

4.3. ПРИЗНАНИЕ И ОЦЕНКА ГУДВИЛЛА В КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Чая В.Т., д.э.н., профессор, академик РАЕН;
Алиев З.М., аспирант кафедры
учета, анализа и аудита

Экономический факультет Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

В статье рассмотрен порядок признания и оценки гудвилла при составлении консолидированной финансовой отчетности. На основе системного анализа, изучены основные методы оценки стоимостных величин используемых при признании гудвилла. Представлен порядок учета и отражения в консолидированной отчетности гудвилла и дохода возникшего в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью. Изложен порядок первоначального учета гудвилла на основе промежуточных оценок. Описаны ключевые различия между понятиями гудвилл и деловая репутация. В ходе проведенного исследования обозначены основные проблемы и предложены рекомендации необходимые для совершенствования системы учета гудвилла при составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

ВЕДЕНИЕ

В условиях жесточайшей конкуренции и глобализации экономики одним из наиболее эффективных механизмов успешного позиционирования компаний и удержания доли на рынке являются слияния и поглощения. При этом как отмечают некоторые западные специалисты, процессы слияний и поглощений и вызываемые ими консолидации отраслей является единственно возможной и неизбежной стратегией в современной конкурентной борьбе [7, с.47]. Вследствие данных процессов возникает особая категория неидентифицируемых нематериальных активов как гудвилл, которая нуждается в достоверной оценке при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Поскольку гудвилл приобретает со стороны, то может фиксироваться только при покупке действующего предприятия. Гудвилл часто является довольно значительной статьей нематериальных активов. Существенные разногласия в описании того, за что производится оплата, и многообразие точек зрения увеличивают путаницу в этом вопросе. Некоторые ссылаются на способность привлечь и удовлетворить покупателей, тогда как другие выделяют качества, присущие предприятию, которое является хорошо организованным и эффективным в производстве, обслуживании и реализации.

Так, например, в своей работе Л.А. Бернштейн сравнивает гудвилл фирмы с премией, уплачиваемой по облигациям, где уровень дохода превышает текущую ставку процента. Однако величина и время возникновения этого избытка прибыли подвержены гораздо большей неопределенности. Таким образом, реальная проблема учета приобретенной репутации состоит в определении срока ее истечения [6, с.291].

Проблема учета гудвилла усложняется также в случае, когда материнская компания приобретает два или больше дочерних предприятия, причем гудвилл одного из них – положительный, а другого – отрицательный. В этом случае обе величины должны быть представлены в консолидированной финансовой отчетности.

ПОНЯТИЕ ГУДВИЛЛА

Согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2004 г.), гудвилл представляет собой будущие экономические выгоды, возникающие за счет активов, которые не возможно отдельно идентифицировать и признать в учете. Основной текст МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2004 г.), непосредственно

определения гудвилла не содержит, но указывает на то, что гудвилл, возникший в результате сделки по объединению бизнеса, представляет собой платеж, осуществленный компанией-покупателем в счет будущих экономических выгод от использования активов приобретенной компании, которые на дату покупки не возможно отдельно идентифицировать и признать в учете. МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2004 г.) для расчета гудвилла предлагает использовать формулу, согласно которой гудвилл определяется как разность между стоимостью приобретенной компании и долей компании покупателя в ее идентифицируемых активах и обязательствах, включая условные обязательства [9].

В измененной редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.), закреплен принципиально иной подход согласно которому, гудвилл представляет собой актив, отражающий будущие экономические выгоды от использования других активов, полученных в результате сделки по объединению бизнеса, которые не возможно отдельно идентифицировать и признать в учете. Таким образом, в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.) реализована концепция полного гудвилла, суть которой сводится к тому, что в сделках по объединению бизнеса необходимо рассчитывать величину гудвилла так, как она рассчитывалась бы в случае, если бы компания покупатель выкупила весь пакет голосующих прав приобретенной компании. Такой подход основан на том, что при осуществлении сделки по объединению бизнеса компания покупатель получает контроль над всеми активами приобретенной компании, включая гудвилл (а не над частью активов, соответствующей доле приобретенных голосующих прав) и соответственно должна в полном объеме отражать их в консолидированной финансовой отчетности [10].

Согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.) покупатель имеет право выбора и может признать гудвилл в пределах контролирующей доли участия в приобретаемом предприятии, либо признать его в отношении как контролирующей, так и не контролирующей долей участия в приобретаемом предприятии.

Исходя из этого, для определения величины гудвила необходимо найти разность между полной справедливой стоимостью приобретенной компании (вне зависимости от количества фактически приобретенных голосующих прав) и справедливой стоимостью всех ее идентифицируемых активов и обязательств.

