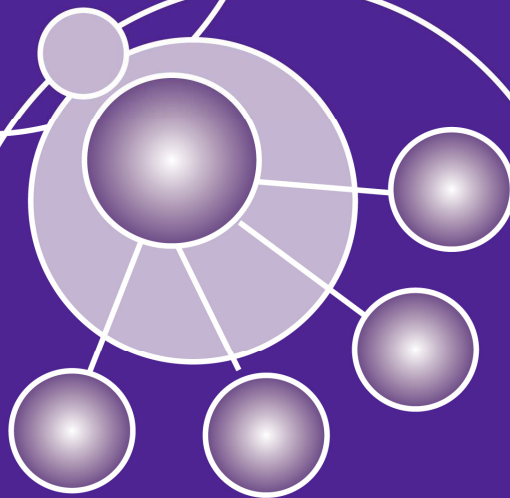


Н.Ю. Титова

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Учебное пособие



Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Владивостокский государственный университет
экономики и сервиса (ВГУЭС)

Н.Ю. Титова

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Учебное пособие

Владивосток
Издательство ВГУЭС
2018

УДК 657 (075.8)

ББК 65.052я73

Т45

Рецензенты: *В.А. Осипов*, д-р экон. наук, профессор кафедры экономики и управления ФГБОУ ВО «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»

В.П. Гаджибек, канд. экон. наук, доцент кафедры «Экономика, бухгалтерский учет и аудит» ФГБОУ ВО «Дальневосточный государственный технический рыбохозяйственный университет»

Титова, Н.Ю.

Т45 **Консолидированная отчетность организаций :**
учебное пособие / Н.Ю. Титова. – Владивосток : Изд-во ВГУЭС, 2018. – 140 с.

ISBN 978-5-9736-0535-3

Учебное пособие разработано в соответствии с программой курса, а также требованиями образовательного стандарта России к учебной дисциплине «Консолидированная отчетность организации и ее анализ». Целью освоения данной дисциплины является приобретение практических навыков по составлению отчетных форм и анализу финансового состояния организации и результатов ее деятельности. В издании раскрываются основополагающие концептуальные основы составления консолидированной отчетности, изложены отличия первичной и вторичной консолидации. Особое внимание уделяется практике построения периметра консолидации, составления отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках в консолидированной группе.

Для студентов магистратуры направлений 38.04.01 «Экономика», 38.04.08 «Финансы и кредит» и аспирантов, выполняющих научно-исследовательские изыскания в области данной дисциплины.

УДК 657 (075.8)

ББК 65.052я73

ISBN 978-5-9736-0535-3

© ФГБОУ ВО «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса», оформление, 2018

© Титова Н.Ю., текст, 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
Глава 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
1.1. Объединение бизнеса как предпосылка для формирования консолидированной финансовой отчетности	8
1.2. Нормативно-правовые аспекты применения современного законодательства в сфере консолидированной финансовой отчетности	13
1.3. Понятие и типы консолидированных групп	18
1.4. Экономическая сущность и принципы формирования консолидированной финансовой отчетности	24
1.5. Особенности составления консолидированной финансовой отчетности	27
1.6. Пользователи консолидированной финансовой отчетности	28
1.7. Проблема достоверности в консолидированной финансовой отчетности	31
1.8. Концептуальные отличия консолидированной финансовой отчетности	35
1.9. Состав консолидированной финансовой отчетности, этапы её формирования	38
Глава 2. КОНТРОЛЬ И КОНСОЛИДАЦИЯ.....	47
2.1. Признаки контроля в группе взаимосвязанных организаций	47
2.2. Сущность и этапы первичной консолидации	59
2.3. Установление стоимости приобретения при объединении бизнеса.....	62
2.4. Гудвилл: понятие и особенности расчета	66
2.5. Неконтролирующая доля участия	70
2.6. Методы консолидации.....	76

Глава 3. ВТОРИЧНАЯ КОНСОЛИДАЦИЯ	94
3.1. Консолидация отчета о финансовом положении	94
3.1.1. Особенности отражения внутригрупповых расчетов	102
3.1.2. Внутригрупповая реализация основных средств	106
3.1.3. Отражение дивидендов в консолидированной отчетности	107
3.2. Консолидация отчета о прибылях и убытках	108
 СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	 120
 ПРИЛОЖЕНИЯ	 126

ВВЕДЕНИЕ

Современный этап развития экономики Российской Федерации характеризуется тенденциями глобализации бизнеса. В результате преодоления государственных границ и развития транснациональных корпораций это приводит к слияниям и поглощениям предприятий и образованию групп взаимосвязанных организаций, в состав которых входят материнские и дочерние предприятия. С юридической стороны участники группы являются отдельными субъектами хозяйствования, которые ведут учет деятельности и составляют свою собственную отчетность, но с экономической стороны, данные организации являются единым хозяйственным организмом. В связи с этим особую актуальность набирает учет деятельности группы предприятий как единой экономической единицы. Важнейшим источником информации о финансовом состоянии, потенциале, роли в экономике и перспективах развития подобных структур выступает консолидированная финансовая отчетность.

Составление консолидированной финансовой отчетности усложняется необходимостью знания и соблюдения актуальных требований, содержащихся в российских и международных стандартах ведения учета. Данное учебное пособие посвящено изложению особенностей функционирования консолидированной группы как сложного учетного процесса, затрагивающего различные аспекты финансово-экономических отношений консолидированных структур.

В первой главе изложены концептуальные особенности, характерные для консолидированной финансовой отчетности. Рассмотрены экономическая сущность, нормативно-правовая база и принципы составления консолидированной финансовой отчетности.

Вторая глава посвящена раскрытию условий, необходимых для признания контроля над дочерними компаниями, в группе взаимосвязанных организаций, а также методике проведения первичной консолидации.

В третьей главе изложены практические аспекты учета основных средств, расчетных взаимоотношений, составления отчетности в процессе функционирования консолидированной группы. Учебное пособие

содержит практические примеры, наглядно демонстрирующие особенности учета в группах взаимосвязанных организаций.

В приложениях учебного пособия приводится основной терминологический аппарат, необходимый для освоения консолидированной отчетности, в том числе включающий глоссарий терминов российских и международных стандартов финансовой отчетности и ведения бухгалтерского учета.

Учебное пособие предназначается для студентов магистратуры и аспирантов, выполняющих научно-исследовательские изыскания в области данной дисциплины.

В результате освоения данной дисциплины обучающийся должен:

знать:

- основную нормативно-законодательную базу составления и представления консолидированной финансовой отчетности;
- состав, содержание и особенности составления консолидированной финансовой отчетности;

уметь:

- самостоятельно применять международные стандарты при составлении консолидированной отчетности группы компаний;
- оценивать достоверность и содержание форм консолидированной финансовой отчетности с точки зрения соблюдения законодательства о бухгалтерском учете при ее составлении;

владеть:

- практическими навыками по составлению консолидированной финансовой отчетности;
- способами и современными методиками составления форм консолидированной финансовой отчетности.

Глава 1. КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1. Объединение бизнеса как предпосылка для формирования консолидированной финансовой отчетности

Мировая рыночная экономика постоянно меняется. Изменение состояния экономики мотивирует предприятия изменять своё поведение в различные направления. В виду того, что зачастую микро- и малые предприятия неустойчивы, они прибегают к видоизменениям своей деятельности, а именно повышают свою финансовую устойчивость, создавая объединения деловой активности.

Юридические лица объединяются по разным причинам. К ним могут относиться координация предпринимательской деятельности, защита общих имущественных интересов, расширение возможностей предприятий в научно-техническом, производственном и социальном развитии.

В процессе современного развития экономики важным элементом является объединение организаций. Результат создания так называемых «бизнес-групп» может иметь абсолютно разные формы, такие как:

- ассоциация – самая «мягкая» форма интеграции, которая представляет собой договорное объединение физических или юридических лиц с целью достижения общей (как правило, некоммерческой) цели;
- интегрированная бизнес-группа – институциональная структура, сформированная межфирменным объединением аффилированных субъектов хозяйствования;
- интергломерат – организационная форма международной компании, специализирующаяся на многопроизводственной и многонациональной деятельности;
- картель – объединение финансово и производственно независимых организаций в монополистическую структуру;
- конгломерат – вид консолидации, в форме монополистического союза, сформированного организациями, осуществляющими деятельность в различных отраслях экономики;

- консорциум – временный союз хозяйствующих субъектов, нацеленных на координацию общей предпринимательской деятельности;
- концерн – вид объединения промышленных компаний, сохраняющих свою финансовую и юридическую самостоятельность;
- корпорация – одна из форм интеграции, представляющая собой экономическое объединение, учредители которого обладают правом членства;
- межотраслевые государственные объединения – аналогичная концерну институциональная структура, определяемая как добровольно консолидированные производственно-хозяйственные комплексы самостоятельных предприятий;
- метакорпорация – стратегический альянс, формирующий многонациональные и транснациональные корпорации;
- пул – временное интеграционное объединение, в основе которого лежит союз компаний, прибыль которых поступает в общий фонд и распределяется между участниками в заранее согласованной пропорции;
- синдикат – консолидированный субъект, сформированный организациями, выпускающими однородную продукцию;
- трест – форма слияния ранее независимых субъектов хозяйствования с общей коммерческой и производственной целью в монополистическое объединение;
- финансово-промышленная группа – интеграция производственных предприятий с учреждениями, располагающими свободными финансовыми активами;
- холдинг – консолидированная структура, состоящая из материнской организации и сети контролируемых компаний.

Данный список может быть продолжен, но в рамках изучаемого вопроса важно лишь наглядно показать, что на сегодняшний день существует и продолжает создаваться большое количество экономических объединений разных форм и уровней организации. Это связано в первую очередь с тем, что создание вышеперечисленных хозяйствующих структур помогает бизнесу решить ряд важных в условиях высокого уровня конкуренции задач:

- 1) добиться снижения уровня производственных издержек;
- 2) расширить клиентскую базу;
- 3) развить более квалифицированный и эффективный аппарат управления;
- 4) выйти на новый уровень производства;
- 5) освоить новые рынки сбыта;
- 6) снизить расходы на рекламу и продвижение продукции;
- 7) получить дополнительные источники финансирования.

В связи с частой очень высоким уровнем аффилированности отдельных с юридической точки зрения субъектов хозяйствования фор-

мирование объективного мнения об их финансовом состоянии и результатах экономической деятельности по неконсолидированной отчетности представляется трудным. Данная проблема в первую очередь снижает инвестиционную привлекательность участников «бизнес-группы», поскольку лишает инвесторов возможности оперативно и качественно оценить свои риски и перспективы, связанные с планируемым вложением своих активов. Для решения описанной проблемы, а также удовлетворения потребностей других внутренних и внешних пользователей бухгалтерской отчетности создана и функционирует система подготовки консолидированной финансовой отчетности для аффилированных хозяйствующих субъектов.

К экономическим эффектам от объединения предприятий можно отнести различные виды экономических результатов.

Во-первых, средняя величина издержек на единицу продукции снижается пропорционально увеличению объемов производства продукции. Одним из источников такой экономии является распределение постоянных издержек на большее количество единиц выпускаемой продукции. Такой способ экономии позволяет более эффективно использовать имеющиеся ресурсы при увеличении объемов производства.

Во-вторых, при объединении повышается эффективность работы с поставщиками. Для компаний возникает дополнительная возможность снижения закупочных цен. При увеличении совокупного объема закупок, можно рассчитывать, что поставщики предложат более выгодные условия поставки.

Одним из важнейших преимуществ является снижение размера налоговых выплат, таможенных платежей и прочих сборов при объединении налоговой базы по налогу на прибыль организаций, что создает для взаимозависимых организаций – участников консолидированной группы налогоплательщиков преференции, которые выражаются в возможности суммировать прибыли и убытки различных участников этой группы при исчислении налога на прибыль организаций. Кроме того, значительно уменьшается количество документов, которые налогоплательщику необходимо подготавливать для налогового учета. Налоговая база по налогу на прибыль консолидируется, так как суммируются все прибыли и убытки участников консолидированной группы налогоплательщиков. Уменьшается налоговая нагрузка на одну организацию. Происходит значительное снижение издержек налогоплательщиков, связанных с ведением налогового учета и исполнением обязательств по уплате налогов и сборов. Свободные денежные средства возможно инвестировать. Участники консолидированной группы налогоплательщиков становятся более конкурентоспособными на внутреннем рынке.

Кроме того, они могут заключить договор о создании консолидированной группы налогоплательщиков. Это позволяет оптимизировать

налоговые выплаты за счет суммирования прибылей и убытков. Убыток, который получает один из участников консолидированной группы, позволяет уменьшить общую налогооблагаемую базу. Налогооблагаемая база уменьшается непосредственно в текущем налоговом периоде. Получается, наличие убыточного предприятия в консолидированной группе налогоплательщиков снижает сумма налога на прибыль, которую подлежит уплате в бюджет.

Сделки между участниками консолидированной группы относятся к сделкам, которые не признаются контролируруемыми с точки зрения применения правил контроля трансфертного ценообразования. Этот факт позволяет организациям уменьшить риск доначисления налога на прибыль, начисления штрафов и пени в связи с применением в сделках цен, которые не соответствуют реальному уровню цен на рынке. В соответствии с Налоговым кодексом, налоговые органы имеют право проводить проверку в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Проверке подвергаются цены и их соответствие рыночному уровню. Данную проверку не проходят сделки между участниками консолидированных групп, следовательно, и доначисления отсутствуют.

Кроме того, значительно уменьшается количество документов, которые налогоплательщику необходимо подготавливать для налогового учета. Налоговая база по налогу на прибыль консолидируется, так как суммируются все прибыли и убытки участников консолидированной группы налогоплательщиков. Уменьшается налоговая нагрузка на одну организацию. Происходит значительное снижение затрат налогоплательщиков, связанных с ведением налогового учета и исполнением обязательств по уплате налогов и сборов. Свободные денежные средства возможно инвестировать. Участники консолидированной группы налогоплательщиков становятся более конкурентоспособными на внутреннем рынке.

Консолидированные группы способствуют развитию конкурентоспособности как на внешних, так и внутренних рынках. Это дает возможность для стимулирования развития взаимосвязанных структур. Появляется возможность перераспределять прибыли и убытки участников группы.

Если компании в консолидированной группе обладают взаимодополняющими ресурсами, тогда у них появляется возможность оптимизировать свои расходы на недостающие ресурсы. У консолидированной группы компаний появляется достаточно материальных и трудовых ресурсов, чтобы конкурировать за крупные контракты.

При объединении возникает возможность сократить управляющий и обслуживающий персонал, ликвидировав дублирующие функции и централизовав ряд обязанностей. При консолидации устраняется неэффективность управления. Распространение качественного менеджмента

на поглощаемую компанию и привнесение более совершенных технологий управления способны стать важным фактором успехов объединенной структуры.

Объединение компаний позволяет экономить на дорогостоящих работах по разработке новых технологий и созданию новых видов продукции. При объединении организаций могут также быть синтезированы передовые научные идеи и денежные средства, необходимые для реализации.

Объединение предприятий позволяет расширить ассортимент выпускаемой продукции за счет использования избыточных ресурсов. Расширение ассортимента способствует стабилизации доходов и снижает риск поведения операций.

У компании в составе объединения появляется больше возможностей для оптимизации использования капитала. Например, использование трансфертных цен – цены, которые используются внутри корпорации при расчетах между её самостоятельными подразделениями. Кроме того, консолидированным группам компаний предоставляют более выгодные условия кредитования.

С помощью объединения фирм обеспечиваются благоприятные условия функционирования предприятий, так как осуществляется лучшая координация совместной деятельности, можно решать научно-технические, сложные социальные задачи, разрабатывать новые виды продукции и методы экономических исследований. Бизнес становится более устойчивым. Особенно важны такие объединения для российских предпринимателей так как с помощью этого можно повысить уровень нашей экономики, что будет способствовать ускоренному достижению необходимого уровня конкурентоспособности и вхождению в мировую экономическую систему.

Взаимодополнение различных ресурсов двух или нескольких предприятий приводит к совокупному результату, превышающему сумму результатов, действующих разрозненно компаний. Целое при этом либо превосходит сумму частей, либо приобретает новое качество, не присущее ни одной из его составляющих.

Если руководство консолидированных групп будет верно использовать все преимущества объединений, компании смогут стать лучше своих конкурентов, улучшив свои показатели экономической деятельности. Кроме того, откроется вероятность выхода на новые рынки товаров и услуг, увеличить размер прибыли, снизив при этом возможные риски. Консолидированные группы стремятся уменьшить зависимость от продукта и расширяют ассортимент, это позволяет увеличить обороты, открывают новые и новые филиалы.

После создания консолидированной группы организации, входящие в её состав сдают консолидированную отчетность. Важно отметить,

что материнское предприятие должно включать в свою консолидированную финансовую отчетность все контролируемые предприятия, т.е. международными стандартами, а значит, и российской практикой, никакие исключения из требования консолидации не предусмотрены. Таким образом, в консолидированной финансовой отчетности будут отражены результаты деятельности даже тех дочерних компаний, характер деятельности которых носит отличный от остальных предприятий в группе характер. Подробнее понятия консолидированной группы, контроля между материнской и дочерней организацией, а также вопросы определения экономической сущности консолидированной отчетности рассматриваются в следующих разделах.

1.2. Нормативно-правовые аспекты применения современного законодательства в сфере консолидированной финансовой отчетности

В сфере бухгалтерского учета, анализа и аудита важнейшее значение имеет система нормативно-правового регулирования, определяющая все основные стандарты, по которым осуществляется ведение учета и составление бухгалтерской финансовой отчетности. От знания законов и содержания в нормативно-правовых актах документов, регулирующих бухгалтерский учет, зависит достоверность бухгалтерской отчетности и как, следствие, успех фирмы. Консолидированная финансовая отчетность базируется на нормах и стандартах, принятых не только в Российской Федерации, но и за рубежом. То есть нормативно-правовое регулирование по составлению консолидированной финансовой отчетности охватывает как российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ), так и международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Перечень нормативно-правовых актов, относящихся к сфере консолидированной финансовой отчетности, представлен в табл. 1 прил. А. При этом список составлен в порядке их значимости для составления консолидированной финансовой отчетности.

В связи с тем, что дата создания используемых при составлении консолидированной отчетности норм и стандартов не насчитывает и десятка лет, это свидетельствует о следовании постулатам концепции обновления российских стандартов бухгалтерского учета, которая заключается в постепенном переходе на МСФО [19]. Международные стандарты финансовой отчетности представляют собой общепризнанные правила отражения финансовых операций и хозяйственных фактов в бухгалтерском учете и отчетности. В процессе формирования и использования Международных стандартов финансовой отчетности принимают участие такие международные бухгалтерские и финансовые

организации, как Международная федерация бухгалтеров (МФБ / IFAC), Международная организация комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ / IOSCO), Межправительственная группа экспертов по Международным стандартам учета и отчетности при ООН (ISAR), Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР / OECD).

Внедрение МСФО в России осуществляется как необходимое условие выхода российских компаний на западные рынки капитала. Посредством формирования отчетности по МСФО достигается прозрачность деятельности и информативность отчетности для внешних пользователей. Международные стандарты рассматриваются также как процесс совершенствования российского бухгалтерского учета, его адаптации к современным экономическим требованиям. Путем аттестации по МСФО повышаются требования к профессиональному уровню бухгалтеров и престиж бухгалтерской профессии [29]. Привлекает внимание и тот факт, что в профессиональном стандарте главный бухгалтер обязан составлять, интерпретировать и анализировать консолидированную финансовую отчетность, что диктует необходимость освоения данных стандартов в своей профессиональной деятельности.

