

## **ИНСТРУКЦИЯ СБУ 11 «ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСА И ПРИЗНАНИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ»**

<b>СОДЕРЖАНИЕ</b>	<b>статьи</b>
<b>ЦЕЛЬ И ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ</b>	<b>1–2</b>
<b>СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ</b>	<b>3–4</b>
<b>ПОНЯТИЯ</b>	<b>5–10</b>
<b>ПРИЗНАНИЕ ОБЪЕДИНЕНИЙ БИЗНЕСА В КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЁТАХ</b>	<b>11–59</b>
<b>Общие принципы – метод приобретения и скорректированный метод приобретения</b>	<b>11–18</b>
<b>Метод приобретения</b>	<b>19–49</b>
Применение метода приобретения	19–25
Определение стоимости приобретённого долевого участия	26–33
Приобретённые чистые активы и определение их справедливой стоимости	34–43
Учёт гудвила	44–46
Признание отрицательного гудвила	47–49
<b>Объединения бизнеса между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, – скорректированный метод приобретения</b>	<b>50–55</b>
<b>Объединения и разделения</b>	<b>56–59</b>
<b>ПРИЗНАНИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>60–101</b>
<b>Принципы учёта в консолидированных и неконсолидированных отчётах</b>	<b>60–64</b>
<b>Консолидирование</b>	<b>65–85</b>
Составление консолидированных отчётов	65–69
Общие принципы консолидирования	70–76
Консолидирование коммерческой деятельности, находящегося за рубежом	77–85
<b>Метод фактических затрат</b>	<b>86–88</b>
<b>Метод долевого участия</b>	<b>89–99</b>
<b>Метод справедливой стоимости</b>	<b>100–101</b>
<b>ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>102–103</b>
<b>СРАВНЕНИЕ С МСФО ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ СМБ</b>	<b>104–111</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ПРИОБРЕТЕНИЯ И  
ПРИЗНАНИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСА МЕЖДУ  
ПРЕДПРИЯТИЯМИ ПОД ОБЩИМ ГОСПОДСТВУЮЩИМ ВЛИЯНИЕМ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 3 – ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ В  
СЛУЧАЕ СДЕЛОК, ВЛИЯЮЩИХ НА КАПИТАЛ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4 – ПРИМЕРЫ СДЕЛОК С МИНОРИТАРНОЙ ДОЛЕЙ**

## ЦЕЛЬ И ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ

1. Целью настоящей инструкции СБУ 11 «Объединения бизнеса и признание дочерних и ассоциированных предприятий» является установление правил учёта объединений бизнеса и учёта дочерних и ассоциированных предприятий в консолидированных отчётах и в годовых бухгалтерских отчётах материнского предприятия, составляемых согласно стандарту финансовой отчетности Эстонии (далее – *бухгалтерский отчет*). Эстонский стандарт финансовой отчетности – предназначенный для общественности международно-признанный сборник требований к учету и отчетности, принципы которого устанавливаются Законом о бухгалтерском учете, и который на основании части 4 Статьи 34 Закона о бухгалтерском учете уточняет постановление министра, ответственного за данную область (далее – *инструкция Службы бухгалтерского учета*, или сокращенно – *инструкция СБУ*).

2. Инструкция СБУ 11 исходит из понятий, установленных в главе 9 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» («*Consolidated and Separate Financial Statements*»), 14 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» («*Investments in Associates*»), 15 «Инвестиции в совместные предприятия» («*Investments in Joint Ventures*»), 19 «Объединения бизнеса и гудвил» («*Business Combinations and Goodwill*»), 22 «Обязательства и капитал» («*Liabilities and Equity*») и 30 «Перерасчет иностранной валюты» («*Foreign Currency Translation*») МСФО для предприятий СМБ, а также в главе 2 «Концепции и основные принципы» («*Concepts and Pervasive Principles*») «Глоссария терминов» («*Glossary of Terms*»). Инструкция включает в себя ссылки на конкретные статьи МСФО для предприятий СМБ, на которых основываются требования инструкции. Сравнение инструкции СБУ 11 с МСФО для предприятий СМБ приведено в статьях 104–110. В тех областях, где инструкция СБУ 11 не уточняет какого-либо специфического принципа учёта, однако он определён в МСФО для предприятий СМБ, рекомендуется руководствоваться принципом учёта, описанным в МСФО для предприятий СМБ.

## СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ

3. *Инструкцию СБУ 11 «Объединения бизнеса и признание дочерних и ассоциированных предприятий» следует применять:*

- (a) при учёте объединений бизнеса в консолидированных годовых отчётах (статьи 11–59);*
- (b) при составлении консолидированных годовых отчётов (статьи 65–85); и*
- (c) при учёте дочерних и ассоциированных предприятий в консолидированных и неконсолидированных годовых отчётах (статьи 60–64 и 86–101).*

4. Настоящая инструкция применяется, прежде всего, при приобретении и дальнейшем признании в отчётах инвестора дочерних и ассоциированных предприятий, являющихся коммерческими объединениями. Описанные в настоящей инструкции принципы применяются также при приобретении и

дальнейшем отражении в отчётах инвестора организаций и учреждений, являющихся некоммерческими объединениями, в той степени, в которой данная инструкция не противоречит другим правовым актам, регулирующим учёт данных лиц, обязанных вести бухгалтерский учёт, а также обеспечивает корректное и справедливое представление информации.

## ПОНЯТИЯ

**5. В настоящей инструкции понятия используются в нижеследующем значении:**

**Объединение бизнеса** – это экономическая сделка, в результате которой:

(а) одно предприятие получает господствующее влияние на другое предприятие (например, путем приобретения достаточно большого количества акций предприятия) при том условии, что одно предприятие содержит в себе одно или больше направлений коммерческой деятельности; или

(б) одно предприятие приобретает активы или обязательства либо чистые активы другого предприятия или другой коммерческой деятельности либо часть из них, а также перенимает коммерческую деятельность, связанную с этими активами или обязательствами либо чистыми активами. (МСФО для предприятий СМБ 19.3)

**Господствующее влияние** – это способность принимать решения по финансовой и операционной политике другого (дочернего) предприятия или другой коммерческой деятельности. (МСФО для предприятий СМБ 9.4, 19.9).

**Значительное влияние** – это право участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиции (ассоциированного предприятия), не имея контроля над этими решениями. (МСФО для предприятий СМБ 14.3)

**Ассоциированное предприятие** – это предприятие, на которое инвестор имеет значительное влияние, и которое не является дочерним предприятием инвестора. (МСФО для предприятий СМБ 14.2)

**Дочернее предприятие** – это предприятие, на которое другое (материнское) предприятие имеет господствующее влияние. (МСФО для предприятий СМБ 9.4)

**Материнское предприятие** – это предприятие, имеющее одно или несколько дочерних предприятий. (Глоссарий терминов МСФО для предприятий СМБ).

**Концерн** – это материнское предприятие вместе со всеми своими дочерними предприятиями. (Глоссарий терминов МСФО для предприятий СМБ).

**Консолидированные бухгалтерские отчёты** – это бухгалтерские отчёты концерна, которые представлены как отчёты единого хозяйствующего субъекта. (Глоссарий терминов МСФО для предприятий СМБ).

**Миноритарная доля** – это та часть чистой прибыли или чистого убытка и чистых активов дочернего предприятия за отчётный год, не относимая ни прямо, ни косвенно (через другие дочерние предприятия) на материнское предприятие. (Глоссарий терминов МСФО для предприятий СМБ).

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую может быть обменен актив или произведён расчёт по обязательству в сделке между осведомлёнными, заинтересованными и независимыми сторонами. (МСФО для предприятий СМБ 2.34 (b)).

**Коммерческая деятельность** – это интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществляемая и управляемая для обеспечения:

(а) доход для инвесторов; или

(б) более низких затрат или иной экономической выгоды. (Глоссарий терминов МСФО для предприятий СМБ).

6. При определении понятий «ассоциированное предприятие», «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн» настоящая инструкция исходит из трактовки МСФО для предприятий СМБ и Закона о бухгалтерском учете, которые определяют вышеуказанные понятия через господствующее или значительное влияние, независимо от того, имеется ли долевое участие в акционерном либо паевом капитале другого предприятия, и если да, то насколько оно велико. Таким образом, значение понятий «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн» в настоящей инструкции может в определённых случаях отличаться от значения понятий «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн» в Коммерческом кодексе. В Законе о бухгалтерском учёте вместо понятий «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн» используются понятия «консолидируемая единица», «консолидирующая единица» и «консолидированная группа», чтобы отличить их от используемых в Коммерческом кодексе понятий «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн», а также для того, чтобы применять их также для некоммерческих объединений, обязанных вести бухгалтерский учёт. В настоящей инструкции понятия «дочернее предприятие», «материнское предприятие» и «концерн» используются в том же значении, что и понятия «консолидируемая единица», «консолидирующая единица» и «консолидированная группа» в Законе о бухгалтерском учёте.

7. Согласно настоящей инструкции дочерним предприятием считаются все предприятия, находящиеся под господствующим влиянием другого предприятия (материнского предприятия). Наличие господствующего влияния предполагается в том случае, если в собственности материнского предприятия

имеется напрямую или через дочерние предприятия более 50% прав голоса дочернего предприятия, за исключением особых случаев, когда можно чётко доказать, что это не так. Господствующее влияние существует и в том случае, если материнскому принадлежит в дочернем предприятии 50% или меньше прав голоса, однако материнское предприятие (МСФО для предприятий СМБ 9.5):

- (a) имеет фактическое господствующее влияние на более чем 50% прав голоса на основании соглашения с другими инвесторами;
- (b) имеет господствующее влияние на финансовую и операционную политику предприятия на основании устава или договора;
- (c) может назначать или смещать большинство членов исполнительного руководства и высшего руководящего органа (например, правления и совета компании); или
- (d) может определять решения собраний исполнительного руководства и высшего руководящего органа.

**8.** Согласно настоящей инструкции ассоциированными предприятиями считаются все предприятия, на которых предприятие-инвестор имеет значительное, но не господствующее влияние. Согласно настоящему руководству ассоциированными предприятиями считаются также и те предприятия, которые МСФО для предприятий СМБ трактует как совместные предприятия (предприятия, на деятельность которых собственники имеют общее господствующее влияние). Наличие значительного влияния предполагается в том случае, если в собственности предприятия-инвестора имеется напрямую или через дочерние предприятия более 20% прав голоса ассоциированного предприятия, за исключением особых случаев, когда можно чётко доказать, что это не так. В исключительных случаях значительное влияние может проявляться также в случае меньшего долевого участия, чем 20%. (МСФО для предприятий СМБ 14.3) Для наличия значительного влияния характерны следующие обстоятельства:

- (a) представленность объекта инвестиции в исполнительном руководстве или в высшем руководящем органе;
- (b) участие в принятии решений объекта инвестиции в области операционной политики;
- (c) существенные операции между инвестором и объектом инвестиции;
- (d) составы руководств инвестора и объекта инвестиции частично перекрываются;
- (e) обмен технической информацией между инвестором и объектом инвестиции.

**9.** При определении наличия господствующего или значительного влияния также учитываются опционы или другие конвертируемые инструменты, которые можно незамедлительно обменять на акции без дополнительных условий. (МСФО для предприятий СМБ 9.6, 14.8 (b)).

**Пример 1 – учет опционов при определении наличия господствующего влияния**

Предприятие А владеет 40%-ным долевым участием в предприятии В. Кроме того, А имеет опцион на дополнительное приобретение 20% акций предприятия В. Опция может быть немедленно реализован, то есть с ним не связано

дополнительных условий. Право голоса на собрании акционеров распределяется согласно долевого участию (т.е. у предприятия А имеется на данный момент 40% голосов, а после реализации опциона имелось бы 60% голосов). Предприятие А имеет право назначать 1 члена совета, состоящего из 3 членов (после реализации опциона оно сможет назначать 2 членов из 3). Как на собрании акционеров, так и совета директоров принимать решения можно простым большинством голосов.

