

КОНСОЛИДАЦИЯ ОТЧЕТНОСТИ ПРИ ОБЪЕДИНЕНИИ КОМПАНИЙ

Н. Г. Сапожникова

Воронежский государственный университет

В статье рассматриваются проблемы формирования финансовой отчетности при объединении компаний. Раскрывается содержание методов консолидации отчетности, содержащихся в Международных стандартах финансовой отчетности и отечественных нормативных документах. Разработаны предложения, обеспечивающие гармонизацию учетных систем.

Международными стандартами финансовой отчетности объединение компаний рассматривается как операция или событие, в результате которого покупатель получает контроль над одной или несколькими компаниями.

Порядок формирования информации об объединении компаний установлен МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» и применяется к объединениям компаний, соглашения которых подписаны после 31 марта 2004 г.

Объединение компаний предполагает соединение отдельных компаний, осуществляющих бизнес, в одну, составляющую отчетность компании.

Для представления финансовой отчетности о хозяйственной деятельности группы формируется консолидированная финансовая отчетность.

Результатом объединения компаний является получение одной компанией (покупателем) контроля над одной или несколькими компаниями (приобретаемыми сторонами). Объединение компаний может осуществляться различными способами, в частности путем приобретения акций, чистых активов или части чистых активов, принятия обязательств. Также объединение может быть осуществлено путем выпуска долевых инструментов, перевода денежных средств, эквивалентов денежных средств или других активов, а также путем сочетания названных способов. В процессе объединения для осуществления контроля над объединяющимися компаниями или чистыми активами может быть сформирована новая компания, либо реорганизована одна или несколько из объединяющихся компаний.

Объединение бизнеса вызывает возникновение материнской и дочерней компаний, основополагающим принципом для классификации которых является наличие контроля – возможности опреде-

лять финансовую и хозяйственную политику бизнеса с целью получения выгод от ее деятельности. В индивидуальной финансовой отчетности компания-покупатель показывает долю участия как инвестицию в дочернюю организацию, а при составлении консолидированной отчетности используются МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность».

Компании, имеющие дочерние компании, составляют консолидированную финансовую отчетность, включающую показатели всех дочерних компаний. Материнская компания может не составлять консолидированную финансовую отчетность в следующих случаях:

- если она является дочерней компанией, либо имеется согласие владельцев доли меньшинства;
- долевые или долговые инструменты материнской компании не обращаются и не планируются к обращению на фондовом рынке.

Долей меньшинства является часть чистых активов и нераспределенной прибыли, которыми материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании. В консолидированном балансе доля меньшинства отражается как часть капитала, отдельно от акционерного капитала инвестора.

Объединение компаний учитывается методом приобретения (покупки), который предполагает определение покупателя, оценку расходов на приобретение, распределение расходов по приобретению на полученные идентифицируемые активы, принятые обязательства и условные обязательства.

При любых объединениях компаний обязательным является идентификация организации-покупателя. В роли покупателя выступает компания, которая получает контроль над другими объединяемыми компаниями.

Контроль предполагается, если компания владеет прямо или косвенно через дочерние компании

более чем половиной голосующих акций другой компании, кроме исключительных случаев, когда может быть четко доказано, что такое владение не обеспечивает контроля. Контроль также существует в случае, когда материнская компания не приобрела половины голосующих акций компании, если она обладает:

- правом распоряжаться более чем половиной акций, имеющих право голоса, по соглашению с другими инвесторами;
- полномочиями определять финансовую и хозяйственную (операционную) политику компании согласно уставу или соглашению;
- правом назначать или смещать большинство членов совета директоров или аналогичного органа управления;
- правом иметь большинство голосов на заседаниях совета директоров или аналогичного органа управления.

Потенциальные права голоса (конвертируемые облигации, warrants, опционы на обыкновенные акции) также принимаются во внимание при оценке наличия контроля. В состав указанных прав не включаются права, реализация которых не может произойти ранее определенной даты в будущем или зависит от наступления определенного будущего события.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» отмечает, что при определении компании-покупателя необходимо учитывать следующие обстоятельства:

- если справедливая стоимость одной из объединяющихся компаний на дату приобретения выше, чем справедливая стоимость другой объединяющейся компании, то первая является покупателем;
- если объединение компаний осуществляется через обмен долевых инструментов с правом голоса на денежные средства или другие активы, то в роли покупателя выступает организация, предоставляющая денежные средства или другие активы;
- руководство одной из объединяющихся компаний доминирует в составе органов управления приобретаемой компании.