По требованиям системы МСФО составление консолидированной отчетности должно быть обеспечено путем соблюдения ряда условий, а именно:

- использование для составления отчетности материнской и дочерней компании единой валюты;
- составление финансовой отчетности на одну и ту же дату;
- формирование единой учетной политики для аналогичных операций [41].

Краткое описание сути международных стандартов финансовой отчетности, регулирующих составление консолидированной финансовой отчетности, представлено в табл. 1 прил. А. Содержание данных стандартов необходимо знать, поскольку именно они являются регулирующей основой составления консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. В этой связи в пособии при рассмотрении практических примеров будут даны ссылки на конкретные стандарты, являющиеся причиной их использования.

Согласно современного российского законодательства (ч. 2 ст. 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27.07.2010 г.) под консолидированной финансовой отчетностью понимается «систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменение финансового положения на отчетную дату организации из группы взаимосвязанных экономически и юридически организаций, определяемой в соответствии с МСФО» [27].

Федеральный закон № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. устанавливает критерии, согласно которым представление консолидированной финансовой отчетности является обязательным. Наличие хотя бы одного из них указывает на обязанность экономического субъекта составлять консолидированную финансовую отчетность. Другими словами, для того, чтобы определить, обязана ли компания формировать консолидированную отчетность, необходимо сверить ее со списком, в котором представлены виды организаций, которые должны её составлять. Таким образом, формировать такую отчетность обязаны компании, перечисленные в ст. 2 указанного выше Закона, в их числе:

- «кредитные организации;
- страховые организации;
- негосударственные пенсионные фонды;
- управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- клиринговые организации;
- федеральные государственные унитарные предприятия, перечень которых утверждается Правительством РФ;
- акционерные общества (слово «открытые» исключено Законом № 262-ФЗ), акции которых находятся в федеральной собственности и перечень которых утверждается Правительством РФ;
- иные организации, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам путем их включения в котировальный список» [60].

Таким образом, положения закона распространяются также на организации, осуществляющие раскрытие информации о финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах» и Федеральным законом № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. «О рынке ценных бумаг», и иных субъектов, если раскрытие информации предусмотрено их учредительными документами. Организации, относящиеся к сфере регулирования данного федерального закона, являются экономикобразующими и составляют значительную долю в объеме валового внутреннего продукта [61–63, 53].

Содержание нормативно-правовых документов, представленных в табл. 1 прил. А, позволяет заключить, что в качестве материнского общества могут быть представлены полные товарищества, товарищества на вере, акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, унитарные предприятия. В роли дочернего предприятия могут выступать как акционерные общества, так и общества с ограниченной ответственностью, а также унитарные предприятия.

Рассмотрим нюансы необходимости применения данного Федерального закона в примерах, представленных ниже.

Пример 1.1.

Компания «Альфа» не имеет дочерних организаций. Также компания не имеет ассоциированных компаний. Акции компании «Альфа» входят в котировальный список. Обязана ли компания «Альфа» составлять и раскрывать консолидированную финансовую отчетность?

Обязана, так как Федеральным законом не предусмотрено, что отсутствие дочерних или ассоциированных компаний дает право не составлять консолидированную отчетность. Компания «Альфа» обязано раскрывать свою консолидированную финансовую отчетность, так как ее акции обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Пример 1.2.

Компания «Омега» не имеет дочерних организаций. Также компания не имеет ассоциированных компаний. Акции компании «Омега» обращаются на рынке RTS Board. Обязана ли компания «Омега» составлять и раскрывать консолидированную финансовую отчетность?

Не обязана, так как у компании нет связанных или дочерних организаций. Кроме того, компания имеет акции, которые обращаются на внебиржевом рынке, а не на рынке организованных торгов. Это, согласно федеральному законодательству, освобождает компанию «Омега» предоставлять консолидированную финансовую отчетность (в случае, если данная компания отвечает прочим критериям закона, например, не является кредитной организацией).

Пример 1.3.

Компания «Сигма» не является участником организованных торгов. Компания «Сигма» имеет дочернюю организацию – компанию «Бетта». Компания «Бетта» участвует в организованных торгах. Обязана ли компания «Сигма» составлять и раскрывать консолидированную финансовую отчетность?

Не обязана, т.к. требования Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. применяются к каждой организации в отдельности.

Пример 1.4.

Компания «Сигма» не соответствует ни одному критерию Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г., но для учредителей формирует консолидированную финансовую отчетность. Должна ли компания «Сигма» публиковать свою консолидированную финансовую отчетность на своем сайте?

Не должна, поскольку требования Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. распространяются лишь на те организации, которые обязаны составлять консолидированную финансовую отчетность.

Важным моментом в составлении консолидированной финансовой отчетности также является обязанность составлять обычную бухгалтер-

скую финансовую отчетность несмотря на раскрытие консолидированной отчетности (в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ, о чем сказано в ч. 2 ст. 3 Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г.).

Раскрытие консолидированной финансовой отчетности подразумевает её публикацию в источниках, доступных для заинтересованных в хозяйственной жизни группы пользователей. Это означает, что консолидированная отчетность может размещаться на сайте организации либо в средствах массовой информации. Российское законодательство жёстко регламентирует сроки её публикации, нарушение которых ведёт за собой как административную, так и уголовную ответственность. Данный срок составляет 30 дней после дня представления отчетности акционерам.

Согласно Федеральному закону № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. консолидированная отчетность должна быть оформлена до проведения общего собрания участников организации, но не позднее 120 дней после окончания отчетного года. Язык представления – русский. В обязательном порядке отчетность представляется акционерам (участникам), а также в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти (кроме кредитных организаций). Кредитные организации помимо акционеров обязаны представить консолидированную отчетность в Центральный Банк Российской Федерации. Положения Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. устанавливают обязательную публикацию и аудит годовой консолидированной отчетности.

Для кредитных организаций уполномоченным надзорным органом является Центральный Банк Российской Федерации. Что касается других организаций, то этот вопрос в законе не конкретизирован – очевидно, по этому поводу следует ждать разъяснений. В законе указано, что уполномоченный федеральный орган также будет осуществлять надзор за соблюдением порядка представления и опубликования организациями консолидированной отчетности.

В соответствии с законом Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 г. порядок представления консолидированной отчетности в уполномоченный орган для кредитных организаций разрабатывается Центральным Банком Российской Федерации, для остальных организаций – правительством Российской Федерации.

Согласно новому закону годовая консолидированная отчетность подлежит обязательному аудиту и обязательной публикации (вместе с аудиторским заключением). Публикация консолидированной отчетности предполагает ее размещение в средствах массовой информации или

информационных системах общего пользования, доступных для заинтересованных в ней лиц, в срок не позднее 30 дней после дня представления такой отчетности акционерам и уполномоченному федеральному органу [53].

Таким образом, появление Закона о консолидированной отчетности имеет, как минимум, следующее значение:

- является значительным и заметным шагом в реализации стратегии совершенствования учета и отчетности в Российской Федерации;
- обеспечивает дальнейшее формирование и совершенствование нормативно-правового поля РФ в области учета и отчетности (помимо Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ; Приказа Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. № 112 «Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности»);
- приводит в соответствие друг другу форму и содержание вопроса о необходимости, целесообразности, разумности и обязательности формирования консолидированной отчетности по МСФО [66].

1.3. Понятие и типы консолидированных групп

Рассмотрев особенности нормативно-правового регулирования консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, можно заметить, что в определении термина «консолидированная финансовая отчетность» в Федеральном законе одним из ключевых является понятие «группы взаимосвязанных экономически и юридически организаций». При этом данная группа, её признаки и состав должны определяться в соответствии с МСФО.

Под группой взаимосвязанных экономически и юридически организаций понимается консолидированная группа. Появление консолидированных групп является одной из наиболее перспективных тенденций в развитии бизнеса, как в нашей стране, так и за рубежом. Это выражается в создании главной (материнской) компанией дочерних обществ, приобретении одними компаниями пакетов акций других компаний, слияний и объединений организаций прочими способами. Все это приводит к появлению группы взаимосвязанных организаций, называемых за рубежом холдингами или концернами, которые начинают играть все большую роль в экономике мирового хозяйства.

Для образования консолидированной группы должны быть определенные предпосылки. Такими предпосылками для создания консолидации могут являться:

- постановка единой для компаний цели;
- создание системы единого управления;
- определение подцелей отдельных видов деятельности;

- единый контроль достижения поставленных целей;
- владение определенной частью голосов или капитала других членов группы;
- возможности влияния на членов группы.

Консолидированная группа возникает в тот момент, когда отдельные виды хозяйственно-финансовой деятельности осуществляются через несколько компаний. Каждая компания остается юридически самостоятельной, то есть не происходит укрупнения группы компаний в единую компанию. Важным моментом является то, что юридическая самостоятельность каждой из компаний, входящих в консолидацию, совсем не означает экономическую самостоятельность этих компаний.

Экономическая зависимость компаний, которые входят в группу консолидации, заключается в виде экономического контроля со стороны одной из компаний, входящих в консолидацию. Под ним следует понимать то, что одна компания обеспечивает решающее влияние на то, будет ли принято или не принято решение, соответствующее ее желаниям и потребностям в деятельности других компаний объединения. Таким образом, контроль можно понимать, как право определять финансовую и операционную политику компаний для получения выгоды от ее деятельности. Под операционной политикой понимается политика продаж, производства, управления ресурсами, инвестирования и т.д. В финансовую политику включается дивидендная политика, бюджетирование, управление денежными средствами, бухгалтерский учет и т.д.

Рассматривая процесс консолидации с финансовой точки зрения, можно представить компанию как главную и зависимые, то есть подконтрольные. Материнская компания является инвестором, а дочерняя, совместная или ассоциированная, в свою очередь, инвестируемой компанией. Материнская компания, в любом случае, прямо или же косвенно инвестирует в данные компании. Это может выражаться во вкладе в уставный капитал, создании активов компании, предоставлении денежных средств и прочих видах финансовой помощи.

Для того чтобы вступить в группу консолидируемых компаний, инвестируемая организация должна быть подконтрольна материнской компанией-инвестором. Таким образом, главным вопросом включения инвестируемой компании в группу консолидированных компаний является вопрос о наличии контроля у инвестора над данной компанией. Только при наличии положительного ответа на поставленный вопрос компании могут рассматривать как материнские и дочерние.

Отношения в консолидированной группе не всегда легко определяемые и прозрачные, особенно это касается Российской Федерации. Именно поэтому, вопрос об определении периметра компаний и признаков контроля актуальный и может стать проблемой для специалистов по составлению консолидированной финансовой отчетности.

Все организации, которые входят в группу компаний, являются самостоятельными организациями и имеют статус юридического лица, а в целом же группа компаний статуса юридического лица не имеет. Организации группы компаний взаимосвязаны между собой отношениями контроля головной компании над дочерними и зависимыми фирмами. Этот контроль головной компании заключается в том, что она имеет право определять финансовую и хозяйственную политику зависимых организаций с целью получения экономической выгоды от их деятельности.

Группа компаний как формальная структура законодательством не урегулирована. В то же время этот термин иногда используется в нормативных актах. Юридически группа никак не оформляется. Она оформляется внутренними документами, принятыми и согласованными этой группой компаний.

Также, группы компаний создаются с целью оптимизации налогообложения. Так, зачастую группы компаний создаются как виртуальный холдинг, объединяющий в себе несколько взаимосвязанных своей деятельностью компаний. Главные элементы холдинга, через которые должна производиться вся деятельность, это: управляющая компания, торговый дом, хранитель активов, производственные предприятия, обслуживающие фирмы, субъекты льготного налогообложения. Всеми этими элементами должны быть юридические лица.

Например, управляющая компания полностью регулирует и распределяет финансовые потоки, взаиморасчеты с покупателями и поставщиками, выдает займы другим фирмам и распоряжается ими. На управляющей компании сосредотачивается вся прибыль холдинга. Если же эта компания не находится на льготном режиме налогообложения, то прибыль лучше сосредоточить на других льготных компаниях или создать новую, специально для этого. Торговый дом занимается реализацией продукции холдинга. Еще одна функция торгового дома – закупка товара для последующей реализации. Так как все функции по движению товара сосредоточены на одной компании, то можно отследить хищения должностных лиц компании или прочие поступления или списания неучтенных денежных средств, в том числе предоставление подозрительно больших скидок клиентам. Хранитель активов занимается сдачей в аренду другим компаниям холдинга имущества. Поэтому необходимо, чтобы эта фирма была зарегистрирована таким образом, чтобы у нее было льготное налогообложение налога на имущество. Производственная компания только производит и отгружает товар. Все остальное, связанное с закупом сырья и материалов, делает торговый дом, а финансами занимается управляющая компания.

Обслуживающие фирмы должны быть обязательно на льготном налогообложении – ЕНВД или УСН, поскольку занимаются сопровождением остальных компаний в холдинге. Через них также выводят при-

быль, особенно, если обслуживающей фирмой является индивидуальный предприниматель. Обслуживание может быть бухгалтерское, транспортные услуги, информационные и другие. Далее с помощью предоставления займов, вложения инвестиций или других методов, эту прибыль можно вернуть в управляющую компанию.

В группу компаний могут входить более 20 различных юридических лиц. На практике, бухгалтер каждой компании (юридического лица) формирует бухгалтерскую (финансовую) отчетность для налоговых и статистических органов отдельно от группы. Все операции же, производимые в каждой отдельной компании, дублируются в общую для всех компаний программу 1С, адаптированную для ведения бухгалтерского, финансового и управленческого учета группы компаний. На основании этих суммированных данных, исключая внутригрупповые операции, финансовый директор формирует консолидированную отчетность всей группы компаний. Она необходима как для инвесторов, так и для менеджмента группы компаний, чтобы понять, какой финансовый результат в целом по группе, какие обязательства у группы, доходы, расходы, с целью принятия дальнейших управленческих решений.

Таким образом, консолидированная группа может обладать как сложной, так и простой структурой, быть горизонтально или вертикально интегрированной. Для того, чтобы определить, какого типа консолидированная группа, нужно определить, сколько участников входит в ее состав, каковы взаимосвязи между членами группы, а также степень контроля материнской компании. При этом вопрос контроля, а именно его типа, является одним из самых ключевых. В настоящее время в консолидированных группах условно различаются следующие виды контроля (рис. 1.1).

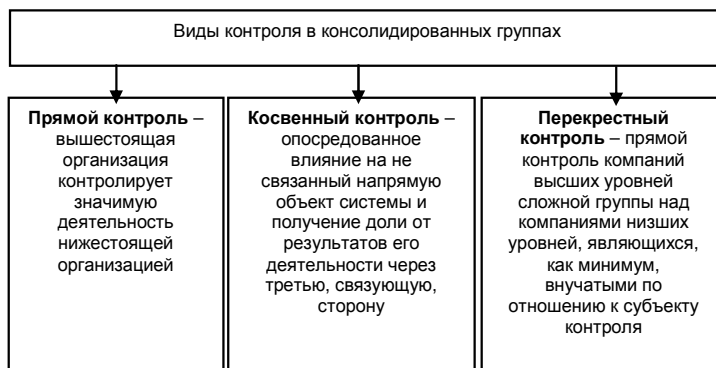


Рис. 1.1. Виды контроля в консолидированных группах

Источник: сост. авт. на основе [17].

Так, если рассматривать простую группу компаний, представленную на рисунке 1.2, то можно заключить, что ее ключевыми особенностями будут являться:

- одна материнская компания;
- определенное число (конечное) дочерних предприятий, как правило, не больше 10;
- однородные связи между материнской и дочерними компаниями;
- наличие всех признаков прямого контроля над управлением хозяйственной жизнью дочерних компаний.

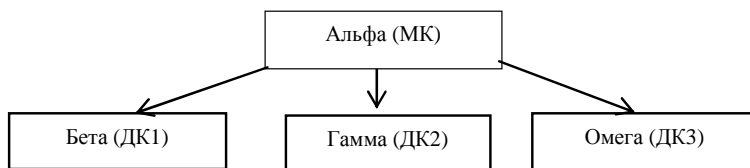


Рис. 1.2. Простая консолидированная группа

Случай, когда консолидированная группа является простой по своей структуре, встречается нечасто. Это обусловлено тем, что такие простые группы характерны либо для небольших компаний, либо для организаций, которые только начинают свой бизнес-путь.

Гораздо чаще встречаются более сложные консолидированные структуры, например, такого типа, как представлено на рис. 1.3.

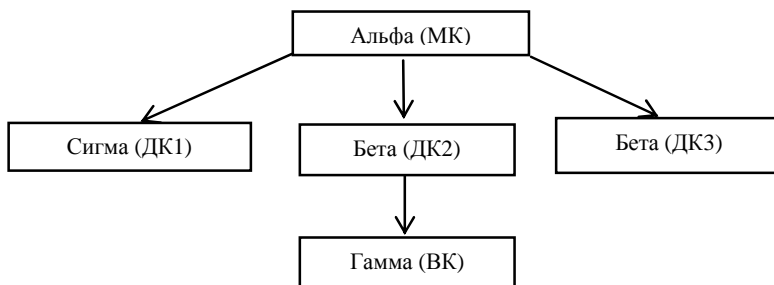


Рис. 1.3. Сложная вертикальная консолидированная группа

Основные признаки, которые дают основание предполагать о типе сложной вертикальной консолидированной группы:

- наличие не только материнской и дочерней компаний, но и внучатых компаний;
- материнская компания осуществляет прямой контроль дочерней и косвенный – внучатой компании;
- внучатые компании контролируются как материнской, так и дочерней компаниями.

Если в структуре группы у внучатых компаний есть собственные дочерние компании, то они являются правнучатыми по отношению к материнской организации. Такая структура говорит о том, что консолидированная группа является сложной смешанной, как показано на рис. 1.4.

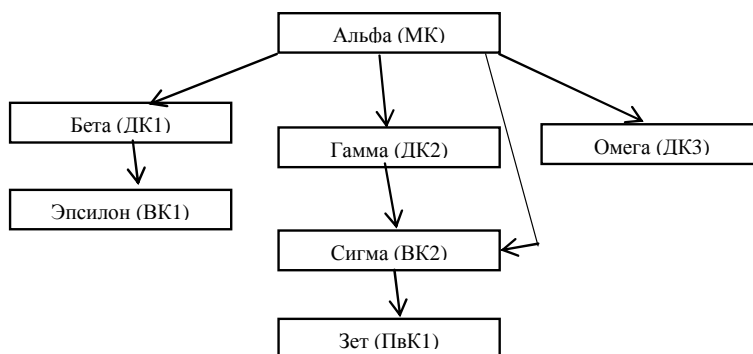


Рис. 1.4. Смешанная сложная вертикальная консолидированная группа

К основным признакам смешанной сложной консолидированной группы следует отнести:

- наличие компаний «четвертого» уровня – то есть правнучатых;
- материнская компания может управлять совместно с дочерними компаниями как внучатыми, так и правнучатыми компаниями путем косвенного или перекрестного контроля.

Таким образом, консолидированная группа – это экономическое объединение юридически самостоятельных организаций на основе приобретения большинства прав собственности или прав, обеспечивающих значительное влияние в дочерних и зависимых предприятиях, действующее как единая хозяйствующая единица и осуществляющее общую финансово-хозяйственную политику в целях получения прибыли и реализации инвестиционных проектов [43]. Деятельность таких холдингов или групп компаний очень выгодна с точки зрения оптимизации налогообложения. Поэтому все больше компаний объединяются в группы. Для того, чтобы контролировать, отслеживать и четко понимать деятельность таких групп и нужна консолидированная финансовая отчет-

ность, методы формирования которой рассматриваются в следующих разделах.

