

Трибуна молодого ученого

УДК: 657.1.012.1

ШУМАТОВА Виктория Евгеньевна, студентка
кафедры «Бухгалтерский учет в финансово-кредитных и
некоммерческих организациях» ФГОБУ ВО «Финансовый
университет при Правительстве Российской Федерации»,
Москва (E-mail: shumatovave@yandex.ru)

МЕТОДИКА УЧЕТА СДЕЛОК ПО СЛИЯНИЮ И ПОГЛОЩЕНИЮ¹

Аннотация:

Предмет/тема: Методика учета сделок «merge and equisition».

Цели/задачи: Описать алгоритм учета сделок по объединению бизнеса.

Методология: Особенности оценки в условиях слияния и поглощения.

Вывод: Учет гудвилла и неконтролирующей доли участия являются главной специфической особенностью составления консолидированной финансовой отчетности, возникающей при объединении бизнеса

В статье ставится задача рассмотреть практические аспекты учета сделок по объединению бизнеса, которые зависят от того, каким способом покупатель бизнеса получает контроль над бизнесом. Автор анализирует пошаговую методику учета сделок по объединению бизнеса. Процесс приобретения бизнеса, с точки зрения его дальнейшего учета, по мнению автора, должен начинаться с идентификации главных аспектов – идентификация покупателя, определение даты приобретения, идентификация и оценка возмещения, а также приобретенных активов и обязательств, идентификация и оценка неконтролирующей доли участия и гудвилла. В данной статье делается вывод о том, что в условиях сложных, комплексных экономических отношений представляется сложным задача методично учесть все аспекты сделки по приобретению бизнеса, а это значит, что необходимо выстроить алгоритм, с целью оптимизации дальнейшего учета сделок по объединению бизнеса, а также отражения таких сделок в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые слова: международные стандарты финансовой отчетности, объединение бизнеса, учет, идентификация, неконтролирующие доли участия, гудвилл, оценка.

JEL CLASSIFICATION: M4, M41

Young scientist tribune

Victoria E. Shumatova, 2nd year undergraduate student, Department of
Accounting in the Financial and Non-profit Organizations, Financial University
under the Government of the Russian Federation, Moscow (E-mail:
shumatovave@yandex.ru)

ACCOUNTING METHODS OF MERGERS AND ACQUISITIONS

¹Научный руководитель: Чернецкая Галина Федоровна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Бухгалтерский учет в финансово-кредитных и некоммерческих организациях» ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва (E-mail: chernegf@yandex.ru)

Abstract

Rationale The present article deals with the accounting transactions of mergers and acquisitions deals.

Objective The main goal of the conducted research was to describe the algorithm of business combination transactions accounting

Methods The methods of analysis and synthesis, induction and deduction, method of comparison, systemic analysis, sampling observation and the statistics usage have been employed within the conducted research.

Conclusions and Relevance: Goodwill and non-controlling interest accounting are the main specific features of the consolidated financial statements arising from the business combination drawing up. The article presents the practical aspects of accounting transactions for the business combination, which depend on how the business acquirer obtains the control over it. The step-by-step method of accounting of transactions for the business combination has been analyzed by the author. The process of business purchasing from the point of view of its further consideration, in author's opinion, should begin with identification of the main aspects – identification of the acquirer, determination of the date of acquisition, identification and assessment of damages and the acquired assets and liabilities, the identification and assessment of non-controlling interest and goodwill. In this article it is concluded that under the conditions of complex economic relations it seems to be difficult to methodically consider all aspects of the business acquisition so that it is necessary need to build an algorithm to optimize subsequent accounting transactions for the business combination and the reflection of such transactions in the consolidated financial statements.

Keywords: *international financial reporting standards, business combinations, registration, identification, non-controlling interest, goodwill, assessment*

При составлении консолидированной отчетности специалисты рассматривают и оценивают все особенности бизнеса и отражают их в отчетности с учетом всех корректировок. Согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» единственно допустимым методом учета объединения будет являться метод приобретения, который предполагает выполнение ряда следующих шагов:

1. Идентифицировать покупателя
2. Определить дату приобретения
3. Идентифицировать состав возмещения, переданного в рамках сделки по объединению бизнеса, а также элементы сделки, которые следует отразить в учете отдельно от результатов объединения бизнеса
4. Оценить стоимость переданного возмещения
5. Выявить идентифицируемые активы и обязательства, приобретенные и принятые в результате осуществления сделки по объединению бизнеса и оценить их стоимость
6. Оценить величину неконтролирующих долей участия
7. Определить величину гудвилла или прибыли от выгодного приобретения

