

# Консолидация: под контролем и без

Процесс консолидации тем сложнее, чем больше у материнского предприятия дочерних и в разной степени контролируемых компаний. Особенно если границы контроля все время меняются – компании выбывают/добавляются к периметру консолидации. Разберемся, как учитывать компании под контролем и без.

## ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированную финансовую отчетность готовит материнская компания с использованием единой учетной политики в отношении всех консолидируемых предприятий для аналогичных операций и прочих событий при аналогичных обстоятельствах.

Если дочернее предприятие или иное предприятие группы использует иную учетную политику, то необходимо сделать соответствующие корректировки в его финансовой отчетности до консолидации, чтобы гарантировать соответствие учетной политике группы (п. В87 приложения В к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»).

Консолидация объекта инвестиций производится в период нахождения объекта инвестиции под контролем материнской компании: начинается с того момента, когда инвестор получает контроль над объектом инвестиций, и прекращается, когда инвестор утрачивает контроль над ним.

Доходы и расходы дочернего предприятия рассчитываются на основе величины активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности на дату приобретения.

### ПРИМЕР

Величина амортизационных расходов по внеоборотным активам дочерней компании в консолидированной отчетности будет отличаться от аналогичного показателя собственной отчетности, если справедливая стоимость этих активов на дату получения контроля существенно отличалась от их балансовой стоимости.

Приложение В к стандарту МСФО (IFRS) 10 содержит инструкцию по технике консолидации (п. В86):

- производится объединение статей активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и потоков денежных средств материнского предприятия с аналогичными статьями его дочерних предприятий;
- производится взаимозачет (исключение) балансовой стоимости инвестиций материнского предприятия в каждое из дочерних предприятий и доли материнского предприятия в капитале каждого из дочерних предприятий. Порядок учета гудвила, приходящегося на каждое предприятие, раскрывается в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- полностью исключаются внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств, связанные с операциями между предприятиями Группы;
- исключаются полностью прибыль или убытки, возникающие в результате внутригрупповых операций и признанные в составе активов, таких как запасы и основные средства.

**Светлана Крапивенцева,**  
руководитель практики  
МСФО в КСК групп

Важно отметить, что внутригрупповые убытки могут указывать на обесценение, которое надо признать в консолидированной финансовой отчетности. Для учета временных разниц, возникших в результате исключения прибыли и убытков от внутригрупповых операций, следует обратиться к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Рассмотрение техники консолидации не входит в задачи данной статьи. Отметим только, что при нисходящей продаже (от материнского предприятия к дочернему), например, запасов нереализованная прибыль отражается в результатах материнского предприятия, поэтому неконтролирующая доля в дочерней компании определяется без учета элиминации нереализованной прибыли. А при восходящей продаже (от дочернего к материнскому) нереализованная прибыль включается в результаты дочернего предприятия, поэтому величина неконтролирующей доли определяется только после элиминирования нереализованной прибыли.

### ОТЧЕТНАЯ ДАТА

Финансовая отчетность материнского предприятия и его дочерних компаний должна быть подготовлена на одну и ту же отчетную дату. Если отчетные даты не совпадают, дочернее предприятие в целях консолидации должно подготовить дополнительную финансовую информацию по состоянию на ту же дату, что и финансовая отчетность материнской компании, кроме случаев, когда это невыполнимо.

Если это условие невыполнимо, консолидация производится на основе наиболее поздней финансовой отчетности дочернего предприятия и корректировок по значительным операциям и событиям за период между датой такой отчетности и датой консолидированной финансовой отчетности. Максимальный период разрыва между датами не должен превышать трех месяцев, а продолжительность отчетных периодов и расхождения между датами финансовой отчетности должны совпадать от периода к периоду (п. В92, В93 МСФО (IFRS) 10).

### НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

Неконтролирующая доля участия (НД) – это собственный капитал в дочерней компании, которым материнское предприятие не владеет прямо или косвенно.

Такая доля отражается в разделе «Капитал» консолидированной отчетности отдельно от капитала, принадлежащего собственникам материнского предприятия.

#### ПРИМЕР

Компания М владеет 90 процентами в капитале компании Д и 40 процентами – в компании А. При этом компания Д на 70 процентов владеет компанией В, а компания А владеет компанией В на оставшиеся 30 процентов.

Рассмотрим степень владения или, говоря более правильно, определим «эффективную долю участия».

Доля прямого владения компании М в компании Д – 90 процентов, опосредованной доли у нее нет, значит, неконтролирующая доля составляет 10 процентов. В консолидированной отчетности результаты компании Д показываются в 100-процентном объеме, но из них 10 процентов относятся на неконтролирующие доли.

