
of Russia, amount of pensions, the subsistence level, the minimum wage and a number of other macro-indicators of strategic development.

Keywords: macroeconomic instability, prices, aggregate inflation indices, partial inflation indices, weighting factors, accounts payable, key rate, indexation of pensions.

JEL classification: C23, E31, E52, O57.

For reference: Burtseva T.A., Frenkel A.A., Tikhomirov B.I., Surkov A.A. (2022). Aggregate inflation index as a reliable measure of inflation in macroeconomic instability. *Economics of Contemporary Russia*, no. 4 (99), pp. 63–76. DOI: 10.33293/1609-1442-2022-4(99)-63-76

Manuscript received 20.09.2022

ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ И РОССИЙСКИМ СТАНДАРТАМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В.В. Боталова

DOI: 10.33293/1609-1442-2022-4(99)-76-88

Сегодня проблема учета и отражения деловой репутации (гудвилла) в бухгалтерской (финансовой) отчетности остается по-прежнему актуальной, поскольку имеются существенные отличия в методике учета и отражения гудвилла (деловой репутации) между правилами российского и международного бухгалтерского (финансового) учета и отчетности, а также в бухгалтерской (в том числе оценочной) практике. В статье приводится актуальное определение термина «гудвилл» («деловая репутация»), рассматриваются особенности учета и отражения положительной и отрицательной деловой репутации, проводится сравнительный анализ основных методов оценки гудвилла. Детально, с соответствующими примерами рассматриваются особенности учета и динамики обесценения гудвилла в случае приобретения долевой собственности. Проведенные в нашей работе расчеты подтверждают целесообразность предложенных методологических аналогий. Представленные в статье методики учета и оценки деловой репутации позволят руководству компаний лучше ориентироваться в текущих особенностях бухгалтерского учета гудвилла на основе российских и международных правил бухгалтерского (финансового) учета.

Ключевые слова: гудвилл (деловая репутация), методы оценки стоимости, обесценение гудвилла, пропорциональный (традиционный) метод оценки гудвилла, полный метод оценки гудвилла.

Классификация JEL: B49, C13, M41.

© Боталова В.В., 2022 г.

Боталова Виктория Викторовна, инженер 1-й категории, кафедра макроэкономической политики и стратегического управления, Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, Москва, Россия; hbot@yandex.ru; ORCID 0000-0001-6252-3665

Для цитирования: Боталова В.В. (2022). Особенности оценки и учета гудвилла в соответствии с международными и российскими стандартами бухгалтерской отчетности // *Экономическая наука современной России*. № 4 (99). С. 76–88. DOI: 10.33293/1609-1442-2022-4(99)-76-88

1. ПРОБЛЕМАТИКА И АКТУАЛЬНОСТЬ

Несмотря на многообразие подходов и методов оценки стоимости компаний (в том числе составляющих компанию активов, а также возникающий при покупке компаниями гудвилла), до сих пор остается открытым вопрос о наиболее подходящем методе оценки стоимости деловой репутации компании (гудвилла). Приводится определение термина «гудвилл» с целью создания наиболее подходящей модели оценки стоимости приобретаемой деловой репутации компании. В статье приводятся основные способы оценки гудвилла (в том числе на основе авторской концепции); при этом релевантность полученных результатов с другими классическими моделями может служить подтверждением авторской концепции. Далее в статье рассматриваются основные методы учета деловой репутации (гудвилла) согласно РСБУ и МСФО; проведена процедура проверки гудвилла на обесценение (пропорциональным и полным методами) с целью выявления полезного эффекта от гудвилла в деятельности организаций, а также даны авторские рекомендации, направленные на улучшение финансового положения компаний, ведущих учет деловой репутации (гудвилла).

Важность и эффективность присутствия гудвилла в бухгалтерской (финансовой) отчетности доказаны в исследовании (Цехомский, Тихомиров, 2021, с. 51): в выборке – 500 крупнейших российских компаний, которые признавали гудвилл в своей бухгалтерской отчетности в течение 10 лет (с 2010 по 2020 г.) и увеличили свои активы на 86%

больше, чем те компании, которые не признавали гудвилла в своей отчетности¹.

При этом сегодня актуальной остается проблема учета гудвилла, поскольку при обилии методов учета и оценки стоимости приобретаемого гудвилла единой методики такого учета и оценки не встречается в современной научной и публицистической литературе. Поэтому в данной статье автор дает рекомендации, направленные на совершенствование методов учета деловой репутации. Нами также предложено содержательное соответствие основных российских и международных методов оценки гудвилла.

2. ТЕРМИНОЛОГИЯ И РОССИЙСКИЕ НОРМЫ УЧЕТА ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ (ГУДВИЛЛА)

Деловая репутация (гудвилл) в бухгалтерском учете сегодня рассматривается как разница между стоимостью приобретения организации, которая установлена в договоре, и суммарной стоимостью всех активов и обязательств данной организации по балансовой стоимости (а в международном учете – активы за вычетом обязательств, т.е. стоимость чистых активов вычитается из договорной цены) на дату приобретения. Полученная таким образом величина деловой репутации может оказаться как положительной (также называется «надбавка к цене»), так и отрицательной («скидка с цены» или «выгодное приобретение») (ПБУ «Учет нематериальных активов», п. 43, 2016).

Положительная деловая репутация учитывается в качестве самостоятельного инвенторного объекта на специальном субсчете «Деловая репутация» счета 04 «Нематериальные

¹ Суммарные активы всех компаний выборки увеличились с 38,3 трлн до 110 трлн р. (в 2,9 раза), при этом активы компаний, признававших гудвилл, выросли более значительно – с 15,6 трлн до 85 трлн р. (в 5,4 раза) (Цехомский, Тихомиров, 2021, с. 51).