1.4. Экономическая сущность и принципы формирования консолидированной финансовой отчетности

Решение организации перейти на составление консолидированной финансовой отчетности по большей части связано с тем, что компания имеет намерение выйти на международный рынок, а именно продавать свои акции на фондовых биржах. То есть необходимость составлять консолидированную отчетность необходима прежде всего крупным компаниям и транснациональным корпорациям, в то время как многочисленные средние и мелкие предприятия по большей части освобождены от её составления.

Основной целью консолидированной отчетности является информирование о конкретных экономических показателей инвесторов и акционеров, поскольку операции внутри компаний не могут в полной мере отразить финансовые результаты, а консолидированная отчетность отражает истинную суть и экономические взаимосвязи всей группы компаний.

Консолидированная финансовая отчетность необходима пользователям, которым интересна данная группа компаний. Она позволяет показать масштабы различных видов деятельности внутри группы, сделать деятельность группы прозрачной для пользователей отчетной информации, способствует повышению их доверия как к группе, так и к отдельным входящим в нее организациям.

Анализируя определения консолидированной отчетности, приведенные различными авторами в таблице 1 приложения Б, а также содержание термина согласно международным стандартам, приведенное в глоссарии приложения В, мы можем прийти к выводу о том, что термин «консолидированная финансовая отчетность» имеет самостоятельное смысловое значение. Помимо этого, выявлено, что составление консолидированной финансовой отчетности – это особый учетный процесс, который связан с отражением фактов хозяйственной деятельности в соответствии с МСФО и предполагает, в числе прочих, исключение внутригрупповых оборотов между компаниями Группы, а также исключение внутригрупповой прибыли, заработанной компаниями при продаже товаров, продукции и услуг внутри Группы [56].

Составляя консолидированную финансовую отчетность, необходимо руководствоваться сводом правил и принципов, к важнейшим из которых относятся следующие:

1. Отчетность должна быть составлена на основании единой учетной политики. У всех компаний, входящих в Группу, должна быть идентичная учетная политика, либо в консолидированную отчетность

должны быть внесены соответствующие поправки. Также если у материнской и дочерней компаний разная учетная политика, необходимо в консолидированной отчетности указать долю статей, составленных по методам учета, отличным от материнской компании.

2. Финансовая отчетность материнской компании и дочерних компаний должна быть составлена за один и тот же отчетный период и на одну и ту же дату как в материнской, так и в подконтрольных ей компаниях. Сроки не должны различаться больше чем на 3 месяца. Если разница меньше 3 месяцев, в отчетности должны быть сделаны соответствующие корректировки.

3. Если в Группу компаний входят компании из других стран, то в отчетности по таким компаниям нужно пересчитывать данные в валюту консолидированной отчетности. Для различных статей нужно использовать разные курсы валют – на конец отчетного периода, среднюю за период, курс валюты на дату совершения операции.

4. При составлении консолидированной отчетности все операции внутри Группы (между своими компаниями) элиминируются, сводятся к нулю.

5. Язык составления консолидированной финансовой отчетности – русский, так как она составляется и раскрывается перед заинтересованными в ней пользователями на территории Российской Федерации.

6. Консолидированная финансовая отчетность подлежит обязательному раскрытию перед всеми заинтересованными сторонами в строгом соответствии со сроками, установленными законодательством РФ, а также в соответствии с учредительными документами. Кроме того, рядом организаций предусмотрено её обязательное предоставление в федеральный орган исполнительной власти. Для кредитных организаций отчетность необходимо предоставлять в Центральный банк Российской Федерации.

7. Консолидированная финансовая отчетность обязательно подписывается руководителем организации или прочими на то уполномоченными лицами.

8. Обязательным при предоставлении консолидированной отчетности является составление списка связанных организаций. Этот список должен содержать наименование подконтрольных материнской компании организаций с указанием их регистрации, распределением долей в капитале. Желательно также отражение разницы в методах учета, если такая разница имеет место быть. Также следует отражать организации, через которые материнская компания косвенно контролирует дочерние компании.

Аналогично, как и для индивидуальной бухгалтерской отчетности, в консолидированной финансовой отчетности существуют особенные принципы, которые регламентируют основные аспекты ведения бухгалтерского учета в консолидированной группе. К ним следует отнести:

1. Принцип контроля – базовым понятием, регулирующим отношения между членами консолидированной группы, является определение доли материнской компании, а также полномочий, позволяющих контролировать связанные организации.

2. Отсутствие принципа имущественного обособления – обусловлено тем, что субъектом, составляющим финансовую отчетность, является не единичное предприятие, а группа предприятий в определенной сфере экономической деятельности.

3. Уместность – означает, что информация, содержащаяся в отчетности, должна быть уместной для пользователей и служить основанием для непредвзятого прогноза финансового положения консолидированной группы.

4. Существенность – подразумевает, что «информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения, принимаемые пользователями на основе финансовой информации о конкретной отчитывающейся организации. Иными словами, существенность представляет собой специфичный для организации аспект уместности, основывающийся на характере или величине (либо обоих этих факторах) статей, к которым относится информация в контексте конкретного финансового отчета этой организации. Как следствие, Совет не может установить единый количественный порог существенности или заранее определить, что может быть существенным в какой-либо конкретной ситуации», – говорится в Концепции» [44]. Особенно этот принцип касается понятия «значимая деятельность» – деятельности, оказывающей значительное влияние на доходы от инвестиций.

5. Правдивое представление – данный принцип характерен и для индивидуальной отчетности, поскольку заключается в необходимости предоставления полной информации в отчетности и отсутствии любых, как преднамеренных, так и непреднамеренных искажений.

6. Сопоставимость – показатели консолидированной финансовой отчетности должны быть сопоставимы между собой не только в целом между статьями, но и между формами консолидированной финансовой отчетности. Это невозможно без применения группой связанных организаций единой учетной политики.

7. Проверяемость – это означает, что значения консолидированной финансовой отчетности при обращении к ним внешних пользователей должны проходить их любую проверку, а также быть в пределах интервалов допустимых значений. Цель такой оценки – удостовериться в достоверности отчетности. Для того, чтобы данный принцип соблюдался, в группе компаний рекомендуется иметь службу внутреннего аудита.

8. Своевременность – принцип, характеризующий необходимость получения доступной информации, позволяющей принимать управленческие решения вовремя.

9. Периодичность – отчётность подлежит составлению за определенный промежуток времени, назначаемый регулярно, с определенной периодичностью (например, для годовой консолидированной финансовой отчетности – раз в год для периода с 1 января по 31 декабря отчетного периода).

10. Понятность – соответствует принципу явности для индивидуальной бухгалтерской отчетности. Консолидированная финансовая отчетность должна быть проста и понятна заинтересованным в ней лицам.

1.5. Особенности составления консолидированной финансовой отчетности

Перейдя к изучению особенностей составления консолидированной финансовой отчетности, необходимо выяснить специфику, характерную для формирования её основных экономических и финансовых показателей.

1. Принцип «единого экономического образования». Предприятия консолидированной группы связаны между собой определенными финансово-экономическими отношениями. Материнская организация контролирует дочерние организации. Это обуславливает наличие слияния капитала, а также внутригрупповых операций. Несмотря на то, что хозяйственные операции в рамках внутригрупповых взаимоотношений не учитываются в консолидированной финансовой отчетности путем их элиминирования, это подвергает финансовое состояние компаний в составе группы зависимости от финансовых результатов друг друга. Кроме того, консолидированная отчетность отражает совместные финансовые результаты и совокупное финансовое состояние членов группы компаний, а не индивидуально для каждого участника группы. Это и обуславливает специфику интерпретации консолидированной финансовой отчетности.

2. Количество участников. В связи с тем, что участниками консолидированной группы может быть неограниченное число компаний, становится больше объем раскрываемой информации, что затрудняет формирование отчетности, в ходе которой нужно пояснить, какой вид консолидации отчетности использовался, на каких условиях произошло объединение предприятий в группу, охарактеризовать экономическую взаимосвязь и взаимодействие всех многочисленных членов группы.

3. Разность стандартов учета и составления отчетности. Консолидированная финансовая отчетность формируется исходя из правил, установленных Международными Стандартами Финансовой Отчетности. В то же время, члены консолидированной группы составляют внутреннюю отчетность по нормам российского бухгалтерского учета. Концептуальным отличием данных подходов является то, что бухгалтерская финансовая отчетность, составленная по МСФО, согласно принципу уместности, который предполагает выражение профессионального суж-

дения бухгалтера и приводит к тому, что отчетность, в большей степени отражает прогнозные возможности. То есть она ориентирована на внешних пользователей с прямым финансовым интересом (инвесторы, учредители, поставщики, кредиторы и т.д.).

В то же время, отечественные стандарты составления отчетности опираются на соблюдение принципа достоверности, в соответствии с которым отчетность должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, об его изменениях, а также о финансовых результатах деятельности, что делает данные отчетности ориентированными на налоговые органы и прочих пользователей с косвенным финансовым интересом.

4. Специфические показатели в составе отчетности. Консолидированная финансовая отчетность содержит ряд специфических показателей, отсутствующих в индивидуальной бухгалтерской отчетности и характеризующих отношения взаимосвязанных или взаимозависимых компаний, возникших в ходе их интеграции. К таким показателям следует отнести неконтролирующую долю участия и гудвилл, об особенностях учета которых упомянуто во второй главе настоящего учебного пособия.

5. Организации, составляющие консолидированную финансовую отчетность, являются наиболее экономически развитыми субъектами рынка. К ним относятся и государственные предприятия, формирующие значительную долю валового внутреннего продукта, в их числе также кредитные и страховые организации. Это возлагает большую ответственность на составителей и аналитиков отчетности такого рода предприятий, так как это оказывает влияние на дальнейшие управленческие решения, принимаемые аппаратом управления фирмы. Нестабильное финансовое состояние данных компаний, явившееся результатом деструктивных управленческих действий вследствие неверной интерпретации экономических показателей консолидированной финансовой отчетности, может оказать существенное дестабилизирующее влияние на экономику государства.

1.6. Пользователи консолидированной финансовой отчетности

По аналогии с пользователями индивидуальной отчетности, пользователей консолидированной финансовой отчетности можно разделить на две категории – внутренних и внешних. В свою очередь, пользователей можно разделить на пользователей с прямым (для собственной выгоды) и косвенным финансовым интересом. В зависимости от финансового интереса пользователя можно определить, насколько данному лицу безразличны показатели консолидированной финансовой отчетности, а также её

достоверность. Проблема достоверности консолидированной финансовой отчётности рассматривается в следующем разделе. На рис. 1 прил. Г представлено распределение пользователей консолидированной финансовой отчётности в зависимости от их принадлежности к той или иной группе.

Итак, к внутренним пользователям финансовой отчетности с прямым финансовым интересом в первую очередь следует отнести прямых собственников организации, то есть лиц, обладающих полномочиями контроля консолидированной группы. Они являются главными заинтересованными лицами в соответствующей деятельности объединенной группы. Во вторую очередь следует выделить управленческий персонал, в функциональные обязанности которого входит исполнение правомочий собственников в отношении регулирования выгод от экономической деятельности консолидированной группы, исполнение поручений по оптимизации финансовой и экономической политики компании.

К внутренним пользователям финансовой отчетности с косвенным финансовым интересом относятся служба внутреннего аудита и персонал консолидированной группы. Последних больше интересует финансовое положение группы компаний и её способность покрывать свои обязательства перед персоналом.

Внешних пользователей с прямым финансовым интересом объединяет рынок обращения источников средств для финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Поэтому сюда относятся основные субъекты рынка капитала – рынок ценных бумаг, кредитные организации, акционеры и инвесторы.

К прочим пользователям с косвенным финансовым интересом относятся СМИ, общество, различные производственные объединения, а также Федеральная служба государственной статистики. Другой крупнейшей группой внешних пользователей с косвенным финансовым интересом, на которую следует обратить особое внимание, являются государственные надзорные органы. Во-первых, сюда относится налоговая служба. Основной её интерес заключается в правильном исчислении налога на прибыль организаций, но консолидированная отчётность для этих целей мало информативна, так как не содержит внутригрупповых оборотов. Для налоговых органов целесообразно смотреть такую отчётность, если компании-участники консолидированной группы объединены в консолидированную группу налогоплательщиков.

Специфика экономической деятельности консолидированных групп обуславливает повышение роли в их участии Федеральной антимонопольной службы, предметом интереса которой выступает «наличие и степень аффилированности юридических лиц, особенно в одной отрасли. Это может послужить основанием для выдвижения со стороны Федеральной антимонопольной службы обвинения компании в необоснованном завышении цен, которое может сопровождаться сговором или

высоким уровнем рыночного влияния одного из участников группы» [13]. Еще одним государственным органом, заинтересованным в отчетности консолидированной группы, является арбитражный управляющий, который назначается при процедуре банкротства.

Рассматривая категории пользователей консолидированной финансовой отчетности, немаловажным также является вопрос о том, что именно интересует в отчетности заинтересованных лиц. Ниже представлена табл. 1.1, позволяющая представить классификацию запрашиваемой информации, наиболее интересной для каждой группы пользователей.

Таблица 1.1

Классификация информации консолидированной финансовой отчетности в зависимости от вида пользователей

Информационные интересы пользователей	Правомерность сделки	Прибыль, выручка	Структура капитала, доходов, расходов, сегментов бизнеса, чистые активы	Платежеспособность	Непрерывность деятельности	Налоговая дисциплина	Финансовая устойчивость	Имущественное положение, состояние расчетов
Внешние пользователи								
Акционеры		*						
Инвесторы		*	*		*		*	
Кредиторы				*			*	
Финансовые рынки				*			*	*
Банки				*			*	
Федеральная антимонопольная служба		*	*			*		
Федеральная служба государственной статистики		*	*					*
Федеральная налоговая служба		*				*		
Арбитражные управляющие	*						*	*

Пресса	*		*		*			
--------	---	--	---	--	---	--	--	--

Окончание табл. 1.1

Информационные интересы пользователей	Группы пользователей	Правомерность сделки	Прибыль, выручка	Структура капитала, доходов, расходов, сегментов бизнеса, чистые активы	Платежеспособность	Непрерывность деятельности	Налоговая дисциплина	Финансовая устойчивость	Имущественное положение, состояние расчетов
	Общество					*	*		
	Производственные ассоциации	*		*					*
Внутренние пользователи									
	Собственники		*	*	*	*	*	*	*
	Управленческий персонал		*			*			
	Персонал				*	*		*	
	Аудиторы	*	*	*	*		*	*	*
	Поставщики				*				

Источник: составлено автором на основе [50].

Внутренние пользователи также могут иметь доступ к управленческой консолидированной финансовой отчётности, которая составляется на основании управленческих отчётов организаций, входящих в объединение. При этом такой вид отчётности встречается на всех предприятиях и может составляться не на регулярной основе, а по мере необходимости.

1.7. Проблема достоверности в консолидированной финансовой отчетности

В современных условиях развития экономики, когда широкое распространение приобретают корпорации, возникает противостояние между интересами собственников бизнеса и их управленческим персоналом.

лом. Собственники ставят всё новые и новые амбициозные цели по завоеванию рынков, и за выполнение данных целей предоставляют вознаграждение своим исполнителям. Наёмный персонал в лице управленцев, топ-менеджеров, осуществляя выполнение данных целей, может манипулировать данными хозяйственных операций, что в конечном итоге приводит к искажению финансовой отчетности. Для того, чтобы нивелировать данный конфликт интересов, в компании необходимо создавать службу внутреннего аудита.

Для того чтобы получить заемный капитал, компании необходимо выйти на новый уровень путём эмиссии акций и их первичного размещения на рынке ценных бумаг (IPO). Для данной финансовой операции необходимо наличие аудируемой консолидированной финансовой отчетности за последние три года. Отсюда следует, что пользователи заинтересованы в отражении достоверной информации в данной отчетности. В противном случае, доверие пользователей к организации снизится, и цена акций упадет. На лояльное отношение со стороны как инвесторов, так и акционеров, позволяет рассчитывать высокий показатель рейтинга крупнейших агентств (Эксперт РА, Moody's Interfax Rating Agency). Результаты данных рейтинговых оценок оказывают положительное влияние на рост котировок акций консолидированной группы, что обеспечивает привлечение дополнительного капитала и возможность экономического развития.

Выявлять любые искажения, как преднамеренные, так и случайные, в финансовой отчетности, в том числе консолидированной, призваны аудиторы. Аудиторские компании с недавних пор внедрили в свою деятельность новую услугу «форензик» (англ. Forensic – судебный), которая направлена на расследование и урегулирование конфликтов, возникших в ходе столкновения юридических, экономических, финансовых, коммерческих интересов между заинтересованными сторонами. Основные проблемные вопросы, которые решаются в рамках предоставления услуги «форензик», представлены на рис. 1.5.

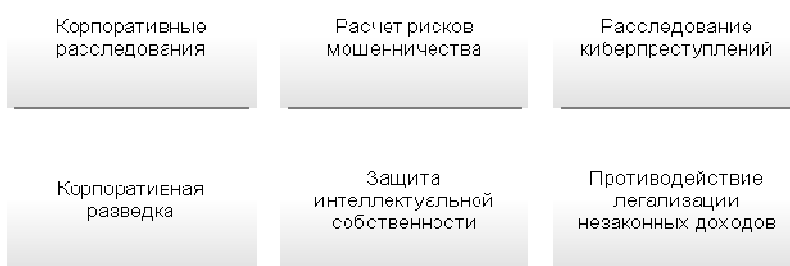


Рис. 1.5. Направления услуги «форензик»

Особый интерес для консолидированной отчетности представляет направление корпоративных расследований. Если рассматривать данное направление более подробно, то сюда можно отнести:

- вопросы искажения консолидированной финансовой отчетности;
- незаконное присвоение активов, их возврат или применение дисциплинарных мер;
- прецеденты возникновения конфликта интересов, идущих вразрез с деловой этикой;
- нарушение законодательства и нормативов при ведении бухгалтерского и налогового учета;
- расследование случаев банкротства и процедур по уплате кредиторской задолженности;
- тестирование системы внутреннего контроля.

Что касается искажения консолидированной финансовой отчетности, то существует три основные группы типичных искажений. К первой группе относятся манипуляции с ротацией основных финансовых показателей (прибыль, выручка, себестоимость и т.д.) между отчетными периодами. Вторая группа искажений направлена на недостоверное отражение доходов компании, их занижение или завышение. Третья группа ориентирована на искажение реальных показателей расходов консолидированной группы.

В целом же любые искажения можно разделить на две категории – мошенничества и ошибки. Основные виды обеих категорий представлены на рис. 1.6.

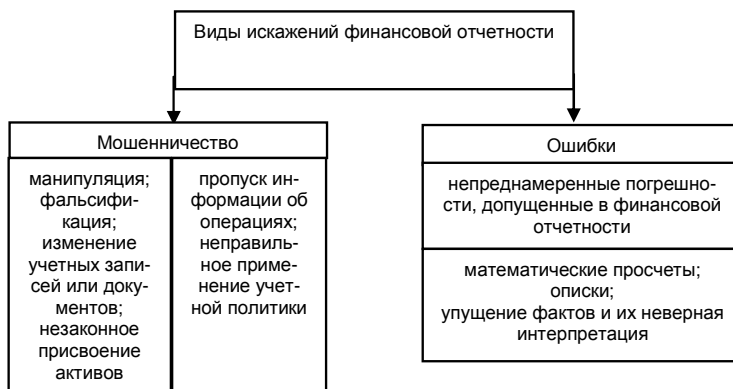


Рис. 1.6. Виды искажений финансовой отчетности

По данным Всероссийского обзора экономических преступлений, сформированного по итогам исследования PricewaterhouseCoopers, каждая

пятая компания в России, ставшая жертвой экономических преступлений, понесла ущерб свыше 1 млн долларов США [51]. Согласно рис. 1.7, отмечается, что 66% респондентов столкнулись с экономическими преступлениями в своей компании. Это значение на 17% выше, чем общемировой уровень.



