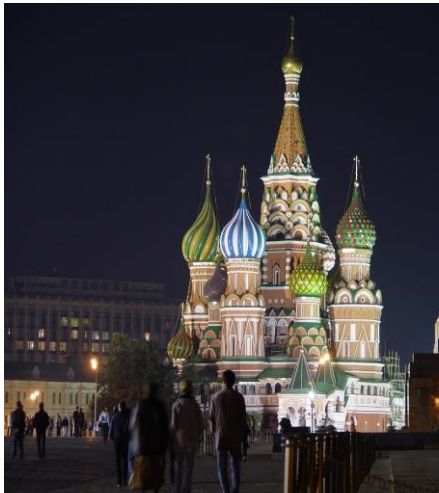


ПОСОБИЕ ПО МСФО

**ДЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ
В ОБЛАСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ**



МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=19#tab3>

2012г.

УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО (миллион скачанных копий)

Вас приветствует пятый выпуск (2012 г.) учебных пособий по МСФО, выходящих в рамках проекта TACIS при поддержке Евросоюза! По сравнению с выпуском 2011 года были сделаны небольшие изменения, не касающиеся новых стандартов, вышедших в прошлом году. Основные изменения, которые еще не завершены, ожидаются в МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 17 и МСФО (IAS) 18. В рамках учебных пособий мы добавили новую статью: «МСФО: Разрушение мифов», часть из которой была опубликована на русском языке на сайте Bankir.ru. В этой статье затрагиваются проблемы преподавания МСФО для каждого стандарта с различных ракурсов и поднимаются вопросы для обсуждения.

Комплект пособий предлагает в настоящее время для каждого стандарта отдельную книгу. Пособия для Стандартов (IFRS) с 9 по 13 были написаны для выпуска 2011 года по аналогии с книгами, выпущенными отдельно для МСФО (IAS) 27, 28 и 32 (на которые по-прежнему распространяется консолидированный комплект всех Учебных Пособий, а также книги по МСФО (IAS) 32/39). Учет финансовых инструментов рассматривается в МСФО (IAS) 32/39 (книга 3) и в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 дополнен подходом FINREP, который лучше иллюстрирует практическое применение этого стандарта и форматы его представления. Дополняет весь комплект введение в МСФО и трансформационная модель российской бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО.

На мой взгляд, МСФО (и USGAAP, который построен по тем же принципам) сталкивается в настоящее время с серьезными проблемами в области банковских и финансовых услуг. У многих работающих на рынке западных банков рыночная стоимость стала намного ниже их чистых активов. Инвесторы считают, что активы банков завышаются, обязательств занижаются или одновременно происходит и то и другое. Финансовая отчетность этих банков не является достоверной. Кроме того, многие финансовые учреждения скрывают за балансом риски на миллиарды и даже триллионы долларов США, несмотря на хаос, вызванный такими же действиями во времена глобального кризиса в 2007-2008 годах. Вкладывая огромные денежные средства (при такого же размера риска), и не найдя их в финансовой отчетности, пользователи вправе не доверять этой финансовой отчетности.

Выражаем искреннюю признательность тем, кто сделал возможными эти издания, а также к вам, наши читатели, за вашу неизменную поддержку. Я хотел бы выразить свою благодарность **Игорю Сухареву** и **Татьяне Трифионовой** из Министерства Финансов, рекомендовавших наши пособия ссылкой на сайте Министерства, **Аделю Валееву** и **Гульнаре Махмутовой** за перевод на русский язык и редакцию, **Марине Корф** и **Юлии Ухановой** (bankir.ru) за оказанную помощь, советы и продвижение материалов на своем сайте, а также **Сергею Дорожкову** и **Элине Бузиной** из Института Банковского Дела Ассоциации Российских банков (<http://www.ibdarb.ru/msfo.php>) продвинувших отличные курсы МСФО по всем стандартам, которые позволили нам протестировать этот материал и обрести совместно с участниками новый взгляд на него. Пожалуйста, присоединяйтесь к нам и к лучшему консолидированному курсу в России!

Введение к четвертому изданию приводится ниже, разъясняя детали авторских прав и историю самой серии.

Пожалуйста, расскажите своим друзьям и коллегам, где найти наши пособия. Мы надеемся, что вы сочтете их полезными для себя.

Робин Джойс

Профессор Финансового Университета при Правительстве РФ

Профессор, ВШФМ, Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Москва, Россия 2012г.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия
УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ ПО МСФО
(миллион скачанных копий)

Перед вами Учебное пособие по МСФО. Это последняя версия легендарных учебных пособий на русском и английском языке, подготовленных в рамках трех проектов TACIS, которые выполнялись консорциумом, возглавляемым ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» при финансовой поддержке Европейского Союза (2003-2009 гг.). Эти пособия были также размещены на веб-сайте Министерства финансов Российской Федерации.

В настоящих учебных пособиях рассматриваются различные концепции учета, основанного на МСФО. Данная серия задумана как практическое пособие для профессиональных бухгалтеров, желающих самостоятельно получить дополнительные знания, информацию и навыки.