Согласно методике, закрепленной в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.), гудвилл рассчитывается как разность между стоимостью приобретенной компании, скорректированной на долю, не контролируемую компанией покупателем, а также справедливую стоимость любых инвестиций в бизнес, которыми компания-покупатель владела до даты покупки (в случае их наличия), и величиной идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании, признанных на дату покупки.

Таким образом, МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.) предлагают оценивать не справедливую стоимость приобретенного бизнеса в целом, а отдельных его долей, что является концептуально неверным. Кроме того, величина доли, не контролируемой компанией покупателем, может определяться как на основании справедливой стоимости указанной доли, так и на основании доли в идентифицируемых ак-

тивах и обязательствах (рассчитывается как процент голосующих прав, не контролируемых компанией покупателем, умноженный на величину идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании).

По нашему мнению, использование последней из обозначенных методик определения доли, не контролируемой компанией покупателем, (определение доли, не контролируемой компанией покупателем, на основе величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании) приводит к нарушению концептуальной целостности заложенного в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.) подхода к определению величины гудвилла.

В этой связи на наш взгляд возникает необходимость дополнительного осмысления концепции полного гудвилла, основы которой заложены в измененной редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.).

СОПОСТАВЛЕНИЕ ПОНЯТИЙ ГУДВИЛЛ И ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

На сегодняшний день в российской экономической литературе, понятие «гудвилл» и «деловая репутация» используются очень активно. И многими отечественными специалистами в области учета и отчетности термины «гудвилл» и «деловая репутация» воспринимаются как тождественные понятия. В виду того факта что «гудвилл» и «деловая репутация» имеют одни и те же корни происхождения (то есть возникают в результате несоответствия покупной цены стоимости приобретенной компании).

В буквальном переводе с английского языка на русский язык слово good означает «хорошо». А слово will имеет 173 различных значения начиная с «добрых намерений», «воли» и «своеволия» и заканчивая «завещанием» или «последней волей» [1]. Таким образом, получается, что гудвилл в дословном переводе не дает конкретного представления о том, что он обозначает. И только на конкретных примерах можно объяснить, что же относится к этой категории. Долгое время название гудвилл состояло из двух самостоятельных слов (good-will), но постепенно они слились в одно, и с 1786 г. гудвилл пишут слитно.

Пожалуй, впервые термин «гудвилл» упоминается в российских нормативных документах в связи с публикацией Постановления Государственного комитета РФ по статистике от 23 мая 1994 г. №53 «Об утверждении государственной статистической отчетности о наличии и движении основных средств и других нефинансовых активов и Инструкции по ее составлению», где гудвилл – это стоимость купленного предприятия и сумма его активов за вычетом его обязательств, а также нематериальные активы, не включенные в другие категории.

Впоследствии, при подготовке нормативных документов регламентирующих порядок ведения учета и подготовки отчетности, «регуляторы» отказались от термина «гудвилл», заменив его более традиционным термином «деловая репутация».

Согласно ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов» (утв. приказом Министерства финансов РФ от 27 декабря 2007 г. №153н), деловая репутация представляет собой разницу между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому

балансу на дату его покупки (приобретения). При этом положительная деловая репутация рассматривается как надбавка к цене, уплачиваемая покупателем в ожидании будущих экономических выгод в связи с приобретенными неидентифицируемыми активами, и учитывается в качестве отдельного инвентарного объекта. Приобретенная деловая репутация амортизируется линейным способом в течение двадцати лет (но не более срока деятельности организации). Отрицательная деловая репутация представляет собой скидку с цены, предоставляемую покупателю в связи с отсутствием факторов наличия стабильных покупателей, репутации качества, навыков маркетинга и сбыта, деловых связей, опыта управления, уровня квалификации персонала и т.п. И относится в полной сумме на финансовые результаты организации в качестве прочих доходов.

В свою очередь, согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.), гудвилл представляет собой превышение стоимости покупки над всей справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов. Гудвилл подлежит регулярному тестированию на предмет обесценения. При наличии признаков обесценения сумму обесценения относят на прочие расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отрицательный гудвилл возникает в результате покупки по сниженной цене и представляет собой прибыль от этой операции. Отрицательный гудвилл немедленно признается как прочие доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках [10].