Рис. 1.7. Сравнение уровня экономической преступности в Российской Федерации и в мире [51]

Основные виды экономических преступлений в России и в мире представлены на рис. 1.8. Как видно из рисунка, наибольшую долю занимают махинации в области незаконного присвоения активов (53% в России и 45% – в мире). В то же время, фальсификация данных, влияющих на результаты консолидированной финансовой отчетности, также встречается довольно часто. Об этом говорит доля манипулирования принципами бухгалтерского учета – 19%, что на 1 % ниже, чем в целом по миру; а также налогового мошенничества, которая составляет 15%, что на 10% превышает общемировой уровень.

Таким образом, проблема искажения консолидированной финансовой отчетности характерна как для зарубежных, так и для российских компаний. Предотвращать такие корпоративные преступления можно как внутренними силами организации путем создания службы внутреннего аудита, так и внешними силами, поскольку такая отчетность подлежит обязательному аудиту в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» № 307-ФЗ от 30.12.2010 г. Наиболее справедливым решением по организации мониторинга достоверной отчетности для собственников консолидированной группы является сочетание внутренних и внешних аудиторских проверок. Немаловажным является также и разработка методик, которая позволяет выявлять любые её искажения и осуществлять профилактику от непреднамеренных ошибок.

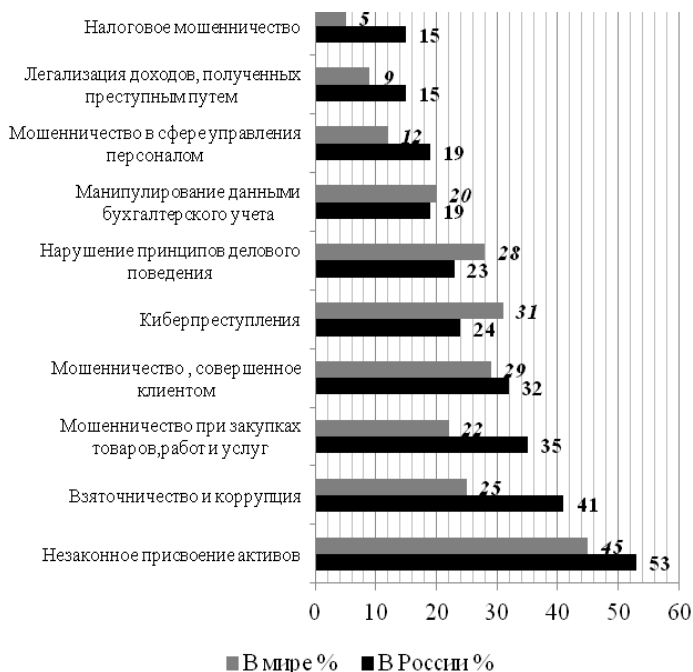


Рис. 1.8. Основные виды экономических преступлений в России и в мире [51]

1.8. Концептуальные отличия консолидированной финансовой отчетности

Прежде чем начать изучение и рассмотрение особенностей и отличий формирования консолидированной финансовой от прочих видов бухгалтерской отчетности, необходимо осуществить всесторонний анализ представленных форм отчетности. На сегодняшний день можно выделить четыре формы бухгалтерской финансовой отчетности – индивидуальную, сводную, консолидированную и интегрированную. На первый взгляд, можно сразу определить, что индивидуальная форма отчетности концептуально отличается от остальных тем, что включает в себя отчетность отдельного хозяйствующего субъекта. Она характеризует состояние хозяйственной жизни каждого конкретного предприятия на определенную дату и является наиболее распространенной среди российских компаний, поскольку чаще всего ими составляется.

Остальные три формы отчетности подразумевают, что отчетность составляется при своде финансовых показателей, консолидации или

интеграции. Может показаться, что все эти три типа отчётности – синонимы, обозначающие некий тип слияния нескольких организаций. Однако это большое заблуждение, так как все эти три формы отчётности имеют между собой существенные отличия, представленные в табл. 1.2.

Таблица 1.2

Концептуальные отличия консолидированной, интегрированной и сводной отчётности

Форма отчётности	Понятие	Отличия
Консолидированная финансовая отчётность	Представляет финансовое положение консолидированной группы как единого хозяйствующего субъекта	<ul style="list-style-type: none"> - при её составлении применяются техники консолидации; - составляется несколькими собственниками
Сводная бухгалтерская отчётность	«Система показателей, характеризующих имущественное и финансовое положение группы организаций на отчетную дату и финансовые результаты ее деятельности в отчетном периоде» [54]	<ul style="list-style-type: none"> – составляется путём построчного суммирования элементов; – встречается в крупных организациях, состоящих из нескольких подразделений, но находящихся на отдельном балансе; – единый собственник (или юридическое лицо)
Интегрированная отчётность	«Систематизированная фактическая и прогнозная финансовая и нефинансовая информация отчитывающегося субъекта о способности создания ценности для организации и ее заинтересованных сторон в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде и его бизнес-модели, сформированная на основе национальных или международно признанных стандартов и предназначенная для удовлетворения публичных интересов заинтересованных пользователей» [26]	<ul style="list-style-type: none"> – дополняет финансовые показатели вклада в экономический, социальный, человеческий, экологический и прочие виды капиталов; – ориентирована на будущее

Главное отличие сводной бухгалтерской отчётности от консолидированной состоит в том, что при её составлении осуществляется суммирование финансовых показателей в единую форму, без специальных учетных процедур, применяющихся при технике консолидации. Наи-

большее распространение сводная отчётность нашла в бухгалтерской отчётности крупнейших бюджетных организаций, включая федеральные органы исполнительной власти (министерства и ведомства). Это обстоятельство ведёт след из социалистических времён, когда «в СССР существовала практика сведения данных о финансово-хозяйственной деятельности групп предприятий в единую отчетную форму. Так, согласно п. 45 постановления Совета Министров СССР от 29.06.1979 № 633 «Об утверждении Положения о бухгалтерских отчетах и балансах» производственным объединениям, которым подчинены самостоятельные предприятия и организации, вменялась обязанность представления сводных квартальных и годовых бухгалтерских отчетов и балансов. Если исходить из целей и задач консолидации, то сводный баланс советского образца вполне сопоставим с современным пониманием консолидированной отчетности, с поправкой на то, что и единственным собственником, и инвестором советских объединений выступало государство» [38].

Также сводная бухгалтерская отчётность встречается и на коммерческих предприятиях в случаях, когда организация имеет несколько подразделений, но как юридическое лицо они едины. Например, когда у организации есть несколько филиалов и представительств, но они не являются отдельным юридическим лицом, но, в то же время, выделены на отдельный баланс. Поэтому для того, чтобы иметь четкую картину о финансово-хозяйственной деятельности предприятия возникает необходимость сведения финансовых показателей в единую форму – форму сводной бухгалтерской отчётности.

При этом «сводная отчетность составляется в рамках одного собственника или для статистического обобщения данных, а консолидированная – несколькими собственниками по совместно контролируемому имуществу» [40].

Интегрированная отчётность – новая форма отчётности, возникшая в результате совершенствования не только форм отчётности, но и экономической системы в целом. В настоящее время главным органом, регулирующим сферу её применения, является Международный комитет интегрированной отчётности – International Integrated Reporting Council (IIRC), начавший своё существование с 2010 г. IIRC, согласно своей концепции, определяет составляющие интегрированной отчётности как совокупность «финансовой отчетности, отчетов о корпоративном управлении, менеджерских отчетов, отчетов по вознаграждениям работникам таким образом, чтобы все вместе это четко отражало способность каждой конкретной организации создавать и поддерживать стоимость в долгосрочном периоде. По мнению IIRC, интегрированная отчетность в обозримом будущем станет не просто набором дополнительных требований, а заменит действующую систему» [54].

Таким образом, несмотря на наличие взаимосвязи формирования консолидированной финансовой, интегрированной и сводной бухгалтерской отчетности – это разные формы отчетности, которые имеют разные цели, им присущи отличительные особенности, они имеют разных пользователей информации, а, следовательно, и алгоритм формирования представленных форм отчетности имеет ряд отличительных черт.

1.9. Состав консолидированной финансовой отчетности, этапы её формирования

Полный комплект финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами включает в себя:

- отчет о финансовом положении (аналогичен бухгалтерскому балансу в составе отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета);

- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, который представляется в одном из двух вариантов:

- 1) в форме единого отчета, в который входит два отдельных блока для всех компонентов прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за отчетный период;

- 2) в виде двух отчетов, где в первый включена информация о прибыли или убытке за отчетный период, а во втором отражены компоненты прочего совокупного дохода;

- отчет об изменениях в собственном капитале;

- отчет о движении денежных средств;

- пояснения и примечания, которые включают в себя краткую информацию о действующих положениях учетной политики организации и прочую пояснительную информацию.

- отчет о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода в случае, если хозяйствующий субъект пересчитывает сравнительную информацию по одной из причин:

- 1) изменение учетной политики;

- 2) исправление ошибок;

- 3) реклассификация статей в финансовой отчетности.

Основа консолидированной отчетности – консолидированный баланс. В формировании данного элемента существуют нюансы, а именно:

- консолидированный баланс строится на построчном объединении аналогичных статей баланса материнской и дочерних компаний;

- баланс материнской компании включает только инвестиции в дочернюю компанию, а также любые остатки по операциям между материнской и дочерней компаниями;

– баланс группы компаний состоит из баланса материнской компании и добавленных к нему активов и пассивов дочерних компаний. Такой баланс составляется отдельно от баланса материнской компании.

– результаты операций, имевших место внутри группы, отражаются в балансе одной компании группы в качестве актива, а в балансе другой компании этой группы в качестве пассива;

– собственный капитал материнской и дочерних компаний в балансе группы представлен собственным капиталом инвестора и включает его акционерный капитал и нераспределенную прибыль.

В составлении консолидированного баланса существует несколько этапов, которые кратко представлены в табл. 1.3.

Таблица 1.3

Этапы составления консолидированного баланса

Этап	Описание
I этап	Суммировать балансовые данные материнской компании и дочерней организации, причем активы дочерней компании считаются по результатам проведенной оценки стоимости бизнеса
II этап	Устранить элементы «двойного счета» активов и обязательств. В консолидированном балансе долгосрочные финансовые вложения – это оценка прямых инвестиций «поглощаемой» компании на определенную сумму
III этап	Исключить балансовую стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и часть капитала каждой дочерней компании, принадлежащую материнской компании
IV этап	Определить неконтролирующую долю участия в чистых активах, сведенных дочерних компаний за отчетный период
V этап	Исключить внутригрупповые балансы и внутригрупповые сделки
VI этап	Учесть налоги в соответствии с МСФО 12

Особенности формирования консолидированного отчета об имущественном положении регулируются МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В стандарте представлены три шага, которые необходимо проделать для правильного отражения операции в связи с консолидированием при оценке неконтролирующей доли по справедливой стоимости:

– произвести объединение статей активов, обязательств, капитала, доходов, расходов и потоков денежных средств материнского и дочернего предприятий;

– элиминировать (взаимоисключить) балансовую стоимость инвестиций материнской компании с капиталом каждой из дочерних организаций на дату приобретения активов, а также отразить соответствующую неконтролируемую долю, рассчитанную по справедливой стоимости, что подразумевает под собой нахождение гудвилла и отражение его в консолидированной финансовой отчетности.

– элиминировать все внутригрупповые активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы, потоки денежных средств, а также прибыли и убытки от внутригрупповых операций.

Рассмотрим вышеперечисленные шаги более подробно. Первый этап консолидации можно определить, как построчное сложение всех без исключения статей отчета о финансовом положении инвестирующего предприятия с соответствующими статьями дочерней компании.

Второй шаг значительно более сложный и емкий. На нем требуется сделать элиминирующие проводки. Так, например, элиминированию подлежит сумма затрат на приобретение контроля и гудвилл на соответствующую сумму.

Также с гудвиллом элиминируется акционерный капитал, который был выкуплен или другой аналогичный ему актив, а также неконтролирующая доля в полном объеме.

В результате описанных действий получается реальное значение гудвилла на дату перехода контроля, которое представляет разницу между ценой приобретения и справедливой стоимостью полученных активов.

Далее следует отразить финансовый результат от осуществленной в отчетном периоде дочерней компанией деятельности по строке «Нераспределенная прибыль». При этом стоит принять в расчет только ту часть прибыли, которая была получена после наступления факта перехода права контроля, и умножить ее на принадлежащую материнскому предприятию долю.

И, наконец, третий шаг, на котором следует элиминировать внутригрупповые задолженности, а также внутригрупповую прибыль, которая в результате не была реализована за пределы группы.

Для этого, прежде всего, элиминируем взаимную дебиторскую и кредиторскую задолженности у субъектов хозяйствования, которые являются взаимосвязанными. Затем исключаем так называемую нереализованную прибыль, которая сформировалась внутри группы и не была реализована за ее пределы. Данная статья чаще всего корреспондирует с такими статьями, как запасы или товары.

Сформировав все необходимые проводки или, другими словами, внося консолидирующие корректировки (поправки), мы получим консолидированный отчет о финансовом положении группы компаний.

Таким образом, на основании таблицы 1.3 можно выделить основные два вида консолидационных корректировок. Первая группа корректировок предназначена для обеспечения того, чтобы консолидирован-

ный баланс сходил, вторая группа состоит из прочих корректировок. Виды консолидационных корректировок представлены на рис. 1.9.



Рис. 1.9. Виды консолидационных корректировок

Л.Б. Трофимова указывает в своей статье: «корректировки заключаются в исключении всех взаимных расчетов внутри группы. К таким взаимным расчетам относятся:

а) Дивиденды, которые выплачивают участники группы друг другу. Однако, дивиденды, которые положено уплатить или которые были выплачены другим компаниям, не входящим в Группу, включаются в консолидированную отчетность.

б) Доля меньшинства в чистом доходе и чистых активах консолидированных дочерних компаний за отчетный период. Доля меньшинства отражается в консолидированном балансе отдельно от обязательств и собственного капитала материнской компании и отдельно от прибыли группы.

в) Балансовая стоимость инвестиций головной компании в каждую дочернюю компанию и, соответственно, доля головной компании в собственном капитале каждой дочерней компании.

г) Прибыль и убытки от операций между головной организацией и дочерними предприятиями, а также между дочерними организациями.

д) Внутригрупповые сальдо и хозяйственные операции, в том числе дебиторская и кредиторская задолженность между головной организацией и дочерними предприятиями, а также между дочерними организациями [58]».

Метод элиминирования также применяется для составления консолидированного отчета о совокупном доходе. При этом выделяют два способа реализации данного метода.

Первый метод заключается в том, что выручка и себестоимость должны быть уменьшены на сумму внутригрупповых продаж. Себе-

стоимость должна быть увеличена на значение нереализованной прибыли. Валовая прибыль при этом рассчитывается как разница между выручкой и себестоимостью.

Сущность второго метода определяется уменьшением выручки на сумму внутригрупповых продаж. При этом валовая прибыль уменьшается на сумму нереализованной прибыли. Себестоимость реализации рассчитывается как балансирующий показатель (разница между выручкой и валовой прибылью).

Тестовые вопросы к главе 1

1. Выберите один или несколько правильных ответов:

1. *Международные стандарты финансовой отчетности*

- а) устанавливают принципы составления финансовой отчетности;
- б) не содержат плана финансовых счетов;
- в) содержат бухгалтерские проводки;
- г) не содержат форм первичных учетных документов.

2. *Временный союз хозяйствующих субъектов, нацеленных на координацию общей предпринимательской деятельности, называется:*

- а) картель;
- б) консорциум;
- в) ассоциация;
- г) метакорпорация.

3. *В данном документе рассмотрен аудит консолидированной финансовой отчетности, а также надзор за представлением и раскрытием консолидированной финансовой отчетности.*

- а) Федеральный закон от 27.07.2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;
- б) Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- в) ст. 6 специальных федеральных законов от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- г) ст. 105 ГК РФ.

4. *Признаками для консолидации отчетности предприятия являются:*

- а) отсутствие по обязательствам обособленного имущества;
- б) возможность от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права;
- в) возможность иметь самостоятельный баланс или смету;
- г) наличие в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленного имущества.

Ответ: б, в, г

5. Согласно ч. 2 ст. 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ под консолидированной финансовой отчетностью понимается:

а) систематизированная информация, отражающая финансовые результаты деятельности консолидированной группы;

б) систематизированная информация, отражающая изменение финансового положения на отчетную дату организации из группы взаимосвязанных экономически и юридически организаций;

в) систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, которая вместе с другими организациями и (или) иностранными организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) определяется как группа.

б. Выберите один или несколько правильных ответов:

а) Федеральный закон от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;

б) Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;

в) ст. 6 специальных федеральных законов от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

г) ст. 105 ГК РФ.

7. Прямым контролем компаний высших уровней сложной группы над компаниями низших уровней, являющихся, как минимум, внучатыми по отношению к субъекту контроля называется:

а) перекрестный контроль;

б) косвенный контроль;

в) прямой контроль;

г) совместный контроль.

8. Установите соответствие между уровнем стандартизации и нормативно-правовыми документами:

1. Федеральные и отраслевые стандарты	а) МСФО 28 «Инвестиции в ассоциативные компании»;
2. Рекомендации в области бухгалтерского учета	б) Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ;
3. Стандарты экономического субъекта	в) МСФО 21 «Влияние изменения валютных курсов»;
	г) Единая учетная политика группы предприятий;
	д) МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
	е) Федеральный закон «О консолидированной финан-

	совой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ; ж) Внутренние стандарты качества отчетной информации, контроля эффективности и ведения бухгалтерского учета
--	--

9. *Определите, верно или неверно следующее утверждение:*

Согласно Закону № 402 отчетность может быть представлена практически в любой валюте (валюте представления), например, в долларах или евро.

10. *Группа связанных лиц – это совокупность юридических или физических лиц, применительно к которым выполняется одно или несколько условий:*

а) лицо или несколько лиц совместно в результате соглашения имеют право прямо или косвенно распоряжаться более чем 50% общего числа голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный капитал юридического лица;

б) лицо имеет право назначения более 60% состава исполнительного органа и (или) совета директоров (наблюдательного совета) юридического лица;

в) между двумя или более лицами заключен договор, которым предоставлено право определять условия ведения предпринимательской деятельности одного или нескольких участников договора или иных лиц либо осуществлять функции их исполнительного органа;

г) одни и те же физические лица представляют более 70% состава исполнительного органа и (или) совета директоров двух и более юридических лиц.

11. *Определите, верно или неверно следующее утверждение:*

МСФО представляют собой полную и концептуально устойчивую систему стандартов финансовой отчетности, удовлетворяющую требованиям национальных деловых кругов.

Ответ: Нет. МСФО представляют собой полную и концептуально устойчивую систему стандартов финансовой отчетности, удовлетворяющую требованиям международных деловых кругов.

12. *Определите, верно или неверно следующее утверждение:*

Принцип имущественного обособления является главным принципом формирования консолидированной отчетности. (Нет).

13. *К принципам составления консолидированной финансовой отчетности относятся принцип:*

а) существенность;

б) принцип имущественного обособления;

в) периодичность;

г) понятность.

14. К внешним пользователям консолидированной финансовой отчетности с прямым финансовым интересом относятся:

- а) персонал консолидированной группы;
- б) арбитражный управляющий;
- в) кредиторы;
- г) инвесторы.