активы» (ПБУ «Учет нематериальных активов», 2016, пп. 3, 4, 43). Следует отметить, что, согласно нормам международного учета, понятие деловой репутации (гудвилла) не рассматривается как идентифицируемый объект бухгалтерского учета и не признается нематериальным активом, а возникает только при объединении бизнесов (пп. 5, 32 МСФО 3) и учитывается отдельной строкой в сводной консолидированной отчетности компаний. Общая схема простого расчета гудвилла (без долей участия в других капиталах) представлена в табл. 1.

Положительная деловая репутация (гудвилл) составила 800 тыс. р., она будет капитализироваться на балансе предприятия-покупателя и подлежит амортизации (или ежегодному тестированию на обесценение, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности) линейным методом в течение 20 лет, но не более срока деятельности организации (ПБУ «Учет нематериальных активов», 2016, пп. 29, 44). Полученная сумма амортизации положительного гудвилла относится к расходам по обычным видам деятельности ежемесячно – с месяца, следующего за месяцем принятия к учету нематериального актива. Таким образом, бухгалтерский учет амортизации деловой репутации с 2008 г. ведется на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» (ПБУ «Учет нематериальных активов», 2016, п. 44): дебет 20, 26, 44 и др. – кредит 05.

Пример отражения в бухгалтерской (финансовой) отчетности положительной де-

ловой репутации в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета представлен в табл. 2.

Таким образом, возникновение положительного гудвилла (деловой репутации), с одной стороны, увеличивает балансовую стоимость предприятия, а с другой – создает проблему систематического занижения финансового результата компании, поскольку сначала он снижается, во-первых, за счет прямого отнесения суммы амортизации деловой репутации (или обесценения, как в международной практике учета, гудвилла) на финансовый результат (а также увеличивает сумму налога на прибыль компаний (Роженцова, 2009, с. 26)), а во-вторых, может снижаться в результате непрогнозируемого ухудшения деловой репутации компании из-за ухудшения рыночной конъюнктуры и собственной деятельности организации. Поэтому во избежание проблем многократного снижения прибыльности организации автор, согласно мнению квалифицированных специалистов, в том числе профессора Я.В. Соколова, предлагает отказаться от линейного начисления амортизации деловой репутации, а вместо этого после каждого отчетного периода гудвилл необходимо или доначислять, или же частично или полностью «сторнировать» (Соколов, 2000, с. 445). Далее в статье будут рассмотрены международные правила учета и отражения деловой репутации (гудвилла), а также на их основе даны рекомендации, направленные на улучшение методов учета деловой репутации.

Таблица 1

Определение стоимости деловой репутации (гудвилла) при совершении сделки приобретения предприятия

№ п/п	Сведения о проводимой сделке	Тыс. р.
1	Стоимость приобретения предприятия	5000
2	Принятые к учету активы	8000
3	Принятые к учету обязательства	3800
4	Чистые активы приобретенного предприятия (стр. 2–3)	4200
5	Деловая репутация (гудвилл) (стр. 1–4)	800

3. ОСНОВНЫЕ МЕТОДЫ ОЦЕНКИ И УЧЕТА ГУДВИЛЛА

Основными подходами, применяемыми при проведении оценки стоимости объектов бухгалтерского учета, в том числе деловой репутации (гудвилла), являются (авторский научный взгляд состоит в том числе в новом

Таблица 2
Приобретение организации (имущественный комплекс)

Хозяйственная операция	Удостоверяющая документация	Сумма, тыс. р.	Счет по дебету	Счет по кредиту
1. У организации возникла задолженность перед продавцом по цене договора (без учета НДС)	Договор о купле-продаже. Свидетельство о государственной регистрации права собственности	5000	08-04 «Приобретение объектов основных средств»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
2. Учтен НДС, отраженный в сводном счете-фактуре компании-продавца	Сводная счет-фактура	900	19 «НДС по приобретенным ценностям»	60
3. Продавцу выплачена цена приобретенной организации	Банковская выписка	5900	60	51
4. Учтено имущество, составляющее имущественный комплекс организации (на дату гос. регистрации права собственности)	Акт приемки-передачи организации Опись активов согласно данным инвентаризации Приходно-кассовый ордер	4200	01 «Основные средства», 10 «Материалы», 20 «Основное производство»	08 «Приобретение предприятия»
5. Сумма НДС принята к вычету	Сводная счет-фактура	900	68-02 «НДС»	19
6. Отражен положительный гудвилл (деловая репутация)	Бухгалтерская справка (на основе расчета)	800	04 «Нематериальные активы»	08–04
Начисление амортизации (ежегодно на протяжении первых 5 лет)				
7. На положительную деловую репутацию начислена амортизация	Бухгалтерская справка (на основе расчета)	Бух. учет	20,26	05 «Амортизация нематериальных активов»
		40*		
8. Отражено ОНО (отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль)	Бухгалтерская справка (на основе расчета)	7,27	68-04 «Расчеты по налогам и сборам» субсчет «Налог на прибыль»	77 «Отложенные налоговые обязательства»
Начисление амортизации (ежегодно на протяжении последующих 15 лет)				
9. Учет амортизации на положительный гудвилл (деловую репутацию)	Бухгалтерская справка (на основе расчета)	40	20,26	05
10. Отражение уменьшения ОНО	Бухгалтерская справка (на основе расчета)	2,43	77	68

* Амортизация положительной деловой репутации за год (линейный метод) = $800 \cdot 5\% / (100\% \cdot 12 \text{ мес.}) \cdot 12 = 40 \text{ тыс. р.}$

сопоставлении данных известных оценочных методов друг другу) следующие.