¹ Scientific adviser: Chernetskaya Galina, Moscow, (E-mail: chergf@yandex.ru)

8. Признать любые корректировки, возникшие в течение периода завершения оценки

Методика учета сделок по объединению бизнеса начинается с определения покупателя. В большинстве сделок по объединению бизнеса выявления покупателя не вызывает никаких трудностей, поскольку из условий сделки ясно следует, какое из предприятий приобрело контроль над другим или другими. Для идентификации покупателя необходимо предпринять следующие шаги:

1) Применить указания МСФО (IFRS) 10 для определения стороны, имеющей контроль.

2) Если указания МСФО (IFRS) 10 не позволяют четко идентифицировать покупателя, то следует проанализировать дополнительные факторы, установленные в МСФО (IFRS) 3. Это предполагает, в основном, анализ таких факторов, как форма переданного возмещения, относительный размер объединяющихся предприятий, относительный объем прав голоса, а также состав совета директоров и высшего руководства.¹

При выявлении покупателя не следует фокусироваться исключительно на указаниях, содержащихся в МСФО (IFRS) 10, даже если кажется, что покупателя можно выявить, также необходимо принять во внимание дополнительные указания, представленные в МСФО (IFRS) 3. В противном случае, существует риск того, что в рамках анализа, проведенного с целью определения стороны, являющейся покупателем, может быть получен ответ, который противоречит самой идее, заложенной в МСФО 3. Например, если бы применялись исключительно указания МСФО (IFRS) 10 в отношении контроля, то возникновение эффекта обратного приобретения было бы невозможным, поскольку инвестор, контролирующий весь прав голоса в объекте инвестиций, всегда будет определяться как сторона, правомочная принимать стратегические решения в отношении данного объекта инвестиций, если контроль над ним обеспечивается посредством голосования.

Одним из самых затруднительных ситуаций определения покупателя является ситуация сделки, имеющий эффект обратного приобретения. Например, возможна ситуация, когда компания, действующая как частное предприятие, желает выйти на открытый рынок, но при этом обойтись без публичного размещения своих долевых инструментов. Это частное предприятие договаривается с публичной компанией о том, чтоб последняя приобрела его долевые инструменты в обмен на свои. Оба предприятия отвечают определению бизнеса. В данном примере, публичная компания юридически является покупателем, потому что она дополнительно выпустила свои долевые инструменты, а частное предприятие является приобретаемым, поскольку приобретены были именно его долевые инструменты. Однако следование указаниям МСФО (IFRS) 3 по

¹ МСФО (IFRS) 3, [B13-B18]

идентификации покупателя может привести к тому, что для целей бухгалтерского учета публичная компания будет определена как приобретаемое предприятие, а частное предприятие, будет определено как покупатель. И наоборот, если бы компания не отвечала определению бизнеса, то к этой сделке необходимо было бы применить МСФО (IFRS), а не МСФО (IFRS) 3.

После идентификации покупателя необходимо определить дату на которую произошло приобретение бизнеса и соответственно был получен контроль. Определение даты приобретения имеет важное значение, так как именно на эту дату оценивается справедливая стоимость переданного возмещения, приобретенных активов и принятых обязательств, а также оцениваются и признаются НДУ и гудвилл. Кроме того, именно с даты приобретения результаты деятельности дочернего предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность покупателя.

После определения даты приобретения начинается идентификация переданного возмещения, а также оценка стоимости переданного возмещения.

Переданное возмещение включает условное возмещение, а также определённую часть прав на вознаграждение в форме выплат на основе акций, которые покупатель предоставил работникам приобретенного предприятия взамен имевшихся у них прав на выплаты. Однако некоторые элементы исключаются из состава переданного возмещения. Во многих случаях возмещение передается непосредственно прежним собственникам приобретенного бизнеса, однако возможна ситуация опосредованной передачи возмещения в обмен на приобретение бизнеса – например, если покупатель вносит бизнес в приобретенное дочернее предприятие.

Возмещение, переданное в рамках сделки по объединению бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, за исключением любой части выпущенных покупателем прав на вознаграждение в форме выплат на основе акций, которое он предоставляет работникам приобретенного предприятия взамен уже имеющихся у них прав на выплаты, эта часть оценивается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2.

