

ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

BUSINESS COMBINATION

V. Batalova

Annotation

The accounting for business combinations in accordance with IFRS 3 is for using the purchase method. The buyer takes into account the acquired identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree at their fair values at the acquisition date, as well as goodwill, which is then tested for impairment. In accordance with IFRS 3, goodwill should be measured after initial recognition, taking into account any accumulated impairment losses. Goodwill is not amortized but must be tested for impairment at least once a year. In accordance with IFRS 3, negative goodwill should immediately be recognized by the buyer as income. The buyer takes into account the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities at their fair values at the date of purchase, as well as goodwill, which is tested for impairment.

Keywords: the business, assets, depreciation, loss, liability.

Аннотация

Учет объединения бизнеса в соответствии с IFRS 3 происходит по методу покупки. Покупатель учитывает приобретаемые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании по их справедливой стоимости на дату приобретения, а также учитывает гудвилл, который впоследствии тестируется на предмет обесценения. В соответствии с IFRS 3, гудвилл должен измеряться после первоначального признания с учетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл не амортизируется, однако должен тестироваться на предмет обесценения, по крайней мере, один раз в год. В соответствии с IFRS 3, отрицательный гудвилл должен немедленно признаваться покупателем в качестве дохода. Покупатель учитывает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства по их справедливой стоимости на дату покупки, а также учитывает гудвилл, который тестируется на предмет обесценения.

Ключевые слова:

Бизнес, активы, амортизация, убытки, обязательства.

Объединение бизнеса – это объединение отдельных компаний в одну отчитывающуюся компанию.

Практически во всех объединениях одна из объединяющихся компаний получает контроль над другой объединяющейся компанией.

В случае, когда компания приобретает активы, не являющиеся бизнесом, стоимость приобретения представляет справедливую стоимость активов на дату приобретения.

Объединение бизнеса может быть проведено несколькими способами, в соответствии с конкретными юридическими, налоговыми и другими особенностями.

Оно может представлять:

- ◆ покупку капитала другой компании,
- ◆ покупку всех чистых активов другой компании,
- ◆ признание обязательств другой компании,
- ◆ покупку части активов другой компании, которые вместе составляют один или несколько видов бизнеса.

Объединение может быть проведено с помощью вы-

пуска акций, оплаты денежными средствами, их эквивалентами или другими активами. Возможна также комбинированная оплата покупки различными активами.

В следующих примерах сокращения ОПУ и ББ относятся соответственно к отчету и прибылям и убыткам и бухгалтерскому балансу.

Отношения между объединенными компаниями могут сложиться таким образом, что компания-покупатель станет материнской компанией, а приобретаемая компания – дочерней компанией. В данном случае компания-покупатель применяет IFRS 3 при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Покупатель включает долю участия в приобретаемой компании в своей отдельной финансовой отчетности в качестве показателя инвестиции в дочернюю компанию (IAS 27).

Объединение бизнеса может представлять приобретение чистых активов, при этом, не включая приобретение капитала. В результате данного объединения не образуется отношений между компаниями как между материнской и дочерней.

Все объединения бизнеса должны учитываться с применением метода покупки. В соответствии с этим методом объединение бизнеса отражается в учете покупателя.

Покупатель приобретает чистые активы и учитывает активы, обязательства и условные обязательства.

Применение метода покупки включает следующие этапы:

1. Определение покупателя;
2. Определение затрат на объединение;
3. На дату покупки, отнесение затрат на объединение бизнеса на приобретенные активы, обязательства и условные обязательства.

Поскольку в соответствии с методом покупки объединение бизнеса отражается в учете покупателя, предполагается, что один из участников объединения должен быть обозначен в качестве покупателя.

Контроль – возможность определять / регламентировать финансовую и хозяйственную политику компании.

Получение контроля предполагает покупку одной из объединяющихся компаний более половины голосующих акций другой компании. Исключения представляют случаи, когда четко определено, что такой пакет акций не обеспечивает наличие контроля.

Хотя в отдельных случаях может быть нелегко определить покупателя, всегда имеются индикаторы, позволяющие его определить, в частности:

- ◆ справедливая стоимость одной компании значительно больше, чем другой. В таких случаях большая компания является покупателем;
- ◆ объединение компаний осуществляется путем обмена обыкновенных голосующих акций на денежные средства или другие активы. В таких случаях компания, передающая денежные средства или другие активы, является покупателем;
- ◆ объединение бизнеса ведет к тому, что менеджмент одной компании получает возможность доминировать при подборе управленческих кадров компании, возникающей в результате объединения. В таком случае доминирующая компания является покупателем.