1. *Бухгалтерский метод* основан на требованиях бухгалтерского (финансового) учета, которые регламентируют особенности учета и отражения гудвилла (ПБУ 14/2007, МСФО (IFRS) 3, МСФО 36 (IAS) и др.);

2. *Сравнительный подход* (аналог метода избыточной прибыли)²;

² Первоначально метод представлен в меморандуме Казначейства США в 1920 г. (US Treasury Appeals and Review Memorandum, ARM 34).

3. *Доходный подход* (также как метод расчета стоимости по объему реализации продукции имеет в основе оценку стоимости компании на основе ее доходов/объемов реализации);

4. *Затратный подход* (аналог бухгалтерского метода определения стоимости бизнеса, определяемого разностью цены приобретения и чистых активов приобретаемого бизнеса плюс неконтролирующей доли в случае долевой собственности): ФСО № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки», 2015, ч. III, пп. 18–20.

Как отмечалось раньше, согласно бухгалтерскому подходу, гудвилл представляет собой превышение справедливой стоимости приобретения предприятия, суммы неконтролирующей доли (если приобретается доля в компании) над чистыми активами приобретаемой компании (МСФО (IFRS) 3, п. 32). В таком случае возникает положительная деловая репутация (гудвилл), которая ежегодно проверяется на обесценение (МСФО 3 п. В63.d) (или амортизируется в течение 20 лет (но не более срока деятельности организации) – п. 44 ПБУ 14/2007). Отрицательный гудвилл (возникает, когда стоимость чистых активов компании превышает стоимость ее приобретения) признается в качестве дохода. При этом отрицательный гудвилл в полном объеме относится на финансовый результат (учитывается в Отчете о прибылях и убытках как прочие доходы (с. 2340) и проводится по дебету счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – и по кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы», на субсчете «Прочие доходы» (ПБУ 14/2007, пп. 44–45, 2016). Примеры бухгалтерского метода расчета деловой репутации, согласно российским правилам учета, представлены выше в табл. 1 и 2.

Объективными преимуществами бухгалтерского подхода оценки стоимости являются его прозрачность и универсальность; недостатками – трудоемкость подсчетов, различия в российских и международных правилах учета, а также возможные расхождения в оценке рыночной и бухгалтерской стоимостей предприятия. Для устранения данных расхождений как раз служит гудвилл, который представляет собой «плату за ожидание будущих выгод» (Фархутдинов, 2020, с. 5).

При сравнительном подходе оценка стоимости объекта производится на основе сравнения с объектами-аналогами. В случае оценки гудвилла наиболее сопоставимым с ним является метод избыточных прибылей, основа которого как раз заключается в сравнении уровней прибыльности оцениваемого предприятия с уровнем прибыльности пред-

приятий-аналогов (Пузыня, 2006, с. 45). Недостаток данного метода состоит в том, что предприятие может и не получать избыточной прибыли. Следовательно, его можно применять только для сверхприбыльных компаний, чья рентабельность выше средней по отрасли. Несомненные преимущества метода оценки стоимости по избыточной прибыли – простота и доступность. По сути, этот метод представляет собой экспресс-оценку сделок интеграции компаний. Адаптированная формула (от классической формулы стоимости нематериальных активов (Иванов, 2014, с. 33)):

$$GW = \frac{NNOP - NCA \cdot AER}{R}, \quad (1)$$

где GW (*Goodwill*) – текущая стоимость гудвилла; $NNOP$ (*Normal Net Operation Profit*) – стандартизированное значение прибыли от продаж; NCA (*Net Corrected Assets*) – скорректированные чистые активы компании; AER (*Average Equity Return*) – средний доход на собственный капитал; R (*Capitalization Rate*) – ставка капитализации.

Авторская концепция в данном случае заключается в модификации известной формулы определения стоимости нематериальных активов казначейским методом замещением в числителе формулы (1) части $NTA \cdot R_{TA}$ (т.е. произведения чистых материальных активов и коэффициента капитализации материальных активов) на произведение скорректированных чистых активов компании (NCA) и среднего дохода на собственный капитал (AER) в числителе, а также замена коэффициента капитализации нематериальных активов R_{IA} на ставку капитализации R (*Capitalization Rate*) в знаменателе³. Целью данных замещений является тот факт, что гудвилл по экономической сути представляет собой нематериальный актив, который в соответствии с международными и российскими

³ Оригинальная формула стоимости нематериальных активов на основе метода избыточных прибылей (или казначейского метода) см. (Иванов, 2014, с. 33).

стандартами учета и отчетности при переоценке рассчитывается именно по рыночной стоимости (ПБУ 14/2007, п. 17).

Рассмотрим условный *пример 1*. Компания *A* купила компанию *B* за 15 000 тыс. р. Всего принято на баланс 10 700 тыс. р. активов; сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств (IV и V разделы баланса) составила 500 тыс. р. Доходность собственного капитала в среднем по отрасли – 10%; нормализованная (стандартизированная) чистая прибыль – 2500 тыс. р., а ставка капитализации – 20%.

Собственный капитал приобретаемой компании *B* на баланс компании *A* составит 10 700 – 500 (Валюта баланса – Итог IV и V разделов баланса) = 10 200 тыс. р.