15. Среди ошибок в ходе искажения консолидированной финансовой отчетности различают:

- а) описки;
- б) пропуск информации об операциях;
- в) манипуляция данными;
- г) математические просчеты.

Контрольные вопросы к главе 1

1. В чем заключаются основные экономические эффекты от процессов слияния и поглощения предприятий как со стороны приобретателя, так и со стороны продавца?

2. Какие международные стандарты финансовой отчетности относятся к установлению нормативов по составлению консолидированной финансовой отчетности?

3. Назовите критерии, согласно которым, организация обязана предоставлять консолидированную финансовую отчетность.

4. Каковы сроки публикации консолидированной финансовой отчетности?

5. Что понимается под группой взаимосвязанных организаций?

6. Назовите виды консолидированных групп.

7. Каковы основные принципы, предъявляемые к составлению консолидированной финансовой отчетности?

8. Какие группы пользователей консолидированной финансовой отчетности выделяют в настоящее время?

9. Назовите мероприятия по снижению рисков искажения консолидированной финансовой отчетности.

10. Какие экономические преступления способствуют снижению достоверности консолидированной финансовой отчетности?

11. Назовите основные виды финансовой отчетности.

12. В чем состоят концептуальные отличия формирования консолидированной финансовой отчетности от прочих видов отчетности?

13. Какие формы отчетности входят в состав консолидированной финансовой отчетности?

14. В чем заключаются основные этапы составления консолидированной финансовой отчетности?

15. Назовите основные корректировки при составлении консолидированной финансовой отчетности.

Глава 2. КОНТРОЛЬ И КОНСОЛИДАЦИЯ

2.1. Признаки контроля в группе взаимосвязанных организаций

Ключевым понятием, регулирующим финансово-экономические отношения в условиях консолидированной группы, является понятие контроля. Актуальная характеристика контроля содержится в стандарте МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт дает перечень критериев, согласно которым можно судить о факте наличия контроля в консолидированной группе.

Оценка контроля является важнейшей процедурой при определении периметра консолидации, поскольку позволяет установить «степень родства» материнской и дочерней компаний. Точное отражение аспектов контроля позволяет нарисовать полную картину имеющихся финансово-экономических отношений инвестора и объекта инвестиций. Если какой-либо из критериев контроля в отношении подчиненной организации будет недооценен, то такая компания получит неверную оценку в отношении её самостоятельности и может быть не включена в периметр консолидации, что в дальнейшем окажет влияние на принимаемые ей управленческие решения в отношении всей консолидированной группы. Поэтому определение и понимание применения контроля является наиважнейшим аспектом консолидированной финансовой отчетности.

Кроме того, зачастую создание дочерних предприятий влечет за собой цель избегания уплаты налогов и сборов, что в совокупности с повышением коррупции в стране, наносит жесткий удар по экономике Российской Федерации. Один из способов снижения налоговой нагрузки – сокрытие своих дочерних компаний. Усиление нормативного поля в области контроля над деятельностью групп создано в том числе и для этого. Поэтому в случае, если материнская компания дает неверные сведения о своем периметре консолидации, что подтверждается аудитором при проверке консолидированной финансовой отчетности, материнской компании необходимо будет доказать

факт отсутствия контроля над теми организациями, которые не были указаны в составе консолидированной группы. Таким образом, отражение всех подконтрольных организаций в периметре консолидации является важнейшей информацией, которая влияет на основные финансовые результаты компании и ее налоговых отчислений в бюджет Российской Федерации.

Внести опровержения в суждения аудитора о наличии дополнительных дочерних организаций материнская компания может лишь при наличии достаточных оснований об отсутствии фактов контроля над данными организациями. В то же время, такие прецеденты для консолидированной группы будут свидетельствовать о финансовых махинациях собственников предприятия, что снижает доверие у заинтересованных в консолидированной финансовой отчетности пользователей. В связи с вышеизложенным, определение условий, которые дают основание предполагать о наличии контроля материнской организации над дочерними предприятиями, является ключевым вопросом в изучении основ консолидированной финансовой отчетности.

Понятие контроля в настоящее время становится все шире. Становится очевидным, что полагаться только на формальные признаки контроля (например, владение контрольным пакетом акций) не стоит, т.к. даже в Международном стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» указано, что обладание более 50% акций может не давать инвестору полномочий в отношении объекта инвестиций. Таким образом, признаки контроля в консолидированной группе можно разделить как на формальные, так и на неформальные. При этом для установления соответствия критериям контроля важно руководствоваться не только формальными, но и неформальными признаками наличия контроля. Алгоритм по анализу наличия контроля представлен на рис. 2.1.

Обозначенная на рисунке 2.1 модель оценки наличия контроля при необходимости может быть расширена для проведения глубокого анализа. Следует понимать, что контроль является стратегически важным вопросом, в связи с чем, контролирующим может быть только один инвестор. Под «инвестором» далее следует понимать материнскую компанию или хозяйствующий субъект, который проводит анализ на предмет необходимости включения организации в консолидированную отчетность.

В представленной модели с первой по четвертую позиции следует рассматривать в совокупности. В случае, если проверка по одному из этих пунктов даст отрицательный результат, делается заключение об отсутствии контроля над объектом.

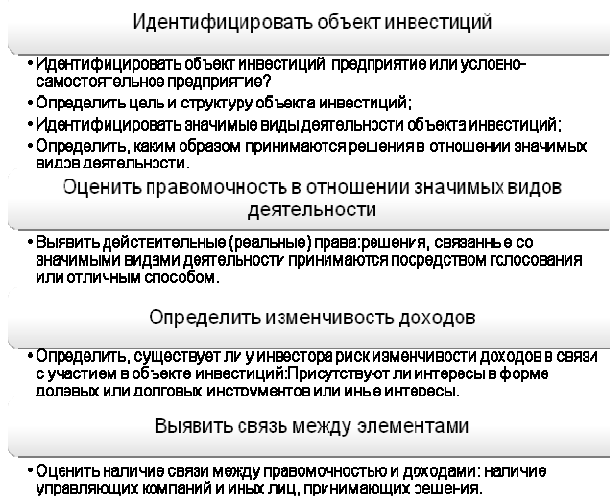


Рис. 2.1. Алгоритм анализа наличия контроля

Остановимся на определении ключевых аспектов наличия контроля со стороны материнской компании. Стоит заметить, что до тех пор, пока факт наличия контроля не доказан, следует оперировать понятиями «инвестор» и «объект инвестиций». Как только факт наличия контроля установлен, инвестор является материнской компанией, а объект инвестиций – дочерней. В противном случае объект инвестиций будет являться ассоциированной компанией или будет оцениваться по справедливой стоимости объекта инвестиций.

Итак, согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» инвестор контролирует объект инвестиций в случае, если:

- 1) обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- 2) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- 3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода [29].

Обобщенные условия установления факта наличия контроля в отношении объекта инвестиций представлены на рис. 2.2. Ещё раз подчеркиваем, что только при выполнении всех трех условий можно говорить о наличии у инвестора контроля над объектом инвестиций. Теперь необходимо определить, какие признаки свидетельствуют о выполнении этих условий. Рассмотрим каждый из данных критериев более подробно.



Рис. 2.2. Условия установления факта наличия контроля в отношении объекта инвестиций

Условие 1. Инвестор обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций.

Для того чтобы определить, обладает ли инвестор полномочиями в отношении объекта инвестиций, необходимо ответить на вопрос, какие права на управление значимой деятельностью в объекте инвестиций он имеет. То есть полномочия – результат владения инвестором определенными правами. Идентификация данных прав и их распределение в зависимости от степени контроля того или иного инвестора, имеет множество нюансов, что и обуславливает наибольшую сложность в определении полномочий.

Первая сложность состоит в том, что права, которыми обладает инвестор, должны быть реальными. Если права не являются реальными, это означает, что у инвестора не существует достаточно полномочий для контроля объекта инвестиций. Термин «реальные права» используется в стандарте МСФО 10 и означает, что это права, которые дают инвестору объективную возможность осуществить данное право. Другими словами, право инвестора является реальным, если он может им воспользоваться в необходимый им момент.

Для того чтобы выяснить, действительно ли право инвестора является реальным, необходимо проанализировать все обстоятельства, кото-

рые дают ему возможность этим правом пользоваться. Также необходимо проанализировать, не существует ли для инвестора препятствий по использованию данных прав. К основным экономическим барьерам, которые могут свидетельствовать об отсутствии у инвестора реальных прав следует отнести примеры, представленные на рис. 2.3.

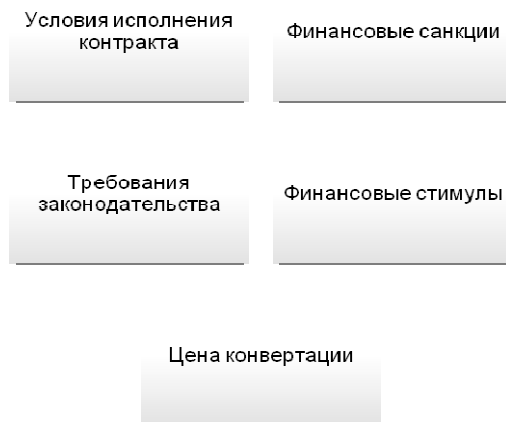


Рис. 2.3. Экономические барьеры, которые препятствуют определению реальных прав инвестора в отношении объекта инвестиций

Ограничения, представленные на рис. 2.3, могут быть охарактеризованы как финансовые препятствия, возникающие как при исполнении контрактов при объединении бизнеса, так и при определении нормативного поля, которое сопровождает процесс инвестирования в компанию (например, если инвестор не является резидентом Российской Федерации). Кроме того, инвестору следует педантично изучить не только учредительные документы объекта инвестиций, но и учетную политику, поскольку исходя из совокупности принципов функционирования будущей дочерней компании может быть вынесено суждение о недостаточных основаниях инвестора обладать реальными правами в отношении объекта инвестиций, например, в связи с отсутствием действующего экономического механизма, позволяющего инвестору воплотить свои полномочия. В целом при наличии хотя бы одного экономического барьера, инвестору необходимо проанализировать, насколько данный барьер существенен в части осуществления реальных прав.

Другим важным нюансом, который также должен быть тщательно проанализирован инвестором, является наличие прав защиты у объекта инвестиций. Права защиты – термин, фигурирующий в стандарте

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно данному стандарту, под правами защиты понимаются права, которые «дают инвестору возможность защищать свои интересы, но не дают полномочий в отношении объекта инвестиций» [11].

Примерами прав защиты (протекционистские права) могут являться:

- право кредитора накладывать определенные ограничения на действия заемщика, которые могут привести к значительному увеличению кредитного риска;

- право банка получать в собственность активы заемщика, при наступлении дефолта по долговым обязательствам компании.

Случаи появления таких прав могут возникать, когда инвестор не владеет контрольным пакетом акций в объекте инвестиций, но такая доля является существенной (например, владение пакетом акций в размере 45%). При этом инвестору следует проанализировать, являются ли в этом случае его права реальными, а не правами защиты. Суждение должно основываться на анализе полномочий сторон, которые владеют остальными долями в капитале объекта инвестиций. Для этого необходимо изучить все обстоятельства, а также оставшиеся условия контроля – подверженность риску переменного дохода и возможность влиять своими полномочиями на переменную отдачу от объекта инвестиций. Поскольку наличие контрольного пакета акций не дает гарантий о наличии контроля в отношении объекта инвестиций.

Оценка наличия полномочий происходит достаточно просто для большинства типичных ситуаций, когда после проведения анализа цели и структуры объекта инвестиций делается вывод о том, что полномочия в отношении объекта инвестиций приобретаются исключительно в силу прав голоса, которые обусловлены наличием долевых инструментов, которыми являются обыкновенные акции, доли.

Далее следует рассмотреть, наличие каких признаков дает основание полагать о существовании полномочий инвестора в отношении объекта инвестиций. Наиболее простым примером наличия полномочий инвестора является владение финансовыми инструментами, позволяющими иметь большинство прав голоса. К таким финансовым инструментам относятся акции, опционы, форвардные контракты, конвертируемые облигации. Существенным признаком, позволяющим предполагать о наличии у инвестора полномочий, является обладание контрольным пакетом акций объекта инвестиций с правами голоса. Более обширное понятие, но обладающее таким же смыслом – участие в собственном капитале компании, а также возможность избирать членов управленческого персонала и принимать любые решения по регулированию финансовой политики организации. Зачастую инвестор становится материнской компанией именно в случае приобретения контрольного пакета акций. Однако вопрос о доли, дающей основание предпола-

гать о том, что это контрольный пакет акций, остается открытым. Рассмотрим варианты долей, которыми может обладать инвестор в объекте инвестиций. Следует отметить, что данные варианты долей участия в капитале рассмотрены в случае владения обыкновенными акциями, то есть с правом голоса.

Таблица 2.1

Соотношение долей участия в капитале объекта инвестиций и полномочий инвестора (x-процент владения контрольным пакетом акций).

Доля участия	Полномочия инвестора
$x=100\%$	Гарантированный контроль над дочерним предприятием
$75\% \leq x < 100\%$	Право регулировать по своему усмотрению устав, а также прочие учредительные документы, осуществлять реорганизацию или ликвидацию компании. Дает право на x% от переменного дохода, который приносит компания
$51\% \leq x < 75\%$	Гарантирует инвестору возможность назначать основной управленческий персонал. Дает возможность решающего голоса, который может повлиять на принимаемые управленческие решения компании
$33\% \leq x < 51\%$	Предусматривает лимитированный контроль. Возможен в случае создания совместных предприятий, когда компания управляется единогласным решением всех ее собственников
$20\% \leq x < 33\%$	Позволяет участвовать в финансовой и операционной политике без права исключительного и совместного контроля

Источник: составлено автором на основе [11].

Таким образом, по данным табл. 2.1 можно сделать вывод о том, что оптимальной долей владения контрольным пакетом акций, позволяющей инвестору осуществлять максимальный объем полномочий, является доля в три четверти или 75% голосов. Это даст основания инвесторам утверждать устав – важнейший регулирующий документ компании.

Помимо акций, у инвестора могут быть и более сложные ценные бумаги. К ним относятся опционы, фьючерсы, форвардные контракты, конвертируемые облигации. В зависимости от того, будут ли данные инструменты применены в значимой деятельности объекта инвестиций, решается вопрос о дополнительных условиях наличия контроля у инвестора. Если один инвестор обладает контрольным пакетом акций, а второй – опционом,

необходимо уточнить, не потеряет ли первый инвестор контроль в случае исполнения контракта вторым инвестором. Более подробно такие случаи необходимо рассмотреть на примерах, приведенных ниже.

Владение инвестором контрольным пакетом акций является юридическим признаком владения объектом инвестиций. К прочим юридическим признакам относятся случаи, рассмотренные на рис. 2.4.

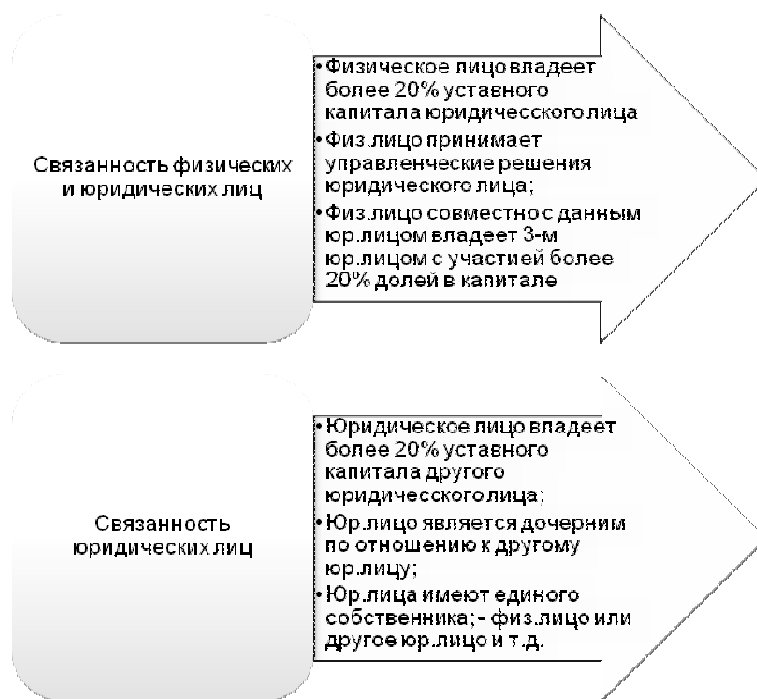


Рис. 2.4. Юридические признаки наличия полномочий у инвестора

Если рассматривать экономические признаки наличия взаимосвязи, то сюда будут относиться:

– для физических лиц – брачные отношения, отношения близкого родства;

– для юридических лиц – предоставление залога или поручительства в пользу другого юридического (физического) лица; участие в производстве единого продукта, то есть объединение в единый экономический цикл.

Признаки связанности физических лиц: состоят в брачных отношениях; являются по отношению друг к другу близкими родственниками.

Вопрос о наличии контроля со стороны владения инвестором полномочиями в отношении объекта инвестиций не ограничивается исключительно правами, закрепленными юридически (например, контрольный пакет акций), то есть формально. Существуют также и неформальные признаки полномочий, на которые следует обратить особое внимание:

1. совет директоров и топ-менеджмент состоит из родственников и/или бывших работников инвестора;
2. инвестор финансирует объект инвестиций;
3. инвестор принимает решения о любых ключевых сделках объекта инвестиций;
4. инвестор владеет лицензиями, патентами на осуществление видов значимой деятельности, на которых специализируется объект инвестиций;
5. инвестор предоставляет для объекта инвестиций свои внеоборотные активы безвозмездно или по цене, значительно ниже рыночной;
6. генеральный директор инвестора и объекта инвестиций, является одним и тем же лицом и т.д.

Таким образом, решение об имеющихся у инвестора полномочиях в отношении объекта инвестиций должно приниматься комплексно, на сочетании анализа перечисленных выше признаков – как формальных, так и неформальных. Это требует повышенной квалификации аудиторов и их компетентности.

Условие 2. Инвестор подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода.

Почему инвестор подвергается риску, и это является важным критерием его контроля? Потому что, согласно МСФО, объект инвестиций может приносить не только доход, но и служить расходом, а также приносить убытки. Для инвестора данное условие означает любую переменную отдачу от объекта инвестиций, начиная от дивидендов и заканчивая синергетическими эффектами от ведения бизнеса.

Участие может подтверждаться нижеследующим:

- долевыми инструментами объекта инвестиций;
- долговыми инструментами объекта инвестиций;
- финансированием объекта инвестиций;
- поддержкой ликвидности объекта инвестиций;
- гарантиями, выданными за объект инвестиций.

Переменный доход – это не фиксированный доход, который может изменяться в зависимости от результатов деятельности объекта инвестиций, при этом переменный доход также может быть и отрицательным.

Переменным доходом также может выступать и фиксированный платеж. Примером этого могут выступать процентные платежи держа-

тению облигаций, ведь у инвестора имеется риск невыполнения обязательств по причине дефолта. Степень варьирования дохода зависит от способности инвестируемой компании генерировать доход, достаточный для произведения оплаты.

Виды переменного дохода, который может получать инвестор для удовлетворения второго условия контроля, представлены на рис. 2.5.

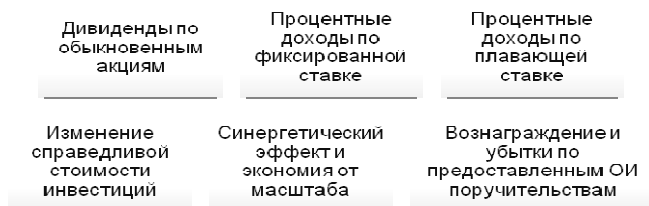


Рис. 2.5. Виды переменного дохода инвестора от объекта инвестиций

Важно отметить, что при анализе данного признака контроля следует уделять особое внимание наличию рисков переменного дохода, а не величине данного дохода.