Поскольку у предприятия А имеется возможность добиться господствующего влияния при реализации опциона и опцион можно реализовать без ограничений, предприятие А оказывает господствующее влияние на предприятие В, хотя на данный момент долевое участие составляет 40%. Предприятие А должно консолидировать предприятие В построчно и распределять на миноритарную долю 60% до реализации опциона.

**10.** Хотя в основном дочерними и ассоциированными предприятиями являются коммерческие объединения, обязанные вести бухгалтерский учет, в определённых случаях определению дочерних и ассоциированных предприятий могут соответствовать и некоммерческие объединения, обязанные вести бухгалтерский учет (например, целевые учреждения (фонды) и некоммерческие товарищества). При определении господствующего и значительного влияния в случае некоммерческой организации, обязанной вести бухгалтерский учет, помимо вышеупомянутых критериев, исходят также из того обстоятельства, к какому лицу, обязанному вести бухгалтерский учет, переходят активы некоммерческой организации, обязанной вести бухгалтерский учет, при ее ликвидации.

## **ПРИЗНАНИЕ ОБЪЕДИНЕНИЙ БИЗНЕСА В КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЁТАХ**

**Общие принципы – метод приобретения и скорректированный метод приобретения**

**11.** *Объединения бизнеса отражаются с использованием метода приобретения. (МСФО для предприятий СМБ 19.6) Исключение составляют объединения бизнеса, происходящие между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, которые отображаются по скорректированному методу приобретения.*

**12.** Концепция объединения бизнеса применяется в консолидированных отчётах концерна при учёте дочерних предприятий. Хотя приобретение значительного влияния в другом предприятии (в ассоциированном предприятии) не соответствует понятию объединения бизнеса, при приобретении ассоциированных предприятий, отражаемых по методу долевого участия, применяются принципы учёта, аналогичные объединению бизнеса. В неконсолидированных отчётах материнского предприятия учитываются акции (паи) приобретённых дочерних и ассоциированных предприятий согласно принципам, описанным в статьях 60–64.

**13.** Объединения бизнеса, осуществляемые между независимыми сторонами, учитываются по методу приобретения. Применение метода приобретения описано в статьях 19–49.

**14.** Если объединение бизнеса осуществляется между предприятиями, на которые одно и то же лицо или одна и та же группа лиц имеет господствующее влияние, объединение бизнеса может происходить и не на рыночных условиях, из-за чего применение обычного метода приобретения может объективно и не отражать содержания сделки. Объединения бизнеса, происходящие между предприятиями под общим господствующим влиянием, учитываются по скорректированному методу приобретения. Применение скорректированного метода приобретения описано в статьях 50–55.

**15.** В ходе объединения бизнеса могут приобретаться акции (паи) другого предприятия или все активы и обязательства другого предприятия либо часть активов и обязательств другого предприятия при условии, что они вместе составляют одну или несколько коммерческих деятельностей. (МСФО для предприятий СМБ 19.4, 19.5) То обстоятельство, приобретаются ли в ходе объединения бизнеса акции (паи) или активы и обязательства другого предприятия, не влияет на принцип учёта объединения бизнеса и на принципы учёта в консолидированных отчётах. В неконсолидированных отчётах приобретённые акции (паи) учитываются согласно правилам, описанным в статье 63, однако если приобретаются только активы и обязательства, то они построчно добавляются в баланс приобретающего предприятия.

**16.** В результате объединения бизнеса участвующие в объединении бизнеса предприятия могут юридически объединиться в одно предприятие, однако они могут также продолжить свою коммерческую деятельность как отдельные юридические лица (как материнское предприятие и дочернее предприятие). То обстоятельство, объединяются ли участвующие в объединении бизнеса предприятия юридически или же продолжают деятельность как материнское и дочернее предприятия, не влияет на принцип учёта объединения бизнеса и на принципы отражения в консолидированных отчётах. В неконсолидированных отчётах в случае юридического объединения предприятий активы и обязательства объединяемого предприятия построчно включаются в баланс объединяющего предприятия (см. также рассматривающие объединение статьи 56–57); в случае продолжения деятельности предприятий в качестве отдельных юридических лиц приобретённые акции отражаются согласно принципам, описанным в статьях 60–64.

**17.** Согласно настоящей инструкции объединение материнского предприятия с его 100% дочерним предприятием не является объединением бизнеса, поскольку материнское предприятие и дочернее предприятие уже до объединения были единым хозяйствующим субъектом. Влияние таких объединений на бухгалтерские отчёты материнского предприятия рассматривается в статьях 56–57 настоящей инструкции.

**18.** Объединением бизнеса не считается также приобретение миноритарного долевого участия, т.е. такая сделка, в ходе которой уменьшается миноритарная доля в предприятии, уже находящегося под господствующим влиянием



материнского предприятия. Отражение сделок с миноритарным долевым участием рассматривается в статье 76 настоящей инструкции.

## **Метод приобретения**

### ***Применение метода приобретения***

**19. Применение метода приобретения включает в себя следующие этапы (МСФО для предприятий СМБ 19.7, 19.17):**

- (a) определение покупателя (приобретателя) и даты приобретения;**
- (b) оценка затрат на объединение бизнеса; и**
- (c) распределение затрат на приобретение на резервы, отражаемые в отношении приобретённых активов, обязательств и условных обязательств (т.е. приобретённых чистых активов) по состоянию на дату приобретения.**

**20** Применение метода приобретения характеризуется следующей формулой:

$$\begin{aligned} & \text{Затраты на приобретение долевого участия} \\ & - \text{Справедливая стоимость приобретённых чистых активов} \\ & \hline & = \text{Гудвил} \end{aligned}$$

**21.** Учёт затрат на приобретение долевого участия рассматривается в статьях 26–33 настоящей инструкции; определение приобретённых чистых активов и их справедливой стоимости – в статьях 34–43, а учёт гудвила – в статьях 44–49.

**22.** Приобретателем считается предприятие, которое приобретает господствующее влияние на приобретаемое предприятие или коммерческую деятельность. (МСФО для предприятий СМБ 19.8)

**23.** Датой приобретения считается тот день, когда существенное господствующее влияние на приобретаемое предприятие или коммерческую деятельность переходит к приобретателю. Поскольку господствующее влияние – это способность оказывать влияние на финансовую и хозяйственную политику другого предприятия или коммерческой деятельности для получения от этой деятельности экономической выгоды, для приобретения господствующего влияния юридическая завершённость сделки может не потребоваться. (МСФО для предприятий СМБ 19.3, 19.17).

**24.** Руководствуясь принципом существенности, при применении метода приобретения можно взять за основу также баланс на конец месяца, ближайший к дате приобретения, в том случае, если он существенно не отличается от баланса на дату приобретения.

**25.** Начиная с даты приобретения приобретающее предприятие признаёт доленое участие в активах, обязательствах и условных обязательствах приобретённого предприятия, а также возникший гудвил в своём консолидированном балансе, а доленое участие в доходах и расходах

приобретённого предприятия – в своём консолидированном отчёте о прибылях и убытках. (МСФО для предприятий СМБ 19.15, 9.18).

**Определение стоимости приобретённого долевого участия**

**26. Себестоимостью приобретённого долевого участия считается справедливая стоимость уплачиваемого при приобретении возмещения (т.е. передаваемых в целях приобретения активов, взятых обязательств и выпущенных приобретателем инструментов капитала) и прямые расходы на приобретение. (МСФО для предприятий СМБ 19.11)**

**27.** Если при приобретении долевого участия оплата производится в рассрочку, себестоимостью считается приведённая стоимость оплаты. (МСФО для предприятий СМБ 23.5)

**28.** Если приобретение долевого участия оплачивается выпущенными для этого акциями приобретателя, себестоимостью считается справедливая стоимость выпущенных акций. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является рыночная цена акций. Если рыночную цену акций приобретающего предприятия невозможно надёжно оценить, при определении себестоимости используется один из нижеследующих методов, в зависимости от того, который из них даёт более достоверный результат:

- (а) долевое участие в справедливой стоимости приобретающего предприятия, пропорциональное акциям, выпущенным при приобретении (например, оцененное по методу дисконтированных денежных потоков); или
- (б) долевое участие в справедливой стоимости приобретаемого предприятия, пропорциональное приобретенным акциям (например, оцененное по методу дисконтированных денежных потоков).

**29.** Если у приобретателя ранее имелось долевое участие в приобретённом предприятии, но отсутствовало господствующее влияние (т.е. приобретённое предприятие было ассоциированным предприятием приобретателя или его инвестицией в финансовые инструменты), то справедливая стоимость более раннего долевого участия считается по состоянию на дату приобретения также частью себестоимости долевого участия. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью ранее имевшегося долевого участия по состоянию на дату приобретения учитывается в отчёте о прибылях и убытках как прибыль или убыток. (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (i) (i))

**30.** Примерами прямых затрат на приобретение являются суммы, уплаченные консультантам (например, за due diligence приобретаемого предприятия), платы за услуги нотариуса, госпошлины и другие расходы, без которых сделка вероятно не состоялась бы. Расходы по финансовым обязательствам в целях финансирования приобретения долевого участия или в связи с выпуском инструментов капитала не рассматриваются в качестве прямых затрат на приобретение. Вместо этого они учитываются при первоначальном признании обязательства и инструментов капитала согласно инструкции СБУ 3 «Финансовые инструменты».

**31. Если возмещение, уплачиваемое при приобретении долевого участия, зависит от определённых дополнительных условий, вероятное влияние этих дополнительных условий на цену покупки оценивается на дату приобретения и учитывается в стоимости приобретённого долевого участия при условии, что выплата возмещения является вероятной и размер возмещения можно надёжно оценить. (МСФО для предприятий СМБ 19.12) Дальнейшие корректировки цены покупки учитываются как корректировка стоимости приобретения долевого участия. (МСФО для предприятий СМБ 19.13)**

**32.** Примерами влияющих на цену покупки дополнительных условий является факт зависимости цены покупки от оборота приобретаемого предприятия, его прибыли и убытков, EBITDA или других показателей в течение определённого периода после приобретения.

**33.** При определении затрат на приобретение учитывается зависящее от дополнительных условий вероятное дополнительное возмещение, за исключением случаев, когда его невозможно надёжно оценить. Если сделанная на дату приобретения первоначальная оценка окажется неточной, при появлении дополнительной информации затраты на приобретение долевого участия корректируются, что, в свою очередь, влияет на сумму возникшего при приобретении гудвила.

#### ***Приобретённые чистые активы и определение их справедливой стоимости***

**34. Справедливую стоимость приобретённых чистых активов образует справедливая стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретённого предприятия, которая соответствует приведённым в статье 37 критериям, за вычетом принадлежащей миноритариям доли справедливой стоимости чистых активов. (МСФО для предприятий СМБ 19.14)**

**35. Для распределения затрат на приобретение на справедливую стоимость приобретённых активов, обязательств и условных обязательств составляется анализ приобретения.**

**36.** Анализ приобретения является первичным документом бухгалтерского учёта при учёте объединения бизнеса. Анализ приобретения должен отвечать установленным в Законе о бухгалтерском учёте требованиям, предъявляемым к первичному документу, и должен включать в себя дополнительно нижеследующие данные:

- (a) название приобретаемого предприятия и дата приобретения;
- (b) балансовая стоимость приобретённых активов и обязательств;
- (c) справедливая стоимость приобретённых активов, обязательств и условных обязательств, а также основания для её оценки;
- (d) принадлежащая миноритариям доля в справедливой собственности приобретённых активов, обязательств и условных обязательств;
- (e) справедливая стоимость приобретённых чистых активов;
- (f) затраты на приобретение долевого участия;
- (g) возникший положительный или отрицательный гудвил.