Каждый сборник представляет собой самостоятельный краткий курс, рассчитанный не более чем на три часа занятий. Несмотря на то, что данные учебные пособия представляют собой часть серии материалов, каждое из них является самостоятельным курсом, не зависящим от других. Каждое учебное пособие включает в себя информацию, примеры, вопросы для самопроверки и ответы. Предполагается, что пользователи будут иметь базовые знания в области бухгалтерского учета; если учебное пособие требует дополнительных знаний, это отмечается в начале раздела.

Мы планируем доработать первые три выпуска пособий и предоставить их для свободного доступа. **Пожалуйста, сообщите об этом Вашим друзьям и коллегам.** Что касается первых трех выпусков и обновленных текстов, авторское право на материалы каждого сборника принадлежит Европейскому Союзу, в соответствии с политикой которого разрешается бесплатное использование данных материалов в некоммерческих целях. Нам принадлежит авторское право на более поздние выпуски и доработанные версии, а также мы несем за них ответственность. Наша политика авторского права такая же, как и у Европейского Союза.

Мы хотим выразить особую благодарность **Элизабет Апраксин** (Европейский Союз), куратору вышеупомянутых проектов TACIS, **Ричарду Дж. Грегсону** (Партнер, PricewaterhouseCoopers), директору проектов, и **всем нашим друзьям из bankir.ru**, за то, что разместили эти учебные пособия.

Партнеры по проекту TACIS: **Росэкспертиза** (Россия), **АССА** (Великобритания), **Agriconsulting** (Италия), **ФБК** (Россия), и **European Savings Bank Group** (Брюссель).

Выражаем искреннюю признательность за помощь **Филипу В. Смигу** (редактор третьего выпуска) и **Аллану Гамборгу** - менеджерам проектов, а также **Екатерине Некрасовой**, Директору PricewaterhouseCoopers, которая руководила подготовкой русской версии (2008-2009 гг.). Идея публикации принадлежит **Глину Р. Филлипсу**, менеджеру первых двух проектов, который составлял учебные пособия и редактировал первые две версии. Мы гордимся своей причастностью к осуществлению этой идеи.

Робин Джойс

Профессор кафедры «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения»
Финансового Университета при Правительстве РФ

Почётный профессор Сибирской Академии Финансов и Банковского Дела

Россия, Москва, 2011 г. (обновленная редакция)

Авторы: ГРМ, и Робин Джойс

СОДЕРЖАНИЕ

<http://www.finotchet.ru/standard.html?id=19#tab3>

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ПРЕДЫДУЩЕЙ ВЕРСИИ МСФО(IAS) 28.....	6
ВВЕДЕНИЕ.....	6
ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ	8
ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	8
СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ	10
МЕТОД ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ	12
ОСВОБОЖДЕНИЕ ОТ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ	14
КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫХ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	15
ПРЕКРАЩЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕТОДА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ	16
ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛИ СОБСТВЕННОСТИ.....	19
ПРОЦЕДУРЫ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ МЕТОДА ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ	20
АССОЦИИРОВАННОЕ ИЛИ СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ, ИМЕЮЩЕЕ ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ, ДРУГОЕ АССОЦИИРОВАННОЕ ИЛИ СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ	21
ОПЕРАЦИИ ВНУТРИ ГРУППЫ	21
ДАТА ПРИОБРЕТЕНИЯ.....	22
ОТЧЕТНЫЕ ДАТЫ	23

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

УНИФИКАЦИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	23
ИНВЕСТИЦИИ В ВИДЕ КУМУЛЯТИВНЫХ ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ	24
ПРЕВЫШЕНИЕ ПОТЕРЬ ИНВЕСТОРА НАД РАЗМЕРОМ ЕГО ДОЛИ	24
УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИИ	25
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	26
ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ИЛИ СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ДОЛЖНЫ УЧИТЫВАТЬСЯ В ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ МСФО (IAS) 27.....	26
ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО ТЕСТИРОВАНИЯ	26
ОТВЕТЫ	28

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

МСФО(IAS) 28 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ: 1 ЯНВАРЯ 2013.

Основные изменения предыдущей версии МСФО(IAS) 28.

Основные изменения предыдущей версии МСФО(IAS) 28 заключаются в следующем:

- (1) В МСФО (IAS) 28 включен учет совместных предприятий.
- (2) Устранено исключение **из области действия** для венчурных организаций или паевых инвестиционных фондов, объединенных трастов и подобных предприятиях, в том числе инвестиций, связанных со страховыми фондами, **которые охарактеризованы как система льгот** с требованием об оценке этих инвестиций с применением метода долевого участия.
- (3) МСФО (IAS) 28 теперь разрешает предприятию, которое имеет косвенные инвестиции в ассоциированную компанию, часть которых проходит через организации с венчурным капиталом или паевые инвестиционные фонды, объединенные трасты и другие подобные предприятия, в том числе инвестиции, связанные со страховыми фондами, оценивать эту часть инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9, независимо от существенности влияния предприятия на эти инвестиции.
- (4) Если часть инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия будет попадать под действие критериев МСФО (IFRS) 5, то МСФО (IAS) 28 требует классифицировать эти инвестиции как предназначенные для продажи.
- (5) Прибыль и убытки от инвестирования немонетарных активов в ассоциированные или совместные предприятия, произведенное в обмен на долю в капитале этих предприятий, признаются только в отношении несвязанных между собой долей в капитале в ассоциированные или совместные предприятия за исключением случаев, когда вклад лишен коммерческого смысла, как это описано в МСФО (IAS) 16,
- (6) Требования к раскрытию информации содержатся в МСФО (IFRS)12

Введение

МСФО (IAS) 28 прописывает порядок учета инвестиций в ассоциированные компании, а также устанавливает требования к применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия. (Во время переходного периода до 2013 года будут доступны наши предыдущие пособия по МСФО (IAS).)