Видами рисков, которые следует внимательно рассматривать при анализе, могут являться:

- кредитный риск;
- риск изменения процентной ставки;
- риск изменения цен на товары;
- операционный риск и т.д.

Условие 3. Инвестор имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

Связь между полномочиями инвестора и суммой дохода от инвестиций важна для определения наличия контроля. Если инвестор обладает полномочиями на управление инвестируемой компанией, но не получает дохода от этих полномочий, то можно говорить о том, что он не контролирует данный объект инвестиций.

Пункт фактически означает, что инвестор может использовать свои полномочия не только единолично, но и через прочих лиц путем делегирования. Например, наняв агента, сам инвестор становится принципалом. Агент – лицо, принимающее решение относительно отдачи от объекта инвестиций, в том числе его переменных доходов.

Отношения между данными сторонами, как правило, регулируются агентским договором или соглашением, в котором указываются ключевые аспекты контроля. В нем описываются пределы полномочий агента

в отношении объекта инвестиций, права инвестора, размер вознаграждения агента, расчет рисков и так далее.

Возникают случаи, когда материнская компания может потерять контроль над дочерним предприятием. Это может быть обусловлено и макрофакторами, когда дочернее предприятие переходит под контроль правительства, или мезофакторами, в случае договорных соглашений между компаниями. В случае потери контроля материнское предприятие предпринимает следующие действия, показанные на рисунке.

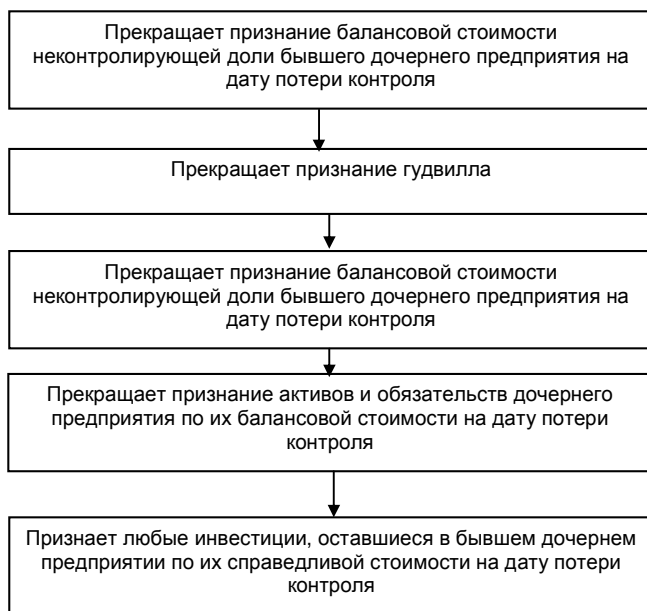


Рис. 2.6. Действия материнской компании в случае утраты контроля над дочерней компанией

Пример 2.1.

Рассмотрим три компании – «Альфа», «Омега» и «Сигма». У компании «Альфа» с компанией «Сигма» имеется соглашение об управлении компанией «Омега» на получение всех доходов в пользу компании «Альфа». Также известно, что компания «Альфа» не владеет ее акциями, но в то же время полностью контролирует финансово-экономическую деятельность компании «Омега», назначая весь управленческий персонал. Компания «Альфа» в консолидированную отчетность вклю-

чила только компанию «Сигма». Правомерно ли отсутствие у компании «Альфа» в консолидированной отчетности информации о компании «Омега»?

Нет, так как на лицо наличие факта контроля компании «Альфа» (по всем трем условиям) в пользу компании «Омега». Несмотря на то, что «Альфа» не владеет акциями компании «Омега», она через третье лицо – свое дочернее предприятие «Сигма» осуществляет управление компанией «Омега», что говорит о 1) наличии полномочий в отношении субъекта контроля; 2) подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций 3) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

Пример 2.2.

Компания «Альфа» владеет 1 акцией компании «Омега». Является ли она материнской компанией для «Омега»?

Может являться, информации недостаточно. Если, к примеру, выполняются неформальные признаки полномочий или данная акция является «золотой», дающей полный контроль компании «Альфа» над компанией «Омега».

Пример 2.3.

Доля компании «Дельта» в капитале компании «Сигма» составляет 78%. Компания «Сигма» находится в процедуре банкротства, и сама назначает своё руководство. Контролирует ли «Дельта» компанию «Сигма»?

Не хватает информации, т.к. несмотря на большую долю акций, управленческий персонал компанией «Дельта» не назначается, и для более точного решения необходимо выяснить, имеет ли право влиять на отдачу от инвестиций и прочим условиям контроля.

Пример 2.4.

Акции компании «Бетта» принадлежат владению в доле равной 100% компании «Йотта». Компания «Лямбда» выкупила опцион на 75% голосующих акций компании «Бетта». Кто является материнской компанией для компании «Бетта»?

В зависимости от исполнения опциона, в случае если он будет исполнен, то материнской компанией для «Бетта» будет компания «Лямбда». Если нет, то «Йотта» при условии соблюдения прочих условий контроля.

Пример 2.5.

Компания «Сигма» владеет 65% акций компании «Дельта», которая в свою очередь владеет 40% акциями компании «Омега». Согласно до-

говору, владельцы 30%-ного пакета акций компании «Дельта» обязаны голосовать по указанию компании «Омега».

Является ли компания «Сигма» материнской? Если является, то для каких компаний?

Компания «Сигма» является материнской для компаний «Дельта» и «Омега», поскольку компания «Сигма» располагает 60% голосов на собрании акционеров «Дельта»: $39\%/65 \cdot 100\% = 60\%$.

Пример 2.6.

Компания «Сигма» владеет по 55% акций компании «Дельта» и «Бетта», а компании «Дельта» и «Бетта», в равном объеме владеют 66% акций (по 33% каждая компания) компании «Йота».

Являясь материнской компанией для компаний «Дельта» и «Бетта», компания «Сигма» может косвенно контролировать 66% акций компании «Йота». Однако фактически компания «Сигма» владеет только 36% акций ($66 \cdot 55/100 = 36\%$) компании «Йота». Для ответа на вопрос, является ли компания «Сигма» материнской для компании «Йота», необходимо проанализировать более детально особенности отношений между этими двумя компаниями.

2.2. Сущность и этапы первичной консолидации

Первичная консолидация – бухгалтерские процедуры по сопровождению сделок по объединению бизнеса. При этом к таким сделкам не относятся ситуации, когда материнская компания создает дочернюю за счет вкладов в уставный капитал, так как предметом первичной консолидации являются сделки по слиянию и поглощению существующего бизнеса. Первичная консолидация – сложный процесс, который можно разбить на 2 этапа, которые представлены на рис. 2.7.

Первый этап можно охарактеризовать как подготовительный, основная цель которого состоит в принятии окончательного решения инвестора о необходимости сделки, а также её эффективности. Второй этап состоит непосредственно из установления концептуальных моментов, определяющих ключевые особенности по учету в будущей консолидированной группе.

Первое действие по идентификации покупателя осуществляется для того, чтобы установить лицо, которое в дальнейшем будет осуществлять контроль над объектом инвестиций, а значит и быть материнской компанией.

При этом под покупателем понимается лицо, получившее по результатам сделки по объединению и поглощению контроль. В случае, если принимается решение об объединении компаний, то контроль признается той стороной, чья совместная стоимость активов больше. При

этом инициатор сделки может признаваться покупателем, несмотря на то, что впоследствии будет дочерней компанией. Это обусловлено исполнением принципа приоритета экономического содержания над формой.

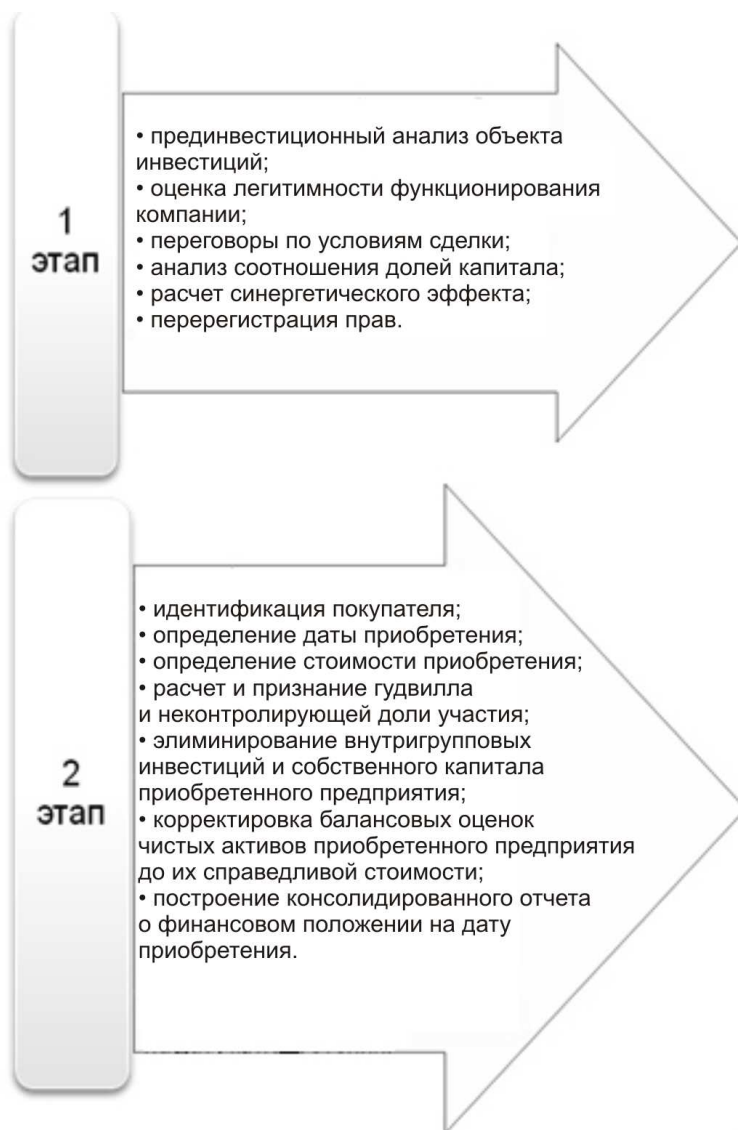


Рис. 2.7. Этапы первичной консолидации

Вторым действием при первичной консолидации является определение даты приобретения.

В соответствии с МСФО датой приобретения признается число, на которое покупателю бизнеса перешел контроль по управлению дочерней компанией. Юридически эта дата должна соответствовать дате передачи возмещения, приобретения активов и принятия всех обязательств покупаемой бизнес-организации.

Однако, не всегда можно наблюдать выполнение данных условий. Кроме того, необходимо учитывать и прочие условия, при которых наступает контроль над предприятием, которые представлены на рис. 2.8.

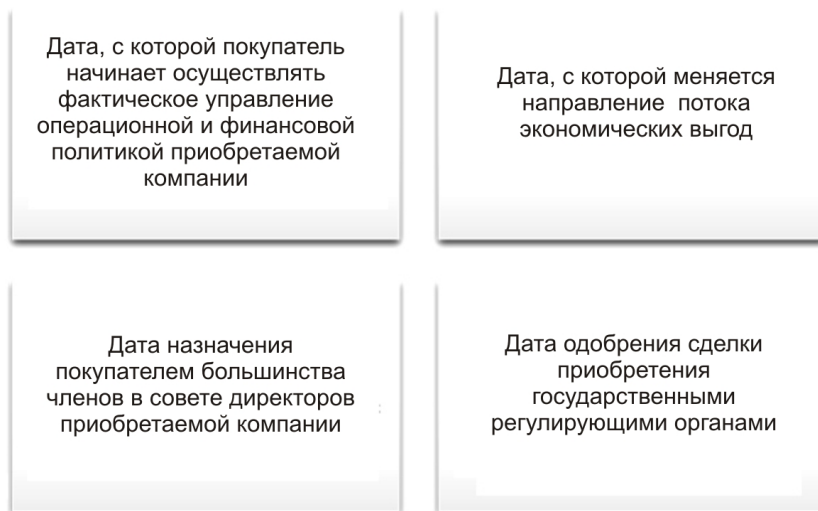


Рис. 2.8. Случаи возникновения даты приобретения

Отметим, что установленная дата приобретения показывает дату, с которой начинается составление годовой консолидированной финансовой отчётности.

Для того чтобы первая консолидированная финансовая отчётность после объединения была составлена правильно, необходимо подготовить балансы (отчеты о финансовом положении) покупателя и приобретаемой компании. Со стороны покупаемой организации должно быть 2 баланса. Статьи первого баланса подлежат оценке исходя их справедливой стоимости.

Статьи второго баланса составляются по учетной политике покупателя. На основании двух балансов составляется единый баланс покупаемой организации, к составлению которого, как правило, привлекают

профессионального оценщика, в основную цель которого включается установление справедливой стоимости приобретения.

2.3. Установление стоимости приобретения при объединении бизнеса

Равнозначным понятию «стоимость приобретения» в консолидированной финансовой отчетности является понятие «возмещение», которое передает покупателю предыдущему владельцу бизнеса. Оценка данного возмещения производится по справедливой стоимости.

Термин «справедливая стоимость» не имеет трактовок в современном российском законодательстве. В то же время, адаптация МСФО к российским условиям хозяйствования позволяет под этим термином понимать текущую рыночную стоимость. В то же время, международные стандарты предполагают дополнительные варианты расчета данного вида стоимости. Определение справедливой стоимости представлено в глоссарии, а варианты её расчета ниже (рис. 2.9).



Рис. 2.9. Определение справедливой стоимости и варианты ее расчета

Источник: сост. авт. [66].

Реализация по рыночной цене возникает в случае, если в компании не существует установленного соглашения о купле-продаже какого-либо актива, но такой актив продается на активном рынке. Если же аналогов активу на рынке не существует, то берется цена по уже проведен-

ным сделкам по данному активу с учетом корректировки меняющихся экономических условий, влияющих на сделку.

Таким образом, в некоторых случаях справедливая стоимость может являться рыночной ценой актива при условии отсутствия имеющего обязательную силу соглашения о продаже актива и, если актив участвует в сделках купли-продажи на активном рынке. Например, в составе объектов основных средств дочернего общества учитывается оборудование, содержащее драгметаллы. При составлении консолидированной финансовой отчетности данный актив должен быть измерен по справедливой стоимости, т.е. по сумме, которую может получить предприятие на конец отчетного года при выбытии объекта в результате предполагаемой сделки между независимыми, хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить сделку. Если на конец отчетного года сделка с аналогичным активом в той же отрасли отсутствует, то справедливая стоимость будет определяться исходя из рыночной цены данного оборудования [66].

При объединении бизнеса покупатель (инвестор) должен заплатить владельцам объекта инвестиций возмещение, которые может быть как в денежной, так и в неденежной форме. В случае, если возмещение передается в денежной форме, в балансе покупателя денежные средства отражаются по их балансовой стоимости, что не вызывает каких-либо дополнительных проблем.

Если возмещение передается в форме иных активов (ценные бумаги, основные фонды, другие дочерние предприятия и так далее), то необходимо произвести оценку по справедливой стоимости на дату приобретения.

Оценка активов приобретаемой компании по их справедливой стоимости регулируется в соответствии с МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». Основные методические положения по их оценке приведены в табл. 2.2.

Таблица 2.2

Оценка идентифицируемых активов и обязательств

Вид актива или обязательства	Применяемая оценка
Рыночные ценные бумаги	Текущая рыночная оценка
Рыночные ценные бумаги	Оценка текущей стоимости, основанная на стоимости сравнимых ценных бумаг, имеющих схожие характеристики

Вид актива или обязательства	Применяемая оценка
Счета дебиторов	Текущая стоимость подлежащих получению сумм при текущих процентных ставках после поправки на безнадежные долги
Запасы	<p>Готовая продукция и товары — по возможной цене реализации за вычетом расходов на продажу и обоснованной нормы прибыли.</p> <p>Незавершенное производство — по цене продажи готовой продукции за вычетом расходов по доведению до готовности расходов на продажу и разумного уровня прибыли.</p> <p>Сырье по текущей стоимости замещения (восстановительная стоимость)</p>
Материальные основные средства	По рыночной оценке сопоставимых объектов с доступными рыночными ценами. По уникальным объектам допускается использование модели «доходный подход» (discounted cash flow)
Идентифицируемые нематериальные активы	<p>Текущая стоимость, определяемая главным образом по МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».</p> <p>При отсутствии рыночных данных используется наиболее надежная информация, которая имеется в распоряжении, а также дисконтированные оценки поступлений денежных средств, если эти данные могут быть получены</p>
Признанные обязательства (liabilities) и резервы (provisions)	Приведенная ценность, определенная на основе соответствующих текущих процентных ставок
Клиентские базы и соглашения о неконкуренции	Оцениваются с учетом всех факторов, которые приводят к более выгодным условиям в связи с наличием таких прав
Торговые марки, лицензии, патенты	Оценивают с использованием модели «доходный подход» (discounted cash flow)
Выгодные контрактные условия	Разница (в течение контрактного периода) между расходами по контракту, заключенному приобретенной компанией, и рыночными ценами по аналогичным активам (услугам) с учетом наличия опциона на продление контракта
Незавершенные исследования	Оценка производится по фактическим затратам

Несмотря на то, что оценка активов компании является важнейшим этапом при слиянии бизнеса, иногда компании подходят к данному вопросу поверхностно, и производят оценку по предварительным данным. В этом случае у покупателя есть год на то, чтобы отобразить действительную стоимость приобретения в своей консолидированной отчетности (п. 45 МСФО 3).

Корректировки по прошествии года допускаются только в случае обнаружения ошибок, нарушающих достоверность консолидированной финансовой отчетности.



Рис. 2.10. Принципы оценки объединения бизнеса

Помимо этого оценке подлежат и доли собственного капитала в бизнесе, поскольку дают право на использование по своему усмотрению пропорциональной доли активов в случае ликвидации организации. Эту оценку можно осуществлять и по справедливой стоимости, и по пропорциональной части существующих инструментов участия в признанной величине идентифицированных чистых активов объекта приобретения.

Приобретая бизнес, покупатель передает возмещение его бывшим собственникам. В учете вознаграждения учитывается на счете «Моне-

тарный актив» (по дебету счета как гудвилл, по кредиту – при возникновении обязательства по его оплате).

Распространенным финансовым инструментом для объединения бизнеса являются опционы.

Существует два способа оформления сделок по объединению бизнеса – закрытый и открытый. Закрытый способ подразумевает сделку через тендерное соглашение. В этом случае на результат сделки влияют множество субъективных факторов, помимо объективных – рыночных.

Открытый способ подразумевает открытое предложение о продаже бизнеса, реализуемое через фондовый рынок. Наиболее распространенным способом для объединения бизнеса является покупка и продажа опционов пут и колл. Опцион пут – право (не обязательство) его держателя продать базовый актив по заранее оговоренной цене.

Опцион колл – право (не обязательство) его держателя купить базовый актив по заранее оговоренной цене.

Торговля опционами оформляется контрактами, в котором фигурируют две стороны – продавец и покупатель.

В случае открытой сделки условным вознаграждением считается премия опциона – сумма, равная стоимости опционного контракта.

2.4. Гудвилл: понятие и особенности расчета

В консолидированной финансовой отчетности гудвилл – бухгалтерская категория, возникающая в случае объединения бизнеса. Гудвилл – разница между суммой передаваемого возмещения собственникам бизнеса (в процентах от выкупаемой доли) и суммой идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств, которые признаются на дату приобретения бизнеса. Гудвилл может быть отрицательным, когда сумма инвестиций меньше стоимости приобретаемой компании.

