

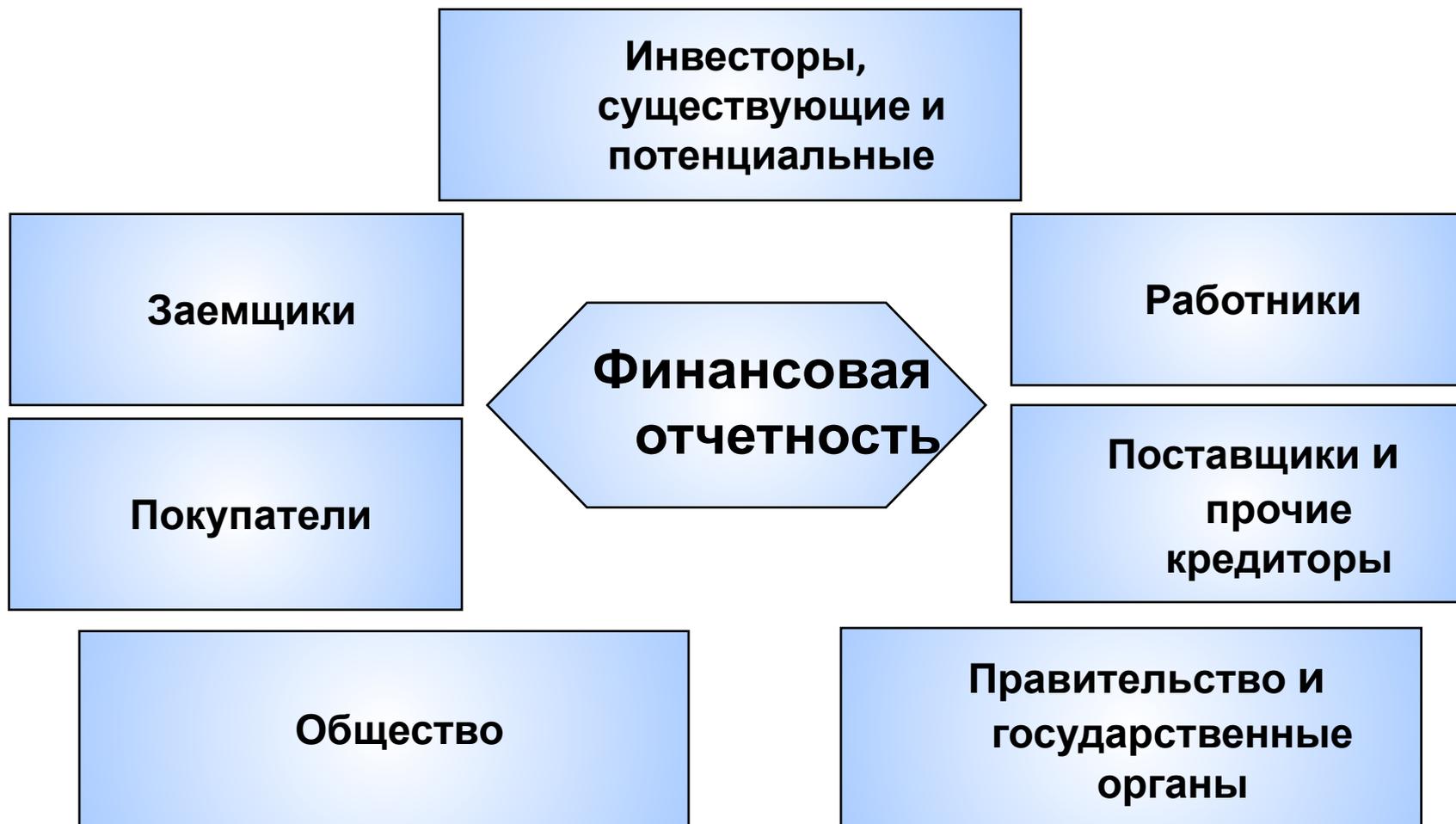
Введение в МСФО

Лекция 1

Международные Стандарты Финансовой Отчетности

- Введение
- Определения
- Концепции и допущения
- Принципы подготовки и составления финансовой отчетности
- Форма и состав финансовой отчетности
- Преимущества внедрения МСФО
- Возможные проблемы внедрения МСФО

Пользователи финансовой ОТЧЕТНОСТИ



Пользователи финансовой отчетности

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
(DECISIONS MAKERS: THE USERS OF ACCOUNTING INFORMATION)

ВНУТРЕННИЕ

ВНЕШНИЕ

**I.
ВСЕ ТЕ, КТО
УПРАВЛЯЕТ БИЗНЕСОМ**

**II.
С ПРЯМЫМ
ФИНАНСОВЫМ
ИНТЕРЕСОМ**

**III.
С КОСВЕННЫМ
ФИНАНСОВЫМ
ИНТЕРЕСОМ**

Те, кто управляет бизнесом

- **СОБСТВЕННИКИ**
(OWNERS)
- **ПАРТНЕРЫ**
(PARTNERS)
- **СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ**
(BOARD OF DIRECTORS)
- **ВЫСШИЕ РУКОВОДИТЕЛИ**
(OFFICERS OF THE COMPANY)
- **РУКОВОДИТЕЛИ ДРУГИХ УРОВНЕЙ**
(MANAGERS, DEPARTMENTS HEADS, SUPERVISORS)

II. С прямым финансовым интересом

- **НАСТОЯЩИЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ**
(PRESENT AND POTENTIAL INVESTORS)
- **НАСТОЯЩИЕ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ КРЕДИТОРЫ**
(CREDITORS)
 - ✓ **БАНКИ** (BANKS)
 - ✓ **ФИНАНСОВЫЕ КОМПАНИИ** (FINANCIAL COMPANIES)
 - ✓ **СТРАХОВЫЕ ФИРМЫ** (INSURANCE FIRMS)
 - ✓ **ПОСТАВЩИКИ** (SUPPLIERS)
 - ✓ **ПРОЧИЕ** (OTHERS WHO LEND MONEY)

II. С косвенным финансовым интересом

- **НАЛОГОВЫЕ ОРГАНЫ**
(TAX AUTHORITIES)
- **РЕГУЛИРУЮЩИЕ ОРГАНЫ**
(REGULATORY AGENCIES: SEC, STOCK EXCHANGE)
- **ОРГАНЫ ПЛАНИРОВАНИЯ**
(ECONOMIC PLANNERS)
- **ДРУГИЕ ГРУППЫ**
 - ✓ **РАБОТНИКИ И ИХ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СОЮЗЫ**
 - ✓ **КОНСУЛЬТАНТЫ**
 - ✓ **ПОКУПАТЕЛИ (CUSTOMERS)**
 - ✓ **ОБЩЕСТВО (GENERAL PUBLIC)**

Причины различий в правилах учета и отчетности в разных странах

- ПРАВОВАЯ СИСТЕМА
- РОЛЬ ПРАВ СОБСТВЕННОСТИ
- ПОЛИТИЧЕСКИЕ ПРОЦЕССЫ
- ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ
- НЕСХОЖЕСТЬ КУЛЬТУРЫ, ТРАДИЦИЙ
- ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ
- ИСТОРИЧЕСКАЯ СЛУЧАЙНОСТЬ
- ДРУГИЕ

МОДЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**АНГЛО-
АМЕРИКАНО
ГОЛЛАНДСКАЯ**

