

## Тема 14. ОБЛІК ІНВЕСТИЦІЙ В АСОЦІЙОВАНІ КОМПАНІЇ

## МСБО 28 «ІНВЕСТИЦІЇ В АСОЦІЙОВАНІ КОМПАНІЇ»

## Сфера застосування

МСБО (IAS) 28 застосовується для обліку інвестицій в асоційовані компанії, за винятком інвестицій, що належать:

- венчурним фондам;
- спільним і пайовим фондам, а також аналогічним фінансовим організаціям, які на момент первісного визнання класифіковані як інвестиції, що враховуються за справедливою вартістю, з віднесенням зміни вартості на фінансовий результат або як «призначені для торгівлі» і враховуються згідно з МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання й оцінка».

Такі інвестиції оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСБО (IAS) 39, а зміни в їхній справедливій вартості відносяться на фінансовий результат періоду, у якому відбулася зміна.

<b>Визначення</b>	<p><b>Асоційована компанія</b> – це компанія, на діяльність якої інвестор має суттєвий вплив, але яка при цьому не є дочірньою компанією, не спільним підприємством (тобто економічною діяльністю, що спільно здійснюється контролюється декількома учасниками).</p> <p><b>Суттєвий вплив</b> – це можливість брати участь у прийнятті рішень з фінансово-виробничої політики компанії, але не контроль або спільний контроль над такою політикою.</p> <p><b>Контроль</b> – це повноваження з управління фінансовою або виробничою політикою компанії з метою одержання вигоди від діяльності.</p>
<b>Ознаки суттєвого впливу</b>	<p>Наявність суттєвого впливу з боку інвестора звичайно підтверджується одним або декількома з перерахованих нижче способів:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• представництво в правлінні (раді директорів) або аналогічному управлінському органі;</li> <li>• участь у процесах розробки політики;</li> <li>• суттєва операційна взаємодія інвестором з об'єктом інвестування;</li> <li>• обмін управлінським персоналом;</li> <li>• надання важливої технічної інформації.</li> </ul> <p>У разі відсутності переконливих доказів протилежного, володіння не менше ніж 20% акцій із правом голосу свідчить про наявність суттєвого впливу.</p> <p>Потрібно також враховувати існування впливу інструментів, як розташованих інвестором, так і інструментів, які можуть забезпечити йому додаткове право голосу.</p> <p>Інструменти, що можуть забезпечити додаткове право голосу, це варанти й опціони на покупку акцій, а також боргові частки інструменти, що можуть бути конвертовані в звичайні акції.</p> <p>У випадку втрати суттєвого впливу інвестиція далі враховується згідно з МСБО (IAS) 39, а первісна вартість при первісному визнанні приймається рівною балансовій вартості на момент втрати суттєвого впливу.</p>
<b>Підхід до обліку</b>	<p>Інвестиції в асоційовані компанії враховуються з використанням методу участі в капіталі.</p> <p><i>Метод участі в капіталі</i></p> <p>Первісне визнання інвестиції в асоційовану компанію здійснюється за собівартістю. Надалі балансова вартість цієї інвестиції збільшується/зменшується в залежності від частки інвестора в прибутку/збитках асоційованої компанії, що виникли після дати придбання.</p> <p>Одержання дивідендів від асоційованої компанії приводить до зниження балансової вартості інвестиції.</p> <p>Коректування балансової вартості інвестиції може знадобитися у разі зміни частки інвестора, обумовленої змінами у власному капіталі асоційованої компанії, що не були віднесені на прибуток/збиток (напр., унаслідок переоцінки основних засобів або курсових різниць, включених у курсовий резерв).</p>