**37. На дату приобретения приобретающее предприятия признаёт идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемого предприятия в анализе приобретения (а также в консолидированных отчётах) в качестве отдельных объектов, если они существуют на эту дату (независимо от того, признаны ли они в балансе приобретаемого предприятия или нет) и соответствуют следующим критериям (МСФО для предприятий СМБ 19.15, 19.18 (а)):**

(а) активы (за исключением нематериальных активов) – если существует вероятность того, что приобретатель имущества в будущем получит от этого актива экономическую выгоду, и справедливая стоимость этого актива может быть достоверно оценена;

(б) нематериальные активы – если справедливая стоимость имущественного объекта может быть достоверно определена (см. также статьи 33–49 инструкции СБУ 5);

(с) обязательства – если существует вероятность того, что освобождение от этого обязательства в будущем потребует отказа от ресурсов, и справедливая стоимость этого обязательства может быть достоверно определена. Приобретатель признаёт резерв реструктуризации только в том случае, если у приобретаемого предприятия есть существующая на дату приобретения обязанность в связи с реструктуризацией, в соответствии с инструкцией СБУ 8 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;

(д) условные обязательства, если их справедливая стоимость может быть достоверно определена.

Пример нематериальных активов, которые учитываются в анализе приобретения отдельно

Примеры нематериальных активов, справедливая стоимость которых может быть достоверно определена, и которые должны быть отражены в анализе приобретения в виде отдельных имущественных объектах:

- юридически защищённые (зарегистрированные) торговые марки;
- зарегистрированные доменные имена в Интернете;
- упаковки товара (уникальный цвет, форма, дизайн), заголовки газет;
- списки клиентов, за исключением случаев, когда по договору о соблюдении конфиденциальности или по другому договору предприятие не может эту информацию продать, сдать в аренду или обменять другим образом;
- клиентские договоры;
- нематериальные активы, связанные с искусством и защищённые авторскими правами (пьесы, книги, газеты, оперы, картины и т.д.);
- запатентованная и незапатентованная технология;
- компьютерное программное обеспечение (защищённое юридически);
- базы данных (либо защищённые юридически, либо с возможностью продажи этих баз данных, сдачи их в аренду или обмена другим образом);
- коммерческие тайны (формулы, рецепты и т.д.).

38. При оценке справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств приобретённого предприятия руководствуются нижеследующими общими правилами:

(а) ценные бумаги – по рыночной стоимости; если рыночная стоимость неизвестна, то справедливая стоимость оценивается на основе какой-либо иной модели оценки (например, по методу дисконтированных потоков денежных средств);

(b) требования – денежная сумма, поступление которой вероятно, по приведенной стоимости (краткосрочные требования не требуется дисконтировать; долгосрочные требования дисконтируются по рыночной процентной ставке);

(с) запасы:

i) товары и готовая продукция – по цене продажи, за вычетом расходов на продажу и обычной маржи прибыли приобретающего предприятия при продаже аналогичной продукции;

ii) незавершенная продукция – по цене продажи готовой продукции, за вычетом затрат, необходимых для производства продукции, расходов на продажу и обычной маржи прибыли приобретающего предприятия при продаже аналогичной продукции;

iii) сырье и материалы – по стоимости замещения;

(d) земля и здания – по рыночной стоимости;

(e) прочие основные средства – по рыночной стоимости; если рыночная стоимость не может быть достоверно определена: по амортизированной стоимости замещения;

(f) нематериальные активы – при наличии активного рынка: по рыночной стоимости; если активного рынка не существует, то в сумме, которую независимые стороны согласны платить за активы при совершении сделки между собой;

(g) обязательства, в том числе обременительные договоры (см понятие в статье 28 инструкции СБУ 8) – по приведенной стоимости денежной суммы, подлежащей выплате (краткосрочные обязательства не требуется дисконтировать; долгосрочные обязательства дисконтируются по рыночной процентной ставке);

(h) условные обязательства – в сумме, которую третья сторона была бы согласна заплатить за перенятие условного обязательства. Эта сумма должна отражать все ожидания для возможных денежных потоков, сопутствующих условному обязательству, а не только наиболее вероятную сумму или предполагаемый максимальный либо минимальный денежный поток. При первоначальном отражении приобретающее предприятие должно отразить условное обязательство в большем размере, чем следующие два показателя (МСФО для предприятий СМБ 19.21):

i) в сумме, в которой обязательство было бы отражено в соответствии с инструкции СБУ 8;

ii) в сумме, в которой условное обязательство первоначально отражалось, при необходимости – за вычетом кумулятивной амортизации, возникающей из-за дисконтирования.

**39.** Хотя при оценке справедливой стоимости приобретённых чистых активов т. н. «старые» значения балансовой стоимости приобретённых активов и обязательств теоретически не имеют никакого значения, на практике они часто являются основой для составления анализа приобретения, поскольку балансовая стоимость активов и обязательств может быть близка к их справедливой стоимости. Поэтому при составлении анализа приобретения за основу часто берётся балансовая стоимость активов и обязательств в приобретённом предприятии до объединения бизнеса, и при необходимости она корректируется на разницу со справедливой стоимостью. Пример составления анализа приобретения приведён в приложении 1 к настоящей инструкции.

**40** Если в ходе объединения бизнеса приобретаются акции, а не чистые активы, и приобретённое дочернее предприятие продолжает существовать далее как отдельное юридическое лицо, то корректировки в анализе приобретения не учитываются в отчётах приобретённого дочернего предприятия. В консолидированных отчётах приобретающего предприятия учитываются приобретённые активы и обязательства по их т. н. «новой», определённой в анализе приобретения справедливой стоимости. Влияние корректировок, сделанных в ходе анализа приобретения, на консолидированные отчёты описано в приложении 1 к настоящей инструкции.

**41.** Миноритарная доля в приобретаемом предприятии – это принадлежащая миноритарным собственникам доля справедливой стоимости чистых активов приобретаемого предприятия. Принадлежащая миноритариям доля капитала приобретаемого предприятия рассчитывается согласно фактическому долевному участию приобретателя в капитале приобретаемого предприятия, и возможное влияние опционов на акции или конвертируемые инструменты не учитывается. (МСФО для предприятий СМБ 9.14) Влияние таких инструментов учитывается только для определения того, имеет ли приобретатель господствующее влияние (см. статью 9 настоящей инструкции). Пример расчёта миноритарной доли в анализе приобретения и дальнейшего учёта миноритарной доли в консолидированных отчётах приведён в приложении 1 к настоящей инструкции.

**42.** При учёте объединения бизнеса могут возникать ситуации, когда справедливую стоимость активов, обязательств и условных обязательств приобретённого предприятия или затраты на приобретение долевого участия можно определить только первоначально, поскольку на момент составления отчёта отсутствуют достаточно достоверные данные для их точного определения. В этом случае приобретающее предприятие должно при первоначальном признании объединения бизнеса руководствоваться первоначальной оценкой стоимости. Ретроспективные корректировки первоначальной стоимости можно делать в течение 12 месяцев после даты приобретения, отражая их так, как если бы они были сделаны ещё на дату приобретения (например, при корректировке справедливой стоимости основных средств следует начислить также амортизацию на новую справедливую стоимость в отношении того периода, который остаётся между датой приобретения и датой корректировки справедливой стоимости). Одновременно корректируется также гудвил или признанный как доход отрицательный гудвил и сравнительные данные предыдущего периода. (МСФО для предприятий СМБ 19.19)

**43.** После завершения описанного в статье 42 первоначального учёта вносить изменения в анализ приобретения можно только для исправления ошибок согласно инструкции СБУ 1 «Общие принципы подготовки годового бухгалтерского отчёта» (исключением являются корректировки, вытекающие из дополнительных условий, описанных в статье 31). (МСФО для предприятий СМБ 19.19) Влияние изменений оценок учитывается не как корректировка анализа приобретения, а в соответствии с инструкцией СБУ 1 как доход или расход за период проведения оценки или за будущие периоды.

#### ***Учёт гудвила***

**44.** *Гудвил – это положительная разница между себестоимостью приобретённого долевого участия и справедливой стоимостью приобретённых чистых активов. На дату приобретения приобретатель признаёт гудвил в своём консолидированном балансе по его себестоимости в качестве нематериального актива. (МСФО для предприятий СМБ 19.22)*

**45.** Гудвил, приобретённый при объединении бизнеса, отражает ту часть затрат на приобретение, которые были осуществлены за те активы приобретённого предприятия, которые невозможно идентифицировать и признать отдельно.

**46.** При дальнейшем отражении гудвила руководствуются принципами, описанными в статьях 44–49 инструкции СБУ 5 «Основные средства и нематериальные активы».

#### ***Признание отрицательного гудвила***

**47.** *Отрицательный гудвил – это отрицательная разница между себестоимостью приобретённого долевого участия и справедливой стоимостью приобретённых чистых активов.*

**48.** Отрицательный гудвил возникает в ситуациях, когда затраты на приобретение долевого участия меньше, чем справедливая стоимость приобретённых чистых активов. В сделках между независимыми сторонами такая ситуация возникает относительно редко. Поэтому перед признанием отрицательного гудвила в балансе приобретающего предприятия следует убедиться в том, что возникновение отрицательного гудвила не обусловлено одной из нижеследующих причин:

(а) объединение бизнеса произошло между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, в силу чего цена покупки не учитывает фактическую стоимость приобретённого предприятия. В такой ситуации, вместо обычного метода приобретения, следует применять скорректированный метод приобретения (см. статьи 50–55);

(б) в анализе приобретения была сделана ошибка при измерении справедливой стоимости приобретённых активов, обязательств и условных обязательств, или стоимость приобретения объединения бизнеса была определена неправильно. В такой ситуации вначале следует скорректировать анализ приобретения. (МСФО для предприятий СМБ 19.24 (а)).

**49.** Если при объединении бизнеса возникает отрицательный гудвил, приобретающее предприятие должно сразу признать весь отрицательный гудвил, который останется после внесения описанных в статье 48 корректировок, как доход в консолидированном отчёте о прибылях и убытках. (МСФО для предприятий СМБ 19.24 (b)).

**Объединения бизнеса между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, – скорректированный метод приобретения**

**50.** При применении скорректированного метода приобретения активы и обязательства приобретённого предприятия или бизнеса учитываются в балансе приобретающего предприятия по их балансовой стоимости (т.е. так, как приобретённые активы и обязательства были отражены в балансе приобретённого предприятия). Разница между затратами на приобретение долевого участия и балансовой стоимостью приобретённых чистых активов признаётся как уменьшение или увеличение капитала приобретающего предприятия.

**51.** Применение скорректированного метода приобретения характеризуется следующей формулой:

$$\begin{aligned} & \text{Затраты на приобретение долевого участия} \\ & - \text{Балансовая стоимость приобретённых чистых активов} \\ \hline & = \text{Уменьшение или увеличение капитала} \end{aligned}$$

**52.** Скорректированный метод приобретения применяется в консолидированных отчётах при отражении объединений бизнеса между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием. В случае таких объединений объединение бизнеса может происходить не на рыночных условиях, по причине чего применение обычного метода приобретения может искаженно отражать произошедшую операцию. Так, например, цена покупки в сделках между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, может не отражать фактической стоимости приобретённого предприятия. Исходя из этого, гудвил или отрицательный гудвил также не имеет обычного содержания.