КОНТИНЕНТАЛЬНАЯ

**ЮЖНОАМЕРИКАНСК
АЯ**

**США
ВЕЛИКОБРИТАНИЯ
НИДЕРЛАНДЫ
КАНАДА
АВСТРАЛИЯ
ИНДИЯ
ЮАР**

**ФРАНЦИЯ
ГЕРМАНИЯ
ИТАЛИЯ
БЕЛЬГИЯ
АВСТРИЯ
ЯПОНИЯ**

**БРАЗИЛИЯ
ПАРАГВАЙ
УРУГВАЙ
ПЕРУ
АРГЕНТИНА
ЧИЛИ**

СТАНДАРТИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО УЧЕТА

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ
УРОВЕНЬ**

**РЕГИОНАЛЬНЫЙ
УРОВЕНЬ**

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
УРОВЕНЬ**

**КМСФО
IFAC
ISAR
OECD
IOSCO**

**Европейский Союз
(Директивы)
Тихоокеанский
регион
Африка**

**ГААП США
ГААП
Великобритании
ГААП ...**

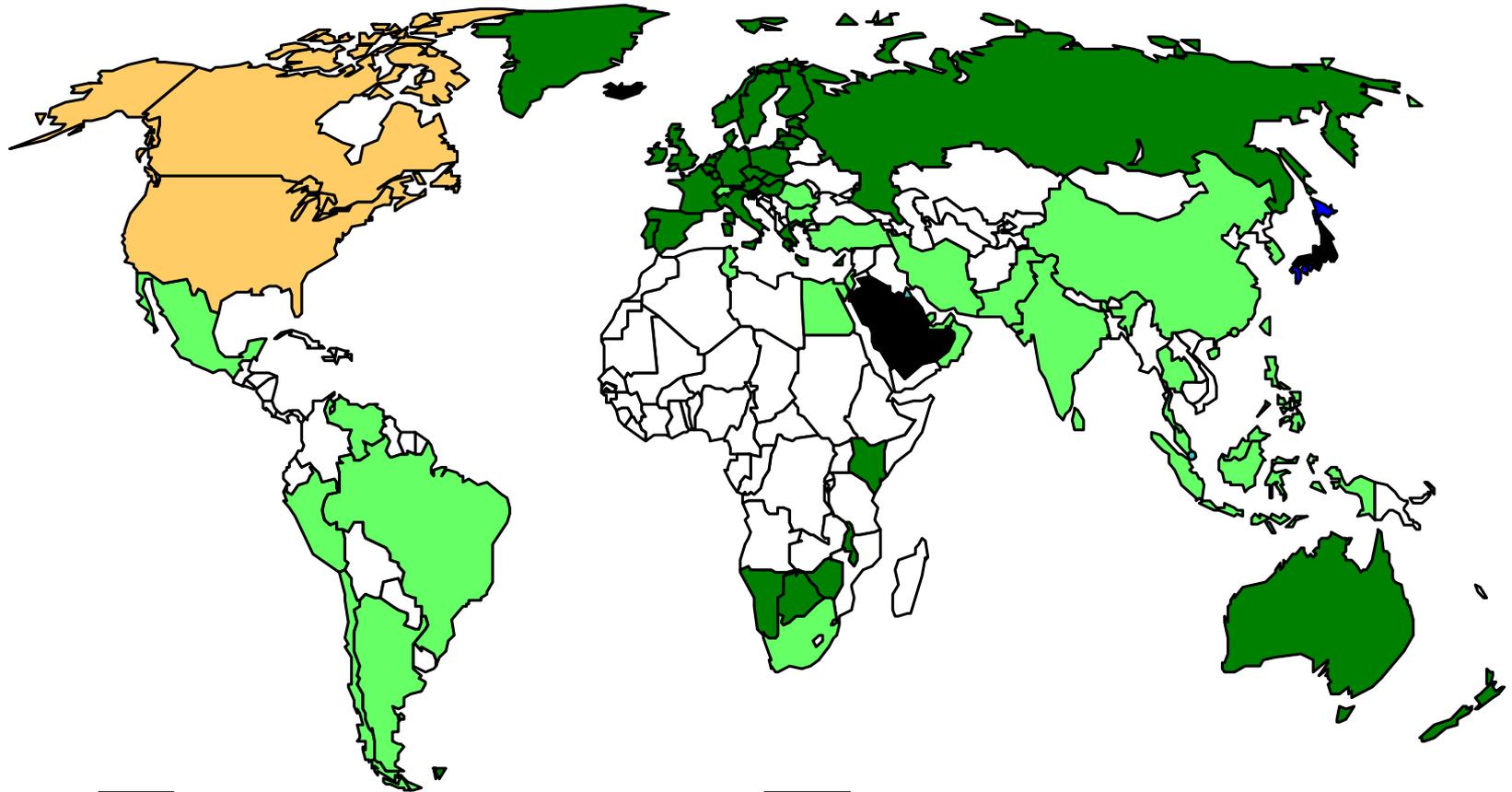
Применение МСФО

МСФО:

- Используются наравне с местными стандартами
- Используются в дополнение и при отсутствии местных стандартов
- Принимаются для предоставления консолидированной отчетности компаний, чьи акции котируются на бирже
- Используются крупнейшими международными корпорациями



Применение МСФО



 Установленные сроки для внедрения МСФО



ГААП США – планируется сближение стандартов

 Планируется переход на МСФО



Приведение в соответствие с МСФО не планируется

История МСФО

- 1973 Формирование КМСФО
- 1998 Закончена работа над основными стандартами
- 2000 КЦББ США проводит анализ основных стандартов: публикация обзора в феврале 2000
 КМСФО утверждает новый устав
 МОКЦБ завершает анализ стандартов
- 2001 КМСФО становится СМСФО
- 2002 Европейская комиссия принимает решение, что все европейские компании, чьи акции котируются на биржах (всего около 6,700) должны составлять отчетности в соответствии с МСФО с 2005 года

Комитет по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО)

International Accounting Standards Committee (IASC)

**Был создан в 1973 году по соглашению между
профессиональными организациями из 10 стран**

2001 год – коренная реорганизация КМСФО

Цель СМСФО

- Целью Совета по международным стандартам финансовой отчетности является гармонизация правил, бухгалтерских стандартов и процедур, связанных с подготовкой и представлением финансовой отчетности.

Структура СМСФО

Попечители /Trustees/ (19 чел.)

- ❖ Назначают членов Совета, Консультационного Совета по стандартам, Комитета по интерпретациям
- ❖ Обеспечивают финансирование
- ❖ Отслеживают эффективность работы
- ❖ Публикуют годовой отчет Комитета

Совет (IASB) (14 членов)

- Разрабатывает и утверждает стандарты

Комитет по интерпретациям (IFRIC) (12 членов)

- Разрабатывает интерпретации по применению стандартов

Консультативный Совет по стандартам (Standards Advisory Council)

- Определяет приоритеты разработки стандартов
- Информировует о реализации проектов

Международный Комитет по Интерпретации Стандартов Финансовой Отчетности (МКИСФО)

- Интерпретация спорных вопросов, связанных с формированием финансовой отчетности
- Интерпретации являются официальными регулирующими документами
- Интерпретации вступают в силу непосредственно сразу после утверждения и публикации, если не предусмотрено иное

Процесс создания стандартов

- Образование Консультативного Комитета
- Публикация проекта стандарта
- Рассмотрение комментариев
- Окончательная версия МСФО

О чем стандарты

- Состав финансовой отчетности (формы и элементы)
- Определения элементов (активы, обязательства, доходы, расходы)
- Признание элементов
- Измерение элементов (первоначальное и последующее)
- Представление элементов в финансовой отчетности
- Раскрытие информации об элементах финансовой отчетности

Что такое стандарты

IAS и IFRS

Framework

IFRSs: 8 standards (1 – 8)

IASs: 31 standard (1,2,7,8,10-12, 14,16-21, 23, 24, 26-34, 36-41)

IFRICs: 5 interpretations

SICs: 11 interpretations (7, 10, 12, 13, 15, 21, 25, 27, 29, 31, 32)

СТРУКТУРА МСФО

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ (Framework)

- Определяют базовые концепции (принципы)
- Являются теоретической основой стандартов
- На их основе решаются учетные проблемы, не отраженные в стандартах

СТАНДАРТЫ IAS IFRS

- МСФО1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО2 «Запасы»
- МСФО7 «Отчет о движении денежных средств»
- МСФО41 «Сельское хозяйство»

ИНТЕРПРЕТАЦИИ СТАНДАРТЫ (SIC)

- ПКИ1 «Различные формы стоимости запасов»
- ПКИ2 «Капитализация затрат по займам»
- ПКИ33

Принципы подготовки и составления финансовой отчетности

Назначение финансовой

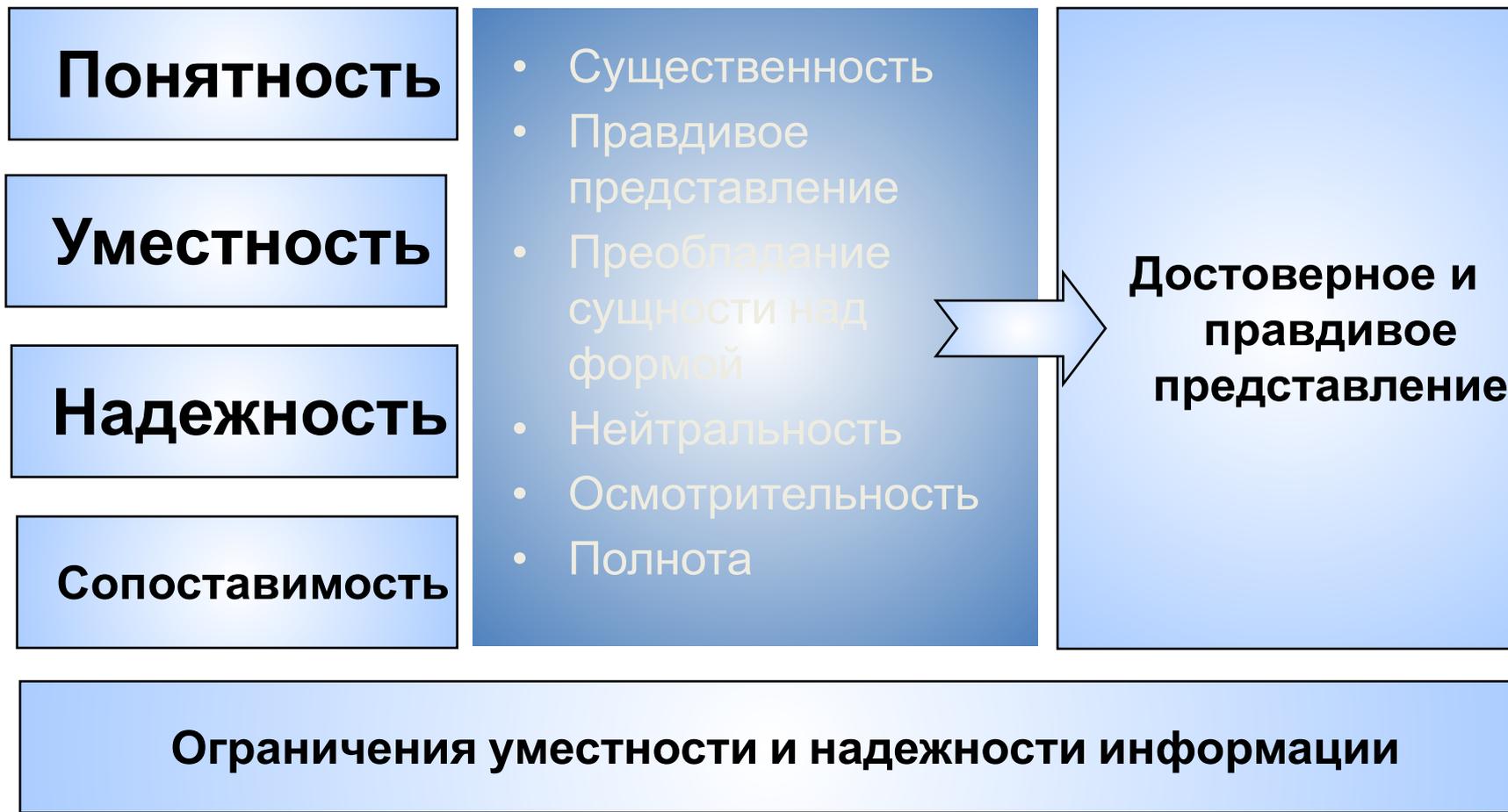
ОТЧЕТНОСТИ

- Финансовая отчетность представляет собой структурированное отражение финансового положения и операций, осуществленных компанией.
- Целью финансовой отчетности общего назначения является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств компании, полезной для широкого круга пользователей при принятии экономических решений