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

МСФО (IAS) 28 должен применяться всеми предприятиями, которые являются инвесторами с совместным контролем или существенным влиянием.

МСФО (IAS) 28 определяет существенное влияние как возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но это не контроль или совместный контроль этой политики.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия» устанавливает принципы финансовой отчетности для участников совместных предприятий. Этот стандарт определяет совместный контроль как закрепленный договором контроль над предприятием, который существует только тогда, когда решения о соответствующей деятельности требуют единодушного согласия сторон совместного контроля.

Предприятие применяет МСФО (IFRS) 11 для определения вида совместной деятельности, в которых оно участвует. Если это совместное предприятие, учет инвестиций и ведение счетов по ним осуществляется по методу долевого участия в соответствии с МСФО (IAS) 28 (если это предприятие не освобождено от применения метода долевого участия).

Метод долевого участия

МСФО (IAS) 28 определяет метод долевого участия, как метод учета, в соответствии с которым:

- первоначальное признание инвестиций производится по стоимости, и
- после приобретения инвестором его доли, размер этой доли меняется пропорционально изменению чистых активов предприятия.

Прибыль или убыток инвестора включает в себя свою долю от прибыли или убытка объекта инвестиций, и также прочий совокупный доход инвестора включает в себя свою долю в составе прочего совокупного дохода от инвестиций.

Предприятие использует метод долевого участия для учета инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия в своей консолидированной финансовой отчетности

Предприятие, которое не имеет никаких дочерних структур, также использует метод долевого участия для учета инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия в своей финансовой отчетности, даже если эта отчетность не называется консолидированной.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Финансовая отчетность, при составлении которой предприятие не применяет метод долевого участия, называется отдельной финансовой отчетностью, и она представляется в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

Освобождение от применения метода долевого участия

МСФО (IAS) 28 предусматривает освобождения от применения метода долевого участия подобно предусмотренным в МСФО (IFRS) 10 освобождениям материнских компаний от подготовки консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 28 также предусматривает освобождение от применения метода долевого участия в случае, когда инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие проводятся косвенным путем **через венчурные предприятия, или паевые инвестиционные фонды и другие подобные предприятия, включая страховые фонды**. Такие инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия могут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Раскрытие

Требования к раскрытию информации для предприятий с совместным контролем инвестиций или существенным влиянием на них определены в **МСФО (IFRS) 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях**.

Область применения

МСФО (IAS) 28 должен применяться всеми предприятиями, которые являются инвесторами с совместным контролем или существенным влиянием на инвестиции.

Определения

Ассоциированное предприятие – это такое предприятие, над которым инвестор имеет существенное влияние.

Консолидированная финансовая отчетность – финансовая отчетность группы, в которой активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и движения денежных средств материнской компании и ее дочерних предприятий представлены как в отчетности экономически единого предприятия.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Метод долевого участия – это метод учета, при котором инвестиции первоначально признаются по стоимости и впоследствии корректируется после изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций. Прибыль или убыток инвестора включает в себя свою долю от прибыли или убытка объекта инвестиций, и также прочий совокупный доход инвестора включает в себя свою долю в составе прочего совокупного дохода объекта инвестиций.

Совместное предприятие – это предприятие, над которым две или более стороны имеют совместный контроль.

Совместный контроль – это закрепленный договором контроль участников над предприятием, который существует только тогда, когда решения о соответствующей деятельности требуют единодушного согласия сторон - участников контроля.

Совместное предприятие – это предприятие, в котором стороны, которые имеют совместный контроль над этим предприятием, а также имеют право на его чистые активы.

Совместный предприниматель – это участник совместного предприятия, который осуществляет совместный контроль над этим бизнесом.

Существенное влияние – это владение правом **участия в принятии решений по финансовой и операционной политике** объекта инвестиций, но это не контроль или совместный контроль этой политики.

В МСФО (IAS) 27 или МСФО (IFRS) 10 дается определение следующим терминам:

- контроль инвестиций
- группа
- материнская компания
- отдельная финансовая отчетность
- подконтрольное предприятие.

Существенное влияние

Если предприятие имеет, прямо или косвенно (например, через дочерние компании), **20 или более процентов голосующих акций объекта инвестиций**, то предполагается, что это предприятие имеет существенное влияние, если не может быть четко продемонстрировано, что это не так.

И наоборот, если предприятие имеет, прямо или косвенно, менее 20 процентов голосующих акций объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие не имеет существенного влияния, за исключением случаев, когда такое влияние может быть четко продемонстрировано.

Существенный или контрольный пакет акций у одного инвестора не всегда исключает существенное влияние у другого инвестора.

Факт существенного влияния на предприятие, как правило, подтверждается одним или несколькими следующими способами:

- (1) представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объекта инвестиций;
- (2) участие в принятии решений, в том числе касающихся дивидендов или других распределений средств;
- (3) наличие крупных сделок между предприятием и его объектом инвестиций;
- (4) обмен управленческим персоналом; или
- (5) предоставление основной технической информации.

