

**Н. И. Барташевич**  
г. Гомель, ГГУ им. Ф. Скорины

## **МЕТОДИКА УЧЕТА ИНВЕСТИЦИЙ В ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО**

Международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО) определены стратегическим ориентиром для развития бухгалтерского учета в Республике Беларусь. Министерство финансов Республики Беларусь ежегодно разрабатывает план мероприятий, выполнение которых должно способствовать созданию национальной системы бухгалтерского учета на принципах, заложенных в МСФО. В настоящее время в Беларуси ряд крупных белорусских компаний и банковские организации наряду с национальной отчетностью обязаны составлять отчетность по МСФО. Одним из проблемных вопросов остается учет инвестиций в зависимые хозяйственные общества. В республике действует Инструкция по бухгалтерскому учету инвестиций в зависимые хозяйственные общества, разработанная во исполнение Постановления Совета Министров Республики Беларусь от 4 мая 1998 г. № 694 «О Государственной программе перехода на международные стандарты бухгалтерского учета в Республике Беларусь». Однако при практическом применении возникают вопросы.

МСФО (IAS) 28 рассматривают данный вопрос, как учет инвестиций в ассоциированные предприятия, что отражается в его названии: «Инвестиции в ассоциированные предприятия». Он определяет подходы к учету вложений, позволяющих инвестору оказывать значительное влияние на деятельность другого предприятия. Принципиальное значение для всего стандарта имеют два взаимосвязанных понятия: 1) «ассоциированное предприятие» и 2) «значительное влияние». При этом определяющую роль играет второе понятие, так как ассоциированным предприятием (associate) признается предприятие, в том числе неакционерное предприятие, на деятельность которого инвестор оказывает значительное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни долей в совместной деятельности. Значительным влиянием (significant influence) считается право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной политики объекта инвестиций, не являющееся контролем или совместным контролем над указанной политикой. Данный подход предполагает четкое разграничение между значительным влиянием на деятельность другого предприятия и контролем за его деятельностью. В случае контроля инвестор фактически приобретает полномочия по руководству финансовой и операционной деятельностью другого предприятия, которое становится его дочерним предприятием.

Основой достижения значительного влияния на деятельность другого предприятия является участие в капитале и связанный с этим объем прав на участие в управлении. Такое участие может быть как прямым, так и косвенным – через свои дочерние предприятия. Применительно к предприятиям, действующим в форме акционерного общества, участие в капитале выражается во владении инвестором (акционером) определенной долей голосующих акций объекта

инвестиций. Согласно МСФО 28 инвестор имеет возможность оказывать значительное влияние на деятельность акционерного общества, когда ему прямо или косвенно принадлежит 20 или более процентов прав голоса в отношении объекта инвестиций, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. При этом следует иметь в виду, что по МСФО 27 для получения контроля над акционерным предприятием акционеру необходимо владеть прямо или опосредованно более чем половиной ее голосующих акций, кроме исключительных случаев, когда может быть четко продемонстрировано, что такое владение не создает контроля. Таким образом, в данном случае различие между контролем и значительным влиянием носит чисто количественный характер. В то же время, если инвестору прямо или косвенно принадлежит менее 20 % прав голоса в отношении объекта инвестиций, считается, что инвестор не имеет значительного влияния, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Вместе с тем наличие значительного влияния нельзя исключить и в случае, когда другому инвестору принадлежит крупный или контрольный пакет акций, т. е. значительное влияние возможно и по отношению к дочерним предприятиям других инвесторов. Отмечается, что наряду с участием в капитале наличие у инвестора значительного влияния обычно подтверждается одним или несколькими из следующих фактов:

- представительство в совете директоров или ином аналогичном органе управления объектом инвестиций;
- участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;
- наличие существенных операций между инвестором и объектом инвестиций;
- обмен руководящим персоналом;
- предоставление важной технической информации.

В соответствии со статьей 8 Закона Республики Беларусь от 10.01.2006 № 100-З «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Беларусь «Об акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью и обществах с дополнительной ответственностью» хозяйственное общество признается зависимым, если другое хозяйственное общество имеет долю в уставном фонде (акции) этого общества в размере, соответствующем 20 % и более голосов от общего количества голосов, которыми оно может пользоваться на общем собрании участников такого общества. Отсюда следует, что понятие зависимого хозяйственного общества в белорусском законодательстве сводится, прежде всего, к участию в уставном фонде, т. е. учитываются в первую очередь юридические признаки влияния.

Подход международных стандартов к данному понятию гораздо шире, в них рассматривается еще и экономическая сторона вопроса. На практике юридическая связь может не существовать или быть завуалированной через большое количество подставных учредителей, однако экономическая связь двух юридических лиц обычно более чем очевидна, следовательно, значительное влияние будет налицо. Принципиальным отличием требований международных стандартов в данном вопросе является также рассмотрение так называемых потенциальных прав голоса. То есть предприятие может владеть варрантами на акции, опционами на покупку акций, долговыми или долевыми инструментами, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, или другими аналогичными инструментами, которые в случае исполнения или конвертации могут обеспечить предприятию дополнительные права голоса или сократить права голоса другой стороны в отношении финансовой и операционной политики другого предприятия. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые на текущий момент могут быть реализованы или конвертированы, принимаются в расчет при оценке наличия у предприятия значительного влияния.