Стоимость объединения компаний включает справедливую стоимость на дату обмена переданных активов, принятых обязательств, выпущенных покупателем долевых инструментов, а также расходы, непосредственно связанные с объединением компаний. В результате объединения компания может нести убытки и расходы, которые не являются обязательствами, связанными с контролем над объектом инвестиций и не могут включаться в

стоимость объединения. В состав расходов по объединению компаний не включаются административные расходы, расходы, связанные с выпуском финансовых обязательств, предназначенных для обмена на долевые инструменты приобретаемой компании, расходы на выпуск долевых инструментов (уменьшают поступления от выпуска таких инструментов).

При передаче в обмен на акции приобретаемой компании долевых инструментов используется оценка по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночной цены. Если рыночная цена не может быть определена, справедливая стоимость выпущенных долевых инструментов оценивается как доля в справедливой стоимости компании-покупателя либо в стоимости приобретаемой компании.

Произведенные при покупке расходы инвестор распределяет на идентифицируемые активы, принятые обязательства и условные обязательства присоединяемой компании на дату приобретения. Дата приобретения может не совпадать с датой юридического оформления сделки, так как контроль может быть фактически получен до завершения юридических действий. При получении контроля вследствие ряда операций необходимо определить дату, по состоянию на которую каждая отдельная инвестиция признается в финансовой отчетности покупателя. При совершении одной сделки дата приобретения и дата обмена совпадают. При несовпадении дат приобретения и обмена затраты рассчитываются путем суммирования затрат по сделкам, а датами обмена признаются даты каждой операции обмена.

Признание идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств объекта инвестиций осуществляется при их соответствии критериям, установленным МСФО.

Условиями признания активов являются надежная оценка и вероятность поступления экономических выгод. Для признания нематериальных активов достаточно надежной оценки.

Обязательства признаются при наличии надежной оценки и вероятности выбытия ресурсов, сохраняющих экономическую выгоду. Для признания условных обязательств достаточно наличия надежной оценки. Справедливая стоимость условных обязательств определяется как сумма, которую необходимо уплатить третьей стороне при передаче данных обязательств.

При наличии у объекта инвестиций обязательств, связанных с прекращением или сокраще-

нием деятельности, они признаются как компонент стоимости объединения компаний, если на дату приобретения объекта был сформирован резерв на реструктуризацию согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

В процессе приобретения могут быть признаны активы и обязательства, ранее не отвечавшие критериям признания.

Если сумма, уплаченная за чистые активы компании, не совпадает с суммой приобретаемых идентифицируемых чистых активов объекта инвестиций, возникает разница – надбавка или скидка с цены, которая представляет собой гудвил. МСФО (IFRS) 3 определяет гудвил как будущие экономические выгоды, возникшие в связи с активами, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны. На дату приобретения инвестор должен признать гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, в качестве актива и оценить его по фактической стоимости.

Доля инвестора в чистой стоимости признанных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств может превышать расходы на объединение компаний. МСФО (IFRS) 3 предусматривает, что в этом случае инвестор должен проверить правильность оценки идентифицируемых активов, обязательств, условных обязательств и расходов на объединение бизнеса и немедленно признать в составе прибылей (убытков) разницу, оставшуюся после повторной оценки.

В бухгалтерском балансе гудвил отражается в составе внеоборотных активов и подлежит ежегодной проверке на обесценение. Основными признаками обесценения гудвила являются значительное снижение объема продаж дочерней компании, экономические и юридические ограничения ее деятельности.

Формирование консолидированной отчетности группы предусматривает проведение специальных расчетов.

Консолидированная финансовая отчетность формируется на дату отчетности материнской компании. При несовпадении дат дочерняя компания должна составить специальную отчетность на отчетную дату. Консолидация возможна, если разница между отчетными датами материнской и дочерней компаний не превышает трех месяцев.

