СБЕРБАНК

Бухгалтерский учет биологических активов и с/х продукции в соответствии с МСФО

Биологические активы в терминах МСФО (IAS 41)

СБЕРБАНК

- Биологический актив (БА) – это живущее животное или растение
- Сельскохозяйственная продукция – продукция, собранная с биологических активов организации
- Сельскохозяйственная деятельность – осуществляемое организацией управление биотрансформацией и сбор продукции с биологических активов с целью их продажи или преобразования в сельскохозяйственную продукцию или в дополнительные биологические активы
- Биотрансформация - процесс роста, вырождения, продуцирования и размножения, в результате которых в биологическом активе происходят качественные или количественные изменения

Схема получения с/х продукции из биологических активов

IAS 41

В момент сбора/забоя происходит переоценка

IAS 2

Биологические активы	С/Х продукция	Запасы
• Мясной скот	• Туши	• Туши
• Молочный скот	• Молоко	• Молоко
• Растения	• Собранный урожай	• Собранный урожай
• Деревья в лесопосадке	• Вырубленные деревья	• Вырубленные деревья

Создание и поддержание благоприятных условий для растений и животных..

- Питательные вещества
- Влажность
- Температура
- Свет

…приводит к следующим результатам биотрансформации биологических активов

Рост ⇧	Увеличение количества животных или растений либо улучшение их качественных характеристик
Вырождение ⇩	Уменьшение количества животных или растений либо ухудшение их качественных характеристик
Размножение ⇧	Рождение дополнительных живущих животных или растений
Производство ⇩	Производство сельскохозяйственной продукции

Классификация биологических активов и примеры с/х деятельности

СБЕРБАНК

Компании раскрывают информацию по следующим видам биологических активов

Группы БА	Подгруппы БА	Примеры
1. Потребляемые БА	1.1 Зрелые	Зерновые культуры/картофель в период уборки; Животные для продажи
	1.2 Незрелые	Посевы с/х культур в период роста; Молодняк КРС мясного направления, не достигший продуктивного возраста
2. Плодоносящие БА	2.1 Зрелые	Дойные коровы; Многолетние насаждения, достигшие плодоносящего возраста
	2.2 Незрелые	Телки, не достигшие продуктивного возраста; Многолетние насаждения, не достигшие плодоносящего возраста

Плодовые культуры (растения, используемые для производства или получения сельскохозяйственной продукции более одного периода) регулируются МСФО IAS (16) «Основные средства».

Однако продукция, вызревающая на плодовых культурах, является биологическим активом и регулируется МСФО IAS 41.

Примеры с/х деятельности

✓

- Животноводство
- Лесоводство
- Выращивание однолетних или многолетних с/х культур
- Разведение садов и плантаций
- Цветоводство
- Аквакультура (включая рыбоводство)

✗

- Рыбный промысел в океане
- Вырубка лесов

Неуправляемые природные источники

В целях равномерного признания доходов биологические активы и с/х продукцию оценивают по справедливой стоимости

СБЕРБАНК

Справедливая стоимость = Рыночная цена – Расходы на транспортировку – Расходы на сбыт

Но если отсутствуют рыночные котировки и альтернативные оценки справедливой стоимости ненадежны:

Себестоимость - Накопленная амортизация - Накопленные убытки от обесценения

Сумма чистого изменения справедливой стоимости БА, отражаемая в P&L, учитывается в бухгалтерском

P&L, чистое изменение справедливой стоимости
- Первоначальное признание биологических активов
- Переоценка биологических активов в результате изменения рыночных цен физических свойств
- Первоначальное признание с/х продукции

Баланс БА на начало периода
(+) Приобретения (закупки)
(-) Продажи
(+) Чистое изменение в связи с прибылью/убылью
(+) Изменение справедливой стоимости
(-) Перевод в запасы
(+) Влияние курсовых разниц
Баланс БА на конец периода

Оценка биологических активов по справедливой стоимости помогает с/х компаниям привлечь

Пример:

Компания приобрела стадо за $100,000 с ожидаемым сроком полезного использования 10 лет
Биологические активы отражаются по затратному методу и ускоренно амортизируются
Стадо используется в качестве залога

Рыночная стоимость = $95,000 ✓ → **Финансирование** ← ✗ Остаточная стоимость = $64,000

Варианты учета справедливой стоимости БА и с/х продукции (на примере ПАО «Группа Черкизово»)

СБЕРБАНК

Согласно IAS 41

Справедливая стоимость	Пример / Пояснение
Котировочная цена на активном рынке (СГИО*, Министерство с/х РФ, торговые инспекции)	Пшеница, кукуруза, хлопок, охлажденная/замороженная говядина, постная свинина
Цена последней сделки	При отсутствии резкого изменения цен на энергоносители и сырье; государственных интервенций, вспышек заболеваний, принятия государством новых стандартов в отношении БА
Рыночные цены на подобные активы +/- корректировки	Цена на БА +/- корректировки (анализ потребительского спроса/специфических свойств)
Средние отраслевые показатели	Вес животного*Текущая цена за кг живого веса
Приведенная стоимость чистых потоков денежных средств (на основе предполагаемой цены продажи, затрат, ставки дисконтирования)	Справедливая стоимость рыбы, которая находится в процессе роста, складывается из прогнозирования денежных потоков от ее будущей продажи. Затем исключаются затраты на выращивание до зрелого состояния и приведение получившихся значений к сегодняшнему дню
Себестоимость (если произошла незначительная биологическая трансформация)	Только что посаженные саженцы/начало продолжительного производственного цикла
Себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если первоначальная признана БА)	При невозможности применения вышеуказанных способов

ПАО «Группа Черкизово»

Показатель (БА)	Ненаблюдаемые исходные данные*
Бройлеры	• Средний вес одного бройлера – кг • Цена на мясо птицы – руб. • Прогнозируемая себестоимость производства руб. за кг
Племенные птицы для производства инкубационных яиц	• Число инкубационных яиц от одной племенной птицы • Цена на инкубационные яйца • Прогнозируемая себестоимость производства инкубационных яиц, руб.
Свиноматки	• Среднее число поросят, произведенное одной свиноматкой • Рыночная цена поросенка-отъемыша, руб. • Ставка дисконтирования
Товарные свиньи	• Средний вес одной товарной свиньи, кг • Цена на свинину, руб. за кг • Прогнозируемая себестоимость производства руб. за кг
Несобранный урожай	• Урожайность культур – тонн/Га • Продажная цена • Прогнозируемая себестоимость производства