Расчет приобретаемого гудвилла по вышеуказанной формуле (1):

$$GW = \frac{2500 - 10\,200 \cdot 0,1}{0,2} = \frac{1480}{0,2} = 7400 \text{ тыс. р.}$$

Основа *доходного подхода* заключается в определении ожидаемого дохода от применения объекта оценки. В рамках данного подхода применяются разные методы, которые основаны на капитализации дохода и дисконтировании денежных потоков (Федеральный стандарт оценки, 2015, № 1, ч. III). В основе расчета гудвилла, согласно данному методу, лежит отношение доходов компании к ставке капитализации (Уэст, Джонс, 2003, с. 308–309). Преимуществом доходного подхода является простой способ расчета (минимальный набор исходных величин для выполнения расчетов), главный же недостаток метода – отсутствие гарантий, что рассчитанный на будущее доход будет получен в действительности.

Расчет гудвилла согласно доходному подходу:

$$GW = \frac{NNOI - Sales \cdot Rq}{Rg}, \quad (2)$$

где *Sales* – рыночная стоимость реализации; *Rq* – коэффициент рентабельности реализованной продукции в среднем по отрасли

(*ROS* – *Return on Sales* = *Net Income* / *Sales* – отношение чистой прибыли к выручке); *Rg* – коэффициент капитализации НМА (нематериальных активов) (соответствует коэффициенту *ROIA* – *Return on Intangible Assets* = *Net Income* / *IA* – отношение чистой прибыли к стоимости нематериальных активов на балансе компании).

Объем выручки компании *B* за анализируемый период составил 4000 тыс. р., среднеотраслевая рентабельность продукции (*ROS*) составила 15%, коэффициент капитализации нематериальных активов *Rg* (*ROIA*) = 25%.

Тогда коэффициент капитализации нематериальных активов *Rg* (*ROIA*) = 2500/10 000 = 0,25, а расчет гудвилла по формуле (2):

$$GW = \frac{2500 - 4000 \cdot 0,15}{0,25} = 7600 \text{ тыс. р.}$$

Также в рамках доходного подхода возможен расчет стоимости гудвилла с учетом ставки дисконта:

$$GW = \sum_{t=1}^T \frac{NNOI - NTA \cdot Rq}{(1+r)^t}, \quad (3)$$

где *NTA* (*Net Tangible Assets*) – стоимость чистых материальных активов (в примере она равна 10 700 – 2000 = 8700 тыс. р.); *r* – ставка дисконтирования; а *T* – период прогнозирования.

Как правило, оценщики используют среднесрочный прогнозный период в 5–10 лет, в странах с нестабильной экономической ситуацией прогнозный период может снижаться до 3–5 лет (Игунов, 2018, с. 59). Применим период дисконтирования в 5 лет, ставку дисконтирования *r* в среднем в экономике на момент расчета составляла 9%, рентабельность продукции остается 15%, тогда гудвилл по формуле (3) составит (расчет см. табл. 3) 7233 тыс. р.

Затратный подход представляет собой совокупность способов оценки стоимости компании, основанных на определении затрат, которые необходимы для приобретения

Таблица 3
Расчет стоимости гудвилла
(согласно доходному подходу)

Год	Расчет гудвилла	Результат (GW), тыс. р.
1-й	$(2500 - 8700 \cdot 0,15)/(1 + 0,09)^1$	1096
2-й	$(3500 - 12\,640 \cdot 0,15)/(1 + 0,09)^2$	1136
3-й	$(5000 - 14\,333 \cdot 0,15)/(1 + 0,09)^3$	1212
4-й	$(6500 - 26\,267 \cdot 0,15)/(1 + 0,09)^4$	1814
5-й	$(7600 - 30\,000 \cdot 0,15)/(1 + 0,09)^5$	2015
Итого		7273

или замены объекта оценки. В бухгалтерском (финансовом) учете на сегодняшний день существуют два основных метода расчета гудвилла (деловой репутации) – пропорциональный и полный (метод консолидации)⁴.

Преимущество затратного подхода – его высокая достоверность, а недостатком метода является двоякость результата, который будет зависеть от выбранного метода расчета деловой репутации (пропорционально доли участия материнской компании в капитале организации или же в полном объеме участия в капитале компании).

В следующей формуле представлен пропорциональный метод расчета гудвилла:

$$GW = \text{Purchase value} - \text{Net Assets of subsidiary} \times \text{Share of ownership}, \quad (3)$$

где *Purchase value* – стоимость приобретения предприятия; *Net Assets of subsidiary* – чистые активы дочерней компании; *Share of ownership* – процент владения компанией.

Пример 2. Предположим, что приобретено 70% акций дочерней организации стоимостью 20 млн р. Справедливая стоимость чистых активов дочерней организации на дату покупки – 15 млн р. В таком случае гудвилл (дело-

вая репутация), рассчитанная пропорциональным методом по формуле (3), составит:

$$GW = 20 - 15 \cdot 70\% = 20 - 10,5 = 9,5 \text{ млн р.}$$

Из расчета в примере 2 видно, что, согласно пропорциональному методу, в сумме гудвилла учитывается только та его часть, которая относится к материнской компании.

Для того чтобы определить деловую репутацию организации, согласно полному методу, необходимо сравнить справедливую стоимость дочернего предприятия со всеми чистыми активами данного предприятия, а не только с долей, относящейся к материнской компании (являющейся контролирующим акционером). При использовании данного полного метода справедливая стоимость дочерней организации будет представлять собой сумму справедливой стоимости приобретения (*purchase value*), которую заплатит контролирующий акционер, и справедливой стоимости неконтролируемой доли участия (*fair value of non-controlling interests*).

