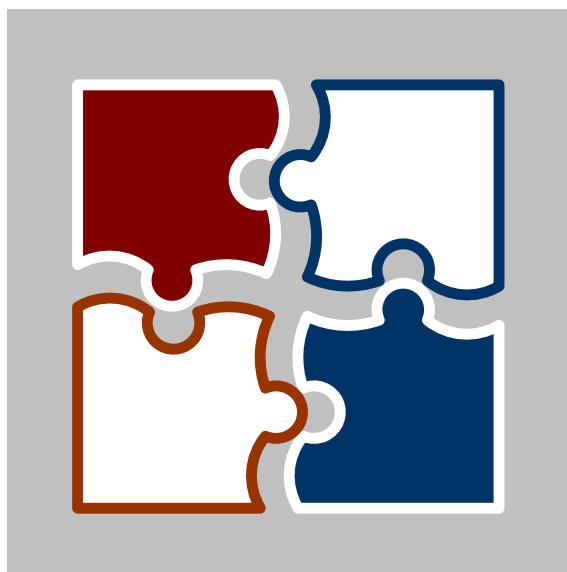

Консолидация Финансовой Отчётности

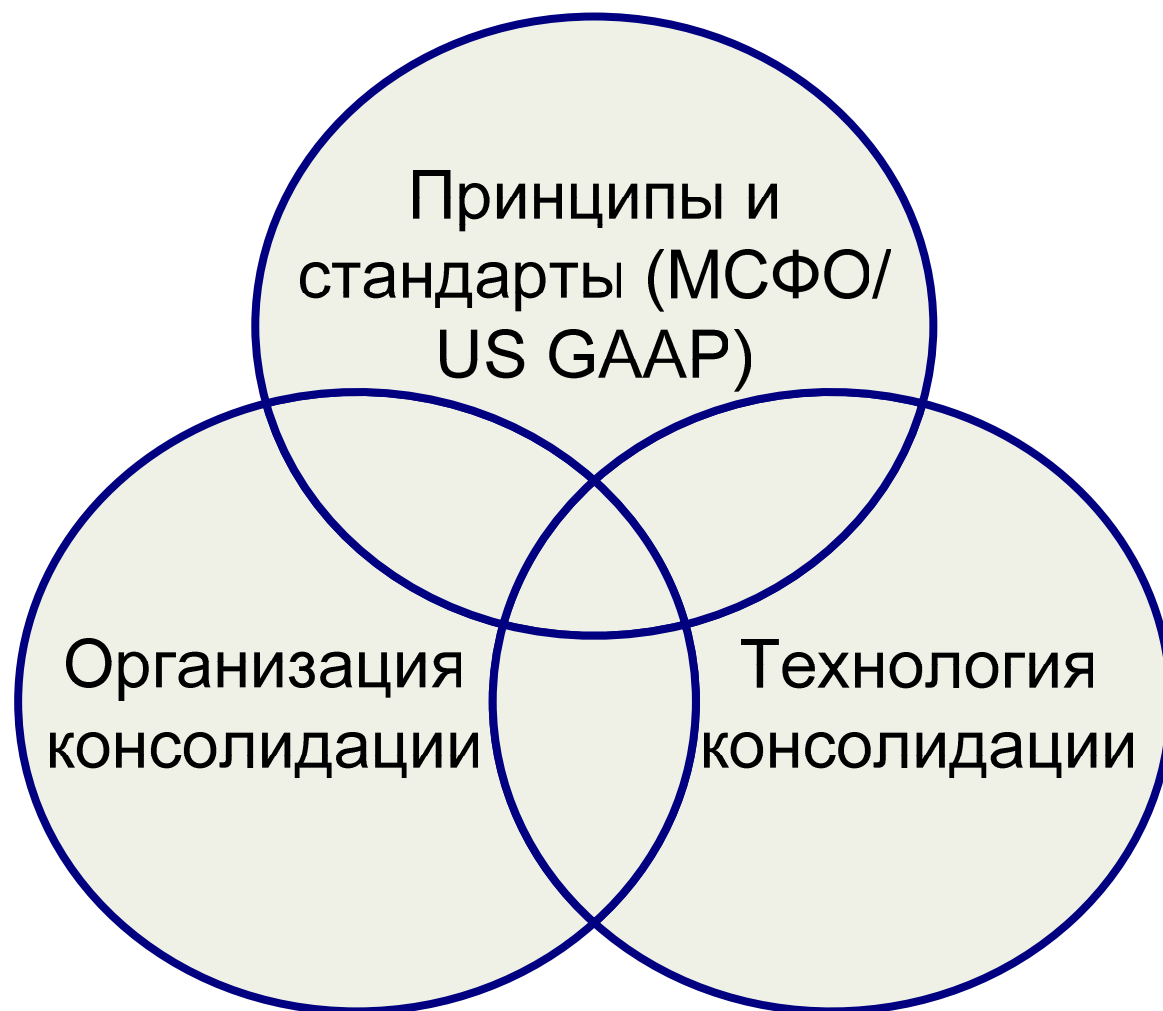
Принципы и стандарты



Алексей Гавриленя

Москва, 28 февраля 2005 г.

Основные элементы консолидации



Что такое консолидированная финансовая отчётность?

- Отчётность, составленная в соответствии с стандартами финансовой отчётности (МСФО/US GAAP), отражающая деятельность группы как единого предприятия:
 1. Балансовый отчёт
 2. Отчёт о прибыли
 3. Отчёт об изменении собственного капитала
 4. Отчёт о движении денежных средств
 5. Примечания



Почему Консолидация Финансовой Отчётности?

1. Принципы управленческого учёта многих компаний базируются на стандартах МСФО
2. Требование нового законопроекта
3. Предприятие получает ряд выгод (см. следующий слайд)

Какие выгоды в консолидированной финансовой отчётности?

- Более **выгодные условия** (длинные и дешёвые) привлечения финансовых ресурсов
- Повышение **управляемости предприятия** за счёт роста надёжности финансовых показателей
- Возможности привлечения зарубежных **партнёров**
- Повышение **стоимости бизнеса** за счёт снижения неопределённости финансового положения

Госдума рассматривает законопроект "О консолидированной финансовой отчетности"

- 1. Кого касается:** ОАО с дочерними предприятиями и ценными бумагами в обращении на рынке
- 2. Что требуется:** годовая консолидированная отчётность с 2006 г. (стандарты МСФО)
- 3. Обязательный аудит отчётности**

Требования ФСФР.