Потенциальные права голоса

Предприятие может владеть варрантами на акции, опционами, долговыми или долевыми инструментами, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, или другие аналогичные инструменты, дающие после преобразования или конвертации дополнительные потенциальные права голоса или уменьшающие права голоса другого участника при решении вопросов финансовой и операционной политики другого предприятия.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Оценка существенного влияния у предприятия производится с учетом наличия и последствий от потенциальных прав голоса на текущую дату, включая потенциальные права голоса, принадлежащие другим предприятиям. Потенциальные права голоса по преобразованным или конвертированным инструментам на текущую дату не учитываются, когда, к примеру, они не могут быть реализованы или конвертированы в будущем (или до наступления будущего события).

Предприятие оценивает все факты и обстоятельства (в том числе рассматривает условия осуществления потенциальных прав голоса и любых других договорных отношений отдельно или в комбинации), которые влияют на потенциальные права голоса.

ПРИМЕРЫ: СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ

Право собственности на долю предприятия в 30% может обеспечить существенное влияние, если другие пакеты акций имеют меньшие размеры и находятся в разных руках. Наш инвестор купил 30% для этой цели, и он знал, что это приобретение обеспечит ему существенное влияние.

Однако обладание 30% долевым участием, когда есть еще один акционер с 70%, не может обеспечить существенного влияния, если владелец 30% предлагает что-то конкретное, например, в области технической информации.

Приобретение существенного влияния может быть причиной инвестиций. Это может стать проблемой для аудиторов, когда их клиент желает скрыть убыточные инвестиции. Это создало проблему для компании Enron (США), которая оставила убытки и обязательства в компаниях, которые не появились в ее финансовой отчетности.

Существенное влияние также является ключевым вопросом для МСФО (IAS) 24 Операции со связанными сторонами.

Потеря существенного влияния

Предприятие теряет существенное влияние на объект инвестиций, когда оно теряет возможность участвовать в принятии решение по финансовой и операционной политике в области этих инвестиций.

Потеря существенного влияния может произойти с изменениями или без изменений абсолютного или относительного уровней владения.

ПРИМЕРЫ: ПОТЕРЯ СУЩЕСТВЕННОГО ВЛИЯНИЯ

Когда ассоциация становится объектом контроля правительства, суда, управляющего или регулятора. Это также может произойти в результате подписания договора.

Метод долевого участия

В момент первоначального признания **инвестиции** в ассоциированные или совместные предприятия **отражаются по стоимости**.

После приобретения балансовая стоимость объекта инвестиции увеличивается или уменьшается, что отражается как прибыль или убытки от инвестиции в доле инвестора.

Доля инвестора в прибыли или убытках объекта инвестиций отражаются как прибыль или убытки инвестора.

Распределения (дивиденды), полученные от инвестирования, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Корректировки балансовой стоимости доли инвестора могут быть также необходимы для отражения соразмерных изменений в ней, связанных с изменениями в составе прочего совокупного дохода объекта инвестиций (OCI), .

Такие изменения OCI возникают от переоценки имущества, машин и оборудования и от курсовой разницы иностранных валют. Доля инвестора в этих изменениях отражается в составе прочего совокупного дохода инвестора (см. МСФО (IAS) 1)

Инструменты, содержащие потенциальные права голоса в ассоциированное или совместное предприятие, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Если инвестиции или часть инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5, **те инвестиции**, или права на акции, которые не классифицируются как предназначенные для продажи, **должны быть классифицированы как внеоборотные активы**.

ПРИМЕР: МЕТОД ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Вера покупает 25% компании Любови по цене 250 единиц с 1 января. Вера становится директором и обеспечивает необходимую техническую поддержку.

Инвестиции отражаются по стоимости (250 ед.). Прибыль Любови за год составила 100 ед. Доля прибыли Веры составляет 25 ед. Вера отражает по дебету инвестиции в ассоциированную компанию в размере 25 ед. и по кредиту - доходы от ассоциированных компаний в размере 25 ед. (даже при отсутствии дивидендов).

Любовь переоценивает здание в течение года, получив положительную разницу от переоценки в размере 200 ед. Вера отражает свою долю как 50 ед.

Вера показывает по дебету инвестиции в ассоциированную компанию в размере 50 ед. и по кредиту OCI – 50 ед,

Здесь и далее в примерах: ОПУ - Отчет о прибылях и убытках и Б - Баланс (Отчет о финансовом положении)

ПРИМЕР – Приобретение ассоциации			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Инвестиции в ассоциацию	Б	250	
Наличность	Б		250

ПРИМЕР – Доход от инвестиции в ассоциацию			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Инвестиция в ассоциацию	Б	25	
Доход от инвестиции	ОПУ		25

ПРИМЕР – Переоценка здания ассоциации			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Инвестиция в ассоциацию	Б	50	
Прибыль от переоценки – по справедливой стоимости	Б		50

Прибыль от переоценки отразится в финансовой отчетности в OCI (дополнительный совокупный доход).

Когда существуют потенциальные права голоса или другие деривативы, содержащие потенциальные права голоса, заинтересованность предприятия в ассоциированное или совместное предприятие определяется исключительно на основе существующих интересов собственности и не отражает возможные преобразования потенциальных прав голоса и других производных инструментов.