Принципы

- Финансовая отчетность базируется на основополагающих допущениях:
 - Метод начисления – результаты операций признаются по факту их совершения
 - Непрерывность деятельности – предполагается, что Компания будет продолжать свою деятельность в будущем

Качественные характеристики финансовой отчетности



Структура и содержание финансовой отчетности

Компоненты и структура финансовой отчетности

- Полный комплект финансовой отчетности включает в себя следующие компоненты:
 - Бухгалтерский баланс
 - Отчет о прибылях и убытках
 - Отчет показывающий либо:
 - **все изменения в капитале**
 - **изменения в капитале, отличные от операций капитального характера с владельцами и распределений им,**
 - Отчет о движении денежных средств, и
 - Учетную политику и пояснительные примечания
- Финансовая отчетность (и ее компоненты) должны быть четко определены и выделены из прочей информации в годовом отчете
- Финансовая отчетность предоставляется как минимум ежегодно

Бухгалтерский баланс: минимально необходимая информация

- Основные средства
- Нематериальные активы
- Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия
- Запасы
- Дебиторская задолженность
- Денежные средства и их эквиваленты
- Прочие финансовые активы
- Уставный капитал, резервы и доля меньшинства
- Заемные средства
- Резервы
- Задолженность и активы по налогам
- Кредиторская задолженность

Бухгалтерский баланс:

разделение на краткосрочные/долгосрочные статьи

- Компания может представлять активы и обязательства в балансе:
 - разделяя на долгосрочные и краткосрочные; или
 - в общем, в порядке ликвидности
- Вне зависимости от выбранного метода:
 - необходимо раскрытие сумм к уплате или к получению в течение более чем 12 месяцев с отчетной даты для каждого актива и обязательства
- Активы и обязательства классифицируются как краткосрочные если они:
 - используются в течение операционного цикла, или
 - предполагается их реализация в течение двенадцати месяцев с отчетной даты
- Все прочие активы и обязательства классифицируются как долгосрочные
- Отдельно представляются активы, предназначенные для продажи и связанные с ними обязательства

Балансовое уравнение:

Financial Position and Balance Equation

Активы Обязательства Капитал

Assets Liabilities Owner's Equity

Assets = Liabilities + Owner's Equity

Owner's Equity = Assets – Liabilities

Активы, обязательства и капитал: Определение

Актив

- Ресурсы, контролируемые компанией
- В результате прошлых событий
- От которых компания ожидает экономическую выгоду в будущем

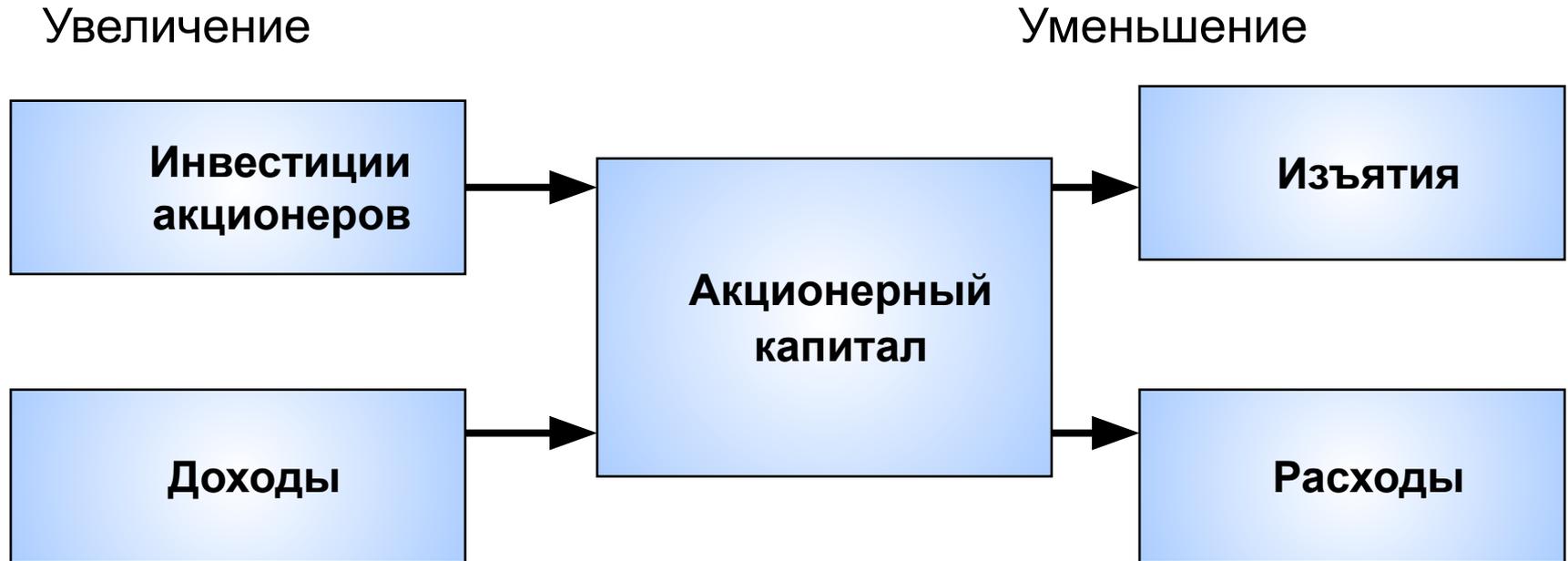
Обязательство

- Текущая задолженность компании
- Возникающая из событий прошлых периодов,
- Урегулирование которой приведет к оттоку из компании ресурсов

Капитал

- Остаток

Факторы, влияющие на собственный капитал



Активы и обязательства: Признание в финансовой ОТЧЕТНОСТИ

Актив

- Существует вероятность притока будущих экономических выгод в компанию, и
- Актив имеет стоимостную оценку, которая может быть надежно оценена

Обязательство

- Существует вероятность оттока ресурсов, содержащих экономические выгоды, из компании, и
- Величина оттока может быть надежно оценена

Пример

- Активы компании \$650,000.
Собственный Капитал \$350,000
Чему равны Обязательства?

Пример

- Обязательства компании равны $\frac{1}{3}$ суммы всех активов. Собственный капитал \$120,000. Чему равны обязательства?

- Известна следующая информация:

Активы Обязательства

Начало года \$ 110,000 \$ 45,000

Конец года \$ 200,000 \$ 120,000

Определить прибыль компании за год?

Отчет о прибылях и убытках: минимально необходимая информация

- Выручка
- Результаты операционной деятельности
- Затраты по финансированию
- Доля прибылей и убытков компаний, учитываемых по методу долевого участия
- Расходы по налогу
- Прибыль или убыток от обычной деятельности
- Прибыль или убыток от прекращаемой деятельности
- Чистая прибыль или убыток за период
- Распределение чистой прибыли между долей основных акционеров и долей меньшинства

Доходы и расходы: Определение

Доходы

- Приращение экономических выгод в течение отчетного периода в форме
 - притока
 - увеличения активов
 - уменьшения обязательств

Расходы

- Уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме
 - оттока
 - истощения активов
 - увеличения обязательств

Доходы и расходы: Признание в финансовой отчетности

Доход

- Увеличение будущих экономических выгод может быть надежно оценено
- Доход признается одновременно с признанием увеличения актива или уменьшения обязательства

Расход

- Уменьшение будущих экономических выгод может быть надежно оценено
- Расход признается одновременно с признанием уменьшения актива или увеличения обязательства

Отчет об изменениях в капитале

- Отчет должен показывать:
 - все изменения в капитале, или
 - изменения в капитале, отличные от операций капитального характера с владельцами и распределений им
- Отчет содержит:
 - Чистую прибыль или убыток за период
 - Изменения в доле меньшинства
 - Доходы и расходы, учтенные непосредственно в капитале и их общий итог
 - Общий эффект изменений в учетной политике
 - Общий эффект корректировок ошибок

Отчет о движении денежных средств

- Отчет о движении денежных средств должен быть классифицирован следующим образом:
 - **Операционная деятельность:** основная, приносящая доход деятельность компании, а также прочая деятельность, которая не является инвестиционной или финансовой
 - **Инвестиционная деятельность:** приобретение и выбытие долгосрочных активов и прочих инвестиций, которые не являются эквивалентами денежных средств
 - **Финансовая деятельность:** деятельность, которая приводит к изменению размера и структуры капитала и заемных средств компании