Отрицательный гудвилл отражается в отчетности как прибыль, в то время как положительный гудвилл каждый год подвергается переоценке, т.к. в этом случае гудвилл рассматривается как актив, который в будущем будет приносить экономические выгоды.

Несмотря на то, что российский перевод «гудвилла» интерпретируется как «деловая репутация», в консолидированной отчетности данный термин имеет далекое отношение к нематериальным активам.

Не зря в термине есть прилагательное «good» – хороший. Это подразумевает то, что цена должна быть приемлема для обоих участников сделки, так как сделка осуществляется исключительно на добровольной основе. Так, в дословном переводе термин «гудвилл» означает «добрая воля», т.е. готовность покупателя заплатить больше общей стоимости активов. Поскольку гудвилл можно назвать «инвестиционной характеристи-

кой», важно знать его стоимостной показатель. Основным поводом для оценки гудвилла зачастую выступает смена владельца предприятия.

Существуют компании, для которых гудвилл является одним из основных или даже самым значительным активом, поскольку гудвиллом может являться все, что помогает компании получать больше прибыли на единицу активов, чем у средней аналогичной компании. Например, это может быть грамотный руководитель, высокое качество продукции, высококвалифицированный дружный персонал, успешная маркетинговая стратегия, выгодное территориальное месторасположение или налаженные отношения с поставщиками. В консолидированной финансовой отчетности гудвилл – финансовый результат от сделки по объединению бизнеса. Поэтому признавать его следует только по ее завершению. Виды и структура гудвилла представлены на рис. 2.11.



Рис. 2.11. Виды и структура гудвилла

Гудвилл подразделяется на несколько видов:

- внутренний;
- внешний.

Внутренний гудвилл сосредоточен на создаваемых внутри компании преимуществах, уделяя большое внимание персоналу, а именно его составу и качеству (навыках, умениях, образованию и т.п.). В эту же

группу так же можно отнести затраты на повышение квалификации персонала. Однако в соответствии с МСФО подобные затраты не капитализируются в счет гудвилла, а признаются расходами периода, в котором они были осуществлены [20].

Внешний гудвилл возникает при слиянии, поглощении или частичном приобретении одной организацией другой и является количественной оценкой, которая отражает разницу цены, за которую компания (часть компании) приобретает и её справедливой стоимостью.

Как видно из рисунка 2.11, внутренний гудвилл в отличие от внешнего не отображается в балансе и не имеет разделения на положительный и отрицательный (бэдвилл).

В законодательстве также предусмотрено определение как положительной (гудвилл) деловой репутации, так и отрицательной (бэдвилл).

Из представленных в таблице 2.3 определений, можно отметить более легкое прочтение определений, представленных в ПБУ, которые указывают на характер совершаемой операции и её экономический эффект.

Таблица 2.3

Определение положительного и отрицательного гудвилла [55]

Положительная деловая репутация (гудвилл)	Отрицательная деловая репутация (бэдвилл)	
Положительную деловую репутацию следует рассматривать как надбавку к цене, уплачиваемую покупателем в ожидании будущих экономических выгод в связи с приобретением активов, и учитывать в качестве инвентарного объекта	Отрицательную деловую репутацию следует рассматривать как скидку с цены, предоставляемую покупателю в связи с отсутствием факторов наличия стабильных покупателей, репутации качества, навыков маркетинга и сбыта, деловых связей, опыта управления, уровня квалификации персонала	ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов»
Положительный гудвилл – сумма превышения стоимости покупки над приобретённой долей в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств по состоянию на дату покупки	Отрицательный гудвилл – отрицательная разница между затратами на приобретение и долей организации-покупателя в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Гудвилл отражается в качестве актива, который тестируется на предмет обесценения минимум ежегодно или чаще, при наличии признаков возможного обесценения.

В «Отчете о финансовом положении» гудвилл выделяется отдельной строкой в составе внеоборотных активов. При этом по другой строке этого же раздела указываются нематериальные активы без учета гудвилла [39].

Если сумма инвестиции меньше доли материнской (ассоциированной) компании группы в чистых активах приобретаемой дочерней (ассоциированной) компании на дату ее приобретения, необходимо признать всю сумму превышения в отчете о совокупном доходе на дату приобретения в составе прочих доходов.

Расчет гудвилла производится двумя способами:

- пропорциональным методом;
- полным методом.

Пропорциональный метод учитывает только гудвилл, приходящийся на контролирующего акционера, полный метод предполагает сравнение справедливой стоимости дочерней компании со всей суммой её чистых активов.

Пропорциональный метод расчета гудвилла можно представить в виде формулы (1).

$$G = C - A * \% , \quad (1)$$

где G – гудвилл;

C – сумма инвестиции на приобретение доли компании;

A – сумма чистых активов дочерней компании;

$\%$ – процент владения.

Полный метод расчета гудвилла можно представить в виде формулы (2).

$$G = (C + НДУ) - A, \quad (2);$$

где G – гудвилл;

C – сумма инвестиции на приобретение доли компании;

A – сумма чистых активов дочерней компании;

$НДУ$ – неконтролирующая доля.

Расчет гудвилла полным методом вводит новое понятие – неконтролирующая доля участия (ранее называлась как доля меньшинства или доля миноритариев). Об этом понятии пойдет речь в следующем разделе.

Еще один вопрос, который затрагивает гудвилл – это его обесценение. Обесценение необходимо отражать в случае, если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости.

Для определения убытка от обесценения необходимо:

- сравнить чистую стоимость реализации «разность между ожидаемой ценой реализации за вычетом предполагаемых затрат, связанных с реализацией» и ценность в использовании «стоимость актива,

рассчитанная путем дисконтирования будущих денежных поступлений от использования актива, с учетом затрат по его ликвидации»;

- большую сумму сравниваем с балансовой стоимостью;
- делаем вывод о наличии обесценения.

Таким образом, гудвилл, если мы говорим о его внутренней составляющей, это обобщающий показатель, отражающий известность, надежность, востребованность компании, а если мы говорим о его внешней составляющей, то это разность рыночной стоимости и стоимости активов приобретаемой компании, которая может быть, как положительной, так и отрицательной. Если материнская компания приобретает не 100% дочерней компании, то возникает неконтролирующая доля участия, которая в дальнейшем участвует в распределении прибыли (убытка) пропорционально своей доли.

2.5. Неконтролирующая доля участия

Доля участия материнской компании в капитале может не быть абсолютной (то есть 100%). Если материнская компания владеет дочерней менее чем 100%, то оставшаяся доля не дает ей права полномочий, а следовательно, эта доля не контролируется. Отсюда вытекает название этой части – неконтролирующая доля участия. Таким образом, неконтролирующая доля участия – это капитал дочернего предприятия, не относящийся прямо или опосредованно к материнской компании.

Неконтролирующую долю участия можно разделить на виды, представленные в табл. 2.4.

Таблица 2.4

Виды неконтролирующей доли участия

Вид	Описание
Обыкновенные неконтролирующие доли участия	Инструменты, отражающие существующие доли владения, которые дают их держателям право на пропорциональную долю чистых активов
Прочие неконтролирующие доли участия	Такие инструменты как компонент капитала в конвертируемых облигациях или опционы, предоставленные в рамках соглашений о выплатах на основе акций

В балансе компании неконтролирующая доля участия указывается как разновидность обязательств с неопределенным сроком погашения. При расчете чистой прибыли доход по таким акциям вычитается, что отражается в отчете о прибылях и убытках [39].

Технически операция выглядит так:

- головное предприятие в консолидированной отчетности отражает 100% активов и обязательств дочернего предприятия;
- для отражения фактических обязательств головной компании перед прочими акционерами дочерней компании в консолидированной отчетности группы указывается неконтролирующая доля участия акционеров в чистых активах дочернего предприятия;
- отчет о прибылях и убытках также консолидируется на 100%, но доля прибыли, которая принадлежит прочим акционерам дочернего предприятия, вычитается отдельной строкой как неконтролирующая доля участия [37].

Расчет неконтролирующей доли достаточно прост, если группа компаний представляет собой структуру, представленную на рис. 2.12.

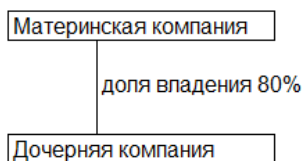


Рис. 2.12. Простая структура группы взаимосвязанных компаний

В данном случае материнская компания владеет 60% активов дочерней компании, тогда неконтролирующая доля участия составляет 40% активов. То есть неконтролирующая доля участия рассчитывается как разница 100% и доли владения материнской компании в дочернем предприятии.

Однако существуют случаи, когда структура группы компаний имеет более сложную структуру, как, например, на рис. 2.13.

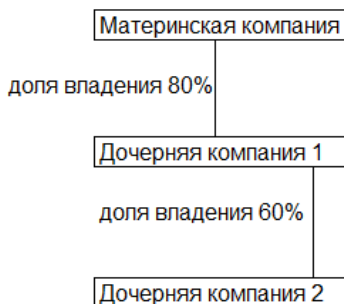


Рис. 2.13. Структура группы компаний при косвенном владении

При косвенном владении доля владения группы в дочерней компании 2 рассчитывается как разница единицы и произведения долей владения по формуле (3) [53]:

$$НДУ = 1 - B(мк в \delta\kappa_1) * B(\delta\kappa_1 в \delta\kappa_2), \quad (3)$$

где $НДУ$ – неконтролирующая доля участия;

$B(мк в \delta\kappa_1)$ – доля владения материнской компанией активами дочерней компании 1;

$B(\delta\kappa_1 в \delta\kappa_2)$ – доля владения дочерней компании 1 активами дочерней компании 2.

Таким образом, неконтролирующая доля участия в данном примере составляет 52%.

Еще сложнее обстоит дело в группах со сложной организационной структурой, где распространено взаимное владение. При взаимном владении доля меньшинства рассчитывается путем решения системы уравнений либо при помощи итерационных расчетов.

При этом до сих пор в экономической литературе не выработан единый подход к тому, с какой позиции необходимо рассматривать данную неконтролирующую долю участия. Неконтролирующая доля участия принадлежит миноритарным акционерам – акционерам, находящимся в меньшинстве, то есть не владеющим контрольным пакетом акций. Несмотря на то, что они не могут принимать решения в области значимой деятельности, они всё равно являются поставщиками капитала. То есть с одной стороны, миноритарный интерес необходимо рассматривать как часть собственного капитала в рамках консолидированного баланса. Миноритарный интерес – это не обязательство об оплате, и поэтому классификация его отдельно от собственного капитала приведет к неверному толкованию консолидированной отчетности [43, 69].

Результат этих исследований можно представить исходя из формулы консолидированного баланса:

$$A_{мк} + A_{дк} = O_{мк} + O_{дк} + \mathit{ЧА}_{мк} + (1 - t) \mathit{ЧА}_{дк}, \quad (4)$$

где $A_{мк}$ – активы материнской компании;

$A_{дк}$ – активы дочерней компании;

$O_{мк}$ – обязательства материнской компании;

$O_{дк}$ – обязательства дочерней компании;

$\mathit{ЧА}_{мк}$ – чистые активы материнской компании;

$\mathit{ЧА}_{дк}$ – чистые активы дочерней компании.

При этом $\mathit{ЧА}_{мк} + (1 - t) \mathit{ЧА}_{дк} = \mathit{ЧА}_{кз}$.

При использовании концепции экономического субъекта неконтролирующая доля представлена как часть чистых активов консолидированной группы $\mathit{ЧА}_{кз}$ [43].

Такой подход к учету неконтролирующей доли участия называется концепцией экономического субъекта. Противоположный ему подход –

концепция материнской компании. Суть его состоит в том, что так как контрольный пакет акций принадлежит материнской компании, то есть является собственным капиталом, то акции, которые принадлежат миноритариям, являются источником капитала, который был получен за счет внешних источников. Капитал, который получен из внешних источников – заемный. Заемный капитал отрицательно сказывается на хозяйственной жизни компании, увеличивая риски акционеров. В данном случае неконтролирующую долю участия следует представить как часть обязательств консолидированной группы $O_{кз}$:

$$A_{mk} + A_{dk} = O_{mk} + O_{dk} + \text{ЧА}_{mk} + (1 - t) \text{ЧА}_{dk}.$$

$$\text{При этом } O_{dk} + (1 - t) \text{ЧА}_{dk} + \text{ЧВ}_{mk} = O_{кз}. \quad (5)$$

)

Данная концепция именуется концепцией материнской компании. В совершенствовании концепции материнской компании существует дополненная концепция материнской компании, в которой миноритарные акционеры рассматриваются как самостоятельный элемент консолидированной отчетности, то есть существует некая иная форма консолидированной отчетности, содержащая в себе четыре раздела: активы, обязательства, чистые активы и неконтролирующая доля [43].

Объяснениями такого подхода служат те же аргументы, что и в концепции материнской компании, но при этом учитывается специфический характер взаимоотношений между акционерами материнской компании и миноритарными акционерами. Миноритарные акционеры не имеют прав контроля в консолидированной группе, но и не имеют конечных сроков погашения существующей перед ними задолженности по выплате дивидендов (то есть это обязательство не имеет контрактной основы и не может быть классифицировано как финансовое).

В этом случае в базовом уравнении консолидированного баланса

$$O_{mk} + O_{dk} = O_{кз}, \quad (6);$$

$$(1 - t) \text{ЧА}_{dk} = ДМ,$$

где $ДМ$ – доля миноритарных акционеров.

Таким образом, доля миноритарных акционеров выступает самостоятельным элементом консолидированного баланса.

Однако основной недостаток использования теории предприятия и теории хозяйствующей единицы заключается в том, что они рассматривают имущество и капитал в балансе обособленного юридического лица. [43].

Далее рассмотрим примеры по расчётам неконтролирующей доли участия и гудвиллу.

Пример 2.7.

Предположим, что капитал хозяйствующего субъекта представлен 1 млн акций. Инвестор приобрел 70 процентов этих акций по цене 11 долларов за единицу, в то время как на биржевом рынке они торгуются по 10 долларов за акцию. Таким образом, цена покупки составит 7,7 млн долларов (11 долларов \times 0,7 млн акций).

Справедливая стоимость оставшихся 0,3 млн акций, принадлежащих другим неконтролирующим акционерам, рассчитывается по рыночной стоимости и составляет 3 млн долларов (10 долларов \times 0,3 млн акций).

Отсюда следует, что общая стоимость контролируемого предприятия составляет 10,7 млн долларов (7,7 млн долларов + 3 млн долларов).

Возьмем за условие, что справедливая стоимость чистых активов компании на момент приобретения составляет 8 млн долларов. Чистые активы организации представляют собой разницу между суммой активов компании и ее обязательствами. Для упрощения будем считать, что справедливая стоимость чистых активов и обязательств рассматриваемого хозяйствующего субъекта равна их балансовой стоимости. Тогда для расчета может быть использован итог по разделу отчета о финансовом положении «Собственный капитал».



Рис. 2.14. Неконтролирующая доля участия и гудвилл при оценке по справедливой стоимости на дату покупки

Перейдем к расчету гудвилла, который сформировался в результате инвестирования. Для этого используем формулу:

$$\text{Гудвилл} = \text{ЦП} + \text{НДУ} - \text{СС}, \quad (7)$$

где *ЦП* – цена приобретения, млн долларов;

НДУ – неконтролирующая доля участия;

СС – справедливая стоимость чистых активов.

В результате расчетов получим гудвилл, равный 2,7 млн долларов с положительным знаком (7,7 млн долларов + 3 млн долларов – 8 млн долларов). Причину формирования гудвилла можно объяснить тем, что инвесторы рассматривают объект инвестирования не с точки зрения фактической стоимости активов, которые его формируют, а с точки зрения возможности дальнейшего извлечения прибыли по средствам управления функционированием данного субъекта хозяйствования. В роли такого актива, как гудвилл, может выступать, к примеру, совокупность кадров и системы ведения бизнеса, которую выстроило в компании руководство. Рассчитав и определив экономическую сущность гудвилла можно перейти к вопросу составления консолидированной отчетности.

Пример 2.8.

25 декабря 2016 года компания «Альфа» купила 100% акций с правом голоса компании «Омега» за 20 тыс. у.е. На эту же дату была проведена оценка, согласно которой стоимость активов купленной компании составила 40 тыс. у.е., сумма обязательств – 24 тыс. у.е. На конец отчетного периода (31.12.2016 г.) компанией «Альфа» признаны активы компании «Сигма» по ранее проведенной оценке и гудвилл в размере 4 тыс. у.е. Расчет гудвилла следующий:

$$\text{Гудвилл} = 20 - 40 + 24 = 4 \text{ тыс. у.е.}$$

В 2017 году компания «Альфа» наняла независимого оценщика для повторной оценки активов купленной компании. Отчет оценщика на 15 марта 2017 года свидетельствовал о том, что справедливая стоимость активов компании «Омега» составила 38 тыс. у.е. По правилам МСФО 3, изменение в стоимости активов подлежит отражению в отчетности за первое полугодие 2017 г. Таким образом, сумма гудвилла будет равна 6 тыс.у.е., исходя из проведенных ниже расчетов:

$$\text{Гудвилл} = 20 - 38 + 24 = 6 \text{ тыс. у.е.}$$

Пример 2.9.

Компания «Бетта» приобрела 55% акций с правом голоса компании «Сигма» в ходе слияния бизнеса. Стоимость сделки составила 3000 у.е. Справедливая стоимость активов компании «Сигма» составляет 2700 у.е. Известно, что рыночная цена неконтролируемого компанией «Бетта» пакета равна 2280 у.е. Необходимо рассчитать сумму гудвилла и

неконтролирующей доли методами пропорционального и полного гудвилла.

А) метод полного гудвилла:

$$НДУ = 2280 \text{ у.е.};$$

$$Гудвилл = 2700 + 2280 - 3000 = 1980 \text{ у.е.}$$

Таким образом, сумма по методу полного гудвилла будет равна 1980 тыс. у.е., исходя из проведенных выше расчетов

Б) метод пропорционального гудвилла:

$$НДУ = 0,45 * 2700 = 1215 \text{ у.е.}$$

$$Гудвилл = 3000 + 1215 - 2700 = 1515 \text{ у.е.}$$

Таким образом, сумма по методу пропорционального гудвилла будет равна 1515 тыс. у.е., исходя из проведенных выше расчетов.

2.6. Методы консолидации

Основная особенность составления консолидированной финансовой отчетности заключается в том, что в данной отчетности вся группа компаний представляется в виде единого предприятия. Поэтому операции по ее составлению именуется «консолидацией». Обязанность по формированию консолидированной финансовой отчетности возлагается на материнскую компанию во всех случаях, кроме того, если материнская компания находится либо в полной, либо в практически полной (более 90 %) собственности другой компании. Также, в определенных случаях дочерние компании также не включаются в состав группы, по которой формируется консолидированная финансовая отчетность: это касается дочерних компаний, приобретенных и удерживаемых в целях их последующей перепродажи в ближайшем будущем либо действующих в рамках жестких долгосрочных ограничений, значительно снижающих их возможности распоряжаться своими активами.

Перед началом консолидации в компании определяется периметр консолидации. Периметр консолидации – это перечень компаний, показатели которых будут суммироваться при консолидации. Периметр определяется исходя из критериев наличия контроля над входящими в группу консолидации компаниями. В него войдут компании, находящиеся под контролем, совместным контролем или под существенным влиянием отчитывающейся компании. По международным стандартам финансовой отчетности материнская компания, которая контролирует дочернюю компанию, обязана ее консолидировать. При условии, что материнская компания не контролирует данную компанию, она отражает ее как собственную инвестицию.