После этого начинается идентификация приобретенных активов и обязательств, а также их оценка, которая является неотъемлемой частью процесса признания.

Принцип признания, который предусматривается в МСФО (IFRS) 3 звучит следующим образом: идентифицируемые активы и обязательства, приобретенные и принятые в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, признаются отдельно от гудвилла по состоянию на дату приобретения, если они:

- Отвечают определениям активов и обязательств, содержащимся в «Концептуальных основах»

- Составляют часть взаимобмена в рамках сделки по объединению бизнеса, а не получены в результате самостоятельных сделок.

Следствием данного принципа признания является то, что применительно к активам и обязательствам, приобретенным в рамках сделки по объединению бизнеса, обычные критерии признания всегда считаются выполненными – т.е. вероятность притока и оттока экономических выгод является высокой и из стоимости поддаются надежной оценке.

Следующим этапом сделки по объединению бизнеса является оценка величины неконтролирующих долей участия. В МСФО 10 «Консолидированная отчетность» выделено понятие неконтролирующей доли участия (НДУ), когда головная компания ни прямо, ни косвенно не владеет частью чистых активов, которые приходятся на долю дочерней компании. Если на дату покупки, приобретаемая компания имеет НДУ, то ее также нужно признать и оценить.

НДУ можно разделить на две категории:

- Инструменты, отражающие существующие доли владения, которые дают их держателям право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при его ликвидации (обыкновенные НДУ)

- Все прочие НДУ (прочие НДУ)

Если приобретается менее 100 процентов дочернего предприятия, то покупатель имеет право, применительно к каждой сделке в отдельности, выбрать способы оценки обыкновенных НДУ:

- Либо по справедливой стоимости на дату приобретения

- Либо исходя из пропорциональных долей их держателей в признанной величине идентифицируемых чистых активов

Пример оценки обыкновенных НДУ

31 декабря 2015 года компания А приобретает 60% компании В за 1 000 у.е. По состоянию на дату приобретения имеется следующая информация:

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов компании В	1 500 у.е.
Справедливая стоимость 40% компании В	650 у.е.

Если компания А решит оценить обыкновенные НДУ в компании В по справедливой стоимости, то в своей консолидированной финансовой отчетности компания А признает идентифицируемые чистые активы компании В размере 1 500 у.е. (полная справедливая стоимость), НДУ – в размере 650 у.е. (полная справедливая стоимость) и возникший в результате гудвилл – в размере 150 у.е. (1 000 у.е.+650 у.е.-1 500 у.е.). В своей консолидированной финансовой отчетности компания А отразит следующую проводку.

	Дебет	Кредит
Идентифицируемые чистые актив компании В	1 500	
Гудвилл	150	

НДУ (собственный капитал)		650
Денежные средства		1 000
Признания приобретения компании В		

В продолжение примера, допустим, что компания А принимает решение признать обыкновенные НДУ, относящиеся к компании В, исходя из пропорциональных долей их держателей в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. В таком случае, в своей консолидированной финансовой отчетности компания А признает идентифицируемые чистые активы компании В размере 1 500 у.е. (полная справедливая стоимость), НДУ – в размере 600 у.е. (1 500 у.е. * 40%) и возникший в результате гудвилл – в сумме 100 у.е. (1 000 у.е. + 600 у.е. – 1 500 у.е.). В своей консолидированной финансовой отчетности компания А отразит следующую проводку:

	Дебет	Кредит
Идентифицируемые чистые активы компании В	1 500	
Гудвилл	100	
НДУ (собственный капитал)		600
Денежные средства		1 000
Признания приобретения компании В		

Следующим этапом в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» покупатель должен признать гудвилл.

В соответствии с МСФО покупатель оценивает полученные активы и обязательств и условные обязательства по справедливой стоимости.

Важно отметить, что справедливая стоимость представляет собой сумму, за которую можно приобрести какой-либо актив или погасить обязательство в результате сделки, осуществленной между хорошо, осведомленными сторонами, желающими совершить такую сделку¹

В период оценки компания ведет первоначальный учет объединения, если же учет некоторых статей все-таки был не завершен, то в отчетности будут отражаться условные суммы. Период оценки составляет не больше года, за это время покупатель должен найти необходимую информацию по идентификации и оценке.[5]

Гудвилл – это превышение выплаченных денежных средств за приобретение компании над справедливой стоимостью ее чистых активов.