*Метод оценки: дисконтированные денежные потоки

*Система государственного информационного обеспечения в сфере сельского хозяйства (ЦИАС СГИО СХ)

Преимущества и ограничения использования справедливой стоимости для учета биологических активов и с/х продукции

СБЕРБАНК

- Соблюдение «matching principle» - своевременное отражение в P&L экономических выгод, возникающих в процессе биотрансформации активов
- Равномерное признание прибыли/убытка. Аналогия с методом «percentage-of-completion» при учете долгосрочных строительных контрактов. Выручка, затраты и прибыль постепенно признаются по мере проведения работ

Таким образом, исключая чистое изменение справедливой стоимости биологических активов и с/х продукции при расчете скорректированных финансовых показателей, мы не учитываем признаваемые в данном периоде доходы/расходы.

- Ранее признание в P&L части будущих доходов до момента реальной продажи не влечет за собой поступление денежных средств и не отражает текущую операционную эффективность компаний
- Риск изменения котировочных цен и неполучения отраженной прибыли при реальной продаже (последующее признание убытков)
- Риски, связанные с климатическими условиями, вспышками опасных заболеваний, природными явлениями (последующее списание/выбраковка активов, признание убытков)
- Организации часто заключают договоры реализации по ценам, которые отличаются от справедливой стоимости. Кроме того, во многих странах с/х продукция реализуется не по рыночным ценам ввиду государственных субсидий (например, Европа*). Это приводит к расхождениям и несоответствию заранее признаваемым доходам.
- Применение компаниями разных методы определения справедливой стоимости (из иерархии, приведенной на Слайде 13) для аналогичной и реализуемой на одном рынке продукции (в результате, в отчетности отражается различная стоимость). Это затрудняет сопоставимость компаний при проведении финансового анализа их деятельности.
- Биологические активы могут не предназначаться для продажи
- Небольшие отклонения в предпосылках ДСФ имеют большое влияние на получаемую стоимость активов (субъективность оценки). Ключевой проблемой является расчет ставки дисконтирования (расчет премии за специфический риск анализируемого актива)**
- Завышенные ожидания инвесторов о выплачиваемых дивидендах, на которые у компаний нет средств. Нужно всегда различать реально заработанную и «бумажную» прибыль компаний.

Таким образом, исключение чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и с/х продукции при расчете скорректированных финансовых показателей, позволяет не учитывать «бумажную» прибыль с высокими рисками неполучения и устранить волатильность при анализе финансовых показателей в динамике.

Справочно:

*К примеру, в Европе в результате проводимой единой сельскохозяйственной политики (ЕСХП) в 2009 г., было выделено на поддержку сельского хозяйства 57 млрд евро, или примерно 41% от 140-миллиардного бюджета. Данные протекционистские меры защищают внутренний рынок от импортных производителей

**Судебная практика:

1) Судебное разбирательство компании Touchwood Ltd (Шри Ланка) и аудиторской компании (KPMG) в связи с использованием ставки дисконтирования на уровне 12% при определении справедливой стоимости древесины (аудиторы настаивали на 17%).

2) Судебное разбирательство компании DUC SA (Франция), специализирующейся на птицеводстве, и аудиторской компании Synergie – Audit and Mazars & Guerard. Поводом послужило вынесение последней квалифицированного аудиторского заключения. После эпидемии птичьего гриппа в 2006, аудиторы пришли к выводу, что при прогнозировании будущих денежных потоков Компания недооценила риски и неопределенность получения будущих денежных потоков, а также переоценила безопасность своей продукции.

Преимущества и ограничения использования справедливой стоимости для учета биологических активов и с/х продукции

СБЕРБАНК

Принцип соответствия доходов и расходов	Равномерное признание прибыли/убытка	Риски изменения стоимости	Нет поступления денежных средств	Расхождения в ценах	«Творческий учет»
Своевременное отражение в P&L экономических выгод, возникающих в процессе биотрансформации активов	Аналогия с методом «percentage-of-completion» для учета долгосрочных строительных контрактов: постепенное признание выручки, затрат и прибыли по мере проведения работ	При изменении котировочных цен, ухудшении климатических условий, вспышке опасных заболеваний, негативных природных явлениях	Ранее признание в P&L части будущих доходов до момента реальной продажи не отражает текущую операционную эффективность компании	Цены реализации по заключенным контрактам могут отличаются от справедливой стоимости. Также во многих странах с/х продукция реализуется не по рыночным ценам ввиду государственных субсидий	Небольшие отклонения в предпосылках ДСФ имеют большое влияние на получаемую стоимость активов. Субъективность оценки и сложность сопоставимости компаний

Скорр. EBITDA

Пример №1. Учет биологических активов и с/х продукции

СБЕРБАНК

Условие, в денежных единицах:

Год 1	
Рождение телят	50
Переоценка в конце года	100
Стоимость	**150**

Год 2	
Забой телят, переоценка	50

Год 3	
Продажа	210

Требуется отразить движение по счетам, а также связь форм отчетности

Решение:

P&L	Год 1	Год 2	Год 3
Первоначальное признание БА	50		
Переоценка БА	100		
Первоначальное признание с/х продукции		50	
Выручка			**210**
Себестоимость			200
Прибыль	**150**	**50**	**10**

Биологические активы	Год 1	Год 2	Год 3
bop	0	150	0
переоценка	150		
забой		-150	
eop	**150**	**0**	**0**
Запасы			
bop	0	0	200
перевод их БА		200	
продажа			-200
eop	**0**	**200**	**0**

Баланс, eop	Год 1	Год 2	Год 3
Биологические активы	150		
Запасы	0	200	
Денежные средства			210
Итого активы	**150**	**200**	**210**
Нераспределенная прибыль	150	200	210
Итого пассивы	**150**	**200**	**210**

P&L

Год 1: Несмотря на то, что реальной продажи не произошло, компания отражает 150 д.е. как прибыль текущего периода.

