

КОММЕНТАРИИ ПО ПРИМЕНЕНИЮ НСБУ 28 "УЧЕТ ИНВЕСТИЦИЙ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ"

Общие положения

1. Настоящие комментарии разработаны на основе национального стандарта бухгалтерского учета (НСБУ) 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", утвержденного Приказом министра финансов Республики Молдова N 174 от 25 декабря 1997 года и введенного в действие с 1 января 1998 года.

2. Цель данных комментариев состоит в разъяснении положений НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия" в части установления порядка оценки, учета и отражения в финансовых отчетах инвестиций в ассоциированные предприятия.

3. Ассоциированным является предприятие, в котором инвестор имеет значительное влияние на его производственную и финансовую политику (НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", параграф 4). Значительное влияние инвестора определяется долей его участия в уставном капитале инвестируемого предприятия - от 20 до 50 процентов.

Пример 1. Фирма "X" является инвестором АО "Y", уставный капитал которого равен 1800000 леев (60000 акций номинальной стоимостью 30 леев). Фирме "X" принадлежат 18000 акций общей стоимостью 540000 леев (18000×30). Доля инвестиций фирмы "X" в уставный капитал АО "Y" составляет 30 процентов ($540000 : 1800000 \times 100$). В связи с тем, что эта доля - в пределах от 20 до 50 процентов, АО "Y" считается ассоциированным предприятием фирмы "X".

4. Значительное влияние инвестора практически может быть реализовано путем

- а) участия в Совете директоров или аналогичном органе управления ассоциированного предприятия;
- б) участия в процессе выработки финансовой и производственной политики;
- в) осуществления различных хозяйственных операций между инвестором и ассоциированным предприятием;
- г) обмена управленческим персоналом;
- д) обеспечения основной технической информацией.

При проявлении значительного влияния в одной из указанных форм инвестор совместно с другими инвесторами ассоциированного предприятия может решать на запланированный период, какую продукцию следует выпускать, какие товары необходимо покупать, по каким ценам их продавать, как распределять полученный финансовый результат и др.

5. Значительное влияние инвестора не означает контроль над политикой ассоциированного предприятия. Право контроля со стороны инвестора по отношению к инвестируемому предприятию возникает лишь при наличии в уставном капитале предприятия доли инвестора, превышающей 50 процентов.

Пример 2. Фирма "Z" является держателем 33000 акций АО "Y" на сумму 990000 леев (33000×30), т.е. ее доля в уставном

капитале АО "Y" составляет 55 процентов ($990000 : 1800000 \times 100$), что дает фирме "Z" право контроля. Однако это не исключает значительного влияния на производственную и финансовую политику АО "Y" со стороны фирмы "X", доля которой в уставном капитале равна 30 процентам.

Методы оценки инвестиций в ассоциированные предприятия

6. В соответствии с параграфом 5 НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия" в зависимости от конкретных условий инвестор может оценивать инвестиции в ассоциированные предприятия методом пропорционального распределения или методом стоимости.

7. При обычных условиях инвестиции в ассоциированное предприятие оцениваются по методу пропорционального распределения, сущность которого состоит в том, что при приобретении инвестиций они оцениваются по первоначальной стоимости. В последующем первоначальная стоимость увеличивается на сумму доли инвестора, признанной в прибылях ассоциированного предприятия после даты приобретения инвестиций, и уменьшается на сумму полученных дивидендов.

Пример 3. Используя данные примера 1, предположим, что фирма "X" 12 января 1997 года приобрела акции АО "Y", первоначальная стоимость которых составляла 540000 леев.

По результатам отчетного года АО "Y" объявило о получении чистой прибыли на сумму 100000 леев, поэтому по состоянию на 31 декабря 1997 года акции АО "Y", принадлежащие инвестору - фирме "X", были оценены методом пропорционального распределения следующим образом:

- а) первоначальная стоимость приобретенных акций - 540000 леев,
- б) доля в уставном капитале АО "Y" - 30 процентов,
- с) объявленная прибыль АО "Y" - 100000 леев,
- д) доля признанной прибыли фирмы "X" - 30000 леев ($100000 \times 30 : 100$),
- е) стоимость акций на 31 декабря 1997 года - 570000 леев ($540000 + 30000$),

ф) доля АО "X" в объявленной прибыли АО "Y" отражается как увеличение стоимости инвестиций и одновременно показывается как доход в виде дивидендов в Отчете о финансовых результатах. 15 марта 1998 года собрание акционеров АО "Y" решило выплатить дивиденды по акциям на сумму 60000 леев, которые учитываются при определении стоимости инвестиций и распределяются пропорционально доле в уставном капитале ассоциированного предприятия. Отсюда сумма дивидендов, подлежащих выплате фирме "X", составит 18000 леев ($60000 \times 30 : 100$).