Примечания к финансовой отчетности

- Примечания к финансовой отчетности должны включать:
 - Информацию об основах подготовки финансовой отчетности и учетной политике
 - Информацию, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО
 - Дополнительную информацию, которая не представлена где-либо еще
 - Информацию о компании:
 - Место регистрации, правовая форма, адрес
 - Описание деятельности
 - Наименование материнской компании и конечной материнской компании
 - Количество работников

Примечания к финансовой отчетности

- Информация представляется в систематическом порядке:
 - заявление о соответствии МСФО
 - применяемые принципы оценки статей финансовой отчетности
 - вспомогательная информация для статей финансовой отчетности
 - прочие раскрытия

Преимущества внедрения МСФО

- Увеличение «стоимости компании» из-за улучшений в восприятии системы корпоративного управления/Прозрачность
- Улучшение взаимодействия с инвесторами/финансовыми аналитиками
- Своевременная подготовка информации для руководства компании
- Повышение квалификации персонала
- IPO (первичный выпуск акций)

МСФО – возможные проблемы

- Информация в нужном объеме и необходимого качества
- Кадровый вопрос: менталитет и наличие знаний
- Наличие систем и организация информационных потоков
- Риски, связанные с раскрытием информации

Вопросы

1. Финансовая отчетность дает информацию по следующим статьям:

- (i) активы;
- (ii) обязательства;
- (iii) капитал;
- (iv) доходы и расходы, включая прибыли и убытки;
- (v) прочие изменения капитала;
- (vi) движение денежных средств;
- (vii) кадровая политика.
 1. (i)+(iii)+(iv)+(v)
 2. (i) – (iii)
 3. (i) – (vi)
 4. (i) – (vii)

2. Полный перечень финансовой отчетности включает:

- (i) бухгалтерский баланс;
- (ii) отчет о прибылях и убытках;
- (iii) отчет об изменениях капитала;
- (iv) отчет о движении денежных средств;
- (v) отчет руководства;
- (vi) примечания.
 1. (i)+(iii)+(iv)+(v)
 2. (i) – (iii)
 3. (i) – (iv)+(vi)
 4. (i) – (vi)

3. Достоверное представление финансовой отчетности предполагает, что организация будет:

- (i) осуществлять выбор учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 8;
- (ii) предоставлять уместную, надежную, сопоставимую и доступную для понимания информацию;
- (iii) обеспечивать раскрытие дополнительной информации;
- (iv) представлять аудиторский отчет.
 1. (i)+(iii)+(iv)
 2. (i) – (iii)
 3. (ii) – (iv)
 4. (iii) – (iv)

4. Отчетность, составленная на основе принципа непрерывности, предполагает, что хозяйственная деятельность будет продолжаться в течение:

1. 6 месяцев;
2. 1 года;
3. обозримого будущего.

5. В июне вы перечислили платеж по аренде фабрики за октябрь, ноябрь и декабрь. Вы относите арендную плату на расход:

1. июня;
2. декабря;
3. октября, ноября и декабря.

6. Активы и обязательства в бухгалтерском балансе должны представляться:

1. с разбивкой по категориям: оборотные и внеоборотные, долгосрочные и краткосрочные;
2. в целом в порядке изменения ликвидности;
3. или 1, или 2.

7. Отчет о прибылях и убытках должен содержать следующие статьи:

- (i) выручку;
- (ii) расходы на финансирование;
- (iii) долю финансового результата ассоциированных компаний, а также совместных предприятий, определенную на основе долевого метода;
- (iv) прибыль (или убыток) до налогообложения по результатам выбытия активов или погашения обязательств, связанных с прекращаемой деятельностью;
- (v) расходы по налогам;
- (vi) прибыль или убыток.
 1. $(i) + (iii) - (vi)$
 2. $(i) - (iii)$
 3. $(i) - (iv)$
 4. $(i) - (vi)$

8. Отчет об изменениях капитала увязывает:

1. отчет о движении денежных средств с движением капитала;
2. отчет о прибылях и убытках с движением капитала;
3. примечания с движением капитала.

Основные принципы консолидации

Лекция 2

Аудит

Содержание

- Консолидация- введение
- Определения и классификация
- Возможные методы учета инвестиций
- Уровень контроля
- Принципы консолидации
- Методы консолидации
- Техника консолидации
- Примеры распространенных операций
- Способы приобретения
 - приобретение денежными средствами
 - приобретение в обмен на акции
- Гудвилл
- Доля меньшинства
- Вопросы
- Тест

Консолидация - Введение

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- Финансовая отчетность группы компаний, составленная как финансовая отчетность единой компании.
- Консолидированная финансовая отчетность раскрывает информацию о финансовом положении и результатах деятельности группы в целом.
- Консолидация - это сведение финансовых отчетов всех компаний группы в единую финансовую отчетность.
- Консолидированная финансовая отчетность необходима для представления достоверной и справедливой информации о хозяйственной деятельности группы.

Определения

КОМПАНИЯ

- Любая компания независимо от организационно-правовой формы.

МАТЕРИНСКАЯ КОМПАНИЯ

- Материнская компания - это компания, имеющая одну или несколько дочерних организаций.

ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ

- Дочерняя компания - это компания, в том числе неинкорпорированная организация, такая как товарищество, которая контролируется другой компанией – материнской.

ГРУППА, ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

- Группа из двух или более компаний, где одна компания контролирует все остальные.

Определения

КОНТРОЛЬ

- . Полномочия на управление финансовой и операционной политикой организации таким образом, чтобы получать выгоды от ее деятельности.

ПРИЗНАКИ КОНТРОЛЯ:

- . Наличие права собственности на более чем 50% акций с правом голоса.
- . Фактический контроль более чем над 50% акций с правом голоса. Например, когда одной из компаний принадлежит 30% акций, а другой 40%. При этом предполагается, что эти компании-инвесторы представляют одну группу консолидируемых компаний.
- . Возможность определять состав Совета Директоров.

Определения

- **ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА**

- Та часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

- **ЧИСТЫЕ АКТИВЫ**

- Разница между активами и обязательствами компании.

- **СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ**

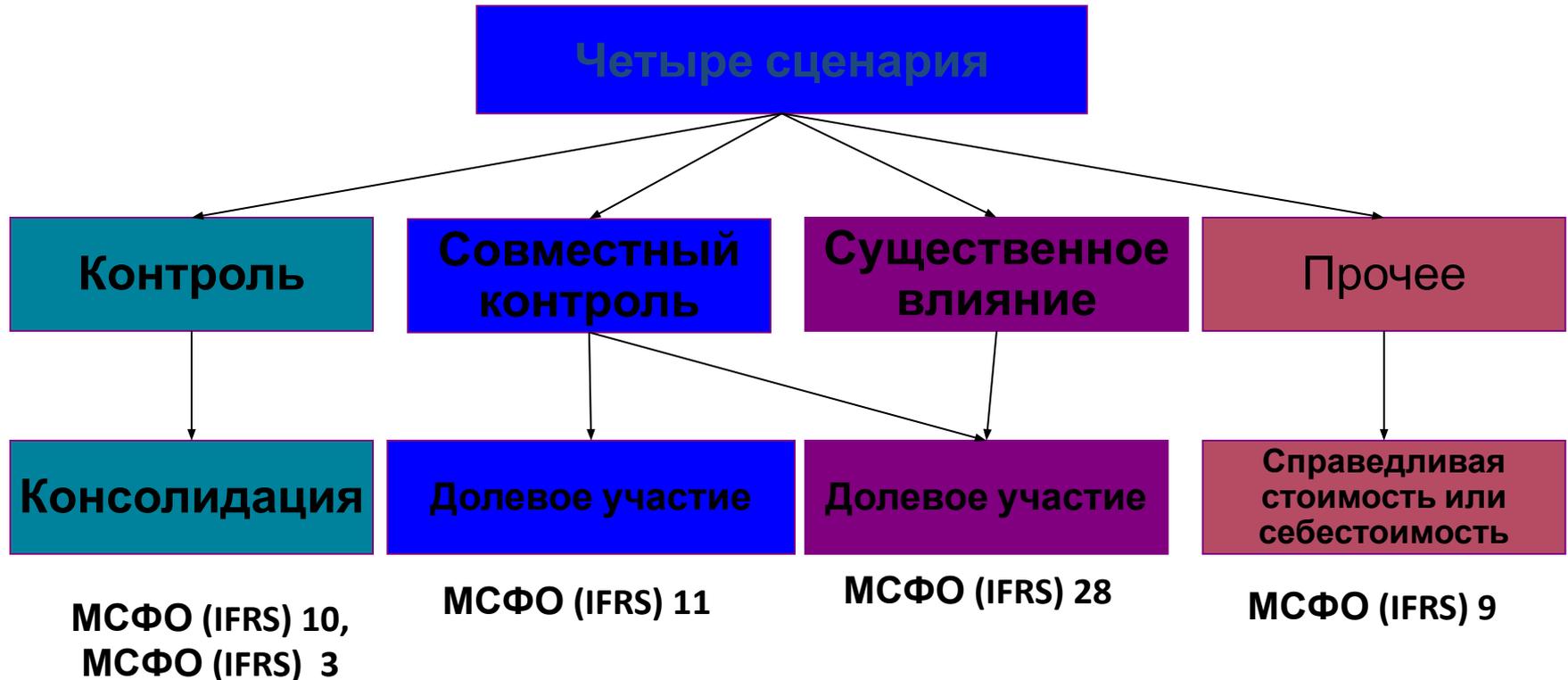
- Справедливая стоимость - это сумма денежных средств, за которую можно продать актив, или погасить обязательство при совершении сделки между желающими совершить такую операцию независимыми сторонами.