**53.** При скорректированном методе приобретения исходят из того, что в случае объединений бизнеса, происходящих между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, разница между затратами на приобретение долевого участия и балансовой стоимостью приобретённых чистых активов по сути признаёт дополнительный взнос собственника, имеющего господствующее влияние, в капитал приобретающего предприятия (если затраты на приобретение меньше) или выплату из капитала приобретающего предприятия (если затраты на приобретение больше).

**54.** Применение скорректированного метода приобретения аналогично обычному методу приобретения, за исключением следующих обстоятельств:



- (а) активы, обязательства и условные обязательства приобретаемого предприятия не переоцениваются в анализе приобретения по их справедливой стоимости – они учитываются в балансе приобретающего предприятия по их балансовой стоимости;
- (б) разница между стоимостью приобретения долевого участия и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов не признается как положительный или отрицательный гудвил, а отражается в виде уменьшения или увеличения капитала приобретающего предприятия (либо в статье «ажио», либо в какой-либо иной обоснованной статье капитала).

**55.** Примеры учёта объединений бизнеса между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, приведены в приложении 2 к настоящей инструкции.

### **Объединения и разделения**

**56.** Согласно настоящей инструкции юридическое объединение материнского предприятия с его 100%-ным дочерним предприятием не является объединением бизнеса, поскольку материнское предприятие и дочернее предприятие ещё до объединения были единым отчитывающимся субъектом.

**57.** Юридическое объединение материнского предприятия с его 100%-ным дочерним предприятием не оказывает влияния на консолидированные отчёты материнского предприятия. Начиная с момента юридического объединения материнское предприятие прекращает учёт акций дочернего предприятия в своих неконсолидированных отчётах согласно принципам, описанным в статье 63, и начинает учитывать активы и обязательства, а также доходы и расходы, дочернего предприятия построчно (аналогично консолидированным отчётам).

**58.** Юридическое объединение других предприятий, входящих в один концерн (например, двух сестринских предприятий), учитывается по скорректированному методу приобретения как объединение бизнеса между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием. Возможная разница между балансовой стоимостью чистых активов объединенного предприятия и номинальной стоимостью акционерного капитала, выпущенного в ходе слияния, признается в соответствующей статье в составе капитала нового, объединенного предприятия.

**59.** При разделении предприятия оба возникших предприятия учитывают полученные при разделении активы и обязательства по их балансовой стоимости до даты разделения. Возможная разница между балансовой стоимостью чистых активов разделенных предприятий и номинальной стоимостью акционерного капитала разделенных предприятий признается в соответствующей статье в составе капитала разделенных предприятий.

## ПРИЗНАНИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

### Принципы учёта в консолидированных и неконсолидированных отчётах

**60.** *В консолидированных отчётах дочерние предприятия учитываются построчно (см. статьи 65–85). (МСФО для предприятий СМБ 9.13 (a)).*

**61.** Согласно принципу существенности при составлении консолидированных отчётов разрешается вместо построчного консолидирования применять метод фактических затрат, метод справедливой стоимости или метод долевого участия при учёте несущественных дочерних предприятий.

**62.** *В консолидированных отчётах и в отчётах тех инвесторов, которые не составляют консолидированных отчётов по той причине, что у них нет дочерних предприятий, ассоциированные предприятия учитываются либо (МСФО для предприятий СМБ 14.4):*

- (a) по методу фактических затрат (см. статьи 86-88);*
- (b) по методу долевого участия (см. статьи 89-99); либо*
- (c) по справедливой стоимости (см. статьи 100-101).*

**63.** *В неконсолидированных отчётах материнских предприятий дочерние и ассоциированные предприятия отражаются либо:*

- (a) по методу фактических затрат (см. статьи 86-88);*
- (b) по методу долевого участия (см. статьи 89-99); либо*
- (c) по справедливой стоимости (см. статьи 100-101).*

**64.** Выбор между приведёнными в статьях 60–63 принципами учёта нужно делать таким образом, чтобы все относящиеся к одному и тому же классу инвестиции учитывались по одному и тому же принципу учёта (т.е., например, все дочерние предприятия учитываются одинаково). Инвестиционная компания, которая применяет установленное Законом о бухгалтерском учете освобождение в отношении построчного консолидирования подразделения в связи с владением акциями и паями только лишь с целью их последующей перепродажи, признаёт своё дочернее предприятие по справедливой стоимости (МСФО для предприятий СМБ 9.26).

### Консолидирование

#### Составление консолидированных отчётов

**65.** *В консолидированных отчётах объединяются финансовые показатели материнского предприятия и его дочерних предприятий таким образом, как будто это одно предприятие. (МСФО для предприятий СМБ 9.13)*

**66.** Консолидированные отчёты следует составлять в том случае, если этого требует Закон о бухгалтерском учёте. Материнское предприятие может составлять и опубликовывать консолидированные отчёты даже тогда, когда закон этого не требует. Консолидированный отчёт соответствует эстонскому стандарту финансовой отчётности только в том случае, если использованные в

нём принципы учёта, способ представления и раскрываемая информация отвечают требованиям Закона о бухгалтерском учёте и инструкций Службы бухгалтерского учёта.

**67.** Консолидированный годовой бухгалтерский отчёт включает в себя консолидированный баланс, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о движении денежных средств, отчёт об изменениях в капитале и соответствующие приложения, которые, в частности, включают в себя неконсолидированный баланс, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о движении денежных средств и отчёт об изменениях в капитале материнского предприятия.

**68.** При составлении консолидированных отчётов следует руководствоваться теми же принципами, что и при составлении неконсолидированных отчётов, за исключением того обстоятельства, что все данные материнского предприятия и дочерних предприятий представляются как единое целое, как будто это единое предприятие. Приложения к консолидированному отчёту должны включать в себя информацию, аналогичную приложениям к неконсолидированному отчёту. Это означает, что они должны отвечать требованиям всех инструкций СБУ в части раскрываемой в приложениях информации.

**69.** В консолидированных отчётах следует построчно консолидировать все дочерние предприятия, находящиеся под господствующим влиянием концерна (в т.ч. также дочерние предприятия дочерних предприятий и т.д.), (построчно можно не консолидировать дочерние предприятия, названные в статье 61). Консолидировать следует также те предприятия, на которые концерн имеет значительное сущностное влияние, независимо от того, имеет ли концерн долевое участие в их капитале или нет. (МСФО для предприятий СМБ 9.11)

#### **Общие принципы консолидирования**

**70.** Основными бухгалтерскими процедурами по консолидации являются следующие процедуры (МСФО для предприятий СМБ 9.13):

- (а) финансовые показатели материнского предприятия и дочерние предприятия (статьи баланса, отчёта о прибылях и убытках и отчёта о движении денежных средств, а также финансовые показатели, публикуемые в приложениях и других отчётах) построчно складываются (возникшие до даты приобретения доходы и расходы, а также потоки денежных средств, дочернего предприятия не включаются в консолидированный отчёт о прибылях и убытках и отчёт о движении денежных средств);*
- (б) отражённые в балансе материнского предприятия инвестиции в дочерние предприятия исключаются, с заменой на долевые участия материнского предприятия в капитале дочерних предприятий;*
- (с) если в каком-либо дочернем предприятии долевое участие материнского предприятия составляет менее 100%, принадлежащая миноритарным собственникам доля выделяется из чистых активов таких дочерних предприятий, а также из их прибылей или убытков за отчетный период;*
- (d) полностью исключаются все дебиторские задолженности и обязательства внутри концерна, операции между предприятиями*

**концерна, а также возникшие в их результате нереализованные прибыли и убытки (МСФО для предприятий СМБ 9.15);**  
**(е) если в балансе дочерних предприятий отражаются в качестве финансовых инвестиций акции материнского предприятия, они переклассифицируются в консолидированном балансе как собственные акции.**

**71.** При составлении консолидированных отчётов следует убедиться в том, что отчёты всех консолидируемых дочерних предприятий подготовлены с применением единой учётной политики. Если какое-либо консолидируемое дочернее предприятие подготовило свой отчёт с применением учётной политики (например, согласно бухгалтерскому обычаю иностранного государства), отличающейся от единой политики, то перед консолидацией отчёты дочернего предприятия следует скорректировать, чтобы привести их в соответствие с единой учётной политикой концерна. (МСФО для предприятий СМБ 9.17)

**72.** Отправной точкой консолидирования являются определённая в ходе анализа приобретения справедливая стоимость приобретённых активов, обязательств и условных обязательств (за исключением случаев, когда объединение бизнеса происходило под общим господствующим влиянием). Поэтому при необходимости признанную в балансе дочернего предприятия стоимость активов, обязательств, доходов и расходов при консолидировании следует скорректировать, чтобы учесть разницу между установленной в анализе приобретения справедливой стоимостью активов, обязательств и условных обязательств и признанной в балансе дочернего предприятия на дату приобретения балансовой стоимостью активов и обязательств. Также при консолидировании следует признать приобретённый в ходе объединения бизнеса гудвил и такие установленные в ходе анализа приобретения активы и обязательства, которые не признаны в балансе приобретённого предприятия (см. статью 37).

**73.** Дочерние предприятия консолидируются начиная с даты их приобретения до даты продажи. Если дочернее предприятие будет продано в течение отчётного периода, то в консолидированном отчёте учитываются доходы и расходы проданного дочернего предприятия до даты продажи. Разница между продажной ценой и балансовой стоимостью чистых активов дочернего предприятия учитывается в балансе концерна (включая гудвил) по состоянию на дату продажи как прибыль или убыток от продажи дочернего предприятия. (МСФО для предприятий СМБ 9.18)

**74.** *Миноритарное долевое участие отражается в консолидированном балансе в составе капитала отдельно от капитала, принадлежащего собственникам материнского предприятия (см. также схему баланса, представленную в приложении 1 к инструкции СБУ 2), и в качестве отдельного пункта в консолидированном отчёте о прибылях и убытках (см. также схему отчёта о прибылях и убытках, представленную в приложении 2 к инструкции СБУ 2). (МСФО для предприятий СМБ 9.20, 9.21).*

**75.** Принадлежащая миноритарным собственникам доля прибыли консолидируемого дочернего предприятия распределяется на миноритарную долю также в том случае, когда в результате этого сальдо миноритарной доли в балансе становится отрицательным. (МСФО для предприятий СМБ 9.22)

**76.** Сделки, в ходе которых предприятие увеличивает или уменьшает свою долю в находящемся под его господствующим влиянием дочернем предприятии (сделки с миноритарными собственниками), учитываются как сделки между собственниками, которые не создают гудвила и прибыли или убытка. Возможная разница между ценой покупки или продажи и изменившейся балансовой стоимостью миноритарной доли учитывается прямо в капитале (аналогично разнице, возникшей при покупке и продаже собственных акций). (МСФО для предприятий СМБ 22.19) Пример сделок с миноритарными собственниками приведён в приложении 4 к настоящей инструкции.

#### ***Консолидирование коммерческой деятельности, находящегося за рубежом***

**77.** Для консолидации находящихся за рубежом дочерних предприятий и прочего бизнеса их отчёты переводятся из их функциональной валюты в валюту представления материнского предприятия. (МСФО для предприятий СМБ 30.17)

**78.** При подготовке бухгалтерских отчётов для каждого дочернего предприятия следует определить его функциональную валюту. Если функциональная валюта дочернего предприятия не совпадает с валютой представления материнского предприятия, при перерасчёте финансовых показателей этого дочернего предприятия следует руководствоваться статьями 80–85.