20 марта 1998 года выплачены дивиденды фирме "X", поэтому на ее балансе акции АО "Y" по состоянию на 31 марта 1998 года были оценены следующим образом:

- а) стоимость акций на 31 декабря 1997 года - 570000 леев,
- б) сумма полученных дивидендов в марте - 18000 леев,
- с) стоимость инвестиций по состоянию на 31 марта 1998 года - 552000 леев ($570000 - 18000$).

8. В случае объявления ассоциированным предприятием по результатам деятельности за отчетный период убытков первоначальная стоимость инвестиций уменьшается на сумму доли инвестора, признанную в убытках ассоциированного предприятия после даты приобретения инвестиций.

Пример 4. Фирма "X" 18 января 1997 года приобрела акции АО "ABC" на сумму 64000 леев (3200 акций по номинальной цене - 20 леев). Акционерный капитал АО "ABC" на эту дату составил 160000 леев, поэтому доля фирмы "X" признана в размере 40 процентов ($64000 : 160000 \times 100$).

В конце отчетного года чистые убытки АО "ABC" составили 20000 леев. Доля инвестора - фирмы "X" - в убытках ассоциированного предприятия за отчетный период равна 8000 леев ($20000 \times 40 : 100$), которая относится на уменьшение стоимости инвестиций. Отсюда стоимость акций АО "ABC" у инвестора по состоянию на 31 декабря 1997 года, оцененных методом пропорционального распределения, составила 56000 леев ($64000 - 8000$). Одновременно доля объявленных убытков отражается как расход инвестиционной деятельности в Отчете о финансовых результатах инвестора.

9. Корректировки в балансовой стоимости инвестиций могут иметь место также при уточнении доли инвестора в капитале ассоциированного предприятия ввиду изменений в размере или в структуре капитала ассоциированного предприятия, не включаемых в Отчет о финансовых результатах. Такие изменения могут возникать в результате переоценки и появления разниц в курсах валют по вложенным в уставный капитал ассоциированного предприятия долгосрочным активам, а также вследствие слияния предприятия (НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", параграф 6).

10. В случаях, когда ассоциированное предприятие действует при жестких долгосрочных ограничениях, которые значительно снижают его способность переводить средства инвестору, инвестиции оцениваются и на базе метода стоимости. Примером жестких операций могут быть перепрофилирование производства, потеря рынков сбыта или снабжения, падение рентабельности производимой продукции и др. По этому методу оцениваются все акции, приобретенные как долгосрочные инвестиции, не имеющие права голоса, независимо от их доли в капитале ассоциированного предприятия.

Сущность метода стоимости состоит в том, что приобретенная инвестором инвестиция в ассоциированное предприятие отражается по первоначальной стоимости, которая впоследствии не меняется.

Пример 5. Фирма "Alfa" 8 января 1997 года приобрела 1000 акций АО "Beta" по 50 леев за акцию. Общее количество выпущенных АО "Beta" акций - 5000 штук. Доля фирмы "Alfa" в уставном капитале АО "Beta" равна 20 процентам ($1000 : 5000 \times 100$).

По решению собрания акционеров эта доля не дает права инвестору иметь значительное влияние на финансовую и производственную политику АО "Beta", поэтому фирма "Alfa" оценивает эти акции методом стоимости.

Акции 8 января 1997 года оценены по первоначальной стоимости - 50000 леев (1000 x 50).

31 декабря 1997 года АО "Beta" объявило о прибыли в размере 40000 леев, а 27 февраля 1998 года выплатило дивиденды в размере 5000 леев, однако, несмотря на это, первоначальная стоимость акций АО "Beta" в балансе фирмы "Alfa" на 31 декабря 1997 года и на 31 марта 1998 года осталась неизменной и составила 50000 леев.

11. При использовании метода стоимости инвестор признает доход в виде дивидендов от инвестиций в ассоциированное предприятие и отражает его в Отчете о финансовых результатах по мере получения доли в аккумулированной чистой прибыли ассоциированного предприятия, образуемой после даты приобретения инвестиций (НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", параграф 7). Исходя из условий примера 5, сумма полученных дивидендов в размере 5000 леев, полученная от АО "Beta", будет отражена в качестве доходов от инвестиционной деятельности в Отчете о финансовых результатах фирмы "Alfa".

Отражение инвестиций в финансовых отчетах

12. Если инвестор является головным предприятием, он может отражать инвестиции в ассоциированные предприятия в консолидированных финансовых отчетах либо в отдельных финансовых отчетах.