Таблица 1

ГУДВИЛЛ И ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ:
СХОДСТВО И РАЗЛИЧИЕ

Элементы сравнения	Гудвилл	Деловая репутация
Первоначальное признание	Гудвилл представляет собой превышение стоимости покупки над всей справедливой стоимостью идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств	Деловая репутация представляет собой разницу между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому балансу на дату его покупки (приобретения)
Метод оценки активов и обязательств	Оценка активов и обязательств осуществляется по справедливой стоимости	Оценка активов и обязательств осуществляется исходя из балансовой стоимости
Последующая оценка	Гудвилл тестируется на обесценение и отражается за вычетом убытков на обесценение	Деловая репутация амортизируется линейным способом в течение двадцати лет (но не более срока деятельности организации)
Стандарты отчетности	Международные стандарты финансовой отчетности, ОПБУ США, ОПБУ Великобритании	Российские стандарты бухгалтерского учета и отчетности

Как отмечают некоторые западные специалисты, гудвилл – одна из основных категорий нематериальных активов, который нельзя приобрести сам по себе, а только как часть группы активов или часть всего предприятия. Где гудвилл представляет собой неидентифицируемый нематериальный актив, являющийся остаточной суммой после того как при приобретении определена сумма материальных и идентифицируемых нематериальных активов [6, с. 150].

В связи с этим вопрос о разделении понятий «гудвилл» и «деловая репутация» остается крайне актуальным. И на наш взгляд не позволяет рассматривать термин «гудвилл» как тождественное понятие термину «деловая репутация». В результате чего, нами были обобщены и проанализированы основные различия в подходах к определению терминов «гудвилл» и «деловая репутация». Полученные результаты отражены в табл. 1.

Исходя из обобщенных данных, мы предлагаем разграничить термины «гудвилл» и «деловая репутация» по следующим ключевым критериям:

- Первоначальное признание:
 - гудвилл представляет собой превышение стоимости покупки приобретенного предприятия над всей справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия;
 - деловая репутация представляет собой разницу между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому балансу на дату его покупки (приобретения). Следует отметить, что в качестве идентифицируемых активов и обязательств, могут быть признаны также те активы и обязательства, которые не отражались в балансе приобретенной компании в виду несоответствия критериям признания. В российских правилах бухгалтерского учета для целей расчета деловой репутации, используют только те активы и обязательства которые отражены в бухгалтерском балансе предприятия дату его покупки (приобретения).
- Метод оценки активов и обязательств:
 - для расчета гудвилла оценка идентифицируемых активов и обязательств приобретенного предприятия осуществляется по справедливой стоимости, оценка активов и обязательств по справедливой стоимости предоставляет более объективную основу для оценки будущих денежных потоков по сравнению с оценкой по фактическим затратам, что является наилучшей основой для обеспечения сопоставимости информации об активах и обязательствах;
 - для расчета деловой репутации оценка активов и обязательств приобретенного предприятия осуществляется по балансовой стоимости.
- Последующая оценка:
 - порядок последующего учета предусматривает тестировать гудвилл на обесценение и отражать в консолидированной отчетности за вычетом убытков на обесценение;
 - деловая репутация отражается за вычетом накопленной амортизации и амортизируется линейным способом в течение двадцати лет (но не более срока деятельности организации).
- Стандарты отчетности:
 - порядок признания и оценки гудвилла регламентируется международными принципами учета и отчетности и используется в целях составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), ОПБУ США и ОПБУ Великобритании;
 - порядок признания и оценки деловой репутации осуществляется в рамках российских стандартов бухгалтерского учета и отчетности и применяется для целей формирования консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Полученные нами результаты свидетельствуют о том, что термины «гудвилл» и «деловая репутация» нельзя рассматривать как тождественные друг другу понятия.

На наш взгляд, необходимо четко разграничить указанные термины в прямой зависимости от типов стандартов в соответствии, с которыми составляется консолидиро-

ванная финансовая отчетность, при этом закрепив понятие «гудвилл» – за величиной, характеризующей разность между стоимостью приобретенной компании, и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании, и используемой для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, ОПБУ США и ОПБУ Великобритании. А понятие «деловая репутация» – за величиной, характеризующей разность между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому балансу на дату его покупки (приобретения), и используемой для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с РСБУ.

ПРИЗНАНИЕ И ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ОЦЕНКА ГУДВИЛЛА

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.) определяет гудвилл – как «будущие экономические выгоды, получаемые от активов, которые не могут быть отдельно идентифицированы и признаны». По сути гудвилл – это разница между стоимостью приобретения бизнеса и справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании на дату совершения операции.

В консолидационных расчетах это отражается так:

$$g = a - b,$$

где

g – гудвилл;

a – стоимость инвестиции (стоимость бизнеса, купленной инвестором);

b – справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения.

Если в отчетности дочерней компании активы и обязательства учтены не по справедливой стоимости, то это необходимо сделать до проведения консолидации.

Стоимостная величина гудвилла зависит от следующих величин и значений:

- стоимости покупки или затрат на объединение бизнеса (справедливой стоимости переданного возмещения продавцу);
- справедливой стоимости активов и обязательств;
- идентифицируемости активов и обязательств.