Компания, выпускающая акции, обычно является покупателем при объединении компаний на основе обмена акций.

Случай 'обратной покупки' подразумевает приобретение акций компании–покупателя.

Сторона, определяющая финансовую и хозяйственную политику, признается покупателем.

При образовании новой компании, одна из ранее существующих компаний должна быть определена в качестве покупателя на основе имеющихся признаков.

Аналогично, когда объединение включает более двух компаний, одна из них должна обязательно быть определена в качестве покупателя.

При определении покупателя должно учитываться, какая из компаний инициировала объединение, а также активы, какой из компаний преобладают в общей сумме активов объединяющихся компаний.

Покупатель должен определять стоимость объединения как совокупную величину справедливой стоимости на дату обмена чистых активов приобретаемой компании, переданных покупателю в обмен на контроль над приобретаемой компанией и любых затрат, непосредственно связанных с объединением.

В статье профессора А.С. Нечаева [1] приведен следующий пример: вы покупаете компанию за \$100 млн. и дополнительно оплачиваете \$2 млн. за юридические услуги. Стоимость объединения составляет \$102 млн.

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Инвестиции в дочернюю компанию	ББ	\$102млн	
Денежные средства	ББ		\$102млн

Дата покупки – это дата получения покупателем фактического контроля над приобретаемой компанией.

Когда объединение завершается после совершения одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой покупки.

Объединение может осуществляться поэтапно путем постепенной покупки акций. В таком случае:

- ◆ стоимость объединения равна совокупной стоимости отдельных операций покупки;
- ◆ дата обмена представляет дату осуществления каждой отдельной операции обмена.

Это означает, что каждая отдельная операция обмена должна учитываться в финансовой отчетности покупателя.

Приобретенные активы и признанные обязательства в обмен на получение контроля над компанией оценива-

ются по их справедливой стоимости на дату операции обмена.

Если оплата какой-либо части стоимости объединения откладывается, справедливая стоимость такой части определяется путем дисконтирования соответствующих ей затрат до их текущей стоимости. При этом учитываются любые надбавки или скидки, которые могут применяться при оплате покупки.

Нечаев А.С. и Максимова Г.В. [2] пишут, что рыночная стоимость котируемых акций приобретаемой компании на дату обмена является наилучшим подтверждением справедливой стоимости, и именно она должна использоваться в расчетах. Данную ситуацию можно рассмотреть на примере: Вы предлагаете 1 млн. акций Вашей компании в качестве оплаты за получение контроля над приобретаемой компанией. Ваше предложение принимается.

На дату обмена рыночная стоимость Ваших акций составляет \$33 за акцию, номинальная стоимость равняется \$10 за акцию. Таким образом, \$23 (33–10) учитываются в качестве эмиссионного дохода.

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Инвестиции в дочернюю компанию	ББ	\$33млн	
Акционерный капитал	ББ		\$10млн
Эмиссионный доход	ББ		\$23млн

Стоимость объединения включает величину обязательств приобретаемой компании, принятых покупателем в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией.

Стоимость объединения включает любые затраты, непосредственно связанные с объединением, такие как затраты на профессиональные услуги бухгалтеров, юристов, оценщиков и других экспертов, необходимые для осуществления объединения.

Общие административные расходы, включая расходы на содержание отдела закупок, не включаются в стоимость объединения, они признаются в качестве расходов по мере их возникновения.

В статье "Анализ регулирования механизмов резервирования земель для государственных нужд" [3] автор утверждает, что будущие затраты или убытки, которые компания ожидает понести в результате объединения, не являются обязательствами, принятыми покупателем в обмен на контроль над приобретаемой компанией. По-

этому они не включаются в стоимость объединения. Например, вы покупаете компанию за \$30 млн. Затем планируете сокращение штата приобретаемой компании, чтобы сделать приобретаемый бизнес прибыльным. Выплаты сокращаемым работникам составят \$4 млн. Указанная сумма представляет будущие затраты, которые не подлежат включению в стоимость объединения.

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Инвестиции в дочернюю компанию	ББ	\$30млн	
Денежные средства	ББ		\$30млн

Условные обязательства не являются будущими убытками. Они представляют собой обязательства, принятые в прошлом, или обязательства, по которым у компании нет уверенности в том, что они будут погашены.

Затраты на выпуск финансовых обязательств, например, облигаций, не входят в стоимость объединения, даже если обязательства выпускаются для осуществления объединения. Такие затраты уменьшают величину поступлений от выпуска облигаций (IAS 39).

Корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями. Когда договор об объединении компаний предусматривает корректировку стоимости, обусловленную будущими событиями, покупатель должен включать сумму корректировки в стоимость объединения на дату покупки, если существует вероятность такой корректировки, а ее величина может быть надежно оценена.

Обычно сумму такой корректировки можно оценить заранее, но если в будущем ожидаемое событие не произойдет, или если первоначальную оценку необходимо будет пересмотреть, в стоимость объединения должны быть внесены соответствующие корректировки.

Корректировка не включается в стоимость объединения, если она не является вероятной, и ее сумма не может быть надежно оценена. Если корректировка становится вероятной, она учитывается в стоимости объединения.

Операции с дополнительными платежами можно рассмотреть на следующем примере [4]. Вы покупаете компанию за \$50 млн. Ваш продавец хочет получить оплату денежными средствами. Вместо оплаты Вы предлагаете продавцу в качестве возмещения свои акции. Затем Вы выпускаете 50 млн. акций, стоимостью \$1 каждая. (Номинал одной акции составляет \$0,1.) Если цена на акции упадет в течение первых трех месяцев после выпуска, Вы выпустите дополнительные акции в качестве компенсации.

Стоимость акции падает до \$0,8 долл.

Вы выпускаете дополнительные 12,5 млн. акций в качестве возмещения.

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Чистые активы приобретаемой компании	ББ	\$50млн	
Акционерный капитал	ББ		\$5млн
Эмиссионный доход	ББ		\$45млн
<i>Первый выпуск акций</i>			
Эмиссионный доход	ББ	\$10млн	
Акционерный капитал (12,5млн * \$0,1)	ББ		\$1,25млн
Эмиссионный доход	ББ		\$8,75млн

В случае выпуска долговых инструментов, дополнительный платеж учитывается как уменьшение эмиссионного дохода или увеличение скидки на стоимость первоначально выпущенных долговых инструментов.

В статье "Проблемы перехода России на международные стандарты финансовой отчетности" [5] провели анализ затрат, в частности отнесения затрат на приобретенные активы.

На дату покупки покупатель должен отнести затраты на покупку на справедливую стоимость приобретенных объектов активов и обязательств.

Исключениями являются долгосрочные активы, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в соответствии с IFRS 5 и должны учитываться по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Вы покупаете группу компаний за \$45 млн. Вы собираетесь продать одну из компаний этой группы, при этом возникновение расходов на продажу не ожидается. Справедливая стоимость этой компании за вычетом расходов на продажу составляет \$8 млн.

Для оставшейся части бизнеса стоимость активов составляет \$50 млн., обязательств – \$11 млн. и условных обязательств – \$2млн. В целях отнесения затрат производятся следующие записи:

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Активы - по видам	ББ	\$50млн	
Денежные средства	ББ		\$45млн
Обязательства по видам	ББ		\$11млн
Условные обязательства	ББ		\$2млн
Активы, удерживаемые для продажи	ББ	\$8млн	

Покупатель должен отдельно признавать идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании на дату покупки только в том случае, если они отвечают следующим критериям:

- ◆ у покупателя есть уверенность в том, что в будущем он получит экономические выгоды от этих активов, и если их справедливая стоимость может быть надежно оценена (для всех активов, за исключением нематериальных);
- ◆ у покупателя есть уверенность в том, что для погашения обязательства потребуется произвести платеж, и если его справедливая стоимость может быть надежно оценена (для обязательств, за исключением условных обязательств);
- ◆ справедливая стоимость нематериальных активов и/или условных обязательств может быть надежно оценена.

Вы покупаете иностранную компанию. У нее есть здание, первоначальная стоимость которого 10 лет назад была равна \$80 млн. Здание амортизируется в течение 20 лет по \$4 млн. в год. В настоящее время его балансовая стоимость составляет \$40 млн. (80 млн. – (10 лет * 4млн.)). Вы получаете информацию, что согласно национальным стандартам бухгалтерского учета страны приобретаемой компании, Вы не можете переоценивать объекты недвижимости по справедливой стоимости [6].

В отдельной финансовой отчетности этой компании здание будет по-прежнему амортизироваться по \$4 млн. в год.

В консолидированной финансовой отчетности, подготавливаемой Вашей компанией, справедливая стоимость здания составляет \$100 млн. Вы будете амортизировать его в течение оставшихся 10 лет срока полезной службы по \$10 млн. в год.