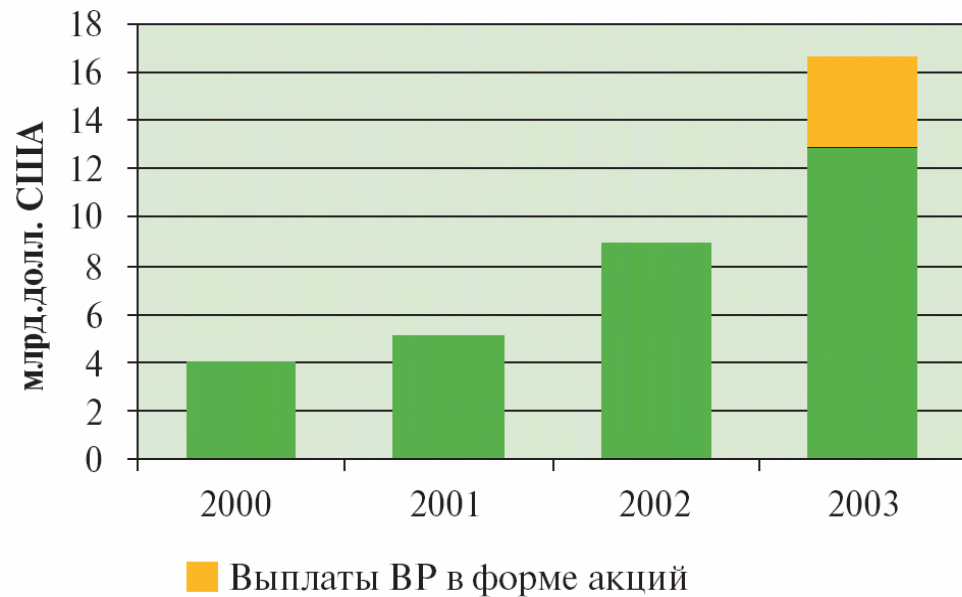


Содержание первой части

1. Подходы к учёту инвестиций в зависимости от степени контроля
2. Стандарты МСФО в области консолидации на начальную дату
3. Стандарты МСФО в области консолидации в последующие периоды

Российский рынок Слияний и Поглощений переживает бум

1. Формы объединения: слияние, поглощение
2. Налоговые последствия: налоговое и безналоговое для продающей стороны
3. Стратегическое направление: вертикальное, горизонтальное и диверсификация



Основные различия в стандартах консолидации между МСФО и US GAAP

US GAAP	МСФО
МСФО (IRFS) 3 Измерение доли младших акционеров	
Доля младших акционеров признаётся по доле Собственного капитала.	Доля младших акционеров признаётся по справедливой стоимости.
МСФО (IRFS) 3 Незаконченные исследования и разработки (ИР)	
Расход периода, в котором совершенно приобретение.	Либо как нематериальный актив с определённым сроком службы либо как часть гудвилла.
МСФО (IRFS) 3 Отрицательный гудвилл	
Распределяется пропорционально по неприоритетным активам, если гудвилл превышает неприоритетные активы, то - экстраординарный доход.	Признаётся немедленно как доход периода.