**79.** Понятия функциональной валюты и валюты представления разъяснены в статьях 86–92 инструкции СБУ 1 «Общие принципы подготовки годового бухгалтерского отчёта». Функциональной валютой зарубежного дочернего предприятия в большинстве случаев является валюта страны его местоположения, однако ею может быть и какая-либо другая валюта (в т.ч. валюта представления материнского предприятия). Если приведённые в инструкции СБУ 1 критерии не дают чёткого ответа для определения функциональной валюты зарубежного дочернего предприятия, следует дополнительно учитывать нижеследующие дополнительные факторы для того, чтобы оценить, совпадает ли функциональная валюта этого дочернего предприятия с функциональной валютой материнского предприятия или нет. Функциональная валюта иностранного дочернего предприятия не совпадает с функциональной валютой материнского предприятия в том случае, если (МСФО для предприятий СМБ 30.5):

- (a) руководство дочернего предприятия имеет существенную автономию в повседневных бизнес-решениях;
- (b) операций с материнским предприятием относительно мало;
- (c) деятельность дочернего предприятия финансируется в большей степени за счет местных кредитов, чем материнским предприятием или другими предприятиями концерна;
- (d) большинство затрат дочернего предприятия (например, заработная плата сотрудников, сырье) фиксируются в местной валюте;

- (е) большинство доходов дочернего предприятия не фиксируется в валюте материнского предприятия;
- (ф) деятельность дочернего предприятия напрямую не влияет на движение денежных средств материнского предприятия.

**80. Если функциональная валюта дочернего предприятия не совпадает с валютой представления материнского предприятия, то при переводе отчётов дочернего предприятия, составленных в иностранной валюте, используются следующие валютные курсы (МСФО для предприятий СМБ 30.18, 30.19):**

- (а) все статьи активов и обязательств переводятся по курсу на отчётную дату;*
- (б) доходы, расходы и другие изменения капитала переводятся по курсу на дату их возникновения (исходя из практических соображений разрешается использовать также средневзвешенный курс за период).*

**81.** Например, описанный в статье 80 перевод следует применять в той ситуации, когда у находящегося в Эстонии материнского предприятия, валютой представления которого является евро, имеется в Швеции дочернее предприятие, функциональной валютой которого является шведская крона и которое представляет материнскому предприятию свои отчёты для консолидирования в шведских кронах.

**82.** Поскольку для перевода различных компонентов используются различные валютные курсы, то при переводе возникает курсовая разница, которая учитывается в отчёте о совокупном доходе по статье «Нереализованная курсовая разница». (МСФО для предприятий СМБ 30.18 (с)) Если доля материнского предприятия в дочернем предприятии составляет менее 100%, из нереализованной курсовой разницы выделяется также доля, принадлежащая миноритарным собственникам.

**83.** Если материнское предприятие предоставило описанному в статье 80 дочернему предприятию долгосрочный заём (или получило от такого дочернего предприятия долгосрочный заём), возврат которого в ближайшем будущем не предусмотрен, то, по сути, такой заём представляет собой часть чистых инвестиций материнского предприятия в дочернее предприятие. Возникшие от перевода таких займов курсовые разницы учитываются в отчёте о совокупном доходе по статье «Нереализованная курсовая разница» (а не в качестве прибыли/убытка от курсовой разницы в отчёте о прибылях и убытках) аналогично разнице, возникшей от переоценки чистых активов. (МСФО для предприятий СМБ 30.12, 30.13) Остальные курсовые разницы, возникшие в результате перерасчета значений сальдо внутри концерна, отражаются в отчете о прибылях и убытках. (МСФО для предприятий СМБ 30.22)

**84.** Согласно описанному в статьях 82 и 83 принципу суммы, отражённые в отчёте о совокупном доходе и признанные в капитале в качестве «Резерва нереализованной курсовой разницы», не признаются вновь в отчёте о прибылях и убытках при выбытии описанного в статье 80 дочернего предприятия (МСФО

для предприятий СМБ 30.13), но их можно переклассифицировать в качестве нераспределённой прибыли.

**85. Гудвил, приобретённый при приобретении описанного в статье 80 дочернего предприятия, а также корректировки справедливой стоимости балансовой стоимости связанных с этим приобретением активов и обязательств рассматриваются как активы и обязательства дочернего предприятия, и поэтому они переводятся по курсу на отчётную дату согласно статье 80. (МСФО для предприятий СМБ 30.23)**

#### **Метод фактических затрат**

**86. При применении метода фактических затрат инвестиция учитывается первоначально по фактическим затратам на её приобретение, которыми являются:**

**(а) в операциях между независимыми сторонами – затраты на приобретение согласно приведённым в статьях 26–33 принципам;**

**(б) в операциях между предприятиями, находящимися под общим господствующим влиянием, либо:**

**(i) затраты на приобретение согласно принципам, приведённым в статьях 26–33; либо**

**(ii) балансовая стоимость приобретённых чистых активов согласно принципу скорректированного метода приобретения, приведённому в статье 50.**

Выбранный согласно пункту (б) метод применяется одинаково ко всем сделкам под общим господствующим влиянием.

**87. Позднее фактические затраты на приобретение при необходимости корректируются в размере списаний из-за обесценения инвестиции. На каждую отчётную дату следует оценить, имеются ли признаки того, что возмещаемая стоимость инвестиции могла снизиться ниже её балансовой стоимости. Если имеются такие признаки, следует оценить возмещаемую стоимость актива. При оценке возмещаемой стоимости инвестиции руководствуются правилами, описанным в инструкции СБУ 5 «Материальные и нематериальные основные средства». (МСФО для предприятий СМБ 9.26, 14.5).**

**88. При применении метода фактических затрат выплачиваемые дочерним и ассоциированным предприятием дивиденды учитываются в отчёте материнского предприятия как доход в тот момент, когда у материнского предприятия возникает право на эти дивиденды, независимо от того, была ли заработана распределяемая прибыль материнским предприятием до или после приобретения этого дочернего или ассоциированного предприятия. (МСФО для предприятий СМБ 14.6)**

#### **Метод долевого участия**

**89. По методу долевого участия инвестиция первоначально признаётся по фактическим затратам (согласно статье 86), которая в последующие периоды корректируется:**

- (а) долевым участием инвестора в изменениях в капитале объекта инвестиции;**
- (б) амортизацией и возможными списаниями гудвилла, приобретённого при приобретении; и**
- (с) отражением отрицательного гудвилла, приобретённого при приобретении, в качестве дохода, в соответствии с описанием в статье 49. (МСФО для предприятий СМБ 14.8)**

**90.** По методу долевого участия доля в активах и обязательствах приобретённого предприятия, а также приобретённый гудвилл учитывается в балансе как чистая сумма одной строкой, а доля в доходах и расходах приобретённого предприятия – в отчёте о прибылях и убытках как чистая сумма одной строкой. Хотя приобретение значительного влияния в другом предприятии (в ассоциированном предприятии) не соответствует понятию объединения бизнеса, при приобретении ассоциированных предприятий применяются принципы учёта, аналогичные объединению бизнеса. Для определения гудвила необходимо составить анализ приобретения, как описано в статьях 26–49 (за исключением случаев, когда учёт затрат на приобретение происходит согласно статье 86 (b) (ii)). Приобретённый при приобретении ассоциированных предприятий гудвилл учитывается как часть балансовой стоимости ассоциированного предприятия. Приобретённый при приобретении ассоциированного предприятия отрицательный гудвилл учитывается сразу как доход в отчёте о прибылях и убытках. (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (с)).

**91.** По методу долевого участия в балансе инвестора следует учитывать все изменения капитала объекта инвестиции – как те, которые учитываются в прибыли или убытке объекта инвестиции, так и те, которые учитываются в виде изменений других статей капитала объекта инвестиции.

**92.** По методу долевого участия прибыль или убыток включает в себя следующие элементы (МСФО для предприятий СМБ 14.8):

- (а) доленое участие инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиции (возникших после даты приобретения);
- (б) возникшая при приобретении амортизация гудвила (при расчете амортизации гудвила исходят из принципов, описанных в статьях 44–49 инструкции СБУ 5 «Материальные и нематериальные активы»);
- (с) если справедливая стоимость приобретенных активов, обязательств и условных обязательств в анализе приобретения отличается от их балансовой стоимости, то исключение этих различий (например, в отношении запасов, переоцененных в анализе приобретения и проданных к отчетной дате) или их амортизация (например, при различиях между балансовой и справедливой стоимостью амортизируемых основных средств);
- (d) исключение нереализованных прибылей или убытков, возникших от сделок между инвестором объектом инвестиции;
- (е) возможные списания из-за обесценения инвестиции (оценку возмещаемой стоимости инвестиции следует проводить в том случае, если есть признаки того, что возмещаемая стоимость инвестиции могла снизиться, при проведении оценки возмещаемой стоимости исходят из



принципов, описанных в инструкции СБУ «Материальные и нематериальные активы»).

**93.** Нереализованная прибыль или убыток от операций между инвестором и ассоциированным предприятием исключается пропорционально доле инвестора в ассоциированном предприятии (за исключением случаев, когда причиной убытка является обесценение актива – в этом случае убыток не исключается). (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (e)).

**94.** Примерами оцениваемых по методу долевого участия изменений в капитале объекта инвестиции, которые не влияют на оцениваемую (-ый) по методу долевого участия прибыль (убыток), являются:

- (a) выплата дивидендов объектом инвестиции (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (a)); и
- (b) увеличение или уменьшение доля акционерного (паевого) капитала объекта инвестиций, при том условии, что долевое участие инвестора не изменится.

**95.** Переклассификация из одной статьи капитала объекта инвестиции в другую (например, создание обязательного резервного капитала в балансе объекта инвестиции) не влияет на капитал объекта инвестиции, поэтому такая операция не учитывается в отчётах инвестора. Соотношение свободного и связанного капитала в балансах дочерних и ассоциированных предприятий не влияет на соотношение свободного и связанного капитала в балансе материнского предприятия.

**96.** Такие связанные с объектом инвестиции нереализованные доходы и расходы, которые согласно МСФО для предприятий СМБ и инструкциям СБУ учитываются вместо отчёта о прибылях и убытках в отчёте о совокупном доходе либо как увеличение или уменьшение статьи резервов в капитале, оцениваются также по методу долевого участия в отчёте инвестора о совокупном доходе или как изменение статьи резервов в капитале, а не как прибыль (убыток) в отчёте о прибылях и убытках по методу долевого участия. Примером таких нереализованных доходов и расходов, которые учитываются в отчёте о совокупном доходе, является разница, возникающая при перерасчёте валютных курсов находящихся за рубежом дочерних и ассоциированных предприятий.

**97.** Если учётная политика, используемая в отчётах объекта инвестиции, оцениваемого по методу долевого участия, отличается от учётной политики, используемой в отчётах инвестора, то до применения метода долевого участия следует внести необходимые корректировки в отчёты объекта инвестиции, чтобы привести их в соответствие с учётной политикой инвестора. (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (g)).

**98.** Если доля инвестора в убытке объекта инвестиции, оцениваемого по методу долевого участия, превышает балансовую стоимость объекта инвестиции, балансовая стоимость инвестиции уменьшается до нуля и дальнейшие убытки учитываются за балансом. Исключением является ситуация, когда инвестор гарантировал или обязан произвести расчёт по обязательствам объекта

инвестиции, и по состоянию на отчётную дату выявится, что объект инвестиции не сможет выполнить своих обязательств – в таком случае инвестор признаёт в своём балансе как обязательство, так и убыток по методу долевого участия. (МСФО для предприятий СМБ 14.8 (h)).

