

# МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

## 1. МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 27



МСФО (IFRS) 10 заменяет положения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящиеся к подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Он также включает в себя положения, содержащиеся в ПКИ-12 «Консолидация – Компании специального назначения». Таким образом, МСФО (IAS) 27 в новой редакции содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности.

## 2. Определение контроля

**Инвестор обладает контролем, если:**

**1) обладает полномочиями**

100% прав дают влияние на значимую деятельность

**2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом, или имеет право на получение такого дохода**

Акции дают право на дивиденды и долю в чистых активах

**3) имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора**

Решения акционеров влияют на результаты компании и доход акционеров

**КОНТРОЛЬ**

# МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

**При установлении факта наличия контроля может оказаться полезным рассмотрение следующих факторов:**

1) цель и структура объекта инвестиций

2)какая деятельность является значимой , и каким образом принимаются решения касательно такой деятельности

*Примеры значимой деятельности:*

- определение операционной политики
- принятие решений в отношении инвестиций
- назначение топ-менеджмента
- управление существенными инвестициями

3)предоставляют ли права, которыми обладает инвестор, возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью

*Примеры прав:*

- права голоса
- потенциальные права голоса (опционы или конвертируемые инструменты)
- права на назначение топ-менеджмента
- права на принятие решений в рамках договора на управление
- права на отстранение от руководства

4) подвергается ли инвестор рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет ли он право на получение такого дохода

*Примеры переменного дохода:*

- дивиденды
- вознаграждение
- выгоды, которые отсутствуют у прочих участников компании (например, экономия вследствие масштабов производства, сокращение затрат, доступ к дефицитной продукции, запатентованные знания или синергетический эффект)

5) имеет ли инвестор возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора

- Связь между полномочиями на управление и возвратом на инвестицию крайне важна для наличия контроля.
- Инвестор, который обладает полномочиями на управление объектом инвестиций, однако не получает выгоды от этих полномочий, не контролирует данный объект инвестиций.
- Инвестор, который получает возврат на инвестиции от объекта инвестиций, однако не может использовать свои полномочия для управления деятельностью, оказывающей существенное влияние на возврат на инвестиции этого объекта, не контролирует его.
- Инвестор может обладать контролем над объектом инвестиций, даже если ему не принадлежит большинство прав голоса в данном объекте инвестиций ( в таком случае говорят о фактическом контроле).

# МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

	Доля крупнейшего инвестора	Доли остальных крупных инвесторов	Доли остальных инвесторов	Прочие факты и обстоятельства	Контроль со стороны крупнейшего инвестора?
Пример 1	48%	-	Тысячи акционеров, ни один из которых не имеет более 1% прав голоса	Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с любыми другими акционерами или принимать коллективные решения.	<b>ДА</b>
Пример 2	40%	-	12 инвесторов, которым принадлежат по 5 % голосующих акций	Соглашение между акционерами предоставляет крупнейшему инвестору право назначать, снимать с должности и устанавливать вознаграждение членов руководства, отвечающих за управление значимой деятельностью. Чтобы изменить соглашение, требуется решение, принятое большинством в 2/3 голосов акционеров.	<b>ДА</b> - в связи с соглашением. При учете только прав голоса нет оснований для вывода.
Пример 3	45%	2 других инвестора, Каждому принадлежат 26% голосующих акций	Остальные голосующие акции принадлежат 3м другим акционерам по 1% каждому.	-	<b>НЕТ</b>
Пример 4	45%	-	11 другим Акционерам принадлежат по 5% голосующих акций	Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с любыми из других акционеров или принимать коллективные решения.	При учете только прав голоса <b>НЕТ</b> оснований для вывода.
Пример 5	35%	3 других акционера имеют по 5% голосующих акций	Остальные голосующие акции принадлежат Большому числу акционеров, ни один из которых не имеет более 1% голосующих акций.	Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с любыми из других акционеров или принимать коллективные решения. Решения требуют одобрения большинством голосов. На недавних собраниях акционеров было подано 75% голосов акционеров объекта инвестиций.	<b>НЕТ</b>

# МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

## 3. Особенности консолидации для инвестиционных компаний

Инвестиционные компании должны учитывать дочерние, совместные и ассоциированные компании по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а не консолидировать или учитывать по методу долевого участия.

Материнская компания инвестиционной компании, сама таковой не являющейся, должна применять обычный подход к консолидации ко своим дочерним компаниям.