Определения

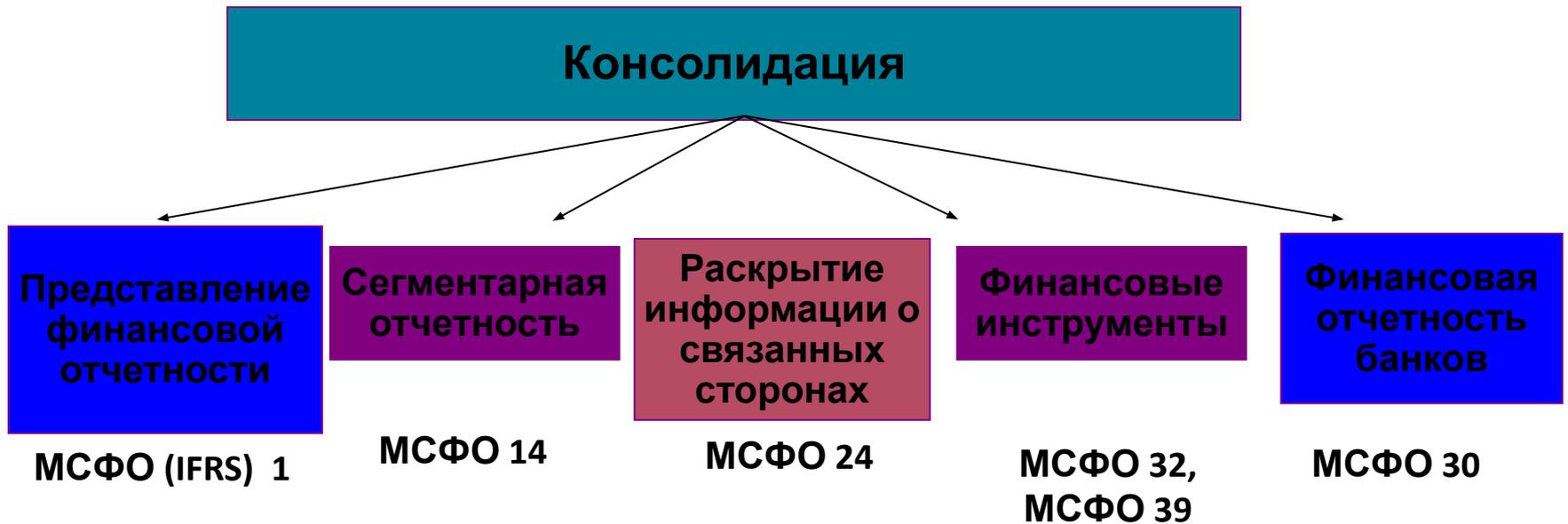
- **ОБЪЕДИНЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ**
 - Объединение (слияние) интересов является альтернативным способом объединения компаний. Оно заключается в объединении двух или более компаний, при котором не одна из компаний не может быть определена в качестве покупателя.
- **АССОЦИИРОВАННАЯ КОМПАНИЯ**
 - Компания, на деятельность которой оказывает существенное влияние материнская компания, но которая не является ни совместной, ни дочерней.
- **СОВМЕСТНАЯ КОМПАНИЯ**
 - Компания, совместно контролируемая двумя или более сторонами на основании заключенного ими договора.

Возможные методы учета инвестиций Стандарты МСФО

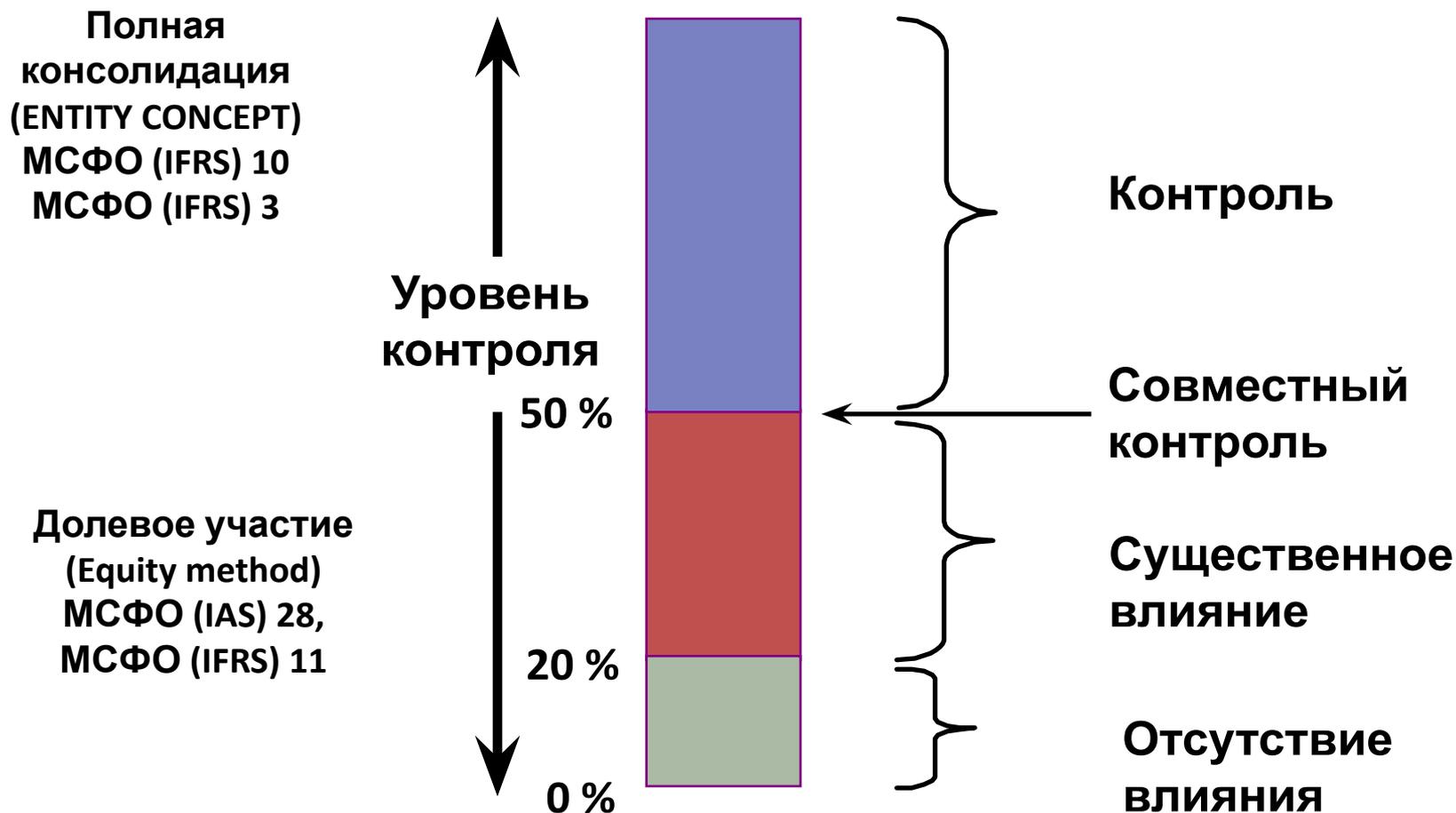
Четыре сценария



Стандарты МСФО

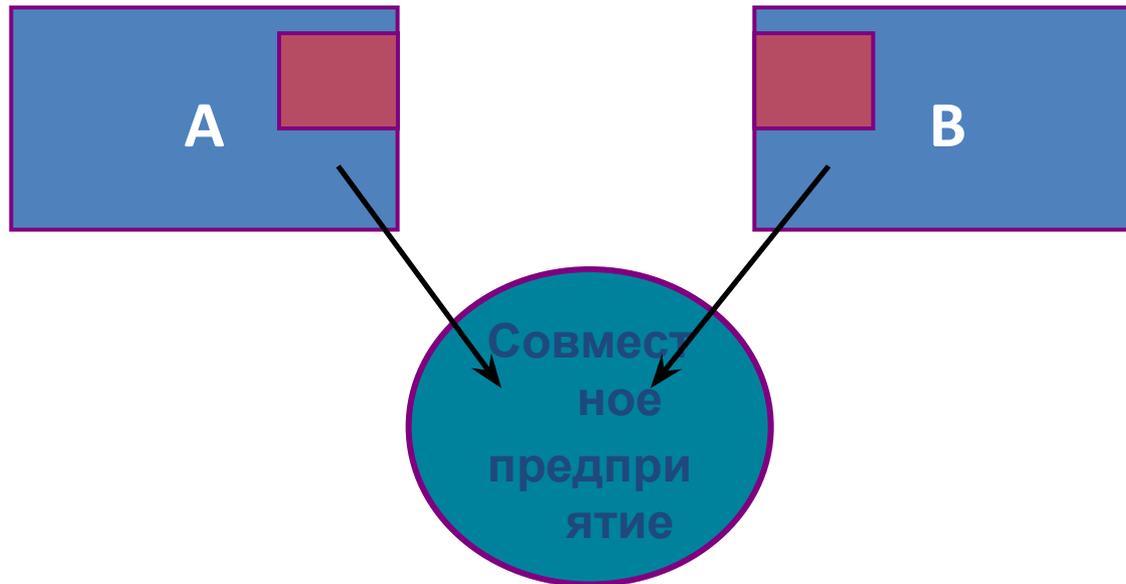


Уровень контроля



Совместный контроль

Совместное предприятие :