**99.** Предоставленные со стороны инвестора объекту инвестиции займы и другие дебиторские задолженности объекта инвестиции, за исключением таких долгосрочных требований, которые по сути составляют часть инвестиции в объект инвестиции, оцениваются согласно вероятности поступления дебиторских задолженностей (руководствуясь установленными в инструкции СБУ 3 «Финансовые инструменты» правилами списания финансовых активов). Отрицательный капитал объекта инвестиции может, но не обязательно, указывать на обесценение дебиторской задолженности объекта инвестиции. Долгосрочные дебиторские задолженности, которые, по сути, составляют часть инвестиции в объект инвестиции – это такие дебиторские задолженности, погашение которых в ближайшем будущем не планируется и вероятность погашения которых в ближайшем будущем также незначительна. Такие дебиторские задолженности могут включать привилегированные акции и долгосрочные дебиторские задолженности или займы, но они не включают в себя дебиторских задолженностей покупателей и задолженностей перед поставщиками, а также долгосрочных дебиторских задолженностей с достаточным обеспечением. Оцениваемые по методу долевого участия убытки, превышающие инвестицию инвестора в капитал, учитываются как убытки от обесценения таких долгосрочных дебиторских задолженностей, которые, по сути, составляют часть инвестиции в объект инвестиции. Пример применения метода долевого участия приведён в приложении 3 к настоящей инструкции.

#### **Метод справедливой стоимости**

**100.** *По методу справедливой стоимости инвестиция первоначально признаётся по затратам на её приобретение (согласно приведённым в статьях 26–33 принципам, за исключением связанных со сделкой расходов, которые учитываются сразу в отчёте о прибылях и убытках) и в дальнейшем оценивается по справедливой стоимости с изменением через отчёт о прибылях и убытках (согласно инструкции СБУ 3 «Финансовые инструменты»). (МСФО для предприятий СМБ 14.9)*

**101.** *При использовании метода справедливой стоимости все объекты инвестиции, относящиеся к одному и тому же классу, учитываются по справедливой стоимости, за исключением тех, справедливую стоимость которых невозможно надёжно оценить с разумными затратами и усилиями. Такие объекты инвестиции учитываются по методу фактических затрат согласно статьям 86–88. (МСФО для предприятий СМБ 14.10)*

## **ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

**102.** При продаже дочерних и ассоциированных предприятий разница между балансовой стоимостью дочернего или ассоциированного предприятия (в случае консолидированных отчётов балансовая стоимость дочернего предприятия включает в себя все активы и обязательства продаваемого дочернего предприятия, а также связанный с этим гудвил) и получаемым возмещением признаётся в отчёте о прибылях и убытках как прибыль или убыток.

**103.** Если продаётся какая-либо часть дочернего или ассоциированного предприятия, в результате чего утрачивается господствующее влияние на дочернее предприятие или значительное влияние на ассоциированное предприятие с сохранением какого-либо долевого участия (т.е. доля в дочернем предприятии уменьшается таким образом, что оно превращается в финансовую инвестицию или ассоциированное предприятие, либо доля в ассоциированном предприятии уменьшается таким образом, что оно становится финансовой инвестицией), то оставшаяся доля оценивается по её справедливой стоимости, если её можно оценить, применяя разумные расходы и усилия (в противном случае балансовая стоимость оставшейся инвестиции считается новой стоимостью приобретённого актива). Разница между справедливой стоимостью и балансовой стоимостью оставшейся доли учитывается как прибыль или убыток в отчёте о прибылях и убытках. (МСФО для предприятий СМБ 9.19, 14.8 (i) (ii)).

## **СРАВНЕНИЕ С МСФО ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ СМБ**

**104.** Установленные в инструкции СБУ 11 принципы учёта по методу приобретения объединений бизнеса между независимыми сторонами, в общих чертах соответствуют принципам, установленным в разделе 19 МСФО для предприятий СМБ.

**105.** В отличие от инструкции СБУ 11 МСФО для предприятий СМБ и другие международные стандарты финансовой отчётности не регулируют учёт объединений бизнеса, происходящих между предприятиями под общим господствующим влиянием. При разработке описанного в настоящей инструкции скорректированного метода приобретения была учтена международная практика при учёте объединений бизнеса между предприятиями под общим господствующим влиянием.

**106.** Установленные в инструкции СБУ 11 принципы применения метода долевого участия соответствуют принципам, установленным в разделе 14 МСФО для предприятий СМБ.

**107.** Установленные в инструкции СБУ 11 принципы консолидации дочерних предприятий соответствуют принципам, установленным в разделе 9 МСФО для предприятий СМБ.

**108.** В инструкции СБУ 11 отсутствуют отдельные положения относительно учёта совместных предприятий – они рассматриваются в качестве ассоциированных предприятий. Хотя МСФО для предприятий СМБ отличает совместные предприятия от ассоциированных предприятий, существенные различия при их отражении отсутствуют. Поэтому не считается необходимым отдельно регулировать отражение совместных предприятий.

**109.** В инструкции СБУ 11, в отличие от положений раздела 9 МСФО для предприятий СМБ, разрешены инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия в неконсолидированных отчётах материнского предприятия и инвестора также по методу долевого участия. МСФО для предприятий СМБ не допускает применения метода долевого участия в неконсолидированных отчётах.

**110.** Согласно статье 103 в ситуациях, когда инвестор теряет господствующее или значительное влияние на объект инвестиции, но сохраняет какое-либо долевое участие, оставшуюся долю следует оценивать по справедливой стоимости (или по балансовой стоимости, если справедливую стоимость невозможно определить с разумными расходами и усилиями). Разделы 9 и 14 МСФО для предприятий СМБ предлагают отличное от СБУ 11 рассмотрение утери господствующего влияния (себестоимостью оставшегося доли является балансовая стоимость последней) и при утере значительного влияния (оставшаяся доля учитывается по справедливой стоимости). В условиях Эстонии и на основании эстонской деловой практики следует считать разумным введение одинакового метода учёта в обеих ситуациях.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ПРИОБРЕТЕНИЯ И ПРИЗНАНИЕ ДОЧЕРНИХ И АССОЦИИРОВАННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

### Пример 1.1 – признание дочернего предприятия в консолидированных и неконсолидированных отчётах

Предприятие А 30.06.20X1 приобрело 80% акций дочернего предприятия В по цене 200 000 евро. Балансовый капитал дочернего предприятия по состоянию на 30.06.20X1 составлял 160 000 евро. Балансовая стоимость активов и обязательств дочернего предприятия по состоянию на дату приобретения были близки к их справедливой стоимости, за исключением основных средств, справедливая стоимость которых была на 20 000 евро выше (оставшийся срок полезного использования тех объектов основных средств, справедливая стоимость которых отличается от балансовой стоимости, на момент приобретения составлял 10 лет), и запасов, справедливая стоимость которых была на 10 000 евро ниже.

#### Баланс дочернего 30.06.20X1 предприятия В

##### Активы

Денежные средства	10 000
Дебиторская задолженность	20 000
Запасы	120 000
Основные средства	300 000
<b>Всего</b>	<b>450 000</b>

##### Обязательства

Поставщики	190 000
Займы	100 000
<b>Всего</b>	<b>290 000</b>

##### Капитал

Акционерный (паевой) капитал	100 000
Нераспределённая прибыль	40 000
Прибыль за отчётный год	20 000
<b>Всего</b>	<b>160 000</b>
<b>Всего</b>	<b>450 000</b>

Прибыль дочернего предприятия в 20X1 году составляет 80 000 евро, из которых 20 000 получено до 30.06.20X1, и 60 000 – после 30.06.20X1. Все признанные по состоянию на 30.06.20X1 в балансе запасы к концу года были проданы. Материнское предприятие 31.12.20X1 продало дочернему предприятию за 100 000 евро запасы, остаточная стоимость которых в балансе материнского предприятия составляла 50 000 евро. Также материнское предприятие предоставило дочернему предприятию заём, остаток которого по состоянию на 31.12.20X1 составлял 100 000 евро. Больше операций между материнским предприятием и дочерним предприятием в 20X1 году не производилось. По оценке руководства, справедливая стоимость дочернего

предприятия по состоянию на 31.12.20X1 составляет 300 000 евро (80% от этой суммы составляет 240 000 евро).

(а) Как учесть произошедшее 30.06.20X1 объединение бизнеса (в т.ч. составление анализа приобретения)?

(б) Как выглядит консолидированный баланс предприятия А по состоянию на 31.12.20X1 (исходя из балансов обоих представленных в примере предприятий)?

(с) Как учесть инвестицию в дочернее предприятие в неконсолидированном балансе материнского предприятия по состоянию на 30.06.20X1 и 31.12.20X1?

**(а) Анализ приобретения по состоянию на 30.06.20X1:**

Приобретённые чистые активы	Балансовая стоимость	Корректировки	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>			
Денежные средства	10 000	–	10 000
Дебиторская задолженность	20 000	–	20 000
Запасы	120 000	-10 000	110 000
Основные средства	300 000	+20 000	320 000
<b>Всего</b>	<b>450 000</b>	<b>+10 000</b>	<b>460 000</b>
<b>Обязательства</b>			
Поставщики	190 000	–	190 000
Займы	100 000	–	100 000
<b>Всего</b>	<b>290 000</b>	<b>–</b>	<b>290 000</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>160 000</b>	<b>+10 000</b>	<b>170 000</b>
Миноритарная доля (20%)			34 000
<b>Доля материнского предприятия в приобретённых чистых активах</b>			<b>136 000</b>
<b>Фактические затраты на приобретение</b>			<b>200 000</b>
<b>Гудвил</b>			<b>64 000</b>

Разница между стоимостью приобретения (200 000) и справедливой стоимостью приобретённых чистых активов (136 000) учитывается как гудвил (64 000). Руководство оценило в качестве срока полезного использования гудвила 8 лет, поэтому его следует амортизировать в течение 8 лет.

## (b) Консолидирование

Балансы предприятий А и В по состоянию на 31.12.20X1 следующие (в балансе материнского предприятия инвестиция в дочернее предприятие учтена по фактическим затратам):

	<b>Материнское предприятие А</b>	<b>Дочернее предприятие В</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства	150 000	70 000
Дебиторская задолженность	80 000	50 000
Запасы	50 000	200 000
Выданные займы	100 000	–
Инвестиция в дочернее предприятие	200 000	–
Гудвил	–	–
Основные средства	320 000	280 000
<b>Всего</b>	<b>900 000</b>	<b>600 000</b>
<b>Обязательства</b>		
Поставщики	260 000	180 000
Займы	40 000	200 000
<b>Всего</b>	<b>300 000</b>	<b>380 000</b>
<b>Капитал</b>		
Миноритарная доля	–	–
Акционерный (паевой) капитал	400 000	100 000
Нераспределённая прибыль за предыдущие периоды	100 000	40 000
Прибыль за отчётный год	100 000	80 000
<b>Всего</b>	<b>600 000</b>	<b>220 000</b>
<b>Всего</b>	<b>900 000</b>	<b>600 000</b>

При консолидировании признанную в балансе материнского предприятия инвестицию в дочернее предприятие следует исключить, заменив на капитал дочернего предприятия. Поскольку капитал дочернего предприятия (220 000) отличается от балансовой стоимости инвестиции в балансе материнского предприятия (200 000), для корректного исключения важно знать причины различия. В данном примере причины различия следующие:

<b>Капитал инвестиции</b>	<b>220 000</b>
Разница между балансовой и справедливой стоимостью чистых активов дочернего предприятия в момент приобретения:	
– основные средства	+20 000
– запасы	-10 000
Миноритарная доля в момент приобретения	-34 000
Принадлежащая миноритариям доля прибыли, полученной после приобретения (20% от 60 000)	-12 000

Доля материнского предприятия в прибыли, полученной после приобретения (80% от 60 000)

Гудвил	+64 000
<b>Инвестиция в балансе материнского предприятия</b>	<b>200 000</b>

Зная причины различия, можно составить соответствующую проводку для исключения:

Д Капитал дочернего предприятия (статья 220 000 капитала вместе)	
Д Гудвил	64 000
Д Основные средства	20 000
К Запасы	10 000
К Миноритарная доля (34 000+12 000)	46 000
К Прибыль за отчётный год	48 000
К Инвестиция в акции дочернего предприятия	200 000

При составлении консолидированного отчёта следует рассмотреть, нужно ли (и если да, то в какой сумме) исключить или амортизировать различия между балансовой и справедливой стоимостью чистых активов, полученной при проведении анализа приобретения. В случае данного примера обесцененные запасы по состоянию на 31.12.20X1 проданы, поэтому соответствующее списание следует также исключить:

Д Запасы	10 000
К Прибыль за отчётный год (расходы на товары)	10 000
Д Прибыль за отчётный год (прибыль миноритарной доли)	2 000
К Миноритарная доля (в балансе)	2 000

Также следует амортизировать разницу в сумме 20 000 евро между справедливой и балансовой стоимостью основного средства на протяжении оставшегося срока полезного использования основных средств (т.е. в настоящем примере – в течение 10 лет, из которых в 20X1 году остаётся полгода):

Д Прибыль за отчётный год (расходы на амортизацию)	1 000
К Основные средства	1 000
Д Миноритарная доля (в балансе)	200
К Прибыль за отчётный год (прибыль миноритарной доли)	200

Также следует амортизировать гудвил в сумме 64 000 евро в течение его срока полезного использования (т.е. в данном примере – в течение 8 лет, из которых в 20X1 году остаётся полгода):

Д Прибыль за отчётный год (расходы на амортизацию)	4 000
К Гудвил	4 000



Помимо приведённого выше ещё нужно исключить взаимные требования и обязательства, а также нереализованную прибыль от продажи запасов со стороны материнского предприятия дочернему предприятию:

Д Обязательства по займу	100 000
К Выданные займы	100 000
Д Прибыль за отчётный год (расходы на товары)	50 000
К Запасы	50 000

В итоге консолидированный баланс по состоянию на 31.12.20X1 выглядит следующим образом:

	А	В	Исключения	Консолидированный
<b>Активы</b>				
Денежные средства	150 000	70 000		220 000
Дебиторская задолженность	80 000	50 000		130 000
Запасы	50 000	200 000	-50 000	200 000
Выданные займы	100 000	–	-100 000	0
Инвестиция в дочернее предприятие	200 000	–	-200 000	0
Гудвил	–	–	64 000-4 000	60 000
Основные средства	320 000	280 000	20 000-1 000	619 000

<b>Всего</b>	<b>900 000</b>	<b>600 000</b>	<b>-271 000</b>	<b>1 229 000</b>
<b>Обязательства</b>				
Поставщики	260 000	180 000		440 000
Займы	40 000	200 000	-100 000	140 000
<b>Всего</b>	<b>300 000</b>	<b>380 000</b>	<b>-100 000</b>	<b>580 000</b>
<b>Капитал</b>				
Миноритарная доля	–	–	46 000+2 000–200	47 800
Акционерный (паевой) капитал	400 000	100 000	-100 000	400 000
Нераспределённая прибыль	100 000	40 000	-40 000	100 000
Прибыль за отчётный год	100 000	80 000	-80 000+48 000+8 000–800–4000–50 000	101 200
<b>Всего</b>	<b>600 000</b>	<b>220 000</b>	<b>-171 000</b>	<b>649 000</b>
<b>Всего</b>	<b>900 000</b>	<b>600 000</b>	<b>-271 000</b>	<b>1 229 000</b>

**(с) Инвестиция в неконсолидированном балансе материнского предприятия**

На дату приобретения, т.е. 30.06.20X1, в неконсолидированном балансе материнского предприятия инвестиция учитывается по затратам на её приобретение, т.е. в сумме 200 000 евро:

Д Инвестиция в дочернее предприятие В	200 000
К Денежные средства	200 000

Далее в неконсолидированных отчетах материнского предприятия инвестиция в дочернее предприятие отражается в зависимости от выбранного метода учета последовательно либо (i) по стоимости приобретения дочернего предприятия, либо (ii) по его справедливой стоимости, либо (III) по методу долевого участия, согласно статье 63.

(i) Метод фактических затрат – дополнительная бухгалтерская проводка в конце хозяйственного года не делается (в случае если возмещаемая стоимость дочернего предприятия на отчётную дату упала бы ниже фактических затрат, то следовало бы признать обесценение инвестиции).

(ii) Метод справедливой стоимости – поскольку справедливая стоимость дочернего предприятия по состоянию на 31.12.20X1 составляет всего 300 000 евро, то справедливая стоимость принадлежащей материнскому предприятию доли (80%) составляет 240 000 евро. Материнское предприятие признаёт прибыль от изменения справедливой стоимости в сумме 40 000 евро:

Д Инвестиция в дочернее предприятие В	40 000
К Прибыль от дочернего предприятия	40 000

(iii) Метод долевого участия – к стоимости приобретения дочернего предприятия (200 000) добавляется доля материнского предприятия (80%) в прибыли дочернего предприятия после приобретения, вычитается амортизация гудвила и производится коррекция за счет различий, вытекающих из анализа приобретения, а также за счет нереализованных прибыли или убытка в результате операций между ними (как описано в статье 92).

Расчитанная по методу долевого участия прибыль материнского предприятия за 20X1 год состоит из следующих компонентов:

Прибыль дочернего предприятия после приобретения (60 000*80%)	<b>48 000</b>
Амортизация гудвила (64 000, в течение 8 лет, расход за полгода)	-4 000
Активы, справедливая стоимость которых в анализе приобретения инвестора отличались от их балансовой стоимости в балансе дочернего предприятия:	
– основные средства (20 000*80%; в течение 10 лет; расход за полгода)	-800
– корректировка прибыли, полученной от продажи обесцененных в анализе приобретения запасов	+8 000
Исключение нереализованной прибыли (80% от 50 000), полученной от операции между собой (от продажи запасов дочернему предприятию)	-40 000
<b>Всего</b>	<b>11 200</b>

Учтенная по методу долевого участия прибыль от дочернего предприятия (11 200 евро) до 10 000 евро больше, чем учтенная при консолидации прибыль от дочернего предприятия (то есть после исключения 1 200 евро). Причиной служит то обстоятельство, что в консолидированных отчетах сделки между собой (в данном случае – продажа запасов дочернему предприятию, в результате которой возникла прибыль в размере 50 000 евро) исключаются полностью, в то время как при методе долевого участия, исключается лишь доля материнского предприятия в нереализованной прибыли (в данном случае – 80% x 50 000 = 40 000),

Материнское предприятие признаёт прибыль по методу долевого участия в сумме 11 200 евро, и балансовая стоимость дочернего предприятия по состоянию на 31.12.20X1 составляет 211 200 евро:

Д Инвестиция в дочернее предприятие В	11 200
К Прибыль от дочернего предприятия	11 200

**Пример 1.2 – признание ассоциированного предприятия в консолидированных и неконсолидированных отчётах**

Предприятие А 30.06.20X1 приобрело 40% акций ассоциированного предприятия В по цене 100 000 евро. Балансовый капитал ассоциированного предприятия по состоянию на 30.06.20X1 составлял 160 000 евро. Балансовая стоимость активов и обязательств ассоциированного предприятия по состоянию на дату приобретения были близки к их справедливой стоимости, за исключением основных средств, справедливая стоимость которых была на 20 000 евро выше (оставшийся срок полезного использования тех объектов основных средств, справедливая стоимость которых отличается от балансовой стоимости, на момент приобретения составлял 10 лет), и запасов, справедливая стоимость которых была на 10 000 евро ниже.

**Баланс ассоциированного предприятия В 30.06.20X1**

**Активы**

Денежные средства	10 000
Дебиторская задолженность	20 000
Запасы	120 000
Основные средства	300 000
<b>Всего</b>	<b>450 000</b>

**Обязательства**

Поставщики	190 000
Займы	100 000
<b>Всего</b>	<b>290 000</b>

**Капитал**

Акционерный капитал (паевой)	100 000
Нераспределённая прибыль	40 000
Прибыль за отчётный год	20 000
<b>Всего</b>	<b>160 000</b>
<b>Всего</b>	<b>450 000</b>

Прибыль ассоциированного предприятия в 20X1 году составляет 80 000 евро, из них 20 000 возникло до 30.06.20X1, и 60 000 – после 30.06.20X1. Все признанные по состоянию на 30.06.20X1 в балансе запасы к концу года были проданы. Предприятие А продало 31.12.20X1 ассоциированному предприятию за 100 000 евро запасы, остаточная стоимость которых в балансе предприятия А составляла 50 000 евро. По оценке руководства, справедливая стоимость ассоциированного предприятия по состоянию на 31.12.20X1 составляет 300 000 евро (40% от этой суммы составляет 120 000 евро).

Как отразить инвестицию в ассоциированное предприятие по методу долевого участия, по методу фактических затрат и по методу справедливой стоимости? Баланс ассоциированного предприятия В по состоянию на 31.12.20X1 такой же, что и баланс приведённого в примере 1.1 дочернего предприятия.

На дату приобретения, т.е. 30.06.20X1, как в консолидированном, так и в неконсолидированном балансе инвестора учитывается инвестиция в ассоциированное предприятие по его фактическим затратам, т.е. в сумме 100 000 евро:

Д Инвестиция в ассоциированное предприятие В	100 000
К Денежные средства	100 000

Далее инвестиция в ассоциированное предприятие учитывается исходя из приведённых в статьях 60–64 принципов в зависимости от выбранного и применяемого последовательно инвестором метода учёта либо (i) по фактическим затратам на приобретение ассоциированного предприятия, либо (ii) по справедливой стоимости ассоциированного предприятия, либо (iii) по методу долевого участия.

**(i) Метод фактических затрат**

Дополнительной бухгалтерской проводки в конце хозяйственного года не делается (в случае если возмещаемая стоимость ассоциированного предприятия на отчётную дату упала бы ниже его фактических затрат на приобретение, то следовало бы признать обесценение инвестиции).

**(ii) Метод долевого участия**

Отправной точкой метода долевого участия является анализ приобретения, который аналогичен описанному в примере 1.1.

Приобретённые активы	чистые	Балансовая стоимость	Корректировки	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства		10 000	–	10 000
Дебиторская задолженность		20 000	–	20 000
Запасы		120 000	-10 000	110 000
Основные средства		300 000	+20 000	320 000
<b>Всего</b>		<b>450 000</b>	<b>+10 000</b>	<b>460 000</b>
<b>Обязательства</b>				
Поставщики		190 000	–	190 000
Займы		100 000	–	100 000
<b>Всего</b>		<b>290 000</b>	<b>–</b>	<b>290 000</b>
<b>Чистые активы</b>		<b>160 000</b>	<b>+10 000</b>	<b>170 000</b>
<b>Доля инвестора в чистых активах (40%)</b>				<b>68 000</b>
<b>Фактические затраты на приобретение</b>				<b>100 000</b>
<b>Гудвил</b>				<b>32 000</b>

Признание по методу долевого участия означает, что первоначальные затраты на приобретение в сумме 100 000 евро корректируются более поздними изменениями в капитале ассоциированного предприятия, которыми являются исключение или амортизация сделанной в анализе приобретения корректировки разницы между балансовой и справедливой стоимостью чистых активов, а также нереализованная прибыль, полученная от операций между инвестором и ассоциированным предприятием.