Год 2: В момент забоя телят происходит переоценка до справедливой стоимости.

Год 3: В год реальной продажи с/х продукции, Компания признает только 10 д.е. в составе прибыли текущего периода, так как оставшаяся часть (200 д.е.) уже была отражена в процессе переоценки.

Движения по счетам «Биологические активы» и «Запасы»

Год 1: Прибыль от первоначального признания и переоценки БА = 150 д.е.

Год 2: Списание 150 д.е. со счета «Биологические активы», переоценка с/х продукции и перевод на счет «Запасы» по стоимости 200 д.е.

Год 3: Списание запасов в результате реализации продукции

Бухгалтерский баланс

Все произошедшие операции консолидируются в бухгалтерском балансе.

Пример №2. Учет биологических активов и с/х продукции

СБЕРБАНК

Условие:

Животноводческая ферма занимается разведением, выращиванием и забоем овец.

На 01.01.2017 стадо состояло из 50 голов двухлетних овец
На 30.06.2017 овцы принесли потомство в количестве 20 ягнят
На 31.12.2017 10 овец было забито на мясо, справедливая стоимость мяса составляет 37 долл. США (за тушу)

Справедливая стоимость биологических активов в расчете на единицу поголовья, в течение года была следующей, в тыс. долл. США:

Дата	Новорожденные ягнята	6 месячные ягнята	2 летние овцы	3 летние овцы
01.01.2017	12	13	25	30
30.06.2017	13	14	24	28
31.12.2017	14	18	27	34

- *Требуется определить справедливую стоимость стада овец и стоимость сельхозпродукции (мяса) на 31.12.2017, отдельно раскрыть изменение за счет цены и за счет биологических изменений и выполнить бухгалтерские проводки*

Решение:

Расчет справедливой стоимости на 31.12.2017:

Биологический актив	*Стоимость*	*Расчет*
Ягнята	360	=20*18
3-х летние овцы	1 360	=(50-10)*34
С/х продукция	370	=10*37
Итого	**2 090**	

Получаем:

Вследствие биотрансформации (роста), в конце года ягнята переводятся в группу 6-месячных, а овцы - в группу 3-летних.

Расчет прибыли за 2017 г. в Отчете о финансовых результатах		
1) Учет стоимости ягнят при рождении	***Сумма***	***Расчет***
ДТ ВНА	260	=20*13
КТ Прибыль	260	
2) Учет биотрансформации (рост)		
ДТ ВНА (Ягнята)	80	=20*(18-14)
ДТ ВНА (Овцы)	350	=50*(34-27)
КТ Прибыль	430	=80+350
3) Учет роста цены		
ДТ ВНА (Ягнята)	20	=20*(14-13)
ДТ ВНА (Овцы)	100	=50*(27-25)
КТ Прибыль	120	
4) Признание с/х продукции после забоя (мясо)		
ДТ Запасы	370	=10*37
КТ ВНА (Овцы)	340	=10*34
КТ Прибыль	30	=370-340
Прибыль за 2017 год	**840**	

Пример №3. Отражение БА и с/х продукции в отчетности Компании (1 из 5)

СБЕРБАНК

Условие:

Животноводческая ферма занимается разведением, выращиванием КРС для последующей продажи, а также забоем.
31.12.2008 было куплено 50 телят и 30 взрослых животных. Срок роста теленка составляет 1 год.

❖ *Необходимо отразить изменения в отчетности по движению активов*

на 1 единицу	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Справедливая стоимость (телята)	10,0	15,0	20,0	25,0
Справедливая стоимость (взрослые животные)	30,0	35,0	45,0	55,0
Затраты на продажу БА	1,0	1,5	2,0	2,5
Транспортировка БА	0,5	1,0	1,5	2,0
Справедливая стоимость туши	40,0	50,0	60,0	70,0
Транспортировка туши	1,0	1,5	2,0	2,5
Затраты на забой туши	2,0	2,5	2,0	2,5

Данные значения впоследствии используются для расчета учетной стоимости, по которой биологические активы и с/х продукция отражаются в отчетности:

* *Учетная стоимость БА = Количество БА на конец периода * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)*

Решение:

Таблица 1

Движения по счету телят (шт.)	**Источник**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Начало периода		-	*50,0*	*75,0*	*90,0*
Приобретение	Компания	50,0	60,0	70,0	75,0
Рождение новых телят	Компания	-	15,0	20,0	25,0
Перевод в категорию взрослых животных		-	-50,0	-75,0	-90,0
Продажа	Компания	-	-	-	-
Конец периода	***=Сумма***	***50,0***	**75,0**	**90,0**	**100,0**
Учетная стоимость, д.е. *		425,0*	937,5	1 485,0	2 050,0
Справедливая стоимость на 1		8,5	12,5	16,5	20,5

Таблица 2

Чистое изменение справедливой стоимости телят, д.е.	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Начало периода (а)		*425,0*	*937,5*	*1 485,0*
Приобретение животных	425,0	750,0	1 155,0	1 537,5
Изменение цены (б)		200,0	300,0	360,0
Рождение животных		187,5	330,0	512,5
Перевод в категорию взрослых		-625,0	-1 237,5	-1 845,0
Продажи				
Суммарные изменения за период	**425,0**	**512,5**	**547,5**	**565,0**

Комментарии по расчету:

Таблица 1. **Движения по счету телят (шт.)**

1) Перевод телят в категорию взрослых животных = (Приобретения телят + Рождение телят) за предыдущий период

2) Учетная стоимость = Количество БА на конец периода * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)

* *Учетная стоимость телят в 2008 г = 50*(10-1-0,5) = 425 д.е.*

Таблица 2. **Чистое изменение справедливой стоимости телят**

1) Приобретение животных = Количество БА на конец периода * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)

2) Чистое изменение справедливой стоимости БА в результате изменения цен = Учетная стоимость (1) - Учетная стоимость (0)

Изменение стоимости в результате изменения цены 2009 г. = 50((15-1,5-1)-(10-1-0,5)) = 200 д.е.*

3) Перевод в категорию взрослых животных отражается по стоимости телят:

Количество БА * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)

Пример №2. Отражение БА и с/х продукции в отчетности Компании (2 из 5)

СБЕРБАНК

Условие:

Животноводческая ферма занимается разведением, выращиванием КРС для последующей продажи, а также забоем.
31.12.2008 было куплено 50 телят и 30 взрослых животных. Срок роста теленка составляет 1 год.