13. Как правило, инвестиции в ассоциированные предприятия включаются в консолидированные финансовые отчеты в том случае, если они оцениваются по методу пропорционального распределения. Однако это может иметь место и при переходе на оценку инвестиций по методу стоимости, когда ассоциированное предприятие работает при жестких ограничениях или когда инвестиции приобретаются исключительно с целью их реализации в ближайшем будущем.

14. В консолидированные финансовые отчеты инвестора включается и доля в результатах деятельности ассоциированного предприятия (прибыль или убыток), что обусловлено его значительным влиянием и ответственностью за ведение дел такого предприятия, а следовательно и за доход от инвестиций. Это дает возможность пользователям финансовых отчетов анализировать как чистую прибыль по факторам ее образования, так и доходность инвестиций и рассчитывать показатели, необходимые для принятия решений по инвестициям.

15. Переход от метода пропорционального распределения в оценке инвестиций к методу стоимости (НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", параграф 11) может осуществляться, если

а) инвестор потерял право значительного влияния на ассоциированное предприятие, но сохраняет в целом или частично свои инвестиции (в таком случае в дальнейшем он руководствуется правилами учета, предусмотренными НСБУ 25 "Учет инвестиций");

б) ассоциированное предприятие работает при жестких долгосрочных ограничениях, которые затрудняют выплату средств инвестору.

При этом балансовая стоимость инвестиций признается как первоначальная стоимость начиная с даты перехода на оценку инвестиций по методу стоимости.

Пример 6. 10 января 1997 года АО "Dubli V" приобрело акции АО "ABC" стоимостью 64000 леев. По состоянию на 31 марта 1997 года оно оценивало указанные акции по методу пропорционального распределения, и их балансовая стоимость была равна 76000 леев. 1 июля 1997 года выяснилось, что АО "ABC" работает при жестких финансовых ограничениях (в связи с перепрофилированием производства), поэтому инвестор АО "Dubli V" принял решение перейти на оценку акций АО "ABC" по методу стоимости. С этой даты первоначальная стоимость акций АО "ABC", оцененных по методу стоимости, составила 76000 леев и в последующем осталась неизменной.

16. Если наряду с консолидированными финансовыми отчетами инвестор составляет отдельные финансовые отчеты, инвестиции в ассоциированные предприятия оцениваются по тому методу, который использовался в консолидированных финансовых отчетах, то есть по методу пропорционального распределения или по методу стоимости.

17. В случаях, когда инвестор не составляет консолидированные финансовые отчеты, инвестиции в ассоциированные предприятия, включаемые в его финансовые отчеты, оцениваются либо по методу пропорционального распределения, либо по методу стоимости - в зависимости от реальных условий деятельности ассоциированного предприятия.

Применение методов оценки инвестиций

18. Инвестиции в ассоциированные предприятия отражаются по выбранному инвестором методу начиная с даты их приобретения. Причем может возникать разница между стоимостью приобретения и долей инвестора в справедливой рыночной стоимости чистых активов ассоциированного предприятия. Эта разница (положительная или отрицательная) учитывается в соответствии с НСБУ 22 "Объединение предприятий".

Пример 7. Фирма "Cod" приобрела 25 процентов акций АО "Pro" за 400000 леев, а общая доля акционеров равна 1000000 леев. Превышение стоимости инвестиций, приобретенных фирмой "Cod", над их балансовой стоимостью составляет 150000 леев $\{400000 - (1000000 \times 0,25)\}$. При использовании метода пропорционального распределения сумма превышения отражается как гудвилл, которая амортизируется в течение срока, не превышающего 20 лет.

19. В соответствии с параграфом 16 НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия" инвестор подготавливает финансовую отчетность на основании финансовых отчетов, представленных ассоциированным предприятием. Финансовые отчеты инвестора и ассоциированного предприятия составляются согласно требованиям НСБУ 5 "Представление финансовых отчетов". При этом используется для финансовых операций и событий единая учетная политика.

20. Когда привилегированными акциями ассоциированного

предприятия владеют несколько инвесторов, то инвестор, имеющий значительное влияние, определяет свою долю прибылей и убытков в чистых активах ассоциированного предприятия после корректировок таких акций по дивидендам независимо от того, были по ним объявлены дивиденды или нет.

21. Если инвестор использует метод пропорционального распределения и ассоциированное предприятие объявляет об убытках, то снижение балансовой стоимости инвестиций производится только в ее размере, поскольку в таком случае она становится нулевой.