	<p>Частка інвестора в прибутку/ збитках асоційованої компанії за поточний звітний період включається в його фінансовий результат.</p> <p>Консолідація асоційованої компанії не відбувається на постатейній основі. Замість цього, у консолідований баланс однією статтею потрібно включити частину групи в чистих активах асоційованої компанії, а в консолідований звіт про прибуток і збитки – приналежній групі частини прибутку після податків, теж однією статтею.</p>
<b>Визнання збитків</b>	<p>Якщо частина збитків асоційованої компанії дорівнює частці інвестора в цій компанії (або перевищує неї), то інвестор припиняє визнавати свою частину в подальших збитках.</p> <p>Частка інвестора в асоційованій компанії – це її вартість відповідно до методу участі в капіталі плюс будь-який довгостроковий інтерес, що є частиною чистої інвестиції інвестора.</p> <p>Після того, як частка інвестора в асоційованій компанії знизилася до нуля, визнання зобов'язань щодо наступних збитків здійснюється лише остільки, оскільки в інвестора в цьому зв'язку виникли юридичні або фактичні зобов'язання або він здійснював виплати в межах асоційованої компанії.</p> <p>Якщо згодом асоційована компанія знову стане прибутковою, інвестор відновлює визнання своєї частини прибутку тільки після того, як належна йому частина прибутку асоційованої компанії зрівняється з раніше невизнаною частиною збитків.</p>
<b>Облікові політики</b>	<p>Якщо облікові політики асоційованої компанії інвестора різні, то при використанні методу участі в капіталі необхідно здійснити коректування, що приводять до звітності у відповідності з обліковими політиками інвестора.</p>
<b>Зменшення корисності</b>	<p>Приймаючи рішення про необхідність подальшого визнання збитків в подальшому зменшення корисності, інвестор, що застосовує метод участі в капіталі, у т.ч. стосовно визнання збитків асоційованої компанії, керується положеннями МСБО (IAS) 39.</p> <p>Оскільки гудвіл, включений у балансову вартість інвестиції в асоційовану компанію, розділено не визнається, він знає знецінення теж окремо не перевіряється.</p> <p>Замість цього на предмет знецінення перевіряється вся інвестиція (шляхом порівняння її суми, що в дещо менше, з балансовою вартістю).</p> <p>Визначаючи цінність використання інвестиції, компанія оцінює:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– свою частину дисконтованої вартості поточних коштів, очікуваних у майбутньому від асоційованої компанії, у т.ч. від господарської діяльності в подальшому продажі інвестиції; або</li> <li>– дисконтовану вартість надходжень коштів від дивідендів, очікуваних у майбутньому від асоційованої компанії, а також від остаточного продажу інвестиції.</li> </ul>
<b>Винятки</b>	<p>Якщо інвестиція в асоційовану компанію класифікована як «призначена на продаж», необхідно враховувати згідно з МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, припинена діяльність».</p> <p>Згідно з МСФЗ 5, якщо асоційована компанія придбана з метою перепродажу протягом наступних 12 місяців, вона оцінюється по найменшій з величин: балансової вартості (напр., собівартості) і справедливої вартості за винятком витрат на продаж.</p> <p>Якщо інвестор – материнською компанією в рамках групи, що вирішила не готувати консолідовану фінансову звітність, то інвестиція в асоційовану компанію повинна враховуватися за собівартістю або згідно з МСБО 39.</p> <p>Інвестиція в асоційовану компанію враховується за собівартістю або згідно з МСБО 39 при виконанні всіх перерахованих нижче умов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– учасник – дочірньою компанією, цілком або частково приналежно іншою компанією (при наявності згоди м'норитарних акціонерів, якщо так);</li> <li>– боргові часткові інструменти учасника не мають котирування на відкритому ринку;</li> <li>– учасник не надавав свою фінансову звітність визнаній фондовій біржі;</li> <li>– пром'яжна або головна материнська компанія учасника представляє консолідовану фінансову звітність згідно з МСБО.</li> </ul> <p>Інвестор, що має інвестиції тільки в асоційовану компанію, не має дочірніх компаній, звільняється від необхідності використовувати метод участі в капіталі на тих же підставах, що дозволяють материнським компаніям не готувати консолідовану звітність згідно з МСБО 27.</p>