Применение метода долевого участия

Предприятие, имеющее совместный контроль или существенное влияние на инвестиции, должно учитывать свои инвестиции по методу долевого участия, за исключением случаев, когда эти вложения квалифицируются как льгота.

Освобождение от применения метода долевого участия

Метод долевого участия при оценке инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия не применяется, если материнская компания освобождена от подготовки консолидированной финансовой отчетности по МСФО 10, либо одновременно действуют следующие условия:

- (1) Предприятие является полностью или частично дочерней собственностью другого предприятия и других собственников, в том числе тех, кто так или иначе имел право голоса, и все эти собственники были проинформированы и не возражали против применения метода долевого участия.
- (2) Долги предприятия или капитал, инструменты не обращаются на открытом рынке (отечественном или иностранном, фондовой бирже или на внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).
- (3) Предприятие не представляло и не находится в процессе представления своей финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или другой регулирующий орган с целью выпуска любого класса инструментов на открытом рынке.
- (4) Конечное или любое промежуточное материнское предприятие выпускает консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования и соответствующую требованиям МСФО.

Организации с венчурным капиталом, паевые инвестиционные фонды, объединенные трасты и аналогичные предприятия

Когда объектом инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие прямо или косвенно является **организация с венчурным капиталом, паевой инвестиционный фонд, объединенный траст и другое подобное предприятие, в том числе страховой фонд**, предприятие может проводить оценку таких инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Различия в подходах учета холдинга с выделением из него организаций с венчурным капиталом, паевых инвестиционных фондов, объединенных трастов и аналогичных предприятий

Когда у предприятия есть инвестиции, часть которых проходит косвенно через организации с венчурным капиталом, паевые инвестиционные фонды, объединенные трасты и другие подобные предприятия, в том числе страховые, это предприятие может оценивать эти инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9, независимо от наличия существенного влияния на эти организации.

При возможности выбора предприятие должно применять метод долевого участия ко всем своим инвестициям, кроме организаций с венчурным капиталом, паевых инвестиционных фондов, объединенных трастов и других подобных предприятий, в том числе связанных со страхованием.

ПРИМЕР: РАЗЛИЧИЯ В УЧЕТЕ ХОЛДИНГА

Татьяна владеет 20% компании Марины напрямую и еще 10% через фонд с венчурным капиталом. Она оказывает существенное влияние. Для 20% она должна использовать метод долевого участия. Для остальных 10% она может использовать метод долевого участия или может выбрать оценку по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО 9.

Классификация инвестиций как предназначенных для продажи

Предприятие должно применять МСФО (IFRS) 5 для инвестиций, или части инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие, которые отвечают критериям **предназначенных для продажи**.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Та часть инвестиций, которые **не** классифицируется как **предназначенные для продажи**, должна учитываться по методу долевого участия до тех пор, пока она не переводится в класс предназначенных для продажи.

После переклассификации инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия предприятие должно учитывать их в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Если инвестиция продолжает оставаться вложением в ассоциированное или совместное предприятие, предприятие использует в ее оценке метод долевого участия.

ПРИМЕР: ИНВЕСТИЦИИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Оксана владеет 40% ассоциированной компании (и оказывает существенное влияние).

1. Она решает продать 25% от этих инвестиций. Она классифицирует эти 25% как предназначенные для продажи (см. МСФО (IFRS) 5)
2. К остальным 15% применяется метод долевого участия - до момента продажи 25%.
3. После продажи 25%, 15% учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Прекращение использования метода долевого участия

Предприятие должно прекратить использование метода долевого участия с момента прекращения инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие, а именно:

- (1) Если инвестиция реорганизуется в дочернюю компанию, предприятие должно учитывать эту инвестицию в соответствии с МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IFRS) 10.
- (2) Если удерживаемая инвестиция в бывшем ассоциированном или совместном предприятии является финансовым активом, она будет учитываться по справедливой стоимости при первоначальном признании как финансовый актив в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Предприятие отражает в прибыли или убытке разницу между:
 - (i) справедливой стоимостью любого удерживаемого вклада плюс любой доход от реализации части вложений в ассоциированное или совместное предприятие; и
 - (ii) балансовой стоимостью инвестиции на дату прекращения применения метода долевого участия.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

ПРИМЕР: УДЕРЖИВАЕМАЯ ИНВЕСТИЦИЯ ЯВЛЯЕТСЯ ФИНАНСОВЫМ АКТИВОМ

Резеда имеет инвестицию в ассоциацию, которая зарегистрирована на бирже. У нее есть акции этой компании на сумму 200, определенную по методу долевого участия.

Она продает акции стоимостью 150 за 300 и фиксирует прибыль в размере 150.

У нее остаются акции с балансовой стоимостью в 50. Она не имеет существенного влияния, и учет акций ведется по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Это удваивает их стоимость: Дебет по счету Инвестиции 50, Кредит по счету Прибыль 50.