Пример 8. Фирма "Leanda" является держателем 28 процентов акций АО "Sigma", балансовая стоимость которых равна 36000 леев. По результатам отчетного года ассоциированное предприятие "Sigma" объявило об убытках в сумме 135000 леев. В соответствии с методом пропорционального распределения доля убытков инвестора фирмы "Leanda" составляет 37800 леев ($135000 \times 0,28$), поэтому на уменьшение балансовой стоимости инвестиций отнесено 36000 леев убытков, т. е. не более размера балансовой стоимости.

22. Инвестор наряду с убытками в размере своей доли в уставном капитале ассоциированного предприятия признает и дополнительные потери, связанные с гарантийными обязательствами инвестора и его выплатами от имени ассоциированного предприятия.

Когда впоследствии ассоциированное предприятие заявляет о прибылях, инвестор возобновляет отнесение своей доли прибыли на увеличение стоимости инвестиций, но только после погашения убытков, не отнесенных на уменьшение балансовой стоимости инвестиций, и дополнительно признанных потерь.

Пример 9. Из примера 7 известно, что инвестор - фирма "Leanda" - не отнесла в отчетном периоде на уменьшение балансовой стоимости инвестиций долю убытков в сумме 1800 леев ($37800 - 36000$). Кроме того, она признала дополнительные потери в размере 5300 леев, вызванные выплатами от имени ассоциированного предприятия АО "Sigma", потерпевшего убытки.

В следующем отчетном периоде АО "Sigma" объявляет о прибылях в сумме 80000 леев. Доля фирмы "Leanda" в них составляет 22400 леев ($80000 \times 0,28$), которая распределена следующим образом:

- а) на погашение дополнительных потерь - 5300 леев;
- б) на погашение убытков, не отнесенных на уменьшение балансовой стоимости инвестиций, - 1800 леев;
- с) на увеличение балансовой стоимости инвестиций - 15300 леев.

23. Если инвестор для оценки инвестиций использует метод стоимости, а у ассоциированного предприятия имеются убытки, их доля не относится инвестором на балансовую стоимость инвестиций (НСБУ 28 "Учет инвестиций в ассоциированные предприятия", параграф 18).

24. Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия может быть снижена при использовании метода пропорционального распределения, если их цена на рынке постоянно падает. При временном снижении стоимости инвестиций

на рынке их уценка не производится.

В связи с тем, что многие инвестиции в ассоциированные предприятия имеют индивидуальный характер, их уценка осуществляется по каждой инвестиции в отдельности.

Пример 10. Фирма "Logos" является обладателем акций трех эмитентов. Курс акций за отчетный период был следующим (в леях):

Эмитент	Оценка по состоянию на 31.03.97г	Курс акций по состояни ю на				Оценка по состоянию на 31.12.97 г.
		31.06.97 г.	31.09.97 г.	31.12.97 г.		
АО "У"	20	21	22	21		20
АО "ABC"	40	36	32	24		24
АО "Beta"	30	33	32	25		30

Таким образом, за отчетный период:

а) курс акций АО "У" на рынке возрастал, поэтому по состоянию на 31.12.97 г. оценка акций не изменилась;

б) курс акций АО "Beta" понизился только в четвертом квартале, следовательно, их оценка по состоянию на 31.12.97 г. осталась без изменений;

с) курс акций АО "ABC" в отчетном году постоянно снижался (от 40 до 24 леев), по состоянию на 31.12.97 г. признано снижение цены таких акций, и поэтому их стоимость отнесена на расходы.

Подоходный налог

25. Подоходный налог, возникший в результате операций, связанных с инвестициями в ассоциированные предприятия, учитывается в соответствии с НСБУ 12 "Учет подоходного налога".

Раскрытие информации

26. В приложениях к финансовым отчетам инвестора должна быть раскрыта следующая информация, касающаяся инвестиций в ассоциированные предприятия:

а) список и описание ассоциированных предприятий (наименование, местонахождение, вид деятельности, размер уставного капитала);

б) доля участия инвестора в уставном капитале инвестируемых предприятий;

с) методы, использованные при оценке инвестиций в ассоциированные предприятия;

д) первоначальная стоимость, существующая справедливая рыночная стоимость и балансовая стоимость инвестиций;

е) доля инвестора в изменении капитала ассоциированного предприятия в результате непредвиденных событий и обязательств в соответствии с НСБУ

10 "Непредвиденные события и события хозяйственной деятельности, произошедшие после даты составления баланса";

ф) доля инвестора в прибылях и убытках ассоциированных предприятий;

g) доля инвестора в любой необычной статье финансовых отчетов ассоциированных предприятий предыдущего периода.

Дата вступления комментариев в силу

27. Настоящие комментарии вступают в силу со дня опубликования в Monitorul Oficial al Republicii Moldova.