Формула полного метода расчета гудвилла:

$$GW = (\text{Purchase value} + \text{Fair value of non-controlling interests}) - \text{Net Assets of subsidiary}. \quad (4)$$

Пример 3. Справедливая стоимость неконтролируемой доли участия акционеров (*NCI, non-controlling interest*) в дочерней организации – 5 млн р. Остальные условия соответствуют примеру 2. Деловая репутация пропорциональным методом, рассчитанная по формуле (4), составит:

$$GW = 20 + 5 - 15 \cdot 100\% = 25 - 15 = 10 \text{ млн р.}$$

Таким образом, при расчете гудвилла полным методом (в отличие от пропорционального) отражается гудвилл, который полностью относится к дочерней компании, т.е. гудвилл контролируемой доли участия – 9,5 млн р., а также гудвилл неконтролируемой доли участия: $10 - 9,5 = 0,5$ млн р.

⁴ Данные методы вытекают из типа устройства компании совместные предприятия (*joint venture*) и дочерние компании (*subsidiaries*).

4. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ГУДВИЛЛА

В отличие от российского бухгалтерского учета, в котором предусматривается амортизация гудвилла (в случае его положительной величины) линейным методом на протяжении 20 лет (ПБУ 14/2007, п. 44, 2016), согласно МСФО необходимо проверять (тестировать) гудвилл на предмет обесценения ежегодно (МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», 2015, п. 10).

Согласно международным правилам учета, деловая репутация является «будущими экономическими выгодами», которые не признаются в бухгалтерском учете отдельно от остальных активов данной организации (МСФО 3, приложение А). Поэтому тестировать гудвилл на обесценение следует на уровне *единицы, генерирующей денежные потоки (cash-generating unit, CGU)*, или *генерирующей единицы*, – активы, которые совместно создают экономическую выгоду для компании (МСФО (IAS) 36, § 6, 2015). Для проверки доходности организации балансовую стоимость данной компании сравнивают с ее способностью генерировать выручку. Итак, при тестировании гудвилла на обесценение сравнивают балансовую стоимость (плюс гудвилл) с возме-

щаемой стоимостью генерирующей единицы (которой, как правило, является дочерняя компания). *Возмещаемая стоимость (recoverable amount)* – наибольшее значение из справедливой стоимости активов компании за вычетом затрат на продажу и ценности использования активов. Если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость, тогда возникает убыток от обесценения (см. рисунок).

Убыток от обесценения какого-либо актива, находящийся в генерирующей единице, по правилам бухгалтерского учета в *первую очередь* относится на активы, по которым явно обнаруживается обесценение (в том числе гудвилл), а оставшуюся сумму убытка от обесценения распределяют на оставшиеся виды активов пропорционально балансовой стоимости каждого из них в генерирующей единице (Якубова, Максимов, 2015, с. 526).

Пример 4. Тестирование гудвилла на обесценение для компании с несколькими подразделениями. Компания «Айсберг» приобрела 100% акций компании *ABC* за 1 млн р., при этом стоимость чистых активов компании *ABC* составила 850 тыс. р. Дочерняя компания *ABC* имеет три подразделения:

- подразделение *A* – чистые активы в размере 297,5 тыс. р.;

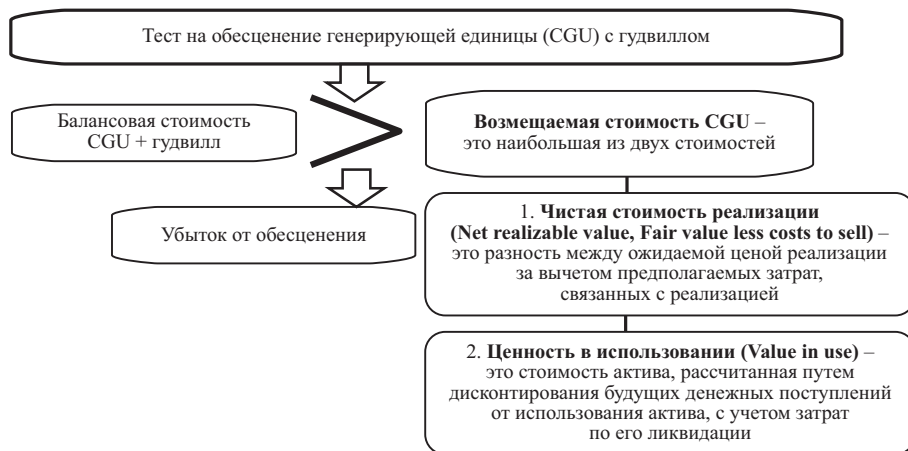


Рис. Порядок обесценения гудвилла

Источники: составлено автором.

- подразделение *B* – чистые активы в размере 212,5 тыс. р.;

- подразделение *C* – чистые активы в размере 340 тыс. р.

В результате синергии от объединения двух данных компаний материнская компания «Айсберг» распределила деловую репутацию (гудвилл) в размере 150 тыс. р. (1 млн р. – 850 тыс. р.) следующим образом: подразделению *A* – 60 тыс. р.; подразделению *B* – 40,5 тыс. р.; подразделению *C* – 49,5 тыс. р.

В конце 2021 г. проведена независимая оценка рыночной стоимости подразделения *C*, которая составила 214 750 р. (расходы на продажу/выбытие составили 4250 р.), при этом руководство оценило ценность использования компании *C* в 200 тыс. р.

В конце 2021 г. балансовая стоимость активов компании *C* составила: здания и сооружения – 150 тыс. р.; оборудование – 48,9 тыс. р.; прочие активы – 21,1 тыс. р.