- Совместный контроль над ...
 - Операциями
 - Активами
 - Компаниями

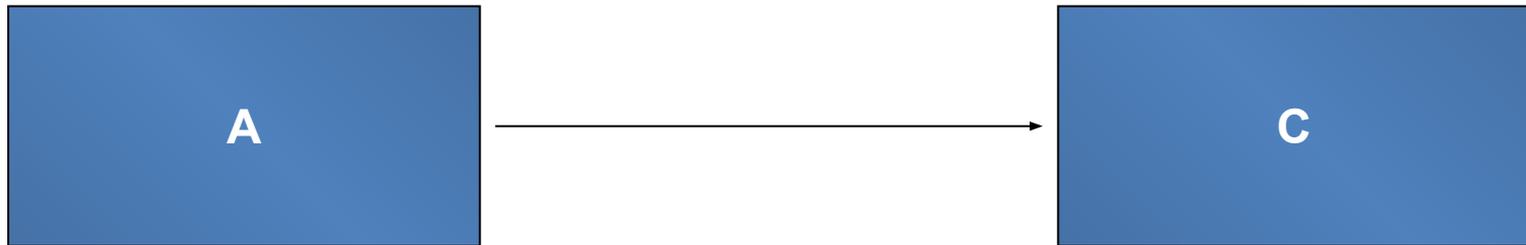
Существенное влияние

Возможность принимать участие в принятии финансовых и операционных решений инвестируемого предприятия, но не контролировать их

- Индикаторы

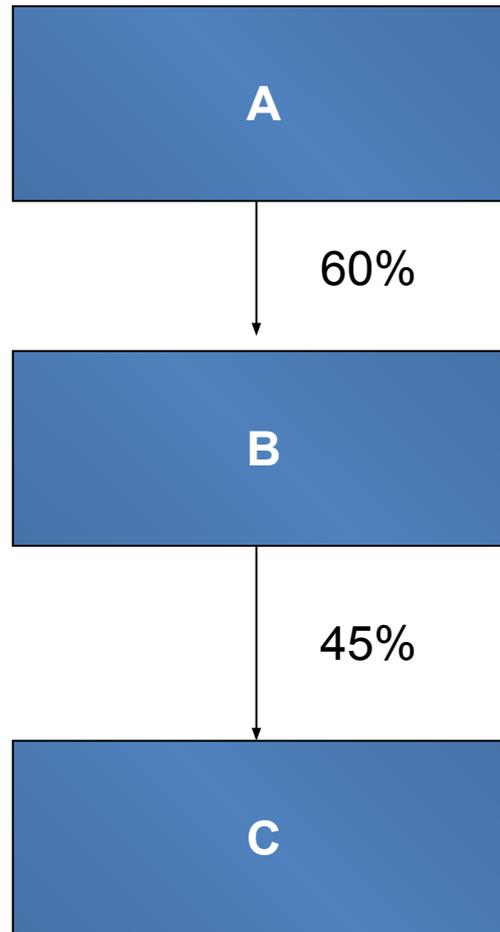
- Представительство в Совете Директоров
- Участие в процессе принятия решений
- Существенные операции между инвестором и инвестируемым предприятием
- Взаимный обмен управленческим персоналом
- Предоставление основной технической

Пример 1



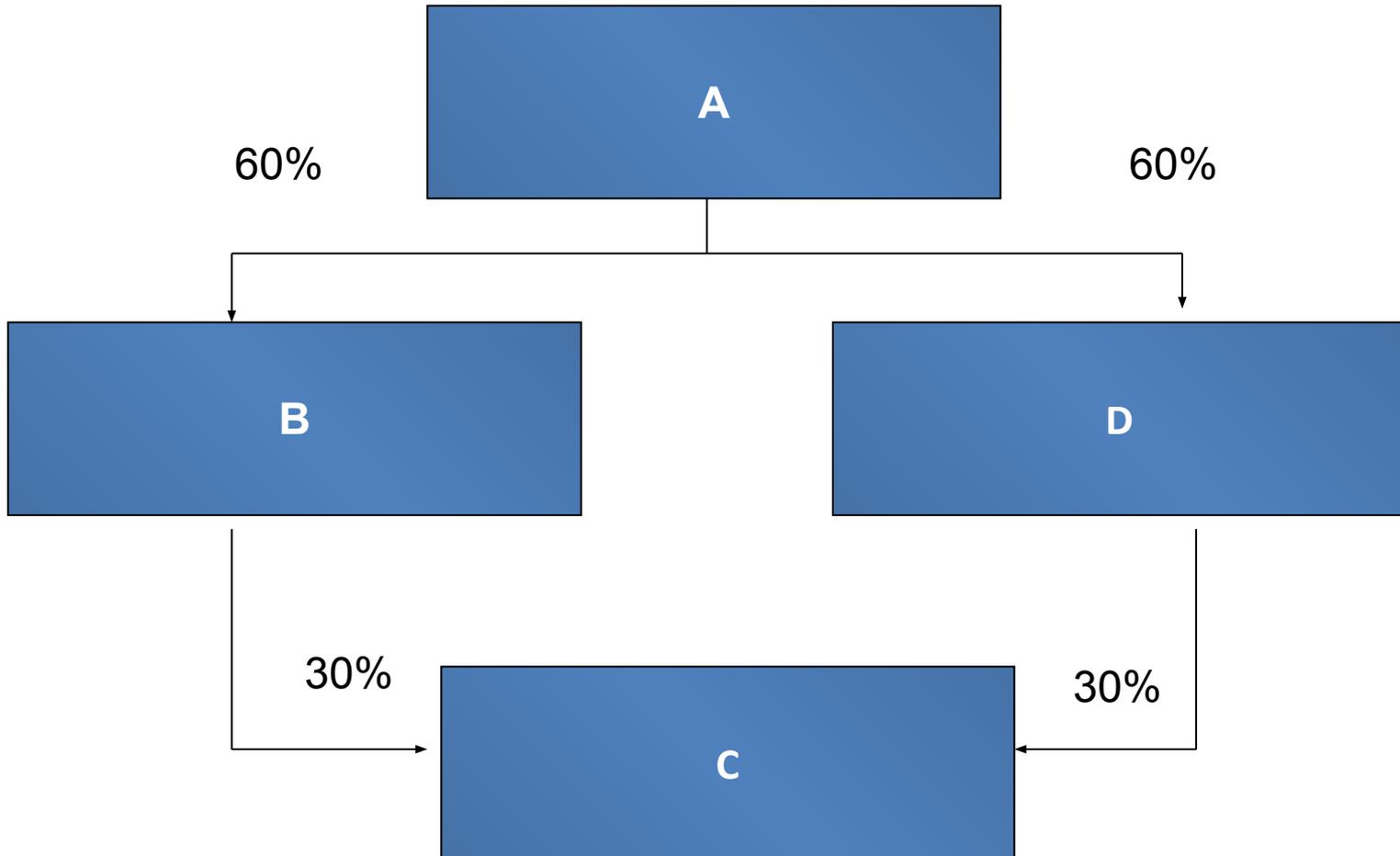
У компании **A** нет акций в компании **C**, но компания **A** может контролировать компанию **C** через договор с учредителями компании **C**.

Пример 2

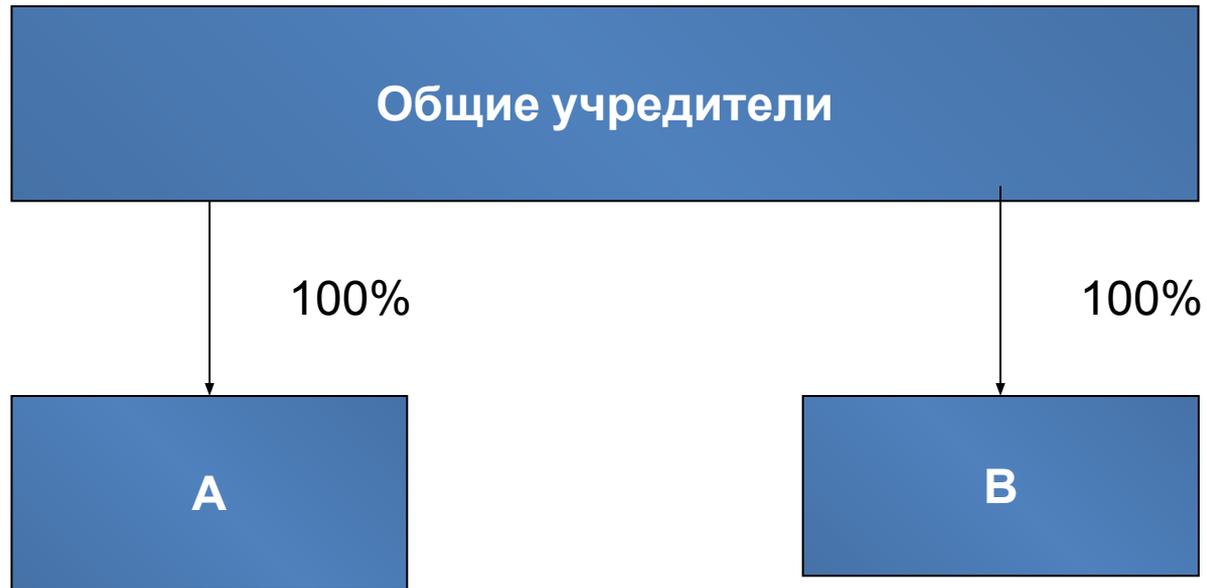


Прочие 30% в компании **С** принадлежат компании **М**, которая осуществляет голосование на основании указаний компании **В**

Пример 3



Пример 4



Основные принципы консолидации

- Процесс консолидации может быть представлен в виде многошаговой процедуры – графика консолидации (consolidation schedule)
 - Элиминирование внутригрупповых операций;
 - Расчет гудвилла;
 - Расчет накопленного капитала;
 - Расчет прав меньшинства;
 - Непосредственное формирование отчетов

Методы консолидации

Методы формирования консолидированной
финансовой отчетности

Полная консолидация



Метод
приобретения

Применяется для дочерних
компаний

Метод долевого
участия

Применяется
для совместной
деятельности

Применяется для
ассоциированных
компаний

Техника консолидации

- Перед началом консолидации у бухгалтера должны быть все формы финансовой отчетности материнской и дочерних компаний
 - на одну и ту же отчетную дату
 - на основе единой учетной политики.
- Отчетные даты финансовой отчетности дочерних компаний должны совпадать с отчетной датой, на которую подготовлена финансовая отчетность головной компании.
 - Согласно МСФО 27, максимально допустимая разница составляет 3 месяца.
 - В случае, когда финансовая отчетность дочерней компании составлена на другую отчетную дату, необходимо произвести корректировки для учета возникших в этой связи существенных расхождений.
- Периодичность финансовых отчетов и разрыв между датами их составления должны оставаться неизменными от периода к периоду.
- Операции внутри группы должны полностью исключаться, остатки по расчетам внутри группы должны быть выверены и исключены.
- При приобретении или продаже компании, должна быть подготовлена финансовая отчетность по состоянию на дату приобретения/продажи.