ПРИМЕР – Продажа инвестиции			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Касса	Б	300	
Инвестиция в ассоциацию	Б		150
Прибыль в распоряжении	ОПУ		150

ПРИМЕР – Переклассификация инвестиции (МСФО (IFRS) 9)			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Инвестиция	Б	50	
Инвестиция в ассоциацию	Б		50

ПЕРЕОЦЕНКА – Переоценка удерживаемой инвестиции			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Инвестиция	Б	50	
Прибыль от переоценки	ОПУ		50

- (3) При прекращении использования метода долевого участия все суммы, отнесенные ранее по этим инвестициям в состав прочего совокупного дохода, должны учитываться тем же способом, который применялся бы, если бы объектом инвестиций были реализованные активы или обязательства.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Увеличение и уменьшение в результате переоценки и другие резервы без учета нераспределенной прибыли относятся в прочий совокупный доход (OCI). Резервы, связанные с объектом инвестиций, будут реализованы, списаны и переданы на счет нераспределенной прибыли. Все эти движения отражаются в отчете об изменениях в капитале (МСФО (IAS) 1).

Эти движения не отражаются в прочем совокупном доходе (OCI).

Поэтому, если прибыль или убыток от инвестиции, ранее отнесенный в состав прочего совокупного дохода, будет реклассифицирован как прибыль или убыток от выбытия соответствующих активов или обязательств, предприятие реклассифицирует прибыль или убыток от долевого участия, чтобы получить прибыль или убыток (как результат регулирования при реклассификации), когда прекращается применение метода долевого участия.

Например, если ассоциированное или совместное предприятие имеет кумулятивные курсовые разницы, связанные с зарубежной деятельностью, и это предприятие прекращает использование метода долевого участия, оно реклассифицирует прибыль или потери прибыли и убытки, которые ранее были признаны в составе прочего совокупного дохода по зарубежной деятельности.

ПРИМЕР: ПРОДАЖА АССОЦИИРОВАННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Алена продает свое ассоциированное предприятие, которое стоит 400, за 600. Эти 400 включают в себя доход от переоценки имущества 70 и кумулятивные курсовые убытки в размере 50. При выбытии они будут непосредственно отнесены на счет нераспределенной прибыли.

Обе эти позиции были в составе нереализованной прибыли (отражены в OCI в финансовой отчетности) и сейчас реализуются через продажу.

ПРИМЕР – Продажа ассоциированного предприятия			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Наличность	Б	600	
Инвестиции в ассоциацию	Б		400
Прибыль в распоряжении	ОПУ		200

ПРИМЕР – Реклассификация резерва от переоценки			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Резерв от переоценки	Б	70	
Нераспределенная прибыль	Б		70

ПРИМЕР – Реклассификация потерь от валютных переоценок			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Нераспределенная прибыль	Б	50	
Нераспределенная прибыль	Б		70

Если инвестиция в ассоциированную компанию становится инвестицией в совместное предприятие или наоборот, предприятие продолжает применять метод долевого участия и не производит переоценку этой инвестиции.

Изменение доли собственности

Если доля в собственности в ассоциированном или совместном предприятии снижается, но предприятие продолжает применять метод долевого участия, оно должно реклассифицировать прибыль или убыток пропорционально прибыли или убытку, которые относятся к снижаемой доли и были ранее признаны в прочем совокупном доходе (OCI), если эта прибыль или убыток будут скорректированы на прибыль или убыток от выбытия активов или обязательств.

ПРИМЕР: ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛИ СОБСТВЕННОСТИ

Алена продает **половину** своей доли в ассоциации стоимостью 200 за 300 (стоимость всей доли 400). Эти 400 включают в себя прибыль от переоценки собственности в размере 70 и кумулятивные курсовые убытки в размере 50. При выбытии, они будут отнесены непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

Обе эти позиции входили в нереализованную прибыль (отнесены по финансовой отчетности в OCI), и половина из каждой были сейчас реализованы через частичную продажу.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

ПРИМЕР – Продажа половины инвестиции в ассоциацию			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Наличность	Б	300	
Инвестиция в ассоциацию	Б		200
Прибыль в распоряжении	ОПУ		100

ПРИМЕР– Реклассификация половины от переоценки			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Переоценка	Б	35	
Нераспределенная прибыль	Б		35

ПРИМЕР – Реклассификация половины от валютных курсовых убытков			
	ОПУ/Б	Дт	Кт
Нераспределенная прибыль	Б	25	
Нераспределенная прибыль	Б		25

Процедуры, применяемые при использовании метода долевого участия

Большинство из процедур, применяемых при использовании метода долевого участия, аналогичны процедурам, применяемым для консолидации и описанным в МСФО (IFRS) 10. Кроме того, концепции, лежащие в основе процедур, используемых при учете приобретения дочернего предприятия, также применяются в учете приобретения инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Доля группы в ассоциированном или совместном предприятии представляет собой совокупность вкладов в это предприятие в отношении материнской компании и ее дочерних структур.

(Вклады группы в другие ассоциированные или совместные предприятия не учитываются для этой цели.)

Ассоциированное или совместное предприятие, имеющее дочернюю компанию, другое ассоциированное или совместное предприятие

Когда ассоциированное или совместное предприятие имеет инвестицию в дочерние, ассоциированные или совместные предприятия,

его прибыль или убыток, прочий совокупный доход и чистые активы берутся в расчет с применением метода долевого участия и с учетом информации в финансовой отчетности ассоциированных или совместных предприятий.

(Включая долю прибыли или убытка, прочего совокупного дохода и чистых активов объекта инвестиций).