Стоимость покупки или затрат на объединение бизнеса (справедливая стоимость переданного возмещения продавцу)

Приобретение должно учитываться по первоначальной стоимости, которая включает:

- уплаченные денежные средства и их эквиваленты;
- справедливую стоимость любого другого возмещения, полученного продавцом;
- затраты, непосредственно относимые на приобретение.

Отложенное возмещение – стоимость приобретения представляет собой дисконтированную стоимость возмещения, с учетом всех надбавок и скидок, которые могут быть предоставлены при расчете (а не номинальную стоимость задолженности).

Инвестор включает в стоимость приобретения любые корректировки стоимости, предусмотренные соглашением об объединении компаний в зависимости от будущих событий, если корректировка вероятна и поддается надежной оценке.

Пример 1.

Компания ABC Ltd. приобретает компанию CDE Ltd. за 100 млн. руб. и дополнительно оплачивает счет 5 млн. руб. за юридические услуги. Общие административные расходы составляют 4 млн. руб. Стоимость покупки составляет 105 млн. руб.:

В консолидированной отчетности это отражается так:

- Дебет «Инвестиции» – 105 млн.руб.
- Кредит «Денежные средства» – 105 млн.руб.

Общие административные расходы признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках.

Дата покупки – это дата получения покупателем фактического контроля над приобретаемой компанией.

В том случае, когда покупатель получает контроль уже после совершения одной операции обмена, дата обмена совпадает с датой покупки. Однако возможна иная ситуация, когда объединение осуществляется поэтапно путем постепенной покупки акций.

Пример 2.

Компания ABC Ltd. 1 марта дала согласие на покупку компании CDE Ltd. Покупка осуществлялась в несколько этапов:

- 1 марта компания ABC Ltd. купила 10% акций;
- 1 апреля – 50%;
- 1 мая – последние 40%.

Стоимость покупки составляет 105 млн. руб. (по данным предыдущего примера).

- 1 марта, 1 апреля и 1 мая являются датами обмена.
- 1 апреля – дата покупки, поскольку именно на эту дату компания ABC Ltd. приобрела контрольный пакет акций компании CDE Ltd.

Справедливая стоимость активов и обязательств (общие правила определения)

- Рыночные ценные бумаги – по их текущей рыночной стоимости.
- Нерыночные ценные бумаги – по оценочной стоимости, которая учитывает соотношение прибыли и цены, соотношение дивидендов и цены на акцию, а также предполагаемые темпы роста сопоставимых ценных бумаг компаний с аналогичными характеристиками.
- Дебиторская задолженность – по приведенной стоимости сумм, которые могут быть получены, определенной с использованием надлежащих текущих процентных ставок, за вычетом резервов на покрытие безнадежных долгов и затрат на инкассирование, если это необходимо.

Дисконтирование не требуется для краткосрочной дебиторской задолженности, когда разница между ее номинальной и дисконтированной стоимостями не существенна.

Запасы:

- готовые товары и продукция – по цене продажи за вычетом:
 - затрат на реализацию;
 - обоснованной надбавки, обеспечивающей прибыль приобретающей компании за ее усилия по их продаже, исходя из прибыльности аналогичных готовых товаров и продукции.
- незавершенное производство – по цене продажи готовой продукции за вычетом:
 - затрат на завершение производства;
 - затрат на реализацию, и обоснованной надбавки, обеспечивающей прибыль за усилия по завершению производства и реализации, исходя из прибыльности аналогичных готовых товаров и продукции.
- сырье и материалы – по текущей стоимости замещения.

Земля и здания – по их рыночной стоимости. Порядок определения текущей рыночной стоимости данных объектов основных средств не установлен в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.). Предполагается лишь, что эта стоимость должна определяться на основе независимой оценки. При этом не учитывается тот факт, что величина текущей рыночной стоимости земли и зданий во многом зависит от намерений менеджмента компании по их дальнейшему использованию. В этой связи российскими специалистами в области МСФО, в частности Пучковой С.И., был предложен следующий порядок определения текущей рыночной стоимости земли и зданий. Для земли и зданий, которые предполагается использовать в соответствии с их прежним назначением, справедливой будет считаться рыночная стоимость их текущего использования. Для земли и зданий, которые предполагается использовать в соответствии с новым назначением, справедливой будет считаться рыночная стоимость предполагаемого использования. При планируемой реализации земли и зданий их справедливая стоимость будет определяться на основе чистой цены реализации [5, с. 102].