Само по себе понятие «потенциальные права голоса» в белорусской практике отсутствует и при анализе связей между юридическими лицами во внимание не принимается. Отсутствие проработанной законодательной базы и применения на практике потенциальных прав голоса во многом объясняется неразвитостью рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Для учета инвестиций в ассоциированные предприятия в международном и отечественном бухгалтерском учете основным признается метод долевого участия, кроме некоторых исключений.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету инвестиций в зависимые хозяйственные общества, если инвестиции осуществляются исключительно с целью последующей реализации до истечения двенадцати месяцев с момента приобретения или зависимые хозяйственные общества действуют в условиях строгих долгосрочных ограничений, которые значительно снижают

их возможности по переводу средств организации-инвестору, то инвестиции в зависимые общества учитываются с помощью метода учета по себестоимости.

В соответствии с МСФО 28 инвестиции в ассоциированное предприятие должны учитываться по методу долевого участия, за исключением случаев, когда:

1) инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – тогда активы измеряются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу;

2) применяется исключение, предусмотренное пунктом 10 МСФО 27, согласно которому материнское предприятие, которое также имеет инвестиции в ассоциированное предприятие, может не представлять консолидированную финансовую отчетность – тогда инвестиции должны учитываться либо по фактической стоимости, либо в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение»;

3) верны все перечисленные ниже положения:

– инвестор является дочерним предприятием, находящимся в полной или частичной собственности другого предприятия, и при этом его прочие собственники были проинформированы о том, что инвестор не применяет метод долевого участия, и не возражают против этого;

– долговые или долевыми инструментами инвестора не обращаются на открытом рынке;

– инвестор не представлял свою финансовую отчетность в комиссию по ценным бумагам или иной регулирующий орган в целях размещения любого вида инструментов на открытом рынке;

– материнское предприятие инвестора составляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в публичном доступе, в соответствии с требованиями МСФО.

Метод долевого участия (equity method) предусматривает, что инвестиции первоначально признаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка инвестора.

Инвестиции в ассоциированное предприятие учитываются в соответствии с рассматриваемым методом, начиная с даты, когда указанное предприятие становится ассоциированным. При приобретении инвестиций разница между себестоимостью инвестиций и долей инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированного предприятия учитывается следующим образом:

1) сумма превышения стоимости инвестиций над долей инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированного предприятия (гудвил) включается в стоимость инвестиции;

2) сумма превышения доли инвестора в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированного предприятия над стоимостью инвестиций исключается из состава балансовой стоимости инвестиций и вместо этого отражается в качестве дохода при определении доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированного предприятия за тот отчетный период, в котором инвестиции были приобретены.

В Республике Беларусь понятие гудвил определено как стоимость деловой репутации организации, но при учете инвестиций в зависимые хозяйственные общества не рассчитывается. Следует отметить, что в соответствии с законодательством Республики Беларусь стоимость деловой репутации организации (гудвил) не относится к нематериальным активам и не является объектом начисления амортизации.

Инвестор должен прекратить использование метода долевого участия с момента утраты значительного влияния на ассоциированное предприятие и с этой даты вести учет своих инвестиций в соответствии с МСФО 39 при условии, что ассоциированное предприятие не становится дочерним предприятием или совместной деятельностью. При потере значительного влияния инвестор должен измерять по справедливой стоимости любые инвестиции, сохранившиеся в бывшем ассоциированном предприятии. Инвестор должен признавать в составе прибыли или убытка любую разницу между справедливой стоимостью любых сохранившихся инвестиций, доходов от выбытия части инвестиций в ассоциированное предприятие и справедливой стоимостью инвестиций на дату потери значительного влияния.

Завершая рассмотрение существующих методик учета инвестиций в зависимые хозяйственные общества в отечественной и зарубежной учетной практике, можно отметить, что

по детальности и условиям применения они не являются тождественными. Устранение этих расхождений – одна из задач реформы бухгалтерского учета в Республике Беларусь.

Подход международных стандартов к определению понятия зависимого хозяйственного общества значительно шире и учитывает экономическую взаимосвязь юридических лиц для определения значительного влияния и потенциальные права голоса при анализе этой взаимосвязи. Практическое применение метода долевого участия, оценка стоимости гудвила, создание резерва под обесценение инвестиций, отражение в учете формирования стоимости инвестиций в ассоциированные предприятия с использованием вышеуказанных субсчетов и бухгалтерских проводок позволит эффективно решать актуальные задачи приведения отечественной методологии учета финансовых вложений в соответствие с современными требованиями и будет способствовать повышению информационной ценности бухгалтерской отчетности для ее потенциальных пользователей.