Вы делаете следующие корректировки при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	ОПУ/ББ	Дт	Кт
Основные средства - здания	ББ		\$40млн
Амортизация	ББ	\$40млн	
Основные средства - здания	ББ	\$60млн	
Капитал - Резерв переоценки	ББ		\$60млн
<i>Корректировка стоимости здания на дату покупки компании</i>			
Расходы на амортизацию	ОПУ	\$6млн	
Амортизация	ББ		\$6млн

Применение метода покупки начинается с даты покупки, которая соответствует фактической дате получения покупателем контроля над приобретаемой компанией [7].

Поскольку покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании по их справедливой стоимости на дату покупки, участие миноритарных акционеров в приобретаемой компании учитывается как доля меньшинства в справедливой стоимости этих статей (как процент доли меньшинства в чистых активах приобретаемой компании).

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании [8].

1. В целях отражения активов и обязательств приобретаемой компании, покупатель должен выделить из состава обязательств и отразить существующие на дату покупки обязательства по реструктуризации или уменьшению бизнеса приобретаемой компании.

2. Покупатель не должен принимать к учету обязательства, связанные с будущими убытками или другими расходами, которые компания ожидает понести в результате объединения.

Платеж, который компания должна произвести в рам-

ках существующего договора о слиянии, рассматривается как условное обязательство до того момента, пока у покупателя не появится уверенность в том, что объединение состоится.

Контрактное обязательство признается компанией, когда объединение становится вероятным, и когда его стоимость может быть надежно оценена.

После того как объединение состоится, обязательство приобретаемой компании признается покупателем как часть затрат на объединение.

План приобретаемой компании по реструктуризации бизнеса, подлежащий выполнению при условии ее покупки, не является ни текущим обязательством, ни условным обязательством до осуществления объединения. Поэтому покупатель не должен признавать такое обязательство по реструктуризации как часть затрат на объединение.

Идентифицируемые активы и обязательства включают все финансовые активы и финансовые обязательства приобретаемой компании. Они также могут включать такие активы и обязательства, которые ранее не признавались в финансовой отчетности приобретаемой компании, например, потому, что до момента покупки они не соответствовали критериям признания [9].

ЛИТЕРАТУРА

1. Аудит финансовой отчетности Магнитогорский государственный университет, 2009. – 30 стр., Курс – Финансовый аудит.
2. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ Учебник для вузов. – 2-е изд., доп. – М.: Юнити-Дана, 2004. – 615 с.
3. Захарьин В.Р. Торговля. Бухгалтерский учет и налогообложение – М.: "Налоговый вестник", 2010. – 120 с.
4. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 592 с.
5. Максимова Г.В., Нечаев А.С. Проблемы перехода России на международные стандарты финансовой отчетности. – Известия Иркутской государственной экономической академии. 2004. № 1. С. 22–25.
6. Максимова Г.В., Нечаев А.С. Проблемы перехода России на международные стандарты финансовой отчетности. – Известия Иркутской государственной экономической академии. 2004. № 1. С. 22.
7. Нечаев А.С. Анализ регулирования механизмов резервирования земель для государственных нужд. – Имущественные отношения в Российской Федерации. 2009. № 4. С. 100–107.
8. Нечаев А.С., Гаврилова Ж.Л. Управление остаточной стоимостью основных производственных фондов. – Вестник Иркутского государственного технического университета. 2007. Т. 29. № 1. С. 222–225.
9. Нечаев А.С., Огнев Д.В. Необходимость перехода России на международные стандарты финансовой отчетности. – Вестник Сибирского государственного аэрокосмического университета им. академика М.Ф. Решетнева. 2006. № 3. С. 96–99.
10. Нечаев А.С., Гаврилова Ж.Л. К вопросу об оценке и анализе остаточной стоимости основных средств. и. 2004. № 4. С. 292–295.
11. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Учебник. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 512 с.
12. Пушкина А.В., Богданов И.Г., Особые экономические зоны России: Правовое регулирование: М., Альпина Паблишер, 228 с.
13. Сажина М.А., Чибриков Г.Г. Экономическая теория Учебник для вузов. –М.: Издательство НОРМА, ИНФРА-М, 2002.
14. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности М.: ИНФРА-М, 2006. – 415 с.
15. Шильникова Г.Г., Нечаев А.С. Проблемы перехода на международные стандарты финансовой отчетности. – Известия Иркутской государственной экономической академии. 2002. № 3. С. 35.
16. Шпакова Л.В., Барулина Е.В. Как пользоваться МСФО. Альфа-Пресс – 2006, 127 с.