Обзор стандартов МСФО, применимых к консолидации

МСФО (IAS) 24: Раскрытие информации о связанных сторонах

МСФО (IAS) 27: Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность

МСФО (IAS) 28: Учет инвестиций в ассоциированные компании

МСФО (IAS) 31: Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности

МСФО (IAS) 36: Обесценение активов

МСФО (IAS) 38: Нематериальные активы МСФО

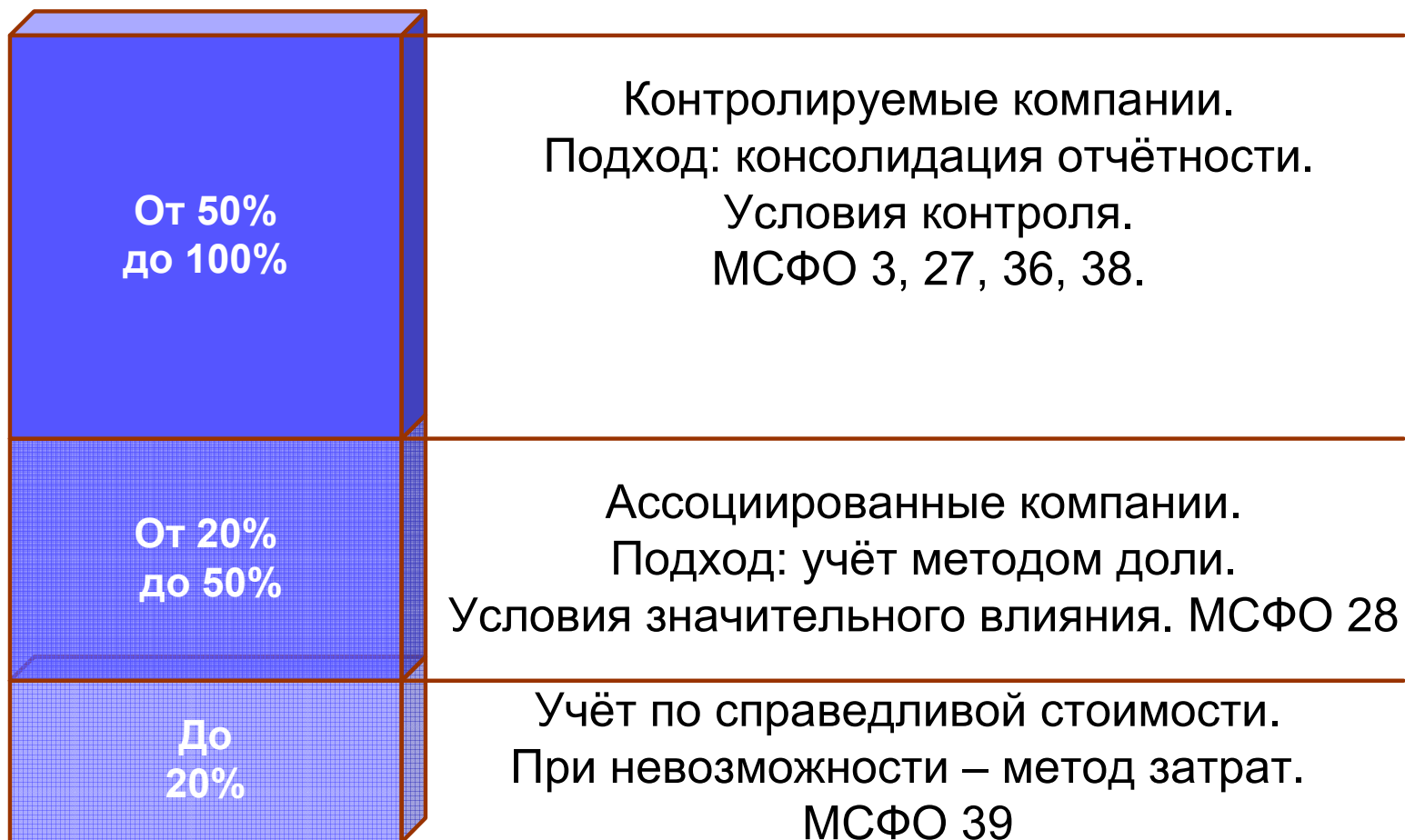
(IFRS) 3: Объединение компаний

Изменения (2004 г.) в МСФО в области консолидации

- запрет метода объединения интересов
- обязательная оценка всех идентифицируемых активов и обязательств
- положительный гудвилл должен регулярно проверяться на обесценение
- отрицательный гудвилл списывается сразу же на прибыль
- ограничено резервирование на реструктуризацию
- дочерние предприятия на продажу подлежат консолидации



Подходы к признанию инвестиций в зависимости от степени контроля



МСФО/IAS 39: принципы учёта по справедливой стоимости

1. Если имеется надёжная оценка долей (котировки, надёжные модели оценки), то Инвестиции в долевые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Иначе – метод затрат.
2. Изменения в справедливой стоимости (за исключением дивидендов) отражается напрямую в собственном капитале.
3. По методу затрат полученные дивиденды признаются как доход периода.



МСФО/IAS 28: признаки значительного влияния

1. Значительное влияние – право участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике, но не контролировать эти решения
2. Признаки существенного влияния (нет возможности контроля решений):
 - ✓ 20% или более голосующих прав
 - ✓ Участие в совете директоров
 - ✓ Участие в процесс принятия решения
 - ✓ Существенные операции между инвестором и ассоциированной компанией
 - ✓ Обмен управленческим персоналом
 - ✓ Представление существенной технической информации



МСФО/IAS 28: принципы учёта методом доли

1. Первоначальное признание – исходя из затрат.
2. Инвестиции подлежат изменению пропорционально доли в прибыли/убытке ассоциированной компании.
3. Корректировки по амортизации превышения и обесценения рассчитанного гудвилла.