Техника консолидации

- Бухгалтерский баланс материнской компании включает только инвестиции в дочернюю компанию, а также любые остатки по операциям между материнской и дочерней компаниями.
- Бухгалтерский баланс группы компаний, как часто называют консолидированный бухгалтерский баланс, составляется отдельно от бухгалтерского баланса материнской компании. При его подготовке берется бухгалтерский баланс материнской компании, к нему добавляются активы и пассивы дочерней компании, с тем, чтобы активы и пассивы группы были отображены полностью. Консолидированный отчет о прибылях и убытках готовится аналогично.

Техника консолидации

- Первоначальная работа заключается в суммировании данных по одноименным статьям бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках материнской и дочерних компаний, исключении двойного счета и некоторых дальнейших корректировках.
- Под исключением двойного счета подразумевается исключение результатов по операциям внутри группы.
- Результаты операций, имевших место внутри группы, отражаются в бухгалтерском балансе одной компании группы в качестве актива, а в бухгалтерском балансе другой компании этой группы в качестве пассива.

Примеры распространенных операций

Операция	Материнская компания М	Дочерняя компания Д
1. М покупает 100% Д за \$10 млн.	М раскрывает актив стоимостью \$10 млн.	Бухгалтерский баланс Д остается неизменным
2. Затем М продает имущество за \$50 млн. (49+1) Д и получает прибыль \$1 млн	М раскрывает продажи в размере \$50 млн., затраты \$49 млн. и прибыль в размере \$1 млн.	Д раскрывает актив стоимостью \$50 млн. (49 + 1)
3. Д выплачивает М дивиденды в сумме \$1 млн.	М раскрывает прибыль в размере \$1 млн.	Д раскрывает выплату дивидендов на сумму \$1 млн.
4. М кредитует Д на сумму \$5 млн.	М раскрывает актив на сумму \$5 млн.	Д раскрывает обязательство в размере \$5 млн

Примеры распространенных операций

- **Операция 1**
- **Поскольку М покупает Д, то, соответственно, М отразит затраты на приобретение Д в качестве актива на сумму \$10 млн. Бухгалтерский баланс Д останется неизменным.**
- **При консолидации, актив стоимостью \$10 млн. в бухгалтерском балансе М будет исключен. Активы и обязательства М и Д будут построчно сложены (кроме акционерного капитала Д).**

Примеры распространенных операций

- Операция 2
- Прибыль от операции внутри группы составила \$1 млн. (прибыль М, затраты Д - \$1млн из \$50 млн.) и должна быть исключена. Прибыль М будет уменьшена на \$1 млн., затраты и активы Д будут также уменьшены на \$1 млн.
- Получение прибыли возможно только от операций со сторонними организациями, а не от операций внутри группы.

Примеры распространенных операций

- Операция 3
- При консолидации прибыль от дивидендов М и расходы на выплату дивидендов Д взаимно исключаются.

- Операция 4
- При консолидации актив М и обязательство Д равны и противоположны по значению. В консолидированной отчетности они взаимно исключаются, поскольку относятся только к операциям внутри группы.

Способы приобретения

Приобретение с оплатой денежными средствами

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	300	Кредиторская задолженность	800
Дебиторская задолженность	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Бухгалтерский баланс дочерней компании

Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	300
Дебиторская задолженность	400		
Инвестиции	100		

Способы приобретения

Приобретение с оплатой денежными средствами

Бухгалтерский баланс материнской компании (после приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	30	Кредиторская задолженность	800
Дебиторская задолженность	1000		
Инвестиции	200	Начисления	300
Инвестиции в дочернюю компанию	270		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Способы приобретения
Приобретение с оплатой денежными средствами

Бухгалтерский баланс группы компаний

Актив

Пассив

Денежные средства	50	Кредиторская задолженность	1100
Дебиторская задолженность	1400		
Инвестиции	300	Начисления	300
Основные средства	150	Акционерный капитал	500
	<u>1900</u>		<u>1900</u>

Способы приобретения

Приобретение с оплатой денежными средствами

- **В БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ ВЗАИМНО ИСКЛЮЧАЮТСЯ ВМЕСТЕ СО СТАТЬЕЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ В БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ.**
- **ОСТАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ПАССИВЫ ДВУХ КОМПАНИЙ КОНСОЛИДИРУЮТСЯ.**

Способы приобретения

Приобретение в обмен на акции

- **Каким образом изменится бухгалтерский баланс группы компаний, в случае если вместо оплаты денежными средствами материнская компания дополнительно эмитирует 270 акций для покупки дочерней компании?**
- **Акции эмитируются для акционеров дочерней компании в обмен на их акции в дочерней компании.**

Способы приобретения

Приобретение в обмен на акции

Бухгалтерский баланс группы компаний (после приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	320	Кредиторская задолженность	1100
Дебиторская задолженность	1400		
Инвестиции	300	Начисления	300
Основные средства	150	Акционерный капитал	770
	<u>2170</u>		<u>2170</u>

Гудвилл

- Термин «Гудвилл» обозначает превышение величины инвестиции материнской компании в дочернюю компанию над стоимостью чистых активов дочерней компании, возникающее при покупке её активов материнской компанией.
- Например, если стоимость чистых активов дочерней компании составляет 500 у.е., а материнская компания при приобретении заплатила 600 у.е., то разница 100 у.е. подразумевает затраты по получению контроля и определяется как «гудвилл».

Г У Д В И Л Л

Бухгалтерские балансы до приобретения:

Бухгалтерский баланс материнской компании (до приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	300	Кредиторская задолженность	1100
Запасы	1000		
Инвестиции	200		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Гудвилл

Бухгалтерские балансы до приобретения:

Бухгалтерский баланс дочерней компании (до приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	300
Запасы	400		
Инвестиции	100		
Основные средства	50	Акционерный капитал	270
	<u>570</u>		<u>570</u>

Компания Д приобретена за 300 у.е. (оплата денежными средствами).

Бухгалтерский баланс материнской компании (после приобретения)

Актив		Пассив	
Денежные средства	0	Кредиторская задолженность	800
Дебиторская задолженность	1000	Начисления	300
Инвестиции	500		
Основные средства	100	Акционерный капитал	500
	<u>1600</u>		<u>1600</u>

Бухгалтерский баланс группы

Актив		Пассив	
Денежные средства	20	Кредиторская задолженность	1100
Дебиторская задолженность	1400	Начисления	300
Инвестиции	300		
Основные средства	150	Акционерный капитал	500
Гудвилл	30		
	<u>1900</u>		<u>1900</u>

Гудвилл

- Затраты по получению контроля (стоимость покупки минус стоимость активов) признается в качестве гудвилл.
- Гудвилл может быть положительным или отрицательным.

Положительный	Когда цена покупки превышает стоимость активов.
Отрицательный	Когда цена покупки ниже стоимости активов. Отрицательный гудвилл возникает редко.

Гудвилл

- Активы приведены по справедливой стоимости.
- Отражение в финансовой отчетности приобретенного Гудвилла:

Положительный	Любое устойчивое снижение стоимости, должно быть немедленно учтено и отражено в отчете о прибылях и убытках.
Отрицательный	Сразу же списывается в состав доходов в отчете о прибылях и убытках.

Неконтролирующие доли (доля меньшинства)

- Часть чистых активов дочерней компании, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.
- Предположим, что некая материнская компания (МК) владеет 80 процентами голосующих акций своей дочерней компании (ДК). Допустим, что стоимость некоторых активов МК (например, товарных запасов) составляет \$500.000, а стоимость аналогичных активов ДК — \$100.000.
- Вопрос: какая сумма будет фигурировать в строке «Товарные запасы» консолидированной отчетности?

\$580.000 (стоимость запасов МК, плюс 80% запасов ДК) ?

- МК *владеет* ДК на 80%;
- МК имеет *полный* (т.е. 100%) *контроль* над всеми активами и обязательствами ДК, в т. ч. и над товарными запасами.
- МК, *владея* консолидированными запасами на \$580.000, *контролирует* консолидированные запасы на \$600.000.
- МК контролирует некоторое количество запасов, которые ей не принадлежат, и сумма этих запасов составляет \$20.000 (20% от суммы запасов ДК).