И.А. Бланк в словаре финансового менеджера дал свое определение данному термину: «Гудвилл – один из видов нематериальных активов, стоимость которого определяется как разница между рыночной (продажной) стоимостью предприятия как целостного имущественного комплекса и его балансовой стоимостью (суммой чистых активов)» [4].

Ключевыми учетными вопросами гудвилла являются:

¹ МСФО (IFRS) 3, [3.18A]

- первоначальное признание и оценка;
- последующая оценка, сводящаяся главным образом к обесценению;
- раскрытие информации в финансовой отчетности.

В соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнеса» методом учета будет признаваться только метод покупки. При этом, положительный гудвилл не подлежит амортизации, а тестируется на обесценение. Выгодная покупка будет означать отрицательный гудвилл и будет признаваться доходом в отчете о финансовом результате.

Выгодная покупка осуществлена в том случае, если справедливая стоимость активов больше, чем неконтролирующая доля участия и переданное возмещение за приобретение бизнеса. Если сделка имеет отрицательный гудвилл, то с точки зрения приобретения, для покупателя это выгодно, так как означает, что он приобрел активы по цене ниже, чем их реальная справедливая стоимость (рисунок 1).

Отрицательный гудвилл будет отражаться как «Прочий доход» в отчете о финансовых результатах у покупателя и как «Отрицательный гудвилл» в пассиве баланса. А бухгалтерская запись (проводка) по МСФО будет выглядеть следующим образом:

Д-т статьи «Активы»

К-т статей «Денежные средства», «Прочий доход»

Однако доход, который отражается в учете, в данном случае будет "искусственным", он не сможет служить ни источником выплаты дивидендов собственникам, ни реальной налогооблагаемой базой по налогу на прибыль.

На сегодняшний день в МСФО отсутствуют четкие критерии признания гудвилла, кроме правильной оценки. Суть первоначальной оценки будет носить следующие элементы:

- Признание гудвилла как актива, полученного в результате объединения бизнеса;
- Измерение гудвилла двумя методами оценки в соответствии с МСФО – полным и традиционным (частичным).

При *традиционном* способе оценки гудвила неконтролирующая доля оценивается как доля, не приобретаемая покупателем компании, в ее идентифицируемых чистых активах. Другими словами, компания-покупатель признает только гудвилл, приходящийся на приобретенную долю участия, т.е. признанию подлежит исключительно гудвилл доли большинства.

$$\text{Гудвил} = \text{Возмещение} - \text{Доля} \times \text{Идентификация} \quad (1)$$

где: Возмещение- возмещение, переданное за объединение бизнеса;
Доля - доля покупателя в чистых активах приобретенного бизнеса;
Идентификация - идентифицируемые приобретенные чистые активы;

$$\text{НДУ} = (1 - \text{Д}) \times \text{Идентификация} \quad (2)$$

где: НДУ - неконтролирующая доля участия.

При оценке методом *полного* гудвила подразумевается, что покупатель получает контроль не над частью активов, а за всеми активами

приобретаемой компании, соответствующей доле приобретенных акций, т.е. в полный гудвилл включается как гудвилл, приходящийся на долю покупателя компании, так и гудвилл, приходящийся на неконтролирующую долю.

$$Г = \text{Возмещение} + \text{НДУсс} - \text{Идентификация} \quad (3)$$

где: НДУсс - неконтролирующая доля участия по справедливой стоимости.