С.Н. Титова в своей статье раскрывает следующие методы консолидации: «при выборе метода консолидации учитываются доли инвестора в уставном или акционерном капитале инвестируемой компании. Такая доля определяется как прямым, так и косвенным владением долей или акций. На рисунке 2.15 показаны особенности методов консолидации. Самыми распространенными являются следующие методы:

- а) Полной консолидации (приобретения).
- б) Пропорциональной консолидации.
- в) Долевого участия [57]».

На основании изучения требований вышеуказанных стандартов (включая приложения к ним) определяются источники информации, по итогам анализа которых ответственный специалист будет включать рассматриваемые компании в одну из четырех категорий:

- 1 Дочерняя (полная консолидация);
- 2 Совместно контролируемые компании (пропорциональная консолидация);
- 3 Ассоциированная компания (долевой метод учета);
- 4 Прочая.

Таким образом, в зависимости от категории принадлежности компании в консолидированной группе применяется соответствующий метод консолидации.

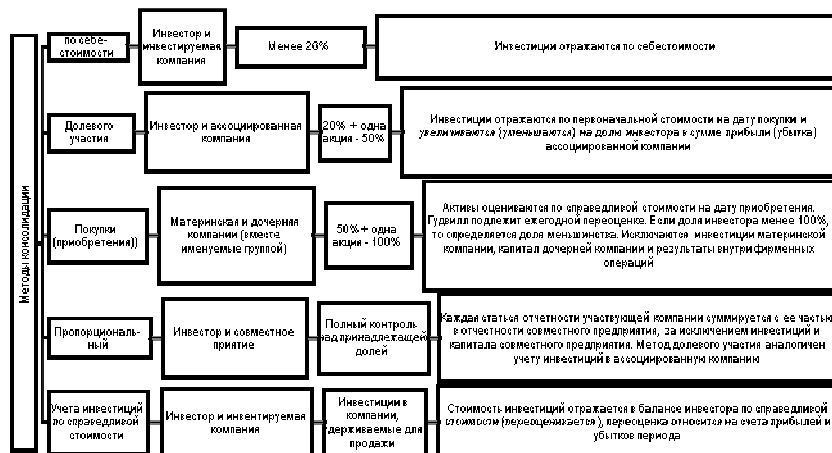


Рис. 2.15. Сущность основных методов консолидации

Компании, включенные в первые три категории, будут составлять периметр консолидации, и по ним будет составляться консолидированная отчетность. Указанные типы компаний различаются степенью влияния со стороны материнской компании.

Дочерние компании находятся под контролем материнской компании. Критерии данного вида компаний приведены в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Данный стандарт определяет, что дочерняя компания консолидируется материнской с момента приобретения контроля и до момента потери контроля. Для дочерних компаний при составлении консолидированной финансовой отчетности используется метод полной консолидации. Данный метод заключается в том, что материнское предприятие в своей финансовой отчетности объединяет в себе отчетность своих дочерних предприятий путем построчного сложения статей активов, обязательств, доходов и расходов.

При этом стоимость инвестиций в дочерние предприятия исключается из активов, а вместо стоимости инвестиций включается гудвилл дочерней компании. Из консолидированного отчета также исключаются дивиденды компаний.

Метод полной консолидации дочерних компаний состоит именно в 100 % суммировании показателей дочерних компаний, даже несмотря на владение меньшими долями участия. К основным этапам при полной консолидации следует отнести:

а) изменение учетной политики материнской компании и дочерних организаций с тем, чтобы привести учетную политику к единым методикам, и затем внесение корректировок в отчетность всех компаний Группы;

б) проведение элиминирования, то есть определенных корректировок, необходимых по методикам консолидации;

в) расчет дополнительных показателей, возникающих при консолидации отчетности (например, гудвилла, доли меньшинства и других);

г) формирование показателей консолидированной отчетности.

Статьи консолидированной отчетности рассчитываются суммированием показателей отчетности всех дочерних организаций с учетом всех изменений и корректировок.

Одной из особенных форм объединения финансовых ресурсов является создание совместных компаний. Говоря о России, то более характерно заключение договора о совместной деятельности предприятий. В МСФО 31 указано, что к любой схеме совместной деятельности применяется определение «совместная компания».

Совместно контролируемые компаниями называют юридические лица, находящиеся под совместным контролем на основании заключенного договора. По этому договору никто из сторон не осуществляет единоличного контроля. В данной форме объединения существует контроль со стороны инвесторов, но контроль распределен между участниками. Критерии данного вида объединения описаны в МСФО (IFRS) 11.

Соглашение, заключенное между компаниями, устанавливает совместный контроль. Если же в учредительном документах компании не

имеется соглашения по установлению совместного контроля, то такие предприятия не могут считаться совместными предприятиями.

Для учета и составления консолидированной отчетности, согласно МСФО 31 выделяют 3 типа совместного контроля:

- совместно контролируемые операции;
- совместно контролируемые активы;
- совместно контролируемые компании.

Совместно контролируемые операции – это тип совместной компании, когда не учреждается обособленная финансовая структура при использовании ресурсов участников. Например, когда несколько участников объединяют свои ресурсы для разработки или реализации какой-то продукции. Такой тип более характерен при строительстве ресурсоемких объектов или для исследовательских работ. Каждый участник выполняет свою часть процесса и за это получает определенную долю дохода при продаже результатов процесса.

В совместно контролируемых активах участники вместе контролируют и владеют активами, которые были приобретены или выделены специально для этой совместной деятельности и используются для достижения целей, которые оговорены в договоре о совместной деятельности. Для примера можно привести совместную эксплуатацию нефтепровода сразу несколькими предприятиями по договору.

Для совместной компании предполагается создание товарищества или предприятия отличной организационно-правовой структуры. Каждый участник имеет свою долю участия.

Отличие данного типа от остальных предприятий заключается в том, что на основании договора о совместной деятельности устанавливается контроль над всей организацией. Данная организация действует не на основании Устава, а на основании доверенности, полученной от участников.

Порядок представления отчетности регулируется несколькими международными стандартами финансовой отчетности. Они определяют и пакет годовой отчетности, который состоит из отчета о финансовом положении на конец отчетного года, отчета о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и прочие отчеты.

Период отчетности в данном случае не ограничен календарным годом, отчетность компаний должна формировать полное и достоверное представление о финансовом положении компаний и их финансовых результатах. Поэтому для определения границ отчетности руководство может выбрать, к примеру, операционный цикл деятельности компании.

Согласно МСФО (IFRS) 11 различается 2 вида совместной деятельности: совместные операции и совместные предприятия.

Критериями совместной деятельности является наличие соглашения между участниками этой деятельности. Совместный контроль в данном случае заключается в распределении равных прав участников на

чистые активы предприятия. Данный вид контроля характеризуется тем, что решения принимаются с единовременным одобрением всех участников, контролирующих данное предприятие.

По договору совместной деятельности один из участников может фактически определять финансовую и операционную политику всего предприятия, но тогда это означает, что он контролирует совместную деятельность и для него это совместное предприятие является дочерним. Инвестор без контроля над совместной деятельностью тогда рассматривает совместное предприятие как прочую инвестицию и учитывает его как финансовый актив.

Для каждого вида совместной деятельности определяется специальный метод учета. При выполнении совместных операций каждый из участников отражает в отчетах свои активы и расходы в связи с осуществлением совместной деятельности. Дивиденды от совместного предприятия подлежат исключению.

Пересчет инвестиции в совместное предприятие для целей консолидированной отчетности осуществляется по методу долевого участия, так же, как и ассоциированные предприятия. Консолидированный отчет о совокупном доходе должен обязательно содержать отдельную строку о доле инвестора в прибыли совместного предприятия.

Метод пропорциональной консолидации применяется для совместно контролируемых компаний, в том числе для консолидации отчетности организаций, занимающихся общей деятельностью с группой в рамках простого товарищества. Такой метод является одним из видов метода полной консолидации, но в нем нет показателя «Неконтролирующая доля участия» (так как показатели активов, обязательств и финансовых результатов суммируются исходя из процента участия в совместно контролируемой компании). В основе метода лежит включение в консолидированную отчетность активов, обязательств, доходов и расходов пропорционально доле контроля группы над предприятиями, которые контролируются совместно.

Совместный контроль – это распределение контроля за экономической деятельностью на договорной основе, которое означает полное согласие участников при принятии стратегических решений в различных аспектах деятельности.

Совместная деятельность может осуществляться в виде совместно контролируемых:

а) активов (не возникает самостоятельное юридическое лицо) — это вид совместной деятельности, при котором под совместным контролем находятся активы, которые были внесены в качестве вклада в совместную деятельность либо приобретены для осуществления этой деятельности и используются с целью получения выгоды ее участниками.

б) операций – вид деятельности, который связан с использованием активов или иных ресурсов участниками совместной деятельности без создания юридического лица.

в) компаний – в ПБУ 20/03 «Информация об участии в совместной деятельности» данный вид не рассматривается [61].

Совместно контролируемая компания – это совместная деятельность, при которой предполагается создание организации, в которой каждый участник совместной деятельности имеет свою долю участия и в том числе право на часть результатов этой деятельности пропорционально своей доле. Совместно контролируемая организация ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность. При этом бухгалтерский баланс включает долю активов, которые она контролирует совместно, и обязательств, за которые она несет совместную ответственность. Отчет о прибылях и убытках включает долю доходов и расходов совместно контролируемой компании.

При такой деятельности используются различные форматы отчетности, представленные в табл. 2.5.

Таблица 2.5

Форматы отчетности участника совместной деятельности при пропорциональной консолидации

Формат	Сущность
Последовательный	Построчное объединение своей доли каждого из элементов отчетности совместно контролируемой компании с аналогичными статьями в своей консолидированной отчетности.
Выборочный	Включение в свою консолидированную отчетность отдельных статей, касающихся доли совместно контролируемой компании.

На итоговые значения показателей отчетности выбор формата не влияет.

Формулы расчета гудвилла и нераспределенной прибыли в совместно контролируемой компании идентичны тем, которые представлены для метода долевого участия.

О.А. Агеева и А.Л. Ребизова рассматривают в учебнике «Международные стандарты финансовой отчетности» совместно контролируемые операции таким образом: «совместно контролируемые операции в организации появляются тогда, когда активы и другие ресурсы участников совместной компании используются без контроля какой-нибудь независимой финансовой структуры. В качестве примера совместно контролируемых операций можно привести соглашение, на основании которого два или более участников совместной компании объединяются для создания совместного производства, сбыта или продвижения на рынке. У

каждого из этих участников имеются свои собственные активы и обязательства, каждый самостоятельно привлекает инвесторов под свою ответственность [8].

Пропорционально своим долям в совместно контролируемых операциях участник совместной организации должен признавать в своей финансовой отчётности:

а) расходы, которые он несёт, и долю доходов, которую он получает от продажи товаров или услуг, произведённых в рамках совместного предпринимательства;

б) активы, которые он контролирует, и принятые на себя обязательства.

Так как активы, обязательства, доходы и расходы отражаются в финансовой отчётности участника совместной организации, то в консолидированной финансовой отчётности не нужны корректировки или консолидационные процедуры по этим статьям.

Некоторые виды совместного предпринимательства предполагают совместный контроль или совместное владение активами в целях совместной деятельности. Этот вид совместного предпринимательства не предполагает образования организации, отдельной от его участников. Каждый участник получает контроль над своей частью будущих экономических выгод пропорционально своей доли в совместно контролируемом активе. Каждый из участников может забрать часть продукции, произведённой с использованием активов, и каждый несёт предусмотренную договорным соглашением долю возникших расходов [8].

«В качестве примера подобной деятельности можно привести совместно контролируемые активы в нефтегазовом комплексе. К примеру, несколько нефтедобывающих компаний могут совместно контролировать и использовать нефтепровод. Каждый из участников эксплуатирует трубопровод для перегонки собственного продукта, а в обмен он несёт часть расходов по использованию нефтепровода [9]».

Ассоциированные компании – это те компании, на которые инвестор может оказывать существенное влияние, которое заключается в возможности участия в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но исключает возможность контролировать такую политику. Критерии данного вида компаний приведены в МСФО (IAS) 28. Такой контроль обычно достигается, когда доля материнской компании в капитале составляет от 20 до 50%.

Отчетность ассоциированных компаний не консолидируется с данными материнской компании, происходит только пересчет изменений величины чистых активов. Такой метод называется методом долевого участия. Дивиденды в консолидированном отчете, так же, как и у дочерних предприятий, должны исключаться. «Данное исключение фактически заменяется доходом от прироста прибыли ассоциированной компании за отчетный период, рассчитанный как пропорциональная доля материнской

компании в чистой прибыли ассоциированной компании. При этом из прибыли группы должна быть исключена нереализованная прибыль от внутренних продаж (в доле участия материнской компании)» [57].

Метод долевого участия (метод чистой стоимости капитала). Такой метод применяется для зависимых компаний, если группа компаний для них является инвестором. Такие зависимые компании называются ассоциированными. Сущность этого метода состоит в том, что группа компаний в своей консолидированной отчетности отражает инвестиции в ассоциированную компанию, финансовый результат, который получил инвестор за период.

Из этого следует, что в консолидированной финансовой отчетности инвестора следует отражать финансовые вложения по стоимости их приобретения в пересчете на долю инвестора в прибыли, которую получила зависимая компания в результате покупки.

Показатели отчетности зависимого предприятия (активы и пассивы, прибыли и убытки) в консолидированную отчетность не включаются. Поэтому из-за того, что ассоциированная компания не входит в состав Группы, хозяйственные операции между компаниями не исключаются при формировании консолидированной отчетности инвестора. Порядок расчета ряда показателей по долевого методу приведен в табл. 2.6.

Таблица 2.6

Методика расчета показателей по долевого методу

Показатель	Расчетная формула
Инвестиции в зависимую компанию по долевого методу	Доля участия компании-инвестора в ассоциированной компании * Чистые активы зависимой компании на отчетную дату + Гудвилл ассоциированной компании
	Цена покупки + Доля участия компании-инвестора в зависимой компании * (Нераспределенная прибыль ассоциированной компании на отчетную дату – Нераспределенная прибыль ассоциированной компании на дату покупки)
Гудвилл ассоциированной компании	Цена покупки – Доля участия компании-инвестора в зависимой компании * Чистые активы ассоциированной компании на дату покупки – Обесценение гудвилла ассоциированной компании
Нераспределенная прибыль ассоциированной компании	Доля участия компании-инвестора в зависимой компании * (Нераспределенная прибыль ассоциированной компании на отчетную дату – Нераспределенная прибыль ассоциированной компании на дату покупки) – Обесценение гудвилла ассоциированной компании

При недостаточности условий контроля для формирования консолидированной финансовой отчетности может формироваться комбинированная финансовая отчетность.

По мнению О. Аскери, «Комбинированная отчетность представляет собой создание групповой отчетности любой группы компаний. Обычно эти организации принадлежат одному инвестору или группе инвесторов. На практике распространена ситуация, когда несколько компаний фактически контролируются одним собственником, но юридически они не связаны между собой. Согласно международным стандартам, нельзя создать финансовую отчетность группы, если не имеется четко определенной материнской компании. Решением этой проблемы является подготовка комбинированной финансовой отчетности [10].

В начале формирования комбинированной отчетности создается отчетность по каждой компании отдельно, а затем уже соответствующие показатели суммируются; после этого полностью исключаются межгрупповые операции и остатки, нереализованные межгрупповые прибыли и убытки. Основное отличие комбинированной отчетности от консолидированной, которая составлена по методу приобретения, является то, что в консолидированной отражается капитал только материнской компании, тогда как в комбинированной капиталы компаний суммируются, поскольку между ними нет дочерних и материнских отношений и они просто принадлежат одному лицу либо группе.

Методика составления комбинированной отчетности не является предметом регулирования МСФО, потому что нет стандарта, который бы прямо регулировал составление такой отчетности. Но, комбинированная отчетность вполне может удовлетворять требованиям как МСФО, так других концепций и ныне действующих принципов составления финансовой отчетности [10]».

Метод объединения интересов – метод проведения консолидации, который применялся в случаях, когда несколько акционеров или несколько групп акционеров становились владельцами нового юридического лица с одинаковым размером капитала или проводили обмен акциями таким образом, что все стороны обмена имели равные суммы капитала. Таким образом, ни одна из компаний не могла быть определена как материнская компания, и акционеры объединившихся компаний осуществляли общий контроль над их активами и операциями.

Этот метод практически ничем не отличается от метода подготовки комбинированной отчетности, кроме того, что несколько акционеров или несколько групп акционеров, а не один единственный акционер или группа акционеров, создают комбинированную отчетность. В настоящее время правомерность применения данного метода в консолидации организаций утратила силу.

Рассмотрев методические основы консолидации, необходимо проиллюстрировать технику проведения консолидации практическими примерами.

Пример 2.10.

Компания «Альфа» на Совете директоров приняла управленческое решение о выкупе компании «Бетта». Исходные данные активов и пассивов по остаточной стоимости обеих компаний представлены в табл. 2.7.

Таблица 2.7

**Данные отчета о финансовом положении компаний
«Альфа» и «Бетта»**

В у.е.

Показатель баланса	«Альфа»	«Бетта»
Основные средства	5400	2340
Запасы	2430	0
Дебиторская задолженность	675	315
Всего активы	1485	0
Капитал	9990	2655
Кредиторская задолженность	6525	2205
Всего пассивы и капитал	3465	450

Известно, что справедливая оценка идентифицируемых активов данной компании проводилась компанией «Альфа» по рыночной стоимости, которая составила 2880 у.е., при этом запасы были оценены в 270 у.е. Стоимость покупки составляет 2430 у.е. Материнская компания берет на себя обязательства дочерней компании в размере 450 у.е. Необходимо отразить корректировки к остаточной стоимости компании «Бетта», что представлено в табл. 2.8.

Исходя из условий задачи суммарная стоимость активов составляет 2880 у.е., из них 270 – рыночная стоимость запасов. Это означает, что рыночная стоимость основных средств составит: $2880 - 270 = 2610$ у.е. Поэтому сумма переоценки для основных средств больше на 270 у.е. ($2610 - 2340 = 270$), а запасов – меньше на 45 у.е. ($315 - 270 = 45$).

Так как справедливая стоимость активов уменьшилась, необходимо уравновесить валовую балансу за счет переоценки источников формирования имущества, то есть стоимость пассивов необходимо увеличить на 225 у.е. ($270 - 45 = 225$).

Таблица 2.8

Корректировки по результатам переоценки по справедливой стоимости активов компании «Бетта»

Показатель баланса	Компания «Бетта»		
	Остаточная стоимость	Поправка к остаточной стоимости	Рыночная стоимость
Основные средства	2340	270 (1)	2610
Запасы	315	-45 (1)	270
Дебиторская задолженность	0	0	0
Итого активы	2655	225 (2)	2880
Капитал	2205	225 (2)	2430
Кредиторская задолженность	450	0	450
Итого пассивы и капитал	2655	225 (2)	2880

После покупки компанией «Альфа» компании «Бетта» необходимо составить консолидированный отчет о финансовом положении, в соответствии с корректировками, представленными в табл. 2.9. Комментарии по операциям, сопровождающим процесс консолидации, представлены в соответствующих скобках.

Таблица 2.9

Консолидированный отчет о финансовом положении материнской компании «Альфа»

Показатель баланса	«Альфа»	«Бетта»	Свод данных	Консолидационная поправка	Консолидированная отчетность
	Остаточная стоимость	Рыночная стоимость			
Основные средства	5400	2610	8010	0 (1)	8010
Финансовые вложения в компанию В	2430	0	2430