Требуется рассчитать убыток от обесценения компании *C* и отразить его в бухгалтерской (финансовой) отчетности материнской компании «Айсберг».

В данном случае мы рассматриваем подразделение *C*, однако материнская организация также должна ежегодно тестировать гудвилл на обесценение, распределенный по подразделениям *A* и *B*, – следует об этом помнить.

Требуется определить разницу между балансовой стоимостью *C* на конец 2021 г., которая включает распределенный гудвилл: 150 тыс. р. (здания и сооружения) + 48,9 тыс. р. (хозяйственное оборудование) + 21,1 тыс. р. (прочие активы) + 49,5 тыс. р. (распределенный гудвилл) = 269,5 тыс. р. и возмещаемой стоимостью *C* на конец 2021 г., которая представляет собой наибольшее значение из:

- рыночной стоимости подразделения *C* (справедливая стоимость минус стоимость выбытия): 214 750 – 4250 р. = 210,5 тыс. р.;

- дисконтированной стоимости (ценности использования) компании *C*: 200 тыс. р.

Сумма убытка от обесценения составила 59 000 р. (210,5 тыс. – 269,5 тыс. р.).

«Айсберг» распределила на подразделение *Z* 49 500 р. гудвилла, и, как отмечалось ранее, первый убыток списывается на гудвилл (в данном случае гудвилл полностью обнуляется). Оставшийся убыток в сумме 9500 р. пропорционально распределяется на другие активы в табл. 4.

Проведенные расчеты будут отражены в учете следующим образом:

Дебет. Прибыли и убытки – Обесценение активов – 59 000 р.

Кредит. Гудвилл – 49 500 р.

Кредит. Здания – 6477 р.

Кредит. Оборудование – 2112 р.

Кредит. Прочие активы – 911 р.

Непростой случай в бухгалтерском учете обесценения гудвилла – когда материнская компания приобретает меньше 100% акций дочерней компании, то возникает доля неконтролирующих акционеров.

Различают два вида оценки неконтролирующей доли участия в капитале организации (*non-controlling interest, NCI*):

- *частичный (partial method)*, или *пропорционный, метод*⁵ – оценка пропорциональ-

⁵ Данный частичный (пропорциональный) метод расчета гудвилла также называют традиционным (Степанова, 2021, с. 79).

Таблица 4
Распределение убытка от обесценения
(пропорционально доли актива от общей суммы)

Вид актива	Стоимость актива по балансу, р.	Убыток от обесценения, р.
Здания и сооружения	150 000	6477
Хозяйственное оборудование	48 900	2112
Прочие активы	21 100	911
Итого	220 000	9500

Пояснение. Убыток от обесценения зданий и сооружений составит $150\,000 / 220\,000 \cdot 9500 = 6477$ р. Аналогично распределены убытки на оборудование и другие активы.

но неконтролирующей доле (*NCI*) в активах организации;

- *полный метод (full method)* – оценка по справедливой стоимости.

Расчет и размер убытка от обесценения гудвилла будут зависеть от того метода оценки, который выберет организация для оценки неконтролирующей доли.

4.1. Обесценение гудвилла частичным (пропорциональным) методом

При оценке неконтролирующей доли (*NCI*) частичным методом в гудвилле учитывается только доля материнской организации. Тогда при тестировании гудвилла на обесценение частичным (пропорциональным) методом нужно довести долю гудвилла до 100%. Поскольку необходимо сравнивать 100% балансовой стоимости генерирующей единицы (*CGU*) с гудвиллом, у которого 100% возмещаемой стоимости генерирующей единицы. В случае когда возникает убыток от обесценения гудвилла, следует уменьшить его до стоимости доли материнской организации⁶.

Пример 5. Расчет обесценения гудвилла частичным (пропорциональным методом). Материнская компания владеет 70% капитала дочерней компании, необходимо оценить неконтролирующую долю (*NCI*) частичным способом. Балансовая стоимость гудвилла – 100 тыс. р.; балансовая стоимость других активов дочерней компании (*CGU*) – 1300 тыс. р.; возмещаемая стоимость дочерней компании – 1400 тыс. р.

Рассчитаем убыток от обесценения.

1. Определяем балансовую стоимость гудвилла с учетом стоимости доли материнской организации:

⁶ Подробно механизм проверки актива на обесценение представлен на электронном портале (IAS36 – Как провести тест гудвилла на обесценение? // Финансовый учет. URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2018/ias-36-test-goodwill-for-impairment>).

$100 \text{ тыс. р.} \cdot 100\% / 70\% = 142,857 \text{ тыс. р.}$

2. Плюс балансовая стоимость прочих активов: 1300 тыс. р.

3. Минус возмещаемая стоимость дочерней компании (*CGU*): – 1400 тыс. р.

4. Получаем убыток от обесценения: 42,857 тыс. р.

Сумма убытка не превышает стоимость гудвилла на отчетную дату, поэтому иные активы не обесцениваются. Поскольку убыток 42,857 тыс. р. рассчитан на основе 100%, доли участия, признать необходимо только долю материнской компании – 70%: $42,857 \cdot 70\% = 30 \text{ тыс. р.}$

В бухгалтерском (финансовом) учете эти расчеты будут отражены в следующих проводках:

Дебет. Прибыли и убытки – Обесценение активов: 30 тыс. р.

Кредит. Гудвилл: 30 тыс. р., т.е. в консолидированном отчете о финансовом положении нераспределенная прибыль уменьшается на 30 тыс. р. Доля неконтролирующих акционеров не корректируется.