По нашему мнению, предложенный Пучковой С.И. порядок определения текущей рыночной стоимости земли и зданий не противоречит положениям МСФО, и его следует применять при проведении соответствующих оценок:

- Машины и оборудование – по их рыночной стоимости, обычно определяемой путем оценки. При отсутствии данных о рыночной стоимости машины и оборудование оцениваются по своей амортизированной стоимости замещения согласно требованиям МСФО 16 «Основные средства» [8];
- Нематериальные активы – по их справедливой стоимости, устанавливаемой:
 - исходя из цен активного рынка;
 - если активного рынка не существует, исходя из суммы, которую компании пришлось бы уплатить за актив в сделке между независимыми друг от друга и желающими совершить такую сделку сторонами на базе имеющейся информации.
- 1. Активы и обязательства пенсионных планов с определенными выплатами – по дисконтированной стоимости обязательств плана за вычетом справедливой стоимости его активов. Актив подлежит признанию только тогда, когда приобретающая компания имеет возможность получить возмещение от пенсионного плана или скидку в отношении будущих взносов;
- Налоговые активы и обязательства – в размере налоговых льгот, связанных с налоговым убытком, или налогов, подлежащих выплате в отношении прибыли или убытка, которые оцениваются с точки зрения объединенной компании или группы, возникающей в результате приобретения, с учетом оценки справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании. При признаваемая сумма не должна дисконтироваться;
- Кредиторская задолженность и векселя к оплате, долгосрочная задолженность, обязательства, начисления и прочие требования к погашению – по дисконтированной стоимости сумм, которые необходимо выплатить в счет выполнения обязательства, определенных с использованием надлежащих текущих процентных ставок. Дисконтирование не требуется для краткосрочных обязательств, когда разница между их номинальной и дисконтированной стоимостями не существенна. Обременительные договоры и прочие идентифицируемые обязательства приобретаемой компании – по дисконтированной стоимости сумм, которые необходимо выплатить в счет выполнения обязательства, определенных с использованием надлежащих текущих процентных ставок.

- Условные обязательства приобретаемой компании оцениваются по сумме, которую необходимо заплатить третьей стороне за согласие взять на себя такое обязательство. Эта сумма должна отражать все ожидаемые будущие потоки денежных средств.

Отметим, что из текста измененной редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), были исключены специальные положения, регламентирующие порядок определения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Таким образом, в будущем для определения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств необходимо будет обращаться к тексту специальных стандартов, регламентирующих порядок отражения тех или иных видов активов и обязательств. По нашему мнению, указанное нововведение хотя и не влечет за собой пересмотра действующих подходов к определению справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, однако делает представленный в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.) материал менее понятным и последовательным. В этой связи при разработке российских нормативных документов, регламентирующих порядок отражения сделок по объединению бизнеса, а также при подготовке официального перевода текста МСФО и комментариев к нему мы рекомендуем включать в качестве справочного материала представленную методику оценки величины справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

Идентифицируемость

Идентифицируемые приобретенные активы, обязательства и условные обязательства должны признаваться отдельно по состоянию на дату приобретения (и таким образом учитываться при расчете гудвилла), только когда:

- для активов (за исключением нематериальных) – существует вероятность получения инвестором будущих экономических выгод и справедливая стоимость актива может быть надежно оценена;
- для обязательств (за исключением условных) – существует вероятность, что в связи с погашением обязательства произойдет отток ресурсов, и справедливая стоимость обязательства может быть надежно оценена;
- для нематериальных активов и условных обязательств – существует возможность надежно оценить их справедливую стоимость¹.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства могут включать элементы, ранее

¹ Необходимо отметить, что общий подход к признанию идентифицируемых активов и обязательств, реализованный в измененной редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), не претерпел принципиальных изменений по сравнению с действующей редакцией указанного стандарта (редакция 2004 г.). Кроме некоторых исключений из общего правила признания идентифицируемых активов и обязательств, обусловленных вступлением в силу специальных стандартов, регламентирующих порядок отражения в финансовой отчетности отдельных операций. Например, приобретенные в результате сделки по объединению бизнеса активы, которые классифицируются как активы, удерживаемые для продажи, в терминах МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», будут признаны в качестве идентифицируемых активов, однако их стоимость будет определяться не положениями МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакции 2008 г.), а положениями специального стандарта МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Таким образом, стоимость указанных идентифицируемых активов будет представлять собой справедливую стоимость указанных активов за вычетом расходов на их продажу.

не признанные в финансовой отчетности приобретенной компании.

Обязательства не должны признаваться на дату приобретения, если они:

- являются результатом намерений или действий приобретающей компании;
- возникают в связи с будущими убытками или затратами, которые могут быть понесены в результате приобретения, не зависимо от того, относятся ли они к приобретающей или приобретаемой компании.

Такие обязательства не являются обязательствами приобретаемой компании на дату покупки и поэтому они не играют никакой роли в распределении стоимости приобретения.