## Операції з асоційованою компанією

Внутрішні торговельні операції	Дивіденди	Нереалізований прибуток
<p>Підприємства групи можуть здійснювати з асоційованою компанією операції купівлі-продажу. У результаті в звітності виникне дебіторська кредиторська заборгованість. Залишки по операціях з асоційованими компаніями не повинні виключатися. Дохід і собівартість не коректуються з урахуванням оборотів з асоційованими компаніями не коректуються. У консолідованому балансі дебіторську кредиторську заборгованість по операціях з асоційованою компанією потрібно показати окремо</p>	<p>Консолідований баланс: Забезпечити, щоб дивіденди до виплати до одержання були цілком враховані окремими компаніями. Включити дивіденди до одержання <i>групою</i> в асоційованих компаній у статтю дивіденди консолідованого балансу. Внутрішні залишки дивідендів НЕ повинні виключатися. Консолідований звіт про прибуток і збитки: Дивіденди, одержувані в асоційованих компаній, не слід включати в консолідований звіт про прибуток і збитки. Відповідно до методу участі в капіталі, частка материнської компанії в післяподатковому прибутку асоційованої компанії (тобто до дивідендів) включена в статтю «Доход в асоційованої компанії». Включення дивідендів в асоційованої компанії в консолідований звіт про прибуток і збитки привело б до повторного їхнього обліку</p>	<p>Якщо материнська компанія продає товари асоційованої компанії наприкінці року вони все ще знаходяться на складі останньої, то їхня балансова вартість буде включати прибуток, зароблений і враховану материнською компанією. Цей прибуток, що ввійшов у балансову вартість запасів, буде відображений в розрахунку чистих активів асоційованої компанії (прибуток не реалізований); в звіті про прибуток і збитки материнської компанії. Якщо асоційована компанія продає товари материнській, виникає аналогічна ситуація, тільки тепер прибуток потрапить у звіт про прибуток і збитки асоційованої компанії і запаси материнської. Щоб уникнути повторного обліку при використанні методу участі в капіталі, цей нереалізований прибуток повинен бути виключений. Нереалізований прибуток підлягає виключенню в межах частки інвестора в асоційованій компанії. Нереалізовані збитки не підлягають виключенню в тому ступені, у якому операція свідчить про знецінення (зниження вартості) переданого активу. Щоб виключити нереалізований прибуток (поза залежністю від прямої операції купівлі-продажу), необхідно відняти його з прибутку до податків, а також з нерозподіленого прибутку в розрахунку чистих активів асоційованої компанії до того, як остання буде включена в консолідовану звітність з використанням методу участі в капіталі</p>

## Приклад

Нижче наведені баланси компаній XY, XXX і ZZZ станом на 31 грудня 2005 (тис.грн.):

	XY	XXX	ZZZ
Необоротні активи:			
Основні засоби	3820	4425	500
Нематеріальні активи	–	200	–
Інвестиції	1600	–	–
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5420	4625	500
Поточні активи:			
Запаси	2740	1280	250
Дебіторська заборгованість	1960	980	164
Грошові кошти	1260	–	86
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	5960	2260	500
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Усього активи	11380	6885	1000

Капітал і резерви:			
Акціонерний капітал (номінал акції 25 коп.)	4000	500	200
Резерви:			
Емісійний дохід	800	125	
Нерозподілений прибуток			
На 31 грудня 2004 р.	2300	380	450
За 2005 рік	1760	400	150
	8860	1405	800
Поточні зобов'язання:			
Кредиторська заборгованість	2120	3070	142
Овердрафт	–	2260	–
Податки	400	150	58
	2520	5480	200
Усього пасиви	11380	6885	1000

Необхідно також взяти до уваги наступну інформацію:

1. Інвестиції

1 січня 2005 р. компанія XYZ придбала 1.6 млн. акцій XXX по 75 коп., сплативши 75 коп. за акцію, а 1 липня 2005 р. м. – 40% акціонерного капіталу компанії ZZZ за 400 тис.грн.

2. Облікова політика групи

Нематеріальний актив, показаний у балансі XXX, не відповідає критеріям визнання нематеріального активу згідно з МСФЗ 38. На дату придбання даний нематеріальний актив складав 80 тис.грн.

**Гудвіл**

Відповідно до МСФЗ 38, наприкінці звітного періоду була проведена перевірка гудвілу на знецінення, що показала, що гудвіл стосовно XXX знецінений на 20 тис.грн., а гудвіл стосовно ZZZ – на 5 тис.грн.

3. Внутрігрупові операції

Запаси XYZ включають товари, куплені в XXX після її входження до складу групи за трансферною ціною 150 тис.грн. Запаси ZZZ включають товари, куплені в XYZ за 25 тис.грн. Усі ці продажі здійснювалися з 25% надбавкою до собівартості товарів.

Дебіторська заборгованість XYZ включає заборгованість XXX у розмірі 70 тис.грн.

Однак, відповідно до звітності XXX сума заборгованості – інша, оскільки 31 грудня 2005р. нею був здійснений платіж на суму 4 тис.грн., який компанія XYZ ще не одержала.

4. Емісійний дохід

Емісійний дохід XXX виник до входження цієї компанії в групу XYZ.

*Завдання.* Підготувати консолідований баланс групи XYZ на 31 грудня 2005 р.