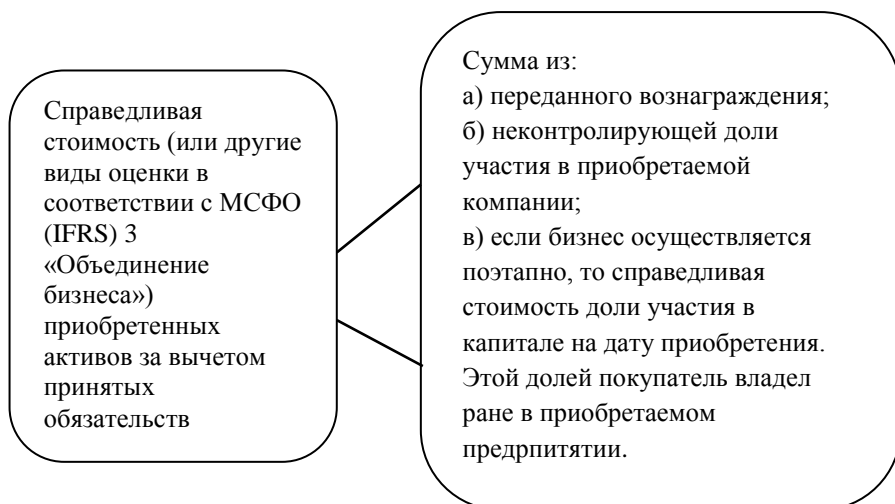


Рисунок 1 - Условия для осуществления выгодной покупки бизнеса

С гудвиллом часто ассоциируют дополнительную «выгоду» для приобретающей компании, выраженную в удачных маркетинговых разработках, лояльность потребителей, сильная команда менеджеров и др. Гудвилл рассчитывается на дату приобретения и является амортизируемым объектом. Впоследствии, накопленный капитал, учет которого будет являться неотъемлемой частью в составлении консолидированной отчетности, будет уменьшаться на сумму амортизации гудвилла за период между датой приобретения и отчетной датой.

Возмещение или стоимость покупки бизнеса оцениваются по справедливой стоимости, которая определяется как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных покупателем, обязательств, принятых покупателем перед прежними собственниками приобретаемого предприятия, и долей участия в капитале, выпущенных покупателем. Формы возмещений могут быть различными. Это могут быть денежные средства, другие активы, бизнес или дочернее предприятие покупателя, условное возмещение, простые или привилегированные долевые инструменты и др.

При объединении бизнеса, как правило, возникают затраты, связанные с приобретением бизнеса, но не являющиеся частью возмещения, например, такие как: комиссия посредника; оплата консультативных, юридических услуг, услуг по бухгалтерскому учету, оценке, прочих профессиональных

услуг, включая затраты на содержание внутреннего отдела по приобретениям, а также затраты на регистрацию и выпуск долговых и долевых ценных бумаг. Покупатель должен отразить такие затраты, как расходы, в тех периодах, когда были понесены затраты и получены услуги. Таким образом, данные затраты не формируют стоимость приобретения и, соответственно, не увеличивают стоимость гудвилла.

Еще один фактор который влияет на оценку гудвила - *условное обязательство*. В соответствии с МСФО 37 "Резервы, условные обязательства и условные активы" под условными обязательствами понимаются определенные обязательства, возникающие в результате прошедших событий, но не признаваемое по причине возможного отсутствия требования о его погашении или того, что величина обязательства не может быть достоверно измерена.¹

Величина условных обязательств влияет на стоимость покупки. Так, например, при потенциальном долге, который не отражается в индивидуальной отчетности цена покупки может быть отражена ниже именно на величину этого долга. Поэтому такое непризнанное обязательство приведет к искажению показателей отчетности, таким образом, в учете даже может появиться отрицательный гудвилл, которого на самом деле нет.

После первоначального признания гудвилл оценивается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвилл не амортизируется, а тестируется на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" ежегодно (независимо от наличия признаков обесценения) или чаще (при наличии признаков обесценения).

Учет и отражение сделок «M&A» процесс, требующий детального раскрытия каждой стороны сделки. Учет гудвилла и неконтролирующей доли участия являются главной специфической особенностью составления консолидированной финансовой отчетности.

Список источников:

1. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента 2-е изд., перераб. и доп. - Киев: Ника-Центр, Эльга, 2004. — с. 340.
2. Генералова Н.В., Соколова Н.А. Гудвилл в финансовой отчетности по МСФО// "Международный бухгалтерский учет". - 2013. - N 16.

References:

Blank (2004) – Blank I.A. Fundamentals of financial management [Osnovy finansovogo menedzhmenta], 2nd edition., recycled. and supplemented. - K.: 2004. — p. 340.[2-e izd., pererab. i dop. - K.: 2004. — s. 340.]

Generalova, Sokolova (2013) – Generalova N.I., Sokolova N.A. Goodwill in financial statements according to IFRS [Gudvill v finansovoy otchetnosti po MSFO], international accounting. - 2013. - N 16. ["Mezhdunarodnyiy buhgalterskiy uchets". - 2013. - N 16.]

¹ МСФО (IAS) 37, п.22