Консолидированная финансовая отчетность составляется на основе единой учетной политики, последовательно применяемой материнской и дочерними компаниями. При несовпадении учетной

политики индивидуальная отчетность компании группы должна быть скорректирована.

В отчетности материнской и дочерней компаний отражаются консолидационные корректировки. В соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность» подлежат исключению остатка по счетам внутри группы, доходы (расходы), полученные внутри группы, нереализованная прибыль от операций между компаниями группы.

Рассчитываются показатели, консолидированного бухгалтерского баланса: гудвил, доля меньшинства, консолидированные резервы группы.

При формировании консолидированной отчетности исключается текущая стоимость инвестиций во все дочерние компании и доля инвестора в капитале дочерних компаний.

Доля меньшинства объединяет долю меньшинства в чистых активах дочерней компании на дату объединения и долю меньшинства в увеличении стоимости собственного капитала дочерней компании с момента приобретения до отчетной даты.

Активы и обязательства дочерней компании переоцениваются по справедливой стоимости. Результаты переоценки распределяются между материнской компанией и долей меньшинства на пропорциональной основе.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках отражает доходы, обеспечиваемые активами, контролируемые группой. Результаты операций между членами группы подлежат исключению, отражаются доходы и расходы произведенные после даты приобретения, обесценение гудвила, дивиденды только материнской компании. Доля меньшинства включает часть нераспределенной прибыли (дивидендов), принадлежащую миноритарным акционерам.

Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [4] предусматривается при наличии у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составлять сводную бухгалтерскую отчетность, включающую показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами. Порядок составления сводной отчетности установлен Методическими рекомендациями по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности [2].

Сводная бухгалтерская отчетность определяется как система показателей, отражающих финан-

совое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период группы взаимосвязанных организаций, включающих головную организацию и ее дочерние общества. При этом головная организация и дочернее общество являются юридическими лицами.

Бухгалтерская отчетность дочернего общества объединяется в сводную бухгалтерскую отчетность, если головная организация:

- обладает более чем 50% голосующих акций акционерного общества или более чем 50% уставного капитала общества с ограниченной ответственностью;
- определяет решения, принимаемые дочерним обществом в соответствии с заключенным между головной организацией и дочерним обществом договором;
- имеет иные способы определения решений, принимаемых дочерним обществом.

Данные о дочернем обществе могут не включаться в сводную отчетность, если головная организация:

- приобрела доли в уставных капиталах дочернего или зависимого общества на краткосрочный период для последующей перепродажи;
- не может определять решения, принимаемые дочерним обществом.

Стоимостная оценка участия головной организации в дочернем обществе отражается в сводной отчетности в порядке, установленном для отражения финансовых вложений (в сумме фактических затрат, отраженных в бухгалтерском балансе головной организации).

Дочернее общество, которое в свою очередь выступает головной организацией по отношению к своим дочерним обществам, может не составлять сводную отчетность, если:

- 100% ее голосующих акций или уставного капитала принадлежит другой головной организации, которая не требует составления сводной бухгалтерской отчетности;
- 90% ее голосующих акций или уставного капитала принадлежит другой головной организации и остальные акционеры не требуют составления сводной бухгалтерской отчетности.

По своему составу сводная (консолидированная) отчетность представляется в объеме и порядке, установленном ПБУ 4/99 «Бухгалтерская финансовая отчетность организации» [3] и включает консолидированный бухгалтерский баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках, приложение к консолидированному отчету.

Отчетность составляется по формам, рекомендованным Министерством финансов РФ и разработанным головной организацией исходя из ПБУ 4/99 «Бухгалтерская финансовая отчетность организации», которые могут дополняться данными, необходимыми пользователям сводной бухгалтерской отчетности. Головная организация придерживается принятой формы сводного бухгалтерского баланса и сводного отчета о прибылях и убытках от одного отчетного периода к другому.

Объем и порядок, включая сроки представления бухгалтерской отчетности дочерних и зависимых обществ головной организации (в том числе дополнительной информации, необходимой для составления сводной бухгалтерской отчетности) устанавливает головная организация.

Формирование сводной (консолидированной) отчетности является обязательным для участников финансово-промышленных групп (ФПГ). Постановлением Правительства РФ «О порядке ведения сводных (консолидированных) учета, отчетности и баланса финансово-промышленных групп» [1] предусматривается, что ведение сводной (консолидированной) отчетности осуществляется центральной компанией по установленным для юридических лиц формам.