4.2. Обесценение гудвилла полным методом

Когда неконтролируемая доля участия (*NCI*) оценивается полным методом, гудвилл полностью содержит доли материнской организации и долю неконтролируемого участия (дочернюю компанию). Поэтому при проведении расчета обесценения гудвилла корректировки гудвилла не проводятся, а убыток от обесценения признается в отчетности полностью.

При этом в консолидированном отчете о финансовом положении требуется распределить сумму убытка от обесценения между суммой нераспределенной прибыли и суммой неконтролируемой доли участия (*NCI*). Полученный убыток признается полностью в качестве расхода в отчете о финансовом положении организации⁷.

⁷ Более подробно см. в статье (IAS36, 2018).

Пример 6. Расчет обесценения гудвилла полным методом. Поскольку гудвилл представлен полностью, то он составит 142,857 тыс. р., – как в примере 5. Убыток от обесценения тоже будет рассчитан, как в примере 5.

Как было отмечено выше, убыток от обесценения в сумме 42,857 тыс. р. признается полностью в составе прибыли или убытка.

Бухгалтерская проводка в консолидированном отчете о финансовом положении:

Дебет: 30 тыс. р. ($70\% \cdot 42,857$ тыс. р.) – сумма нераспределенной прибыли.

Дебет: 12,857 тыс. р. ($30\% \cdot 42,857$ тыс. р.) – сумма неконтролируемой доли участия (NCI).

Кредит: 42,857 тыс. р. – сумма гудвилла.

Итак, несмотря на то что в соответствии с международными нормами учета обесценение гудвилла (в отличие от российской практики амортизации) рассчитывается на основе текущих рыночных значений стоимости компании, все равно происходит ежегодное списание убытков от обесценения гудвилла, что ухудшает финансовое положение компании. Для того чтобы избежать данного занижения финансового результата, автор предлагает усовершенствовать процедуру обесценения гудвилла как в сторону его уменьшения (как на данный момент предусматривают МСФО), так и в сторону его увеличения, если балансовая стоимость компании окажется больше ее рыночной стоимости или ценности использования данной компании.

ний, которые в соответствии с характером хозяйственной деятельности могут использовать данные методы расчета гудвилла.

Далее автором приведена подробная схема проверки гудвилла на обесценение в соответствии с международным стандартом отчетности МСФО (IAS) 36, который (в случае долевой собственности) подразумевает использование методов частичного (пропорционального) и полного гудвилла. Пропорциональный (традиционный) метод оценивает сумму гудвилла как гудвилл, который относится на долю большинства (материнскую организацию), так и гудвилл, который относится на NCI (неконтролирующую долю участия). Метод полного гудвилла: организация-покупатель признает только тот гудвилл, который относится на приобретенную долю участия, т.е. гудвилл доли большинства. В результате представленных в статье расчетов автор дает рекомендации, направленные на увеличение прибыльности организаций путем более рационального учета гудвилла, в том числе путем проведения его тестирования на обесценение: отказ от линейного способа начисления амортизации приобретаемого гудвилла; отнесение приобретаемого гудвилла к разряду активов с неограниченным сроком полезного использования; проведение ежегодного тестирования гудвилла на предмет его обесценения, которое предусматривает возможность как уменьшения стоимости гудвилла (современная практика МСФО), так и прироста его стоимости (условия каждого случая описаны выше).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе представленных в статье методов оценки стоимости нематериальных активов проведены расчеты стоимости гудвилла компаний (с учетом авторского подхода), полученные релевантные значения стоимостей гудвилла подтверждают правдивость данных методик. Полученные нами результаты могут представлять практическую пользу в бухгалтерской (финансовой) деятельности компа-

Список литературы / References

- Иванов А.Е. (2014). Критический обзор основных методов оценки гудвилла непубличных компаний, применяющихся при планировании слияний и поглощений // *Финансовая аналитика: проблемы и решения*. № 38 (224). С. 31–41.
[Ivanov A.E. (2014). A critical review of the main