Для корректного применения метода долевого участия следует уже со времени приобретения начинать вести учёт причин, по которым долевое участие инвестора в капитале инвестиции ( $40\% \times 160\,000 = 64\,000$ ) отличается от балансовой стоимости инвестиции в балансе инвестора (100 000). В данном случае различия обобщаются следующим сравнением:

<b>Доля инвестора в капитале ассоциированного предприятия (40% от 160 000)</b>	<b>64 000</b>
Гудвил	+32 000
Разница между балансовой и справедливой стоимостью чистых активов:	
– основные средства (40% от 20 000)	+8 000
– запасы (40% от 10 000)	-4 000
<b>Инвестиция в балансе инвестора</b>	<b>100 000</b>

Рассчитанная по методу долевого участия прибыль инвестора за 20X1 год состоит из следующих компонентов:

Прибыль ассоциированного предприятия после приобретения ( $60\,000 \times 40\%$ )	<b>24 000</b>
Амортизация гудвила (32 000, в течение 8 лет, расход за полгода)	-2 000
Активы, справедливая стоимость которых в анализе приобретения инвестора отличались от их балансовой стоимости в балансе ассоциированного предприятия:	
– основные средства ( $20\,000 \times 40\%$ ; в течение 10 лет; расход за полгода)	-400
– корректировка прибыли, полученной от продажи обесцененных в анализе приобретения запасов	+4 000
Исключение нереализованной прибыли (40% от 50 000), полученной от операций между собой (от продажи запасов ассоциированному предприятию)	-20 000
<b>Всего</b>	<b>5 600</b>

Таким образом, независимо от того обстоятельства, что ассоциированное предприятие признавало начиная с момента приобретения до конца 20X1 года 60 000 евро в своём отчёте о прибылях и убытках, в отчётах инвестора прибыль учитывается по методу долевого участия только в сумме 5 600 евро:

К Прибыль по методу долевого участия	5 600
Д Инвестиция в акции ассоциированного предприятия	5 600

Сравнение капитала инвестиции и балансовой стоимости инвестиции по состоянию на 31.12.20X1:

Капитал инвестиции ( $220\,000 \times 40\%$ )	<b>88 000</b>
Гудвил (32 000–2 000)	+30 000
Разница между балансовой и справедливой стоимостью чистых активов:	
– неамортизированная разница основных средств (8 000–400)	+7 600
Нереализованная прибыль (запасы)	-20 000
Инвестиция в балансе материнского предприятия	<b>105 600</b>

(iii) Метод справедливой стоимости

Поскольку справедливая стоимость ассоциированного предприятия в общей сложности составляет 300 000 евро, то справедливая стоимость принадлежащей инвестору доли (40%) составляет 120 000 евро. Инвестор признаёт свою прибыль от изменения справедливой стоимости в сумме 20 000 евро:

Д Инвестиция в ассоциированное предприятие В	20 000
К Прибыль от ассоциированного предприятия	20 000

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 – ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСА МЕЖДУ ПРЕДПРИЯТИЯМИ ПОД ОБЩИМ ГОСПОДСТВУЮЩИМ ВЛИЯНИЕМ

### Пример 2.1 – объединение бизнеса между предприятиями под общим господствующим влиянием, если затраты на приобретение меньше балансовой стоимости приобретённых чистых активов

Предприятие А имеет два 100%-ных дочерних предприятия В и С. Материнское предприятие принимает решение продать дочернее предприятие С дочернему предприятию В. Цена купли-продажи составляет 3 000 000 евро, а балансовая стоимость чистых активов С составляет 5 000 000 евро. Годом позже осуществляется юридическое объединение В и С.

#### Признание в консолидированных отчётах

Поскольку сделка происходит между предприятиями под общим господствующим влиянием, сделку следует отразить по скорректированному методу приобретения в консолидированных отчётах предприятия В.

Разница между ценой приобретения и балансовой стоимостью чистых активов предприятия С отражается в консолидированном отчете предприятия В в качестве дополнительного вклада собственника в капитале предприятия В (либо по статье «Эмиссионный доход», либо по какой-либо иной обоснованной статье капитала):

Д Активы и обязательства дочернего предприятия С (по балансовой стоимости)	5 000 000
К Денежные средства	3 000 000
К Капитал	2 000 000

Дальнейшее юридическое объединение В и С не является объединением бизнеса по смыслу настоящей инструкции и не влияет на консолидированные отчёты В.

#### Признание в неконсолидированных отчётах

Согласно статье 86 предприятие В может выбрать один из двух альтернативных методов учёта:

(i) В качестве затрат на приобретение рассматривается цена покупки:

Д Инвестиция в дочернее предприятие С	3 000 000
К Денежные средства	3 000 000



(ii) В качестве затрат на приобретение рассматривается балансовая стоимость приобретённых чистых активов:

Д Инвестиция в дочернее предприятие С	5 000 000
К Денежные средства	3 000 000
К Капитал	2 000 000

Начиная с момента юридического объединения предприятие В прекращает учёт акций предприятия С в своих неконсолидированных отчётах и начинает учитывать активы и обязательства, а также доходы и расходы, предприятия С построчно (аналогично консолидированным отчётам).

**Пример 2.2 – объединение бизнеса между предприятиями под общим господствующим влиянием, если затраты на приобретение больше балансовой стоимости приобретённых чистых активов**

Как следует в приведенном выше примере 2.1 отразить сделку купли-продажи, если В платит за 100% акций С 8 миллионов?

Признание в консолидированных отчётах

Поскольку сделка происходит между предприятиями под общим господствующим влиянием, сделку следует отразить по скорректированному методу приобретения в консолидированных отчётах предприятия В.

Разница между ценой покупки и балансовой стоимостью чистых активов предприятия С учитывается в консолидированном отчёте предприятия В как уменьшение капитала.

Д	Активы и обязательства дочернего предприятия С (по балансовой стоимости)	5 000 000
Д	Капитал	3 000 000
К	Денежные средства	8 000 000

Признание в неконсолидированных отчётах

Согласно статье 86 предприятие В может выбрать один из двух альтернативных методов учёта:

(i) В качестве затрат на приобретение рассматривается цена купли-продажи:

Д	Инвестиция в дочернее предприятие С	8 000 000
К	Денежные средства	8 000 000

То обстоятельство, что затраты на приобретение дочернего предприятия существенно превышают балансовую стоимость его чистых активов, может означать, что для выяснения возмещаемости инвестиции следовало бы оценить возмещаемую стоимость согласно инструкции СБУ 5 «Основные средства и нематериальные активы».

(ii) В качестве затрат на приобретение рассматривается балансовая стоимость приобретённых чистых активов:

Д	Инвестиция в дочернее предприятие С	5 000 000
Д	Капитал	3 000 000
К	Денежные средства	8 000 000

### **ПРИЛОЖЕНИЕ 3 – ПРИМЕНЕНИЕ МЕТОДА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ В СЛУЧАЕ ОПЕРАЦИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА КАПИТАЛ**

Предприятие А владеет 40% акций ассоциированного предприятия В. Как отразить следующие операции по методу долевого участия?

**(а) Выплата дивидендов**

Предприятие В выплачивает своим акционерам дивиденды в сумме 100 денежных единиц, из них предприятию А – в сумме 40, и остальным акционерам – в сумме 60. Бухгалтерская проводка в бухгалтерском учёте инвестора:

Д Денежные средства	40
Инвестиция в акции ассоциированного	40
К предприятия	

**(b) Увеличение акционерного капитала**

Предприятие В в ходе направленной эмиссии увеличивает свой акционерный капитал, выпуская имеющимся акционерам за деньги новые акции. Как отразить увеличение акционерного капитала в том случае, если:

(b.1) все акционеры предприятия В выкупят предлагаемые им новые акции и доля предприятия А в ассоциированном предприятии не изменится;

(b.2) предлагаемые ему новые акции выкупит только предприятие А и доля предприятия А в ассоциированном предприятии увеличится с 40% до 60%;

(b.3) все акционеры предприятия В, кроме предприятия А, выкупят предлагаемые им новые акции и доля предприятия А в ассоциированном предприятии уменьшится с 40% до 25%?

(b.1) Если в ходе увеличения акционерного капитала доля инвестора в объекте инвестиции не изменится, дополнительный взнос в капитал инвестиции следует отразить следующим образом:

Д Инвестиция в акции ассоциированного предприятия	
К Денежные средства	

(b.2) Если в ходе увеличения акционерного капитала доля инвестора в ассоциированном предприятии увеличится, следует составить анализ приобретения аналогично первичному приобретению долевого участия. Если в результате увеличения доли инвестор добьётся господствующего влияния, объект инвестиции считается дочерним предприятием и его начинают консолидировать начиная с момента приобретения дополнительной доли.

(b.3) Если в ходе увеличения акционерного капитала объекта инвестиции доля инвестора уменьшится (поскольку акции выпускаются остальным акционерам),

это следует рассматривать аналогично продаже долевого участия. Разница между долей инвестора в чистых активах объекта инвестиции после выпуска акций и долей инвестора в чистых активах объекта инвестиции до выпуска акций учитывается в отчёте о прибылях и убытках инвестора в качестве прибыли или убытка от продажи:

Д Инвестиция в ассоциированное предприятие

К Прибыль от уменьшения доли

или

Д Убыток от уменьшения доли

К Инвестиция в ассоциированное предприятие

Аналогично увеличению акционерного капитала объекта инвестиции в бухгалтерском учёте рассматривается и возможное уменьшение акционерного капитала.

(с) Создание обязательного резерва капитала в балансе ассоциированного предприятия

Ассоциированное предприятие увеличивает свой резерв в капитале на 100 единиц, используя для этого нераспределённую прибыль предыдущих периодов.

Осуществляемая в рамках капитала ассоциированного предприятия переклассификация из одной статьи в другую не меняет чистых активов ассоциированного предприятия и их стоимости для инвестора, поэтому такая сделка в отчётах инвестора не учитывается.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 4 – ПРИМЕРЫ ОПЕРАЦИЙ С МИНОРИТАРНОЙ ДОЛЕЙ

### Пример 4.1 – приобретения миноритарной доли

Материнское предприятие А имеет 60%-ное долевое участие в дочернем предприятии В. В консолидированном отчета материнского предприятия А (которое также учитывает и корректировки справедливой стоимости, сделанные в анализе приобретения) отражаются чистые активы дочернего предприятия по состоянию на 31.12.20X1 в размере 3 500 000 евро, которые распределяются между материнским предприятием и миноритарными собственниками следующим образом:

Чистые активы	3 500 000
в т.ч. доля, принадлежащая материнскому предприятию А (60%)	2 100 000
доля, принадлежащая миноритарной доле (40%)	1 400 000

01.01.20X1 материнское предприятие приобрело дополнительно ещё 20% акций дочернего предприятия, заплатив за это 900 000 евро.

Балансовая стоимость 20% миноритарной доли дочернего предприятия в консолидированном отчёте материнского предприятия составляет 700 000 евро (т.е.  $1\,400\,000 / 40\% * 20\%$ ). Таким образом, стоимость приобретения миноритарной доли на 200 000 евро превышает его балансовую стоимость (900 000 – 700 000 евро). В консолидированном отчёте делается следующая проводка:

Д	Миноритарная доля	700 000
Д	Нераспределённая прибыль	200 000
К	Денежные средства	900 000

### Пример 4.2 – продажи миноритарной доли

Исходные данные те же, что и в предыдущем примере, однако теперь 01.01.2014 материнское предприятие продаёт 5% акций дочернего предприятия по цене 300 000 евро.

Балансовая стоимость 5% миноритарной доли дочернего предприятия в консолидированном отчёте материнского предприятия составляет 175 000 евро (т.е.  $1\,400\,000 / 40\% * 5\%$ ). Таким образом, продажная цена миноритарной доли на 125 000 евро превышает его балансовую стоимость (300 000 – 175 000 евро).

В консолидированном отчёте делается следующая проводка:

Д Денежные средства	300 000
К Миноритарная доля	175 000
К Нераспределённая прибыль	125 000