшинства

(20% * 200 млн.\$) 40 млн. \$

Инвестиции в дочернюю компанию
400 млн. \$

Пример. Обесценение гудвилла

Компания А покупает группу компаний, величина гудвилла составляет \$25 млн. После покупки компаний каждый год необходимо тестировать гудвилл на предмет возможных убытков от обесценения. В конце третьего года после покупки обнаруживается, что стоимость гудвилла составляет \$23 млн.

Необходимо признать убыток от обесценения в размере \$? млн.