❖ *Необходимо отразить изменения в отчетности по движению активов*

на 1 единицу	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Справедливая стоимость (телята)	10,0	15,0	20,0	25,0
Справедливая стоимость (взрослые животные)	30,0	35,0	45,0	55,0
Затраты на продажу БА	1,0	1,5	2,0	2,5
Транспортировка БА	0,5	1,0	1,5	2,0
Справедливая стоимость туши	40,0	50,0	60,0	70,0
Транспортировка туши	1,0	1,5	2,0	2,5
Затраты на забой туши	2,0	2,5	2,0	2,5

Данные значения впоследствии используются для расчета учетной стоимости, по которой биологические активы и с/х продукция отражаются в отчетности:

* *Учетная стоимость БА = Количество БА на конец периода * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)*

Решение:

Таблица 3

Движения по счету взрослых животных (шт.)	**Источник**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Начало периода			*30,0*	*35,0*	*50,0*
Приобретение	Компания	30,0			
Перевод из категории телят			50,0	75,0	90,0
Продажа	Компания		-20,0	-30,0	-50,0
Забой	Компания		-25,0	-30,0	-35,0
Конец периода (шт.)	***=Сумма***	**30,0**	**35,0**	**50,0**	**55,0**
Учетная стоимость		855,0	1 137,5	2 075,0	2 777,5
Справедливая стоимость на 1 ед.		28,5	32,5	41,5	50,5

Таблица 4

Чистое изменение справедливой стоимости взрослых животных	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Начало периода		*855,0*	*1 137,5*	*2 075,0*
Приобретение животных	855,0			
Изменение цены		120,0	315,0	450,0
Перевод из категории телят (В)		1 625,0	3 112,5	4 545,0
Продажи (Г)		-650,0	-1 245,0	-2 525,0
Забой (перевод в запасы)		-812,5	-1 245,0	-1 767,5
Суммарные изменения за период	**855,0**	**282,5**	**937,5**	**702,5**

Комментарии по расчету:

Таблица 3. **Движения по счету взрослых животных (шт.)**
1) Перевод из категории телят = Перевод в категорию взрослых животных (из Таблицы 1)

Таблица 4. **Чистое изменение справедливой стоимости взрослых животных**
1) Перевод в категорию взрослых животных отражается по стоимости взрослых животных.
2) Забой (перевод в запасы) отражается по стоимости взрослых животных (происходит выбытие со счета)
Количество БА * (Справедливая стоимость – Затраты на транспортировку – Затраты на продажу)
Признание запасов в 2009 г. = -25(35-1,5-1) = - 812,5*

Пример №2. Отражение БА и с/х продукции в отчетности Компании (3 из 5)

СБЕРБАНК

Отражение бухгалтерских проводок хозяйственных операций

Таблица 5	Комментарий		2008	2009	2010	2011
Рождение телят						
б ДТ Биологические активы				187,5	330,0	512,5
КТ Прибыль от первоначального признания БА				187,5	330,0	512,5
Приобретение новых животных						
а ДТ Биологические активы				750,0	1 155,0	1 537,5
ДТ Убыток от первоначального признания БА	=Затраты на покупку и транспортировку	([1])		150,0	245,0	337,5
КТ Денежные средства	=Сумма			900,0	1 400,0	1 875,0
в ***Продажа животных***						
ДТ Денежные средства				650,0	1 245,0	2 525,0
ДТ Расходы на продажу	Затраты на продажу и транспортировку	([2])		50,0	105,0	225,0
КТ Выручка		([3])		700,0	1 350,0	2 750,0
Забой животных						
ДТ Запасы	=Сумма			1 212,5	1 740,0	2 362,5
г КТ Прибыль при первоначальном признании запасов	Разница между учетной стоимостью туши и живого взрослого животного	([4])		337,5	405,0	472,5
КТ Биологические активы				812,5	1 245,0	1 767,5
КТ Денежные средства (Расходы на забой)	=Количество*Затраты на забой (из условия)			62,5	90,0	122,5
Продажа туш						
ДТ Денежные средства	=Запасы			1 212,5	1 740,0	2 362,5
ДТ Расходы на транспортировку	=Количество*Транспортные расходы	([5])		37,5	60,0	87,5
КТ Выручка	=Сумма	([6])		1 250,0	1 800,0	2 450,0
ДТ Себестоимость	=Запасы			1 212,5	1 740,0	2 362,5
КТ Запасы				1 212,5	1 740,0	2 362,5
Переоценка биологических активов						
ДТ Биологические активы (телята)	Суммарные изменения за период			512,5	547,5	565,0
ДТ Биологические активы (взрослые животные)	Суммарные изменения за период			282,5	937,5	702,5
КТ Прибыль от переоценки БА				795,0	1 485,0	1 267,5

Таблица 5. **Отражение бухгалтерских проводок хозяйственных операций**

1) Рождение телят = Значение из Таблицы 2

2) Приобретение новых животных = Значение из Таблицы 2 (покупка телят)

Убыток от первоначального признания БА = (Затраты на транспортировку + Затраты на продажу)* Количество приобретенных телят

3) Продажа животных, денежные средства = Продажи из Таблицы 4

Расходы на продажу = (Затраты на транспортировку + Затраты на продажу)* Количество проданных взрослых животных

Пример отражения БА и с/х продукции в отчетности Компании (4 из 5)

СБЕРБАНК

Отражение изменений в Отчете о финансовом результате:

Таблица 6	**Комментарий**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**
Выручка					
• продажа животных	([3])		700,0	1 350,0	2 750,0
• продажа туш	([6])		1 250,0	1 800,0	2 450,0
Чистое изменение справедливой стоимости					
• при первоначальном признании					
- биологических активов	=([1])+Рождение животных	-120,0	37,5	85,0	175,0
- запасов	([4])		337,5	405,0	472,5
• при переоценке биологических активов					
- в результате изменения цены			320,0	615,0	810,0
- в результате роста ягнят (перевод в категорию взрослых животных)			1 000,0	1 875,0	2 700,0
Себестоимость			-1 212,5	-1 740,0	-2 362,5
Расходы на продажу	([2])+([5])		-87,5	-165,0	-312,5
Операционная прибыль		***-120,0***	***2 345,0***	***4 225,0***	***6 682,5***

Комментарии по расчету:

Таблица 6. **Отражение изменений в Отчете о финансовом результате:**

1) Выручка, полученная от продажи животных и туш = Значение из Таблицы 5

2) Чистое изменение справедливой стоимости при первоначальном признании БА = Убыток от первоначального признания БА при приобретении новых животных (Таблица 5) + Чистое изменение справедливой стоимости телят в результате рождения животных

3) Чистое изменение справедливой стоимости при первоначальном признании запасов = Прибыль при первоначальном признании запасов в результате забоя животных (Таблица 5)

4) Себестоимость = Справедливая стоимость взрослого животного при забое (переводе в запасы) + Прибыль при первоначальном признании запасов + Расходы на забой = Значение из Таблицы 5

5) Расходы на продажу = (Расходы на продажу + Расходы на транспортировку) при продаже животных + Расходы на транспортировку при продаже туш. (Значения из Таблицы 5)

Пример отражения БА и с/х продукции в отчетности Компании (5 из 5)

СБЕРБАНК

Отражение изменений в Отчете о финансовом результате:

Таблица 6	Комментарий	2008	2009	2010	2011
Выручка					
• продажа животных	([3])		700,0	1 350,0	2 750,0
• продажа туш	([6])		1 250,0	1 800,0	2 450,0
Чистое изменение справедливой стоимости					
• при первоначальном признании					
- биологических активов	=([1])+Рождение животных	-120,0	37,5	85,0	175,0
- запасов	([4])		337,5	405,0	472,5
• при переоценке биологических активов					
- в результате изменения цены			320,0	615,0	810,0
- в результате роста ягнят (перевод в категорию взрослых животных)			1 000,0	1 875,0	2 700,0
Себестоимость			-1 212,5	-1 740,0	-2 362,5
Расходы на продажу	([2])+([5])		-87,5	-165,0	-312,5
Операционная прибыль		***-120,0***	***2 345,0***	***4 225,0***	***6 682,5***

Корректировка операционной прибыли (EBITDA):

Таблица 7	2008	2009	2010	2011
Операционная прибыль	***-120,0***	***2 345,0***	***4 225,0***	***6 682,5***
Чистое изменение справедливой стоимости при первоначальном признании БА	120,0	-37,5	-85,0	-175,0
Чистое изменение справедливой стоимости при первоначальном признании запасов		-337,5	-405,0	-472,5
Чистое изменение справедливой стоимости при переоценке БА*		-320,0	-615,0	-810,0
Скорректированный показатель EBITDA	***0,0***	***1 650,0***	***3 120,0***	***5 225,0***

При расчете скорректированного показателя EBITDA компании исключают неденежную прибыль (убыток) в результате чистого изменения справедливой стоимости биологических активов и с/х продукции.

Элиминация внутригрупповых оборотов (1 из 2)

СБЕРБАНК

Определение:

Внутригрупповые обороты - это доходы и расходы от операций между компаниями, входящими в группу, а также поступления и платежи между ними, остатки дебиторской и кредиторской задолженности компаниям группы.

На уровне консолидации происходит объединение активов и обязательств всех компаний группы. Консолидированная отчетность представляет собой отчетность группы компаний как единой организации, поэтому обороты внутри группы, внутригрупповые остатки, нереализованная прибыль должны исключаться.

2017	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	30 385 814	20 512 135	18 768 283	19 430 347	117 753	(10 156 472)	79 057 860
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	-	(319 136)	(862 189)	-	-	(1 794 844)	(2 976 169)
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(22 284 480)	(15 133 016)	(15 315 051)	(15 879 149)	-	10 495 926	(58 115 770)
в том числе амортизация	*(1 629 200)*	*(1 905 872)*	*(1 465 383)*	*(355 939)*	-	*(84 547)*	*(5 440 941)*
Чистая прибыль от торговли деривативами	(11 115)	-	-	-	-	-	(11 115)
Валовая прибыль	**8 090 219**	**5 059 983**	**2 591 043**	**3 551 198**	**117 753**	**(1 455 390)**	**17 954 806**
Коммерческие расходы, общие и административные расходы (Примечание 21, 22)	(4 371 691)	(1 100 094)	(5 336 802)	(3 348 896)	(1 098 874)	2 016 859	(13 239 498)
в том числе амортизация	*(140 264)*	*(42 077)*	*(432 567)*	*(127 221)*	*(58 516)*	*81 914*	*(718 731)*
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	(8 082)	235 884	27 608	128 206	7 003 732	(8 053 266)	(665 918)
в том числе компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	-	*42 255*	*61 966*	-	-	-	*104 221*
Операционная прибыль	**3 710 446**	**4 195 773**	**(2 718 151)**	**330 508**	**6 022 611**	**(7 491 797)**	**4 049 390**
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	1 769 464	1 947 948	1 897 950	483 160	58 516	2 633	6 159 671
Прочие операционные (доходы)/расходы, нетто	8 082	(235 884)	(27 608)	(128 206)	(7 003 732)	8 053 266	665 918
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	-	42 255	61 966	-	-	-	104 221
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	319 136	862 189	-	-	1 794 844	2 976 169
Скорректированная EBITDA*	**5 487 992**	**6 269 228**	**76 346**	**685 462**	**(922 605)**	**2 358 946**	**13 955 369**

Не является показателем, предусмотренным МСФО.

Элиминация внутригрупповых оборотов (2 из 2)

СБЕРБАНК

Определение:

Согласно требованиям стандартов МСФО, при формировании консолидированной отчетности Группы должны быть полностью исключены:

- остатки по операциям между компаниями Группы;
- внутригрупповые доходы и расходы;
- прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы, признанные в составе активов (запасов, основных средств и т. п.)

Операции, подлежащие элиминации:

1) Оказание услуг (аренда/консалтинговые услуги):

- **ОФР:** полное исключение ВГО в одинаковых суммах по строкам доходов и расходов
- **Баланс:** исключение непогашенной задолженности из состава дебиторской и кредиторской задолженности в одинаковых суммах (при наличии)
- В консолидированном бюджете как внешняя (реальная) себестоимость отражаются зарплата и другие расходы компании, которая оказывала услуги

2) Продажа активов:

- Исключение выручки и себестоимости реализованных активов из консолидированного отчета о совокупном доходе
- Корректировка стоимости полученных активов у компании-покупателя. Она доводится до учетной оценки, по которой активы учитывались бы у продавца, если бы не было внутригрупповой продажи

- При исключении операций по продаже внеоборотных активов следует исключить не только финансовый результат от реализации, но и скорректировать расходы на амортизацию (подробное описание представлено в Примере №2)

3) Исключение незавершенных операций (в случае, если платеж не успевает дойти до организации-получателя: у компании-отправителя уменьшается остаток денежных средств и показатель задолженности в отчете о финансовом положении, а у компании-получателя никакие изменения не отражаются)

4) Внутригрупповые займы

5) Внутригрупповые дивиденды

Пример 1. Элиминация ВГО при реализации части товаров третьей стороне (1 из 3)

СБЕРБАНК

Условие (Год 1):

Компания А владеет компанией Б на 100%.
А продала Б товар на сумму 1 100 руб.
Товар был приобретен компанией А за 1000 руб.
Компания Б продала часть товаров на сумму 440 руб. внешнему покупателю за 770 руб.

- *Необходимо отразить изменения в консолидированной отчетности*

Схема транзакции:

Решение:

	Значения до продажи товара		Изменения за период			Значения после продажи товара		Консолидация		
	Компания А	**Компания Б**	**Компания А, продажа товаров**	**Компания Б, покупка товаров**	**Компания Б, продажа товаров 3-ей стороне**	**Компания А**	**Компания Б**	**А + Б (до элиминации ВГО)**	**Исключение ВГО**	**Консолидация**
	[1]	*[2]*	*[3]*	*[4]*	*[5]*	*[1]+[3]*	*[2]+[4] +[5]*	*[1]+[2]+[3]+[4]+[5]*	*[6]*	*[1]+[2]+[3]+[4]+[5]+[6]*
Баланс										
Активы										
Товары	1000		-1000	1100	-440	0	660	660	-60	600
Денежные средства		1100	1100	-1100	770	1100	770	1870		1870
Итого	**1000**	**1100**	**100**	**0**	**330**	**1100**	**1430**	**2530**	**-60**	**2470**
Пассивы										
Прибыль			100		330	100	330	430	-60	370
Обязательства	1000	1100				1000	1100	2100		2100
Итого	**1000**	**1100**	**100**	**0**	**330**	**1100**	**1430**	**2530**	**-60**	**2470**
P&L										
Выручка			1100		770	1100	770	1870	-1100	770
Себестоимость			-1000		-440	-1000	-440	-1440	1040	-400
Прибыль			**100**	**0**	**330**	**100**	**330**	**430**	**-60**	**370**

Пример 1. Элиминация ВГО при реализации части товаров третьей стороне (2 из 3)

СБЕРБАНК

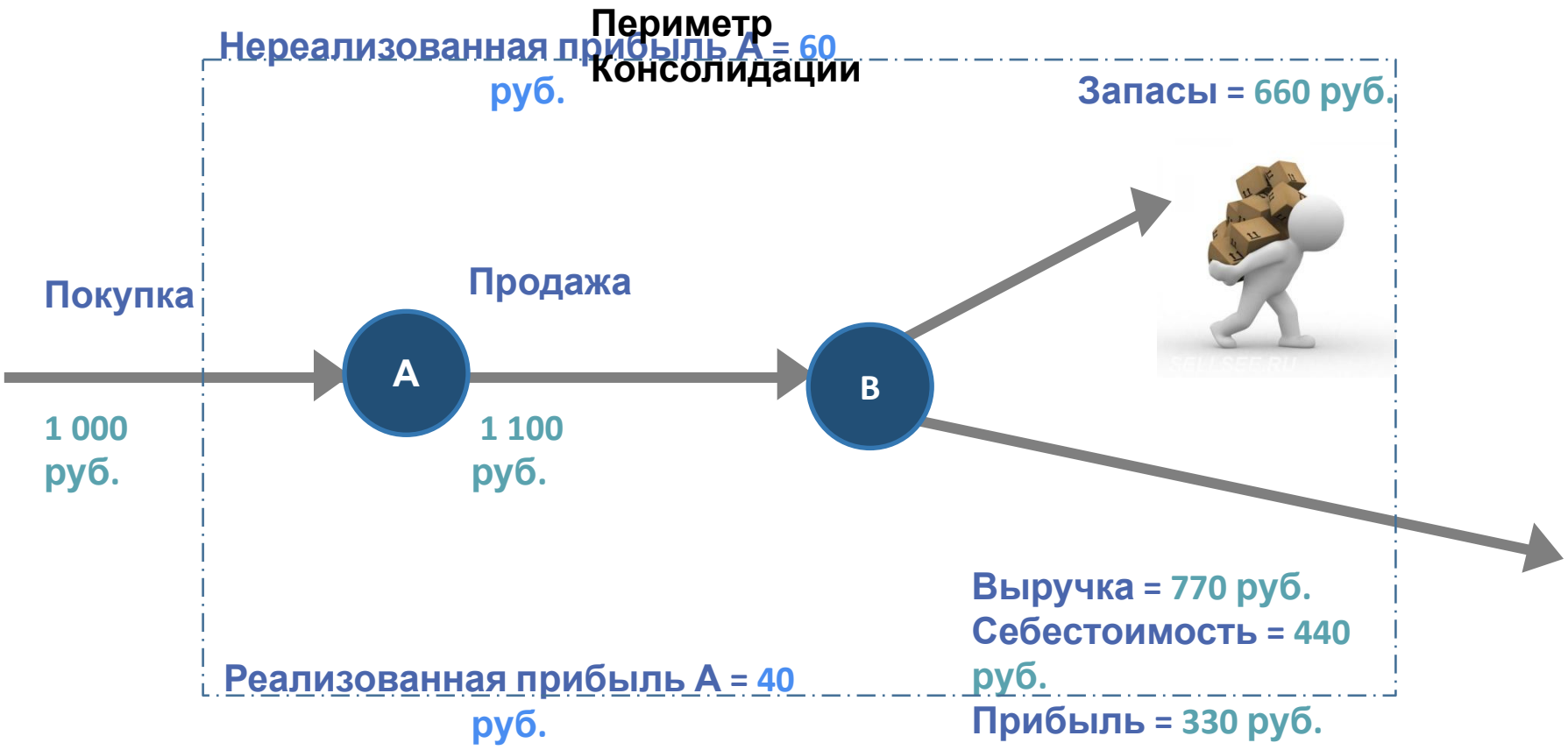
Решение (Продолжение):

01 После продажи товаров третьей стороне, у Компании В останется запасов на 1100-440=660 руб.

02 При этом Компания А в своей отчетности показала нереализованную прибыль = 60 руб.

03 В консолидированной отчетности часть продажи учитываться не будет.

04 Необходимо скорректировать отчетность Компании А.



Пример 1. Элиминация ВГО при реализации части товаров третьей стороне (3 из 3)

СБЕРБАНК

Решение (Продолжение):

Консолидация

Покупка

1 000 руб.

A+ B

Запасы = 600 руб.

Выручка = 770 руб.
Себестоимость = 400 руб.
Прибыль (A+B) = 370 руб.
Прибыль A = 40 руб.
Прибыль B = 330 руб.

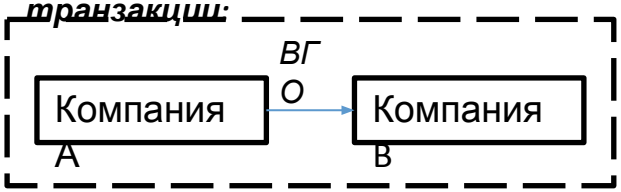
Пример 2. Элиминация ВГО при реализации основных средств (1 из 2)

СБЕРБАНК

Условие:

Компания А владеет компанией Б 100%
Компания А продала компании Б основные средства за 60 руб.
Первоначальная стоимость ОС 120 руб.
Накопленная амортизация 70 руб.
Оставшийся срок амортизации 5 лет
Способ начисления амортизации линейный

Схема транзакции:



- *Необходимо отразить изменения в консолидированной отчетности*

Решение:

	Компания А до продажи ОС	Компания А продажа ОС, (изменение)	Компания Б покупка ОС, (изменение)	Компания Б аморт. ОС	Исключение ВГО	Консолидация
	[1]	[2]	[3]	[4]	[5]	[1]+[2]+[3]+[4]+[5]
Баланс						
Активы						
ОС	50	-50	60	-12	-8*	40
Денежные средства		60	-60			0
Итого	***50***	***10***	***0***	***-12***	***-8***	***40***
Пассивы						
Прибыль		10		-12	-8	-10
Обязательства	50					50
Итого	***50***	***10***	***0***	***-12***	***-8***	***40***
ОПУ						
Выбытие ОС		10			-10	0
Амортизация ОС				-12	2	-10
Прибыль	**0**	**10**	**0**	**-12**	**-8**	**-10**

Пояснения:
Прибыль от продажи Компании А = 60 – (120-70) = 10 руб.
**Исключение ВГО по ОС=-(60-50)+(12-10)*

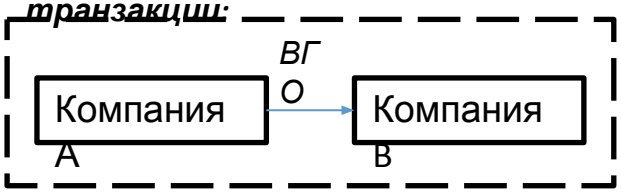
Пример 2. Элиминация ВГО при реализации основных средств (1 из 2)

СБЕРБАНК

Условие:

Компания А владеет компанией Б 100%
Компания А продала компании Б основные средства за 60 руб.
Первоначальная стоимость ОС 120 руб.
Накопленная амортизация 70 руб.
Оставшийся срок амортизации 5 лет
Способ начисления амортизации линейный

Схема транзакции:



- *Необходимо отразить изменения в консолидированной отчетности*

Решение:

Пояснения:
Прибыль от продажи Компании А = 60 – (120-70) = 10 руб.
**Исключение ВГО по ОС=-(60-50)+(12-10)*

Accounting for Investments and Financial Assets (1 of 2)

СБЕРБАНК

Intercorporate Investments	Ownership	Degree of Influence	Accounting Treatment
Investments in financial assets	< 20%	No significant influence	Held-to-maturity, available-for-sale, fair value through profit or loss
Investment in associates	20 – 50%	Significant influence	Equity Method
Business combinations	> 50%	Control	Acquisition Method
Joint ventures	N/A	Joint control (two or more investors)	Equity Method
Joint operations	N/A	Joint control (two or more investors)	Proportional Consolidation

Percentage of ownership (or voting control) is typically used to determine the appropriate category for financial reporting purposes. However, the ownership percentage is only a guideline. Ultimately, the category is based on the investor`s ability to influence or control the investee.

Accounting for Investments and Financial Assets (2 of 2)

СБЕРБАНК

Investments in financial assets

- A form of passive investment
- The acquisition of financial assets is recorded at cost (fair value), and any dividend or interest income is recognized in the investor`s income statement.
- Recognizing the change in the fair value depends on the classification.

Investments in associates

- The initial investment is recorded at cost and reported on the balance sheet as a noncurrent asset
- In subsequent periods, the proportionate share of the investee`s earnings increases the investment account on the investor`s income statement.
- Dividends received from the investee are not recognized in the investor`s income statement (return of capital)

Joint ventures

- Each party to the joint venture (or each "joint venturer") recognizes an investment.
- Jointly controlling parties (joint venturers) have rights to the net assets of the arrangement.
- The arrangement is structured through a vehicle that is separate from the parties.
- Joint control exists only when the unanimous consent of those parties sharing control is required to make decisions about the relevant activities.

Joint operations

- Each party to the joint operation (or each "joint operator") recognizes its share of the assets, liabilities, revenues and expenses of the joint arrangement
- The share is determined based on the rights and obligations of each party as set out in the contractual terms.
- Includes all joint arrangements which are not structured through a separate vehicle.

Business combinations

- All of the assets, liabilities, revenues, and expenses of the subsidiary are combined with the parent, intercompany transactions are excluded.
- If the parent owns less than 100% of the subsidiary, it is necessary to create a «minority interest» account.

Accounting for Financial Assets

СБЕРБАНК

	Held-to-maturity	Fair value through profit or loss	Available-for-sale
Income statement	• Interest revenue (+) amortized discount / (-) amortized premium • Realised G/L	• Interest revenue • Dividends • Unrealised G/L • Realised G/L	• Interest revenue • Dividends • Realised G/L
Balance sheet	**Amortized cost**	**Fair value**	**Fair value with unrealized G/L recognized in stockholder`s equity**

01 Held-to-maturity

Debt securities acquired with the intent to be held-to-maturity.
Amortized cost is the original cost of the debt security plus amortized discount or minus amortized premium.
Interest income is coupon cash flow adjusted for amortization of premium or discount.

02 Fair value through profit or loss

Debt and equity securities acquired for the purposes of profiting in the near term, usually less than 3 month.
The changes in fair value, both realized and unrealized, are recognized in the income statement along with any dividend or interest income.

03 Available-for-sale

Debt and equity securities that are neither held-to-maturity nor held for trading.
The realized gains or losses, dividend and interest income are recognized in the income statement.
The unrealized gains or losses (net of taxes) are excluded from the income statement and are reported as a separate component of stockholder`s equity (in other comprehensive income, OCI).
When the securities are sold, the unrealized gains and losses are removed from OCI, as they are now realized, and are recognized in P&L.

СБЕРБАНК

Practical Example 1

At the beginning of the year Company A purchased a bond.
Determine the impact on Company A **financial statements** at the end of the year.

Face value	100 000
Purchase price (beginning of the year)	96 209
YTM at issuance	10%
Coupon rate	9%
Fair value (ending of the year)	**98 500**

BOND	Held-to-maturity	Fair value through profit or loss	Available-for –sale
P&L			
Interest revenue (1) (2)	96 209*10% = 9 621	96 209*10% = 9 621	96 209*10% = 9 621
Unrealized gain	- -	98 500 – 96 209 – 621 = 1 670	- -
BS			
Financial assets	96 209 + 621 = 96 830	**98 500**	**98 500**
Stockholder`s equity	- -	- -	98 500 – 96 209 – 621 = 1 670

(1) **Interest revenue** = Beginning bond investment*YTM = 96 209*10% = 9 621
Interest revenue = Coupon payment + amortized discount = 100 000*9% + 621 = 9 621

(2) Unrealized gain = Fair value – Purchase price – Amortized discount = 98 500 – 96 209 – 621 = 1 670

Accounting for Investments (1 of 2)

СБЕРБАНК

Practical Example 2

Company P acquires **80%** of the common stock of Company S by paying **$8 000 in cash**.
The preaquisition balance sheets of Company S and Company P are shown to the right.

Balance Sheet	Company P	Company S
Current assets	48 000	16 000
Other assets	32 000	8 000
Total	**80 000**	**24 000**
Current liabilities	40 000	14 000
Common stock	28 000	6 000
Retained earnings	12 000	4 000
Total	**80 000**	**24 000**

Here is the comparison of different methods of accounting for Investments:

Balance sheet	Acquisition method	Equity Method	Proportionate Consolidation
Current assets	(48 000+16 000-**8 000**) = 56 000	(48 000 – **8 000**) = 40 000	(48 000 – **8 000** +16 000*80%)=52 800
Investment in S	-	**8 000**	-
Other assets	40 000	32 000	(32 000+8000*80%)=38 400
Total	**96 000**	**80 000**	**91 200**
Current liabilities	54 000	40 000	51 200
Minority Interest	(6 000+4 000)*20% = 2 000	--	-
Common stock	28 000	28 000	28 000
Retained earnings	12 000	12 000	12 000
Total	**96 000**	**80 000**	**91 200**

Accounting for Investments (2 of 2)

СБЕРБАНК

The separate preacquisition income statements of Company P and Company S are shown below:

Income statement	Company P	Company S
Revenue	60 000	20 000
Expenses	40 000	16 000
Net income	**20 000**	**4 000**
Dividends		1 000

Here is the comparison of different methods of accounting for Investments:

Net Income	Acquisition method	Equity Method	Proportionate Consolidation
Revenue	80 000	60 000	76 000
Expenses	56 000	40 000	52 800
Operating income	24 000	20 000	23 200
Equity in income of S	-	4 000*80%= 3 200	-
Minority interest	(4 000*20%)= 800	-	-
Net income	**23 200**	**23 200**	**23 200**

Reported Financial Results from Different Accounting Methods

СБЕРБАНК

	Acquisition method	Equity Method	Proportionate Consolidation
ROE	Lower	Higher – equity is lower and net income is the same	Higher
ROA	Lower	Higher – net income is the same and assets are lower	In-between
Net profit margin	Lower	Higher – sales are lower and net income is the same	In-between

01 **All three methods report the same net income.**
Equity method and proportionate consolidation report the same equity.

02 **Acquisition method equity will be higher by the amount of minority interest.**

03 **Assets and liabilities are highest under the acquisition method and lowest under the equity method; proportionate consolidation is in-between.**

04 **Revenues and expenses are highest under the acquisition method and lowest under the equity method; proportionate consolidation is in-between.**