Операции внутри группы

Прибыли и убытки от операций типа «вверх» и «вниз» между предприятием (включая его консолидированные дочерние компании) и его ассоциированными или совместными предприятиями отражаются в финансовой отчетности предприятия только в отношении его несвязанных вложений в эти компании.

Операции типа **«Вверх»** это, например, продажа активов ассоциированного или совместного предприятия инвестору.

Операции типа **«Вниз»**, это например, продажа или иная передача активов от инвестора к его ассоциированному или совместному предприятию. Доля инвестора в ассоциированном или совместном предприятии, прибыль или убытки в результате этих сделок исключаются.

Признание потерь от операций внутри группы

Когда операция типа «вниз» предполагает как результат снижение чистой стоимости проданных или переданных активов или убыток от их обесценения, эти потери должны быть признаны инвестором в полном объеме.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Когда операция типа «вверх» предполагает в результате снижение чистой стоимости приобретаемых активов или убыток от их обесценения, инвестор должен признать свою долю в этих расходах.

Инвестиция немонетарных активов, лишенная экономического содержания

Если инвестиция немонетарных активов в ассоциированное или совместное предприятие, произведенная в обмен на долю в капитале этого предприятия, лишена экономического содержания, прибыль или убыток от этой сделки рассматривается как нереализованный результат и не признается, **за исключением** нижеследующего.

Исключение

Если в дополнение к приобретению доли участия в ассоциированном или совместном предприятии предприятие получает денежные или неденежные активы, то предприятие признает в полном объеме в составе прибыли или убытка часть прибыли или убытка от неденежного вклада, связанного с полученными денежными или неденежными активами.

Такие нереализованные прибыли и убытки должны быть исключены из учета инвестиций с использованием метода долевого участия и не могут быть представлены как отложенная прибыль или убыток в консолидированном отчете предприятия о финансовом положении или в отчете предприятия о финансовом положении, в котором инвестиции учитываются по методу долевого участия.

Дата приобретения

Инвестиции учитываются с использованием метода долевого участия с той даты, с которой они внесены в ассоциированное или совместное предприятие. При приобретении инвестиции разница между стоимостью инвестиции и **долей предприятия в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов объекта инвестиций и его обязательств** учитывается следующим образом:

- (1) Гудвилл, относящийся к ассоциированному или совместному предприятию, входит в балансовую стоимость инвестиций. Амортизация гудвила не допускается.
- (2) Любое увеличение доли предприятия в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиций над стоимостью инвестиций (отрицательный гудвилл) включается в доход при определении доли предприятия в прибыли или убытке ассоциированного или совместного предприятия в том периоде, когда были приобретены инвестиции.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Соответствующие корректировки доли данного предприятия в прибыли или убытке ассоциированного или совместного предприятия после приобретения делаются для учета, например, амортизации обесцениваемых активов, отраженных по справедливой стоимости на дату приобретения.

Кроме того, соответствующие корректировки доли данного предприятия в прибыли или убытке ассоциированного или совместного предприятия после приобретения делаются под обесценивание, например, деловой репутации (гудвила) или имущества, машин и оборудования.

Отчетные даты

Самая современная доступная финансовая отчетность по ассоциированной или совместной компании использует метод долевого участия. Когда окончание отчетного периода предприятия отличается от окончания отчетного периода ассоциированного или совместного предприятия, ассоциированное или совместное предприятие подготавливает для использования предприятием финансовую отчетность по состоянию на ту же дату, на которую составляется отчетность предприятия, если это возможно сделать.

Когда дата финансовой отчетности ассоциированного или совместного предприятия, подготовленной с применением метода долевого участия, отличается от даты отчетности на предприятии, необходимо внести корректировки в существенные операции или события, которые происходят между этими датами.

В любом случае, **разница** между датами окончания отчетного периода на предприятии и в ассоциированном или совместном предприятии должна быть **не более трех месяцев**. Продолжительность отчетных периодов и разница между датами окончания отчетных периодов должны быть одинаковыми из периода в период.

Унификация учетной политики

Финансовая отчетность предприятия должна быть подготовлена с использованием единого подхода в учетной политике для аналогичных операций и событий в аналогичных обстоятельствах.

Если ассоциированное или совместное предприятие использует учетную политику, отличную от той, которая применяется на предприятии для аналогичных операций и событий в аналогичных обстоятельствах, учетная политика ассоциированного или совместного предприятия должна быть откорректирована для приведения в соответствие с учетной политикой предприятия. Это

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

применяется в тех случаях, когда финансовая отчетность ассоциированного или совместного предприятия используется предприятием с применением метода долевого участия.

Инвестиции в виде кумулятивных привилегированных акций

Если на руках у других сторон, помимо предприятия, находятся кумулятивные привилегированные акции ассоциированного или совместного предприятия и эти акции классифицируются как капитал, предприятие рассчитывает свою долю прибыли или убытков после проведения корректировки на дивиденды по таким акциям, независимо от того, были или нет объявлены дивиденды.

Превышение потерь инвестора над размером его доли

Если доля предприятия в убытках ассоциированного или совместного предприятия равна или превышает размер его вклада в эту компанию, предприятие прекращает дальнейший учет своей доли в убытках.

Размер инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие равен балансовой стоимости этой инвестиции, определенной с использованием метода долевого участия с учетом перспективных доходов, и составляет, по сути, часть чистых инвестиций предприятия в ассоциированное или совместное предприятие.