МСФО/IAS 27: признаки контроля

1. Контроль – право управлять финансовыми и операционными политиками предприятия для получения выгод от деятельности предприятия.
2. Признаки контроля:
 - ✓ 50% или более голосующих прав
 - ✓ Более 50% голосующих прав на основе соглашений с другими инвесторами
 - ✓ Участие в совете директоров
 - ✓ Участие в процесс принятия решения
 - ✓ Существенные операции между инвестором и ассоциированной компанией
 - ✓ Обмен управленческим персоналом
 - ✓ Представление существенной технической информации



Принципы консолидации

1. Первоначальное признание активов и обязательств, доли младших акционеров
2. Консолидация последующих периодов:
 - корректировки по начислениям до справедливой стоимости
 - внутрифирменные операции

Для упрощения консолидации МОЖНО:

1. Унифицировать учётную политику
2. Дочернему предприятию:
 - «закрыть период» и составить баланс на дату приобретения
 - переоценить активы и обязательства в соответствии со справедливой стоимостью





МСФО/IRFS 3: Стоимость приобретения СОСТОИТ ИЗ

1. Справедливой стоимости **переданных активов**
2. Справедливой стоимости **долевых ценных бумаг**, выпущенных покупателем
3. **Расходов**, непосредственно связанных с приобретением
4. **Условных расходов**, которые являются вероятными и измеримыми на дату приобретения
5. За минусом справедливой стоимости **обязательств**, **принятых** в ходе объединения



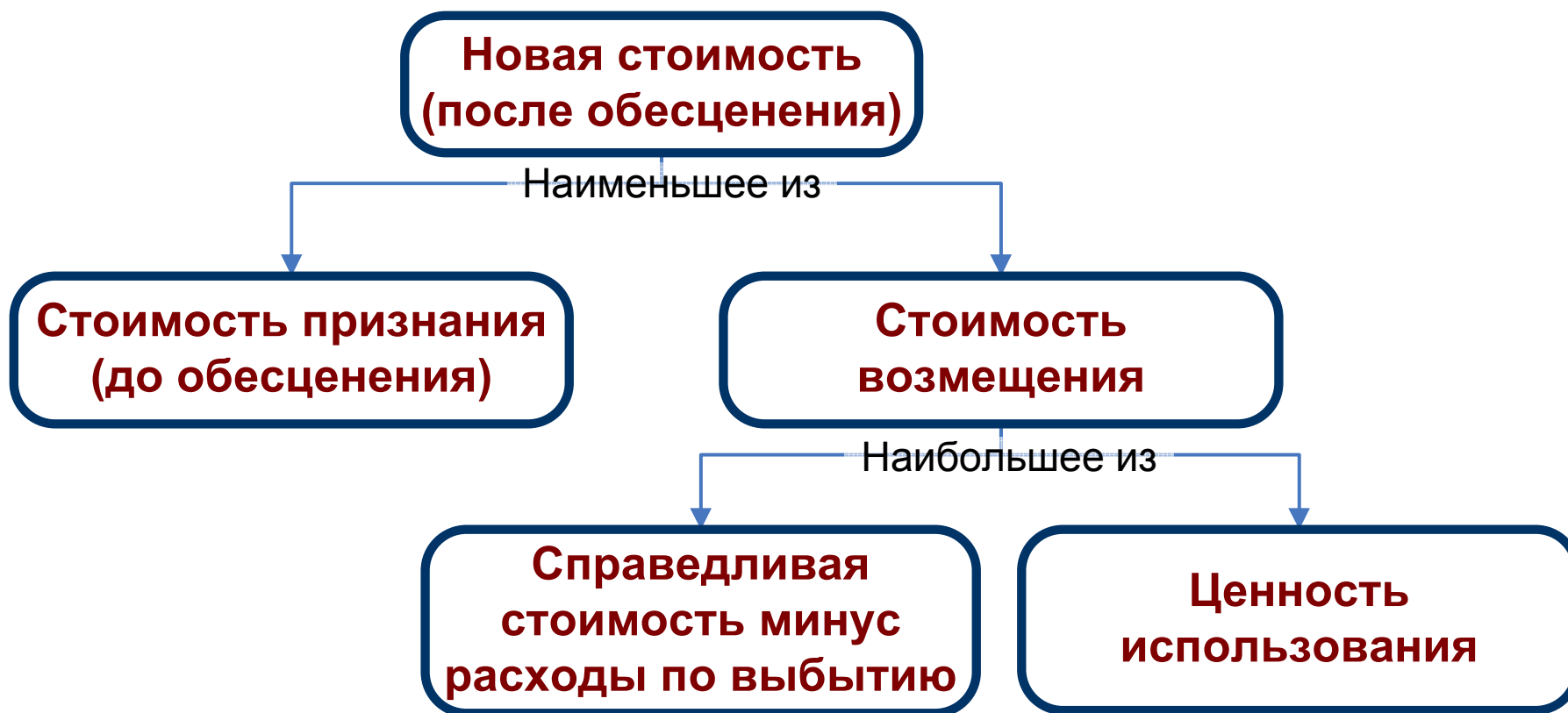
МСФО/IRFS 3: Признание приобретённых активов и обязательств