- methods for assessing the goodwill of non-public companies used in the planning of mergers and acquisitions. *Financial Analytics: Problems and Solutions*, no. 38 (224), pp. 31–41 (in Russian).]
- Игунов Е.Ю. (2018). Гудвилл и его оценка в российской и международной практике // *Молодой ученый*. № 2 (188). С. 58–60. [Igumov E.Yu. (2018). Goodwill and its assessment in Russian and international practice. *Young Scientist*, no. 2 (188), pp. 58–60 (in Russian).]
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 (2021). «Объединения бизнесов» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 17.02.2021). [IFRS3 Business Combinations (put into effect on the territory of the Russian Federation by Order of the Ministry of Finance of Russia dated December 28, 2015, no. 217n) (as amended on February 17, 2021) (in Russian).]
- Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 2015. «Обесценение активов» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020). [International Financial Reporting Standard (IAS) 36 Impairment of Assets (put into effect on the territory of the Russian Federation by Order of the Ministry of Finance of Russia dated December 28 no. 217n) (as amended on December 14, 2020) (in Russian).]
- Приказ Минфина России от 27.12.2007 № 153н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету “Учет нематериальных активов” (ПБУ 14/2007)» (зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2008 № 10975). [Order of the Ministry of Finance of Russia dated December 27, 2007 no. 153n (as amended on May 16, 2016) “On approval of the Accounting Regulation ‘Accounting for intangible assets’ (PBU14/2007)” (Registered in the Ministry of Justice of Russia on January 23, 2008 no. 10975) (in Russian).]
- Пособие по оценке бизнеса (2003). Под ред. Т.Л. Уэста, Дж.Д. Джонса; пер. с англ. Бюро переводов РОЙД-М. М.: ЗАО «КВИНТО-КОНСАЛТИНГ». 746 с. [Business Valuation Manual (2003). Ed. by T.L. West, J.D. Jones. Transl. from English. Translation agency ROYD-M. Moscow: CJSC “KVINTO-CONSULTING”. 746 p. (in Russian).]
- Пузыня Н.Ю. (2006). Особенности оценки гудвилла как стоимости деловой репутации фирмы // *Имущественные отношения в РФ*, № 2 (53). С. 41–48. [Puzynya N.Yu. (2006). Peculiarities of assessing goodwill as the value of a firm's business reputation. *Property Relations in the Russian Federation*, no. 2 (53), pp. 41–48 (in Russian).]
- Роженцова И.А. (2009) Учет деловой репутации: обзор российского и международного законодательства // *Международный бухгалтерский учет*. № 4 (124). С. 26–31. [Rozhentsova I.A. (2009) Accounting for business reputation: a review of Russian and international legislation. *International Accounting*, no. 4 (124), pp. 26–31 (in Russian).]
- Соколов Я.В. (2000). Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика. 496 с. [Sokolov Ya.V. (2000). Fundamentals of accounting theory. Moscow: Finance and Statistics. 496 p. (in Russian).]
- Степанова А.А. (2021). Гудвилл в контексте глобализации: изменение в трактовке и методах расчетов // *Экономика и бизнес: теория и практика*. № 9–2 (79). С. 78–82. [Stepanova A.A. (2021). Goodwill in the Context of Globalization: Changes in the Interpretation and Calculation Methods. *Economics and Business: Theory and Practice*, no. 9–2 (79), pp. 78–82 (in Russian).]
- Фархутдинов И. (2020). Гудвилл в стоимости бизнеса // *Управление предприятием*. С. 1–10 (электронный журнал). [Farkhutdinov I. (2020). Goodwill in business value // *Enterprise Management*, pp. 1–10 (electronic journal) (in Russian).] URL: <https://upr.ru/article/gudvill-v-stoimosti-biznesa/>
- Федеральный стандарт оценки (ФСО) № 1 «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки» (приказ Минфина России от 20.05.2015 № 297) (ред. от 16.07.2018). [Federal Valuation Standard (FSO). No. 1 “General Valuation Concepts, Approaches and Requirements for Valuation” (Order of the Ministry of Finance of Russia dated May 20, 2015 no. 297) (as amended on July 16, 2018) (in Russian).]

- Цехомский Н.В., Тихомиров Д.В. (2021). Гудвилл и окупаемость инвестиций в М&А: итоги отчетности 2010–2020 гг. (методы анализа и текущее состояние) // *Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета*. № 6 (132). С. 44–53. [Tsekhomsky N.V., Tikhomirov D.V. (2021). Goodwill and return on investment in M&A: results of reporting 2010–2020 (methods of analysis and current state). *Izvestiya of St. Petersburg State University of Economics (Izvestiâ Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo èkonomičeskogo universiteta, SPbGEU)*, no. 6 (132), pp. 44–53 (in Russian).]
- Якубова А.И., Максимов А.М. (2015). Особенности учета и оценки гудвилла в соответствии с требованиями МСФО // *Молодой ученый*. № 22 (102). С. 524–527. [Yakubova A.I., Maksimov A.M. (2015). Features of accounting and valuation of goodwill in accordance with the requirements of IFRS. *Young Scientist*, no. 22 (102), pp. 524–527 (in Russian).]
- IAS36. (2018). Как провести тест гудвилла на обесценение? // Финансовый учет. [IAS36. (2018). How to test goodwill for impairment? // *Financial Accounting* (in Russian).] URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2018/ias-36-test-goodwill-for-impairment>

Рукопись поступила в редакцию 20.07.2022 г.

of Economics, Lomonosov Moscow State University, Moscow, Russia; hbot@yandex.ru; ORCID 0000-0001-6252-3665

Today the problem of accounting and reflecting business reputation (goodwill) in accounting (financial) statements remains relevant, since there are significant differences in the methodology for accounting and reflecting business reputation in Russian and international accounting (financial) reporting standards, as well as in accounting (including appraisal) practice. The article provides an up-to-date definition of the term “goodwill” (goodwill), discusses the features of accounting and reflection of positive and negative business reputation, and provides a comparative analysis of the main methods for assessing goodwill. Further, in detail, with relevant examples, the features of accounting and accounting for the impairment of goodwill in the event of the acquisition of shared ownership are considered. The calculations carried out in this article confirm the expediency of the proposed methodological analogies. The methods of accounting and evaluation of business reputation presented will allow companies’ management to better navigate the current features of goodwill accounting based on Russian and international financial reporting rules.

Keywords: goodwill, valuation methods, goodwill impairment, proportional (traditional) goodwill valuation method, full goodwill valuation method.

Classification JEL: B49, C13, M41.

For reference: Botalova V.V. (2022). Features of evaluation and accounting of goodwill according to the International and Russian accounting reporting standards. *Economics of Contemporary Russia*, no. 4 (99), pp. 76–88. DOI: 10.33293/1609-1442-2022-4(99)-76-88

ASSESSMENT OF GOODWILL ACCORDING TO INTERNATIONAL AND RUSSIAN ACCOUNTING STANDARDS

V.V. Botalova

Manuscript received 20.07.2022

DOI: 10.33293/1609-1442-2022-4(99)-76-88

Victoria V. Botalova, Engineer 1st category, Department of Macroeconomic Policy and Strategic Management, Faculty