Например, направление, для которого расчеты не планируются и не могут планироваться в обозримом будущем, это расширение инвестиций предприятия в ассоциированное или совместное предприятие.

К таким позициям относятся привилегированные акции и долгосрочная дебиторская задолженность или займы, но не относятся дебиторская, кредиторская задолженность или долгосрочная дебиторская задолженность, для которой существует адекватный залог, такая как обеспеченные кредиты.

Признание потерь, рассчитанных с применением метода долевого участия и превышающих инвестиции предприятия в обыкновенные акции, применяется к другим компонентам инвестиции предприятия в ассоциированное или совместное предприятие в обратном порядке их старшинства (т.е. по приоритетности в процессе ликвидации).

После того, как размер инвестиции предприятия сводится к нулю, дополнительные убытки и обязательства признаются только в том случае, если предприятие взяло на себя юридические или моральные обязательства осуществить платеж от имени ассоциированного или совместного предприятия. Если в дальнейшем ассоциированное или совместное предприятие покажет в

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

своей отчетности прибыль, предприятие возобновляет учет своей доли в этой прибыли только после того, как размер его доли в прибыли будет равен размеру его доли непризнанных потерь.

Убытки от обесценения инвестиции

После применения метода долевого участия, в том числе при учете убытков ассоциированного или совместного предприятия, и для определения необходимости в учете дополнительных убытков от обесценения чистых инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия, применяется МСФО 39 Финансовые инструменты.

Предприятие также распространяет принципы МСФО 39 для определения любых дополнительных убытков от обесценения и их размера в отношении его инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие, которые не составляют часть чистой инвестиции.

Так как **гудвил**, который входит в балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные или совместные предприятия, не признается отдельно, он также **отдельно не проверяется на предмет обесценения**.

Вместо этого вся балансовая стоимость инвестиций проверяется на обесценение в соответствии с МСФО 36 как единый актив путем сравнения его возмещаемой стоимости (максимальная стоимость при использовании и справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу) с его балансовой стоимостью всякий раз, когда применение МСФО 39 указывает на возможность обесценения инвестиций.

Убыток от обесценения не аллокируется на любые активы, включая гудвилл, который включается в балансовую стоимость инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие.

Любое аннулирование убытка от обесценения учитывается в той степени, в которой увеличивается в дальнейшем возмещаемая сумма инвестиций. При определении стоимости в использовании инвестиций предприятие оценивает:

- (1) свою долю текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков, генерируемых ассоциированным или совместным предприятием и состоящих из денежных средств от операций этого предприятия и доходов от полной реализации инвестиции; и
- (2) текущую стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, состоящих из дивидендов, полученных от инвестиций и из суммы, полученной от полной реализации инвестиции.

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

При использовании соответствующих предположений оба эти метода дают одинаковый результат.

Возмещаемая стоимость инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие должна определяться для каждого ассоциированного или совместного предприятия, даже если оно не генерирует притока денежных средств от продолжающегося использования, который в значительной степени независим от других активов предприятия.

Отдельная финансовая отчетность

Инвестиции в ассоциированные или совместные предприятия должны учитываться в отдельной финансовой отчетности предприятия в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 27.

Вопросы для самостоятельного тестирования

1. Существенное влияние требуется для:
 - (i) Ассоциаций
 - (ii) Совместных предприятий
 - (iii) И тех, и других

2. Существенное влияние требует по крайней мере 20% голосующих акций объекта инвестиции:
 - (i) Верно
 - (ii) Не верно

3. Метод долевого участия применяется для:
 - (i) Ассоциаций
 - (ii) Совместных предприятий
 - (iii) И тех, и других

4. Исключением для венчурных организаций и паевых инвестиционных фондов, паевых трастов и других подобных предприятий, в том числе связанных со страхованием, является то, что:
 - (i) Они должны оценивать инвестиции по справедливой стоимости через прибыль и убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9
 - (ii) Они должны использовать метод долевого участия
 - (iii) Они могут использовать любой метод

МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

5. Может ли предприятие, которое не имеет дочерних компаний, применять метод долевого участия для своих ассоциированных предприятий:
 - (i) Да
 - (ii) Нет

6. Может ли гудвил, относящийся к ассоциированным предприятиям, выделяться отдельно в балансовом отчете:
 - (i) Да
 - (ii) Нет

7. Возможна ли амортизация гудвила:
 - (i) Да
 - (ii) Нет

8. Обесценение выделяется по отдельным активам ассоциированного предприятия, как того требует МСФО (IAS) 36:
 - (i) Да
 - (ii) Нет

9. Потери учитываются, когда совокупные потери превышают размер инвестиции в ассоциированное предприятие:
 - (i) Да
 - (ii) Нет

10. Применяется ли метод долевого участия для ассоциированного предприятия в Отдельной Финансовой Отчетности (МСФО (IAS 27)):
 - (i) Да
 - (ii) Нет

Ответы

1	i
2	ii
3	iii
4	iii
5	i
6	ii
7	ii
8	ii
9	ii
10	ii

Примечание: в данном учебном пособии использованы следующие публикации компании ПрайсвотерхаусКуперс:

- Применение МСФО -IFRS
- Новости МСФО
- Решения в области бухгалтерского учета