Принцип приоритета содержания над формой :

- \$100.000 запасов должны быть показаны в активе консолидированного балансового отчета.
- «чужая» собственность, контролируемая группой, но принадлежащая миноритарным акционерам ДК (\$20.000), также должна найти отражение в балансе: она показывается в пассиве и носит название доли меньшинства (*minority interest*).
- Доля Меньшинства = стоимость чистых активов дочерней компании * доля владения миноритарных акционеров.
- Пример (Handouts) + Упражнение

Доля меньшинства

- Выделение доли меньшинства происходит и при формировании консолидированного отчета о прибылях и убытках.
 - Прежде всего рассчитывается консолидированная прибыль после налогообложения,
 - Далее(в отдельном разделе отчета) показывается, какая часть этой прибыли принадлежит материнской компании, а какая — миноритарным акционерам.

Пример (Handouts) + Упражнение

Вопросы

1. Контроль определяется как:

1. собственность на более 20% акций с правом голоса;
2. возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании с целью получения выгод от её деятельности;
3. фактический контроль более 20% акций в правом голоса;

2. Доля меньшинства – это

1. Доля в акционерном капитале, принадлежащая держателям меньшей части акций материнской компании;
2. та часть чистых активов дочерней компании, которая приходится на долю, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

3. Справедливая стоимость – это

1. балансовая стоимость;
2. фактическая стоимость приобретения;
3. индексированная фактическая стоимость приобретения;
4. сумма, на которую можно обменять актив, или за которую можно погасить обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию сторонами.

4. Ассоциированная компания –

ЭТО:

1. Компания, на деятельность которой материнская компания не оказывает существенного влияния;
2. Компания, на деятельность которой материнская компания оказывает существенное влияние;
3. Компания, 10-19% акций с правом голоса которой принадлежат материнской компании;
4. Компания, в которой материнская компания имеет представительство в Совете Директоров.

5. Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовые показатели группы компаний:

1. Последовательно по компаниям, в зависимости от размера компании;
2. Последовательно по компаниям, в зависимости от валюты;
3. Как единую финансовую отчетность;
4. Последовательно по компаниям, в зависимости от вида деятельности.

6. Первоначальная работа по консолидации заключается в:

1. Сложении данных по каждой статье бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, без каких-либо корректировок;
2. Исключение двойного счета и последствий операций между компаниями, входящими в группу.

7. Деятельность компании, по которой должна

осуществляться консолидация:

1. Инвестиции в дочернюю компанию;
2. Перевод сотрудников одной компании в другую;
3. Совместная аренда компаниями площадей производственного назначения.

8. Консолидация проводится в:

1. Бухгалтерском балансе материнской компании;
2. Бухгалтерском балансе группы компаний;
3. В обоих названных отчетах.

9. В процессе консолидации одна из задач заключается в

ИСКЛЮЧЕНИИ:

1. Инвестиции в дочернюю компанию в балансе материнской компании и статьи кредиторская задолженность в балансе дочерней компании;
2. Инвестиции в дочернюю компанию в балансе материнской компании и статьи акционерный капитал в балансе дочерней компании.

10. Отрицательный гудвилл:

1. Кредитуется в отчете о прибылях и убытках
2. Может быть связан с убытками и затратами будущего периода.

11. Отрицательный гудвилл отражается в отчете о прибылях и убытках как:

1. Выручка
2. Доход по финансовым операциям;
3. Прочий доход.

12. Для учета доли меньшинства следует:

1. Свести только ту часть активов и пассивов, которая принадлежит материнской компании;
2. Свести все активы и пассивы дочерней компании, затем отразить вычет доли меньшинства.

Основные принципы консолидации

Лекция 2

Содержание

- Продажи внутри группы
 - Прибыль от продажи внутри группы
- Перемещения внеоборотных активов между компаниями группы
- Дивиденды, выплачиваемые из прибыли до приобретения
- Дивиденды, выплачиваемые из прибыли после приобретения
- Вертикально-интегрированные группы
- Тест

Продажи внутри группы

- При проведении торговой операции с дочерней компанией материнская компания
 - отражает в своем бухгалтерском балансе соответствующий актив/обязательство, дочерняя компания
 - отражает в своем бухгалтерском балансе точно такую же, но противоположная по значению величину актива/обязательства.
- При консолидации эти величины всегда взаимно исключаются.
- Пример 1

Продажа активов внутри группы компаний

- Любые прибыли или убытки от продаж активов другим компаниям группы должны быть скомпенсированы при консолидации.
- *Пример 2*
 - *Продажа активов внутри группы*

Прибыль внутри группы

- *Пример 3*
- *Дочерняя компания на 100% принадлежит материнской и стоимость её чистых активов составляет 270 у.е.*
 - *Материнская компания приобретает у дочерней компании ценные бумаги за 100 у.е. Дочерняя компания приобрела данные бумаги за 90 у.е.*
 - *На дату подготовки бухгалтерского баланса между компаниями не было произведено расчетов в денежной форме по этой операции.*
 - *Дочерняя компания отразила в отчетности 100 у.е. к поступлению от материнской компании и прибыль в сумме 10 у.е. от продажи ценных бумаг.*

Выручка от продажи внутри группы

- *Пример 4*
- Как и в предыдущем примере, материнская компания покупает ценные бумаги своей дочерней компании за 100 у.е. Дочерняя компания заплатила за них 90 у.е.
 - Материнская компания продала данный пакет ценных бумаг другой компании, не входящей в группу, за 120 у.е.
 - Это означает, что прибыль группы по данной сделке составила:
 - $120 - 90 = 30$.
 - Данная прибыль отражается как прибыль при продаже вне группы компаний. 20 у.е. из этой суммы относится на счет материнской компании, а 10 у.е. – дочерней.
 - В данном примере дочерняя компания на 100% принадлежит материнской и стоит 270 у.е. как в предыдущем примере.

Выручка от продажи внутри группы

- Даже если дочерняя компания принадлежит материнской компании только частично, при консолидации исключается вся нереализованная прибыль.*

Дивиденды, выплачиваемые из прибыли до приобретения

- *Пример 5*
- Материнская компания покупает 100% акций дочерней за 300 у.е.
 - Дочерняя компания выплачивает дивиденды в размере 30 у.е. из прибыли, полученной до приобретения. В своей отчетности материнская компания не учитывает это как доход от инвестиционной деятельности.
 - При консолидации, дивиденды, выплачиваемые из прибыли до приобретения, учитываются не как доход от инвестиционной деятельности, а как возврат (возмещение) инвестиции в капитал дочерней компании и исключаются.
 - Таким образом, у материнской компании, чистая стоимость инвестиции в дочернюю компанию снижается с 300 до $(300 - 30) = 270$ у.е., а величина денежных средств возрастает со 100 до 130 у.е.

Дивиденды, выплачиваемые из прибыли после приобретения

- Дивиденды, выплачиваемые из прибыли после приобретения отражаются как прибыль в отчете о прибылях и убытках материнской компании и как расход в отчете о прибылях и убытках дочерней компании.
- При консолидации они взаимно исключаются.
- *Пример 6*

Дивиденды, выплачиваемые из прибыли после приобретения

- Материнская компания владеет 60% дочерней. Материнская компания получает дивиденды в размере 18 у.е. (60% от 30), выплачиваемые из прибыли до приобретения.
- При консолидации эти дивиденды учитываются как возврат материнской компании фактических затрат на приобретение доли в капитале дочерней компании.
- Выплата дивидендов не приводит к корректировкам при формировании консолидированного отчета о прибылях и убытках, поскольку речь идет о возмещении материнской компании средств, потраченных ею на приобретение доли в дочерней компании.
- В то же время, в бухгалтерском балансе материнской компании полученные средства отражаются как инвестиционный доход в составе прибыли.

Дивиденды, выплачиваемые из прибыли после приобретения

- Таким образом, чистая инвестиционная стоимость дочерней компании снижается с 300 у.е. до 282 у.е. (300-18).
- Нераспределенная прибыль дочерней компании уменьшается с 30 у.е. до 0 у.е.
- Оставшиеся 12 у.е. дивидендов будут выплачиваться как миноритарный процент и уменьшают значение доли меньшинства в консолидированном бухгалтерском балансе.
- В случае выплаты дивидендов дочерней компанией из прибыли, полученной после ее приобретения, при консолидации будут взаимно исключены показатели инвестиционного дохода материнской компании и уменьшения чистой прибыли дочерней компании при формировании консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Вертикально-интегрированные группы

- Материнская компания владеет 60% Д1
- Дочерняя компания Д1 владеет 70% Д2
 - Дочерняя компания Д2
 - Материнской компании принадлежит (60% из 70%) = 42% от Д2, но так как материнская компания контролирует Д1, а та, в свою очередь, контролирует Д2, материнская компания фактически осуществляет контроль над Д2, а ее показатели консолидируются с показателями материнской компании.
- Показатели дочерней компании консолидируются, если
 - доля материнской компании составляет более 50%
 - если материнская компания фактически осуществляет контроль за работой дочерней компании.

Вопросы

8. В консолидированной отчетности прибыль от продажи активов внутри группы:

1. Капитализируется и списывается в течение срока действия актива;
2. Показывается отдельно;
3. Исключается.

9. Если материнская компания является миноритарным акционером компании, но фактически осуществляет контроль через дочернюю компанию, то при консолидации должен быть выбран следующий порядок учета:

1. Совместная компания;
2. Ассоциированная компания;
3. Дочерняя компания.

10. Нераспределенная прибыль должна:

1. Анализироваться по каждой дочерней компании;
2. Разделяться на прибыль до и после приобретения.