Доля владения в компании А всего 40 процентов, а значит, для целей консолидированной отчетности необходимо использовать метод долевого участия, который предназначен для учета вложений в ассоциированные компании. Финансовые результаты компании А не включаются в консолидированную отчетность, за исключением справедливой стоимости инвестиции и прибыли (убытка) от участия в ассоциированной компании.

Доля владения компании М в компании В составляет 75 процентов:

- за счет владения 63 процентами через компанию Д ( $90\% \times 70\%$ );
- 12 процентами через компанию А ( $40\% \times 30\%$ ).

Соответственно, неконтролирующая доля равна 25 процентам ( $100\% - 75\%$ ). Показатели компании В консолидируются в полном объеме, но 25 процентов относятся на неконтролирующие доли.

При отражении инвестиции компании А методом долевого участия компания М также признала бы 12 процентов от результатов компании В, тем самым отразив их дважды. Поэтому необходимо сделать соответствующую корректировку, чтобы устранить задвоение. ➡

С технической точки зрения, устранить эффект двойного счета целесообразно за счет уменьшения доли прибыли компании А, отражаемой долевым методом. Иными словами, прибыль компании В в результатах компании А следует снизить до нуля, так как в консолидированной отчетности эти 12 процентов уже были отражены.

**Экономический интерес.** Обычно процент контроля и процент экономического интереса в прибыли и чистых активах совпадают. Но если это не так (например, если имеется соглашение, что доля распределения прибыли (убытка) не совпадает с долей владения), то эффективная доля владения определяется на основании экономического интереса (п. В89 МСФО (IFRS) 10).

#### ПРИМЕР

Предприятие контролирует 65 процентов прав голоса в дочернем предприятии, но экономический интерес в прибыли и чистых активах равен 60 процентам. Неконтролирующая доля в этом случае составит 40 процентов. ➡

**Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю,** в том числе компоненты прочего совокупного дохода, также относятся на неконтролирующую долю, что может привести к дебетовому сальдо (дефицит) по счету неконтролирующей доли (п. В94 МСФО (IFRS) 10).

Однако если имеется соглашение о том, что доля распределения прибыли или убытков не совпадает с эффективной долей владения, или если материнское предприятие гарантирует погашение убытков, приходящихся на неконтролирующую долю, то необходимо выработать и последовательно применять учетную политику (в связи с тем, что в МСФО эта ситуация не урегулирована):

- либо принять в расчет данное соглашение при первоначальном отражении долей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- либо первоначально распределить пропорционально долям владения, а затем в отчете об изменениях капитала отразить последствия такого соглашения путем отнесения любых дополнительных прибылей и убытков к материнской компании или неконтролирующей доле. ➡

#### ВНИМАНИЕ!

В консолидированной отчетности выданная материнским предприятием гарантия того, что оно примет на себя убытки дочернего, не приводит к возникновению обязательства, поскольку операция осуществляется между материнским и дочерним предприятиями, и никаких проводок не делается.

#### ВНИМАНИЕ!

При наличии косвенного участия необходимо помнить о недопущении двойного отражения финансового результата через прибыль от консолидации и учет ассоциации методом долевого участия.

#### ВНИМАНИЕ!

Хотя при определении наличия у материнского предприятия контроля в расчет берутся потенциальные действительные права голоса, величина неконтролирующей доли определяется исходя из текущих долей владения, так как это соответствует экономическим интересам сторон (п. В89 МСФО (IFRS) 10).

**Безвозмездные вклады материнского предприятия** (без изменения долей участия) в капитал дочерней компании, не принадлежащей ему полностью, должны быть отнесены в соответствующей пропорции и к неконтролирующей доле. Их необходимо трактовать как операцию между акционерами и имеющую прямое влияние на величину собственного капитала.

#### ПРИМЕР

Компания А в одностороннем порядке вносит 100 млн руб. в капитал своего дочернего предприятия Д, в котором владеет долей 80 процентов. Иные акционеры не вносят ничего. В консолидированной отчетности 20 млн руб. будут отнесены к неконтролирующей доле, а 80 млн руб. – к доле владельцев материнского предприятия и отражены непосредственно в составе собственного капитала.

Если дочернее предприятие имеет привилегированные кумулятивные акции в обращении, классифицируемые в составе капитала и находящиеся в неконтролирующих долях, материнская компания рассчитывает свою долю в прибыли и убытках после их корректировки на дивиденды по таким акциям независимо от того, были ли объявлены такие дивиденды (п. В95 МСФО (IFRS) 10).

#### ИЗМЕНЕНИЯ В ДОЛЯХ УЧАСТИЯ

Изменения в доле участия материнского предприятия в дочерней компании, не приводящие к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются как операции с капиталом, то есть операции с собственниками, действующими в этом качестве (п. 23 МСФО (IFRS) 10).

Материнское предприятие должно признать любую разницу между суммой корректировки неконтролирующих долей и справедливой стоимостью полученного или уплаченного возмещения и отнести ее на собственников материнского предприятия (п. В96 МСФО (IFRS) 10). При этом в консолидированной отчетности в табличной форме раскрывается влияние такого изменения на величину капитала, относимого к материнскому предприятию (п. 18 МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»).

Кроме того, изменения в долях участия, не приводящие к потере контроля, не приводят к изменению балансовой стоимости активов, обязательств и гудвила.

Это согласуется с тем, что неконтролирующая доля – часть собственного капитала.

Аналогичные принципы применяются и при выпуске дочерним предприятием дополнительных акций, в результате чего меняется соотношение долей владения.


#### ПРИМЕР

Компания Д принадлежит на 90 процентов компании М (90 акций из 100), а величина ее чистых активов – 600 млн руб. В результате дополнительной эмиссии 20 акций третьей стороне в обмен на 240 млн руб. произошли следующие изменения:

- чистые активы компании Д увеличились до 840 млн руб.;

## МСФО ДЛЯ НАЧИНАЮЩИХ

- доля компании М снизилась до 75 процентов (90 из 120 акций);
- величина неконтролирующей доли в чистых активах выросла с 60 млн руб. (600 млн руб. × 10%) до 210 млн руб. (840 млн руб. × 25%).

В консолидированной отчетности появляется прочий компонент собственного капитала в размере 90 млн руб. и отражается проводкой: 

|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| Дт «Денежные средства»          | 240 млн руб.            |
| Кт «Неконтролирующая доля»      | 150 млн руб. (210 – 60) |
| Кт «Прочий собственный капитал» | 90 млн руб.             |

**УТРАТА КОНТРОЛЯ**

Материнское предприятие может утратить контроль над дочерним предприятием в силу разных причин, например:

- материнское предприятие продает долю в дочернем полностью или частично так, что утрачивает контроль;
- истекает срок действия соглашения, которое обеспечивало материнскому предприятию контроль;
- дочернее предприятие выпускает и передает третьим лицам акции, в результате чего доля участия материнского предприятия в дочернем уменьшается таким образом, что материнское предприятие более не контролирует объект инвестиций;
- другим сторонам предоставляются действительные права участия;
- материнское предприятие распределяет свою долю участия в дочернем предприятии (в качестве дивидендов собственникам);
- дочернее предприятие переходит под контроль правительственного, судебного, административного или регулирующего органа.

При утрате контроля над дочерним предприятием материнская компания (п. В98 МСФО (IFRS) 10):

1) прекращает признание:

- активов (включая любой гудвил) и обязательств дочернего предприятия по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;
- балансовой стоимости любых неконтролирующих долей бывшего дочернего предприятия на дату утраты контроля (включая любые относимые на них компоненты прочей совокупной прибыли);

2) признает:

- справедливую стоимость вознаграждения (при наличии такового), полученного при операции, событии или обстоятельствах, которые привели к утрате контроля;
- если операция, события или обстоятельства, которые привели к утрате контроля, подразумевают распределение акций дочернего предприятия в пользу собственников, действующих в этом качестве, указанное распределение;
- любые инвестиции, оставшиеся в бывшем дочернем предприятии, по их справедливой стоимости на дату утраты контроля;

3) реклассифицирует в состав прибыли или убытка или переводит непосредственно в состав нераспределенной прибыли, если того требуют другие международные стандарты финансовой отчетности, суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода в связи с дочерним предприятием на основе, описанной в пункте В99 МСФО (IFRS) 10;

**ВНИМАНИЕ!**

В МСФО отсутствуют указания, касающиеся представления возникшей прибыли (убытка) в составе собственного капитала. Поэтому, по мнению экспертов, допускаются альтернативные варианты отражения таких сумм:

- либо в отдельной категории собственного капитала (соответствует позиции автора, поскольку по смыслу близко эмиссионному доходу);
- либо в составе нераспределенной прибыли.

4) признает любую возникающую в результате этого разницу в качестве дохода или убытка в составе прибыли или убытка, относимого на материнское предприятие.

В результате определяется величина, которая отражается в составе прибыли и убытка как разница между:


- суммой справедливого возмещения (если имеется), признанной суммой распределения в форме акций (если применимо), справедливой стоимости контролирующей инвестиции (если сохраняется) и балансовой стоимости неконтролирующей доли в бывшем дочернем предприятии, включая накопленные остатки по каждому компоненту прочего совокупного дохода, относимого к неконтролирующей доле; и
- балансовой стоимостью чистых активов бывшего дочернего предприятия.

Если материнское предприятие утрачивает контроль над дочерним, оно должно учитывать все суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении этого дочернего предприятия, на той же основе, что и в случае, если бы материнское предприятие напрямую распорядилось соответствующими активами или обязательствами (п. В99 МСФО (IFRS) 10).

Таким образом, в состав прибыли и убытка за период реклассифицируются следующие суммы:

- курсовые разницы, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода согласно МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»;
- изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода по МСФО (IAS) 39, или финансовых активов, отражаемых через прочий совокупный доход по МСФО (IFRS) 9;
- прибыли и убытки по инструментам хеджирования в отношении тех потоков денежных средств, где данные инструменты были эффективны и ранее признавались в составе прочего совокупного дохода согласно МСФО (IAS) 39.

#### ПРИМЕР

Компания М владеет 60 процентами капитала компании Д. 1 января 2016 года компания М продает 20 процентов акций компании Д за 800 млн руб. и утрачивает контроль над компанией Д. На указанную дату справедливая стоимость 40 процентов инвестиции составляет 1600 млн руб., а балансовая стоимость чистых активов – 3500 млн руб. В составе прочего совокупного дохода отражены статьи, относящиеся к дочернему предприятию в сумме 400 млн руб, за минусом сумм, относимых к неконтролирующей доле. Величина неконтролирующей доли на эту дату составляет 1400 млн руб. Проводки будут выглядеть так (млн руб.): 

| Статья   | Дебет | Кредит |
|--|-------|--------|
| Денежные средства  | 800   |        |
| Неконтролируемая доля  | 1400  |        |
| Суммы прочего совокупного дохода (резерв курсовых разниц и финансовых активов через совокупный доход и т.д.) | 400   |        |

#### ВНИМАНИЕ!

Непогашенная дебиторская или кредиторская задолженность по расчетам с бывшим дочерним предприятием признается на дату утраты контроля по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39.

| Статья   | Дебет | Кредит |
|--|-------|--------|
| Справедливая стоимость 40% инвестиции в компанию Д | 1600  |        |
| Чистые активы компании Д, включая гудвил           |       | 3500   |
| Прибыль или убыток от утраты контроля за период    |       | 660    |

Материнское предприятие может утратить контроль над дочерним при заключении двух или нескольких соглашений (операций). Однако иногда обстоятельства указывают на то, что несколько таких соглашений должны учитываться как единая операция, если:

- они заключаются одновременно или в ожидании друг друга;
- они составляют единую операцию, направленную на достижение общего коммерческого эффекта;
- возникновение одного соглашения зависит от возникновения, по крайней мере, одного из других соглашений;
- рассмотрение одного соглашения в изоляции от других нецелесообразно с экономической точки зрения, тогда как его рассмотрение вместе с другими соглашениями экономически оправданно.

#### ПРИМЕР

Компания М владеет 90 процентами акций дочернего предприятия Д. Намереваясь продать предприятие, компания М рассматривает такие варианты: вариант 1 – продать целиком 90-процентную долю в рамках одной сделки; вариант 2 – продать сначала 39 процентов доли, сохранив контроль, а впоследствии – оставшийся 51 процент.

При выборе варианта 1 вся сумма прибыли будет признана в составе прибыли или убытка за данный период. При варианте 2, если сделки не связаны между собой, финансовый результат от продажи 39 процентов признается в составе собственного капитала, а финансовый результат от продажи 51 процента – в составе прибыли или убытка за период. Если сделки связаны между собой, то порядок учета будет, как в варианте 1.

Не всегда при анализе нескольких сделок речь идет о последовательных сделках по продаже долей. Необходимо принимать во внимание и другие соглашения, например особые соглашения о поставке продукции на продолжительный период.

Однако если связь будет доказана, то признание части поступлений от продажи дочернего предприятия должно быть отложено и признано в течение всего срока действия особого соглашения.

**Вклад акций в капитал ассоциированного предприятия.** Материнское предприятие может внести акции дочернего предприятия в качестве вклада в капитал ассоциированного или совместного предприятия. В этом случае из МСФО не до конца ясно, как рассчитывать прибыль или убыток в результате утраты контроля.

Предприятие должно выбрать и применять последовательно учетную политику:

- согласно МСФО (IFRS) 10 в полной мере признать финансовый результат от утраты контроля за период в составе прибыли или убытка за период, а справедливую стоимость инвестиции признать в качестве ее условно-первоначальной стоимости для последующего учета;

- согласно МСФО (IAS) 28 исключить из финансового результата от утраты контроля часть прибыли или убытка в пределах сохранившейся доли участия.

Если материнское предприятие принимает на себя обязательство осуществить запланированную продажу дочернего предприятия, в результате чего контроль будет утрачен, то все активы и обязательства дочернего предприятия будут классифицированы как предназначенные для продажи независимо от того, сохранит ли предприятие неконтролирующую долю в этом предприятии после продажи. Если выбывающее предприятие соответствует определению прекращенной деятельности, то в отчетности оно классифицируется как прекращенная деятельность согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». ■