Инвестор (приобретающий компанию) признает условные обязательства приобретаемой компании только в том случае, если их справедливая стоимость поддается надежной оценке.

Невозможность оценить справедливую стоимость условных обязательств повлияет на сумму гудвилла или превышения, подлежащих признанию на дату приобретения.

Инвестор обязан раскрыть информацию об условном обязательстве.

После первоначального признания, условное обязательство оценивается по наибольшей из величин:

- сумме, определенной согласно МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- сумме, по которой было осуществлено первоначальное признание, за вычетом совокупной амортизации, признанной согласно МСФО 18 «Выручка».

Первоначальный учет на основе промежуточных оценок

Если оказывается, что при объединении компаний на дату приобретения невозможно точно оценить все элементы, осуществляется их промежуточная оценка.

В течение последующих 12 месяцев все изменения промежуточных оценок учитываются приобретающей компанией (инвестором) так, как если бы она располагала уточненными данными непосредственно на дату приобретения.

Гудвилл корректируется с учетом пересмотра промежуточных оценок, а сравнительная информация представляется повторно, как если бы уточненные данные имелись в наличии по состоянию на дату приобретения.

Последующие корректировки

Если при первоначальном расчете стоимости приобретения не была учтена какая-либо условная составляющая (поскольку она казалась маловероятной или не поддавалась надежной оценке), которая кристаллизовалась впоследствии, то стоимость приобретения будет скорректирована.

Если в процессе покупки не был признан отложенный налоговый актив (требование), который впоследствии был реализован, то налоговая льгота подлежит включению в доход. Балансовая стоимость гудвилла снижается до суммы, которая была бы признана в случае признания отложенного налогового актива на дату приобретения. Уменьшение гудвилла относится на финансовый результат периода.

Все прочие корректировки учитываются согласно МСФО 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

- ошибки в оценке стоимостных параметров на дату приобретения учитываются ретроспективно;
- изменения в бухгалтерских оценках учитываются перспективно.

Порядок учета и отражения в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и дохода, возникшего в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2004 г.) не требует амортизировать гудвилл на систематической основе. Вместо этого компания-покупатель должна ежегодно (либо чаще, если определенные события или обстоятельства свидетельствуют о снижении стоимости гудвилла) тестировать его на обесценение [9]. Таким образом, согласно МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2004 г.) гудвилл отражается в отчетности по стоимости, определенной на дату покупки, – за вычетом убытков на обесценение.

Аналогичный подход к отражению гудвилла предусмотрен и новой редакцией МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), однако в новой редакции нет рекомендаций в отношении порядка последующего учета гудвилла и его отражения в консолидированной финансовой отчетности. Эти вопросы целиком отнесены к сфере регулирования МСФО 36 «Обесценение активов». Мы полагаем, что избранный в новой редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.) формат нарушает целостность восприятия материала, поскольку МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 года) не всегда содержит ссылки на соответствующие специальные стандарты, регламентирующие порядок учета и отражения тех или иных операций. Таким образом, новая редакция МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.) предъявляет более высокие требования к квалификации специалистов, работающих с указанными стандартами, поскольку от них требуется высокий уровень знаний и умение ориентироваться во всех МСФО, а не только в специальных стандартах, регламентирующих порядок учета и отражения отдельных операций.

В общем случае тест на обесценение гудвилла подразумевает проведение следующих процедур:

- гудвилл, возникший в результате сделки по объединению бизнеса, распределяют на единицы, генерирующие денежные средства. Единицы, генерирующие денежные средства представляют собой наименьшую определяемую группу активов, которая при ее использовании обеспечивает приток денежных средств.
- ежегодно (либо чаще, при наступлении определенных событий или обстоятельств, свидетельствующих о снижении стоимости гудвилла) определяется возмещаемая стоимость единицы, генерирующие денежные средства вместе с гудвиллом (возмещаемая стоимость представляет собой большее из двух значений: справедливой стоимости единицы, генерирующие денежные средства за вычетом расходов на продажу и дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств от использования единицы, генерирующие денежные средства).
- возмещаемая стоимость единицы, генерирующие денежные средства сравнивается с балансовой стоимостью единицы, генерирующие денежные средства. Если балансовое значение единицы, генерирующие денежные средства

превышает возмещаемую стоимость, то убыток от снижения стоимости гудвилла признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (отчете о совокупном доходе).

Более подробно методика тестирования гудвилла на обесценение рассмотрена в работах Литвиненко М. [2], Модерова С.В. [3], Омельченко В.В. [4]. На наш взгляд, будет нецелесообразным повторно излагать положения данных работ в рамках данной статьи.