Составление консолидированной отчетности осуществляется на основе следующих принципов:

- показатели активов и пассивов балансов участников ФПГ суммируются;
- в отчетности отражается инвестиционная деятельность ФПГ в целом. Инвестиции, направленные участниками ФПГ в центральную компанию, и средства, внесенные ими в ее уставный капитал, в отчетности не отражаются;
- показатели баланса и финансовые результаты, объемы реализации, обязательства и расчеты между центральной компанией и участниками в отчетность не включаются;
- прибыль и убытки каждого участника ФПГ включаются в отчетность в развернутом виде;
- показатели отчетности участников ФПГ включаются в отчетность с даты регистрации ФПГ;
- показатели деятельности банков, иных кредитных, страховых или инвестиционных организаций (за исключением центральной компании) в отчетность не включаются. При наличии в составе ФПГ двух или более таких организаций составляется отдельная консолидированная отчетность по видам их деятельности.

Консолидированная отчетность составляется на основе отчетности обществ финансово-про-

мышленной группы путем построчного суммирования всех показателей отчетности. Общим требованием, предъявляемым к консолидированной отчетности, является условие, что имущественное и финансовое положение, а также результаты деятельности должны быть представлены таким образом, чтобы ФПГ выглядела как единое целое.

Учетная политика, применяемая при составлении консолидированной отчетности, должна быть единой в отношении аналогичных статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов головной и дочерних организаций. Если при составлении отчетности какого-либо дочернего общества использована учетная политика, отличная от принятой для ФПГ, то до объединения показателей отчетность приводится в соответствие с учетной политикой.

Консолидированный отчет составляется всеми обществами ФПГ на одну и ту же отчетную дату и за один и тот же период. Если отчетность какого-либо дочернего общества (например, расположенного за пределами РФ) составлена на дату, отличную от общей, то такое общество составляет промежуточную отчетность на дату общей. Если это невозможно, то дочернему обществу можно представить отчетность на другую дату, но расхождение между датами не должно превышать трех месяцев.

В консолидированный бухгалтерский баланс не включаются:

- финансовые вложения головной организации в уставные капиталы дочерних обществ и, соответственно, уставные капиталы дочерних обществ в части, принадлежащей головной организации;
- показатели, отражающие дебиторскую и кредиторскую задолженность между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами;
- прибыль от операций, проведенных между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами;
- дивиденды, выплачиваемые дочерними обществами головной организации либо другим дочерним обществам финансово-промышленной группы, а также головной организацией своим дочерним обществам;
- части активов и пассивов дочерних обществ, не относящихся к деятельности группы, когда головная организация имеет 50% и менее голосующих акций акционерного общества или уставного капитала общества с ограниченной ответственностью. Доля активов и пассивов общества в этом случае для включения в общий отчет определяется

исходя из доли голосующих акций дочернего общества, принадлежащей головной организации, в их общем количестве или доли участия головной организации в уставном капитале дочернего общества.

Деловая репутация дочерних обществ при объединении отчетности рассчитывается как разница между балансовой оценкой финансовых вложений в дочернее общество головной организации и номинальной стоимостью акций дочернего общества (стоимостной оценкой доли участия головной организации в уставном капитале дочернего общества). Положительная деловая репутация отражается в качестве нематериального актива, а отрицательная показывается самостоятельной статьей между разделами «Капитал и резервы» и «Долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса. Методическими рекомендациями не предусматривается порядок последующей оценки деловой репутации. ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов» рассматривается порядок амортизации положительной деловой репутации, но отмечается, что деловая репутация определяется в виде разницы между покупной ценой организации (как приобретенного имущественного комплекса в целом) и стоимостью по бухгалтерскому балансу всех ее активов и обязательств. Деловая репутация организации амортизируется в течение двадцати лет (но не более срока деятельности организации). Приобретенная организация утрачивает статус самостоятельного юридического лица. Если приобретенная организация продолжает оставаться юридическим лицом, то организация-покупатель учитывает вклад в уставный капитал в составе финансовых вложений.