- Активы и обязательства признаются не зависимо от их признания в отчётности приобретаемого предприятия.

Условия признания	вероятность	измеримость
материальный актив	 ДА	 ДА
нематериальный актив	 НЕТ	 ДА
обязательство (за исключением условных)	 ДА	 ДА
условное обязательство	 НЕТ	 ДА



МСФО/IAS 36: Справедливая стоимость актива не может превышать стоимость возмещения



МСФО/IRFS 3: Признание нематериальных активов

1. Учитываются **отдельно от гудвилла**
2. **Условия признания:**
 - ✓ должен находиться под контролем и предоставлять экономические блага,
 - ✓ по активу можно сделать достоверную оценку справедливой стоимости,
 - ✓ либо быть отделяемым от других активов, либо возникать в результате договорных и других юридических прав.



МСФО/IRFS 3: Гудвилл

1. **Равен превышению** стоимости приобретения над долей в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемого предприятия.
2. Признанный гудвилл распределяется на каждое **Подразделение Генерирующее Деньги (ПГД)**.
3. Ежегодно гудвилл проверяется на **обесценение**. Не амортизируется.
4. Сумма обесценения рассчитывается (МСФО/IAS 36) исходя из **дисконтированных** денежных потоков по ПГД.



МСФО 1 (IFRS 1) Особенности «первого применения» МСФО

1. Подготовка вступительного баланса на дату перехода на МСФО (1 год сравнительных данных)
2. Ретроспективное применение учётных политик и стандартов МСФО по всем периодам первого отчёта



МСФО 1 (IFRS 1) Особенности «первого применения» МСФО при консолидации

Добровольное исключение:

- Стоимость приобретённых активов и обязательств равна остаточной стоимости по ПБУ на дату сделки
- Активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, во вступительном балансе должны быть признаны по справедливой оценке



«Трудности перевода» МСФО 22 на МСФО/IFRS 3

- пересчёт Гудвилла
- выделение из Гудвилла нематериальных активов

Основные задачи:

- пересчёт стоимости приобретения
- повторное распределение стоимости приобретения на активы, обязательства и условные обязательства
- проверка на обесценение (МСФО 36) с даты приобретения



Дополнительные источники информации

www.accountingreform.ru

www.gaap.ru

www.controlling-akademie.ru

www.iasb.org

Данная презентация подготовлена на основе материалов семинара:

Консолидация финансовой отчётности

(дата проведения 29-30 марта 2005 года)

Организаторы семинара: Бизнес Школа Галактика