В действовавшем до 2005 г. стандарте МСФО 22 «Объединение бизнеса», а также в российской экономической литературе для обозначения величины, на которую идентифицируемые активы и обязательства приобретенной компании превышают стоимость данной компании, используется понятие «отрицательный гудвилл». Принятие измененной редакции МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), которая специфицирует гудвилл как актив, отражающий будущие экономические выгоды от использования других активов, полученных в результате сделки по объединению бизнеса, которые не возможно отдельно идентифицировать и признать в учете, не позволяет более использовать понятие «отрицательный гудвилл» для обозначения превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью. В связи с тем, что превышение величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью удовлетворяет определению дохода, представленному в Принципах подготовки и представления финансовой информации (доход представляет собой приращение экономических выгод в форме притока или увеличения активов или уменьшения обязательств, что выражается в увеличении капитала, не связанного с вкладами собственников), для обозначения указанного превышения мы оставляем за собой право использовать понятие дохода, возникшего в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью. При этом необходимо отметить, что согласно формуле, предложенной для расчета гудвилла измененной редакцией МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), доход от превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью, представляет собой превышение величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью, скорректированной на долю, не контролируемую компанией-покупателем, а также справедливую стоимость любых инвестиций в бизнес, которыми компания-покупатель владела до даты покупки (в случае их наличия).

В соответствии с подходом, реализованным в МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.), доход, возникший в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью, подлежит немедленному признанию в консолидированном отчете о прибылях и убытках (отчете о совокупном доходе) [10]. Однако, поскольку наличие такого дохода может свидетельствовать о том, что при определении стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании величина первых оказалась завышенной, в то время как последние были недооценены, МСФО 3 «Объединение бизнеса» (редакция 2008 г.) предписывает проводить проверку правильности признания идентифицируемых активов и обязательств и определения их стоимости перед тем, как отражать доход от превышения величины

идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью в отчетности. Таким образом, доход, возникший в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью, будет отражен в консолидированной финансовой отчетности только в случае, если наличие такого дохода не связано с ошибками в определении величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании. Доход, который отражается в учете, в данном случае будет «искусственным», он не сможет служить ни источником выплаты дивидендов собственникам, ни реальной налогооблагаемой базой по налогу на прибыль.

Еще одним проблемным вопросом, который не возможно игнорировать, говоря о порядке учета гудвила и его отражения в консолидированной финансовой отчетности, но который не нашел достаточного освещения в российской экономической литературе, является так называемая концепция временных (предварительных) оценок. Данная концепция исходит из предпосылки, что на дату составления отчетности компания-покупатель не всегда обладает полным объемом информации, необходимой для достоверного отражения стоимости приобретенной компании либо для определения величины ее идентифицируемых активов и обязательств (например, если сделка проведена в конце года и работа независимых оценщиков, привлеченных для определения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании, еще не завершена). В такой ситуации МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в редакциях 2004 и 2008 гг.) допускает использовать временные (предварительные) оценки для отражения сделок по объединению бизнеса. При этом компания-покупатель должна отражать любые корректировки этих временных (предварительных) оценок в течение 12 месяцев с даты покупки и использовать скорректированные значения начиная непосредственно с даты покупки.

Исходя из этого, величина признанных идентифицируемых активов и обязательств на дату покупки будет включать в себя как предварительную оценку данных активов и обязательств по состоянию на дату покупки, так и все последующие корректировки данной величины, отраженные в течение 12 месяцев с даты покупки (в течение периода оценки, продолжительность которого определяется временем, необходимым для сбора полной информации, требуемой для отражения сделки по объединению бизнеса, и не может превышать 12 месяцев с даты покупки) [10].

Гудвилл (включая доход, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках в связи с имевшим место превышением величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью) признается на дату покупки с учетом возможной корректировки его величины в результате последующего уточнения оценки идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании.

Сопоставимая информация, представленная за периоды, закончившиеся до того, как оценка сделки по объединению бизнеса была окончательно завершена, должна быть представлена таким образом, как если бы оценка сделки по объединению бизнеса была полностью завершена на дату покупки. То есть любая амортизация активов или прибыли (убытки) будут отражаться ретроспективно (начиная с даты покупки).

Таким образом, в статье были проанализированы основные принципы признания и оценки гудвилла, используемые при консолидации финансовой отчетности. В частности, сформулированы и сопоставлены понятия деловая репутация и гудвилл, систематизированы критерии используемые при признании и первоначальной оценки гудвилла, проанализирован порядок первоначального учета на основе промежуточных оценок, обоснована методика учета и отражения в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и дохода, возникшего в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью.

Литература

1. Кунин А.В. Большой англо-русский фразеологический словарь [Текст] / А.В. Кунин. – 5-е изд., перераб. – М. : Русский язык – Медиа, 2005.
2. Литвиненко М. Категория goodwill в отчетности по МСФО [Текст] // М. Литвиненко // Консультант. – 2005. – №9.
3. Модеров С.В. Тест на обесценение гудвилла [Текст] / С.В. Модеров // Консультант. – 2005. – №11.
4. Омельченко В.В. Обесценение активов [Текст] / В.В. Омельченко // Внедрение МСФО в кредитной организации. – 2006. – №3.
5. Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: организации и консолидированные группы [Текст] / С.И. Пучкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ФБК-ПРЕСС, 2004. – 102 с.
6. Bernstein L.A. Financial statement analysis. // IRWIN Homewood, IL 60430, Boston, MA 02116, 1996.
7. Galpin T.J., Herndon M. The Complete Guide to Mergers and Acquisitions. // John Wiley & Sons, Incorporated 06468, 2007, – 47 p.
8. IAS 16 «Property, Plant and Equipment» (as effective 1 January 2010).
9. IFRS 3 «Business combinations» (as effective 1 January 2005).
10. IFRS 3 «Business combinations» (as effective 1 January 2010).

Ключевые слова

Гудвилл; деловая репутация; неидентифицируемые нематериальные активы; объединение бизнеса; консолидированная финансовая отчетность; материнская компания; дочерняя компания; имущественный комплекс; справедливая стоимость компании; обесценение активов.

*Чая Владимир Тигранович
Алиев Зубайр Магомеддибирович*

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена недостаточной теоретической и практической разработанностью вопроса признания и оценки гудвилла, его не регламентированностью и высокой значимостью при составлении финансовой отчетности группы компаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Научная новизна и практическая значимость. Авторы данной статьи рассматривают теоретические и практические аспекты признания и оценки гудвилла в консолидированной финансовой отчетности. Представлен порядок учета и отражения в консолидированной отчетности гудвилла и дохода возникшего в результате превышения величины идентифицируемых активов и обязательств приобретенной компании над ее стоимостью. Изложен порядок первоначального учета гудвилла на основе промежуточных оценок. Описаны ключевые различия между понятиями гудвилл и деловая репутация. В ходе проведенного исследования обозначены основные проблемы и предложены рекомендации необходимые для совершенствования системы учета гудвилла при составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к публикации в периодической печати.

Суиц В.П., д.э.н., профессор кафедры учета, анализа и аудита Экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

4.3. ACKNOWLEDGEMENT AND ESTIMATION GOODWILL IN THE CONSOLIDATED FINANCIAL REPORTING

V.T. Chaya, D.E.S., the Professor of the MSU;
Z.M. Aliev, Post-graduate Chair of Accounting, Analysis
and Audit, Economic Faculty

Moscow State University of a naim M.V. Lomonosova

In article the recognition and estimation order goodwill is considered at drawing up of the consolidated financial reporting. On the basis of the system analysis, the basic methods of an estimation of cost sizes used are studied at a recognition goodwill. The order of the account and reflexion in the consolidated reporting goodwill and the income of resulted excess of size of identified actives and obligations of the got company over its cost is presented. The order of the initial account goodwill on the basis of intermediate estimations is stated. Key distinctions between concepts goodwill and business reputation are described. During the conducted research the basic problems are designated and recommendations systems of the account necessary for perfection goodwill are offered at drawing up of the consolidated financial reporting according to IFRS.

Literature

1. A.V. Kunin. Big the English-Russian phraseological dictionary: 5th edition the reslave. – M: Russian – Media, 2005.
2. S.I. Puchkova. Accounting (financial) reporting: the organisations and the consolidated groups: 2th edition the reslave. – M: PH THE FBK-PRESS, 2004, – 102 page.
3. M. Litvinenko. Category goodwill in the reporting on IFRS. // Consultant, №9, 2005.
4. S.V. Moderov. Test on impairment of goodwill. // Consultant, №11, 2005.
5. V.V. Omelchenko. Impairment of assets. // Introduction to IFRS in credit organizations, №3, 2006.
6. Timothy J. Galpin, Mark Herndon. The Complete Guide to Mergers and Acquisitions. // John Wiley & Sons, Incorporated 06468, 2007, – 47 c.
7. L.A. Bernstein. Financial statement analysis. // IRWIN Homewood, IL 60430, Boston, MA 02116, 1996.
8. IAS 16 «Property, Plant and Equipment» (as effective 1 January 2010).
9. IFRS 3 «Business combinations» (as effective 1 January 2005).
10. IFRS 3 «Business combinations» (as effective 1 January 2010).

Keywords

Goodwill; the business reputation; not identified non-material assets; the business consolidation; the consolidated financial reporting; the parent company; affiliated company; a property complex; company fair value; depreciation of assets.