При объединении отчетности дочерних обществ в консолидированный отчет о прибылях и убытках не включаются:

- любые доходы и расходы, возникающие в результате операций между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами (выручка, себестоимость, дивиденды и др.);
- финансовый результат деятельности дочерних обществ в части доходов и расходов, не относящихся к деятельности группы, когда головная организация имеет 50 % и менее голосующих акций (долей) дочернего общества. В этом случае финансовый результат деятельности дочернего общества для включения в общий отчет определяется исходя из доли голосующих акций дочернего общества, принадлежащей головной организации, в их общем количестве или доли участия головной организации

в уставном капитале дочернего общества. Если головная организация имеет более 50%, но менее 100% голосующих акций (долей) дочернего общества, то в консолидированной отчетности отдельно выделяются показатели, отражающие долю меньшинства в уставном капитале и прибыли общества.

В консолидированном бухгалтерском балансе доля меньшинства отражает величину уставного капитала дочернего общества, не принадлежащего головной организации. Доля меньшинства определяется исходя из величины капитала дочернего общества по состоянию на отчетную дату и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций (доли) в их общем количестве. За величину капитала дочернего общества принимается итог раздела бухгалтерского баланса «Капитал и резервы». В консолидированном отчете доля меньшинства отражается отдельной строкой «Доля меньшинства», а составляющие капитала ФПГ — за минусом доли меньшинства.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках доля меньшинства отражает величину финансового результата дочернего общества, не принадлежащую головной организации. Доля меньшинства для общего отчета определяется исходя из величины нераспределенной прибыли или непокрытого убытка общества по состоянию на отчетную дату и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций (доли) в их общем количестве. В общем отчете доля меньшинства отражается отдельной строкой «Доля меньшинства», а составляющие отчета ФПГ — за минусом доли меньшинства.

Анализ правил формирования консолидированной финансовой отчетности установленных МСФО и отечественными стандартами учета показывает существенные различия порядка формирования сводной (консолидированной) отчетности. Основу различий составляют методы оценки, используемые для расчета показателей отчетности. В МСФО основополагающей является справедливая стоимость, определяемая как «сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами». Справедливая стоимость предполагает наличие активного рынка, образцами которого являются дилерский рынок, фондовая биржа. В нормативных документах, регулирующих бухгалтерский учет в РФ, определение и оценка активов и обязательств по справедливой стоимости не предусматривается.

Различные методы расчета используются при определении гудвила (деловой репутации) и доли меньшинства и их отражении в консолидированной отчетности.

Не урегулирован порядок формирования промежуточной консолидированной отчетности.

Концепцией развития бухгалтерского учета и отчетности на среднесрочную перспективу планируется осуществить до 2007 г. перевод на МСФО консолидированной финансовой отчетности общественно значимых хозяйствующих субъектов – акционерных обществ и иных организаций, имеющих публично размещаемые или публично обращающиеся ценные бумаги. В течение 2008-2010 гг. предполагается обязательный перевод на МСФО консолидированной отчетности других хозяйствующих субъектов, включая общественно значимые, ценные бумаги которых обращаются на фондовых рынках других стран и которые составляют такую отчетность по иным международно признаваемым стандартам.

Разработка порядка формирования консолидированной отчетности, в том числе ФПГ на основании лучших достижений мировой практики и принципов, изложенных в МСФО, является одной из актуальных задач современного отечественного бухгалтерского учета. Бесспорно, отечественные организации могут использовать МСФО при формировании консолидированной отчетности, однако, это целесообразно осуществлять не всем. Организациям, работающим на внутреннем рынке, необходима методика формирования бухгалтерской отчетности, наиболее адекватно отражающая факты хозяйственной деятельности, осуществляемые при объединении организаций, основанная на современных методах оценки элементов отчетности.

ЛИТЕРАТУРА

1. О порядке ведения сводных (консолидированных) учета, отчетности и баланса финансово-промышленных групп : постановление Правительства РФ от 9 января 1997 г. № 24 // Собрание законодательства Российской Федерации – 1997. – № 3. – Ст. 388.
2. Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности. Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 30.12.969 г. № 112.
3. Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99) : положение по бухгалтерскому учету. Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 06.07.99 г. № 43н.
4. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ. Утверждено приказом Министерства финансов РФ от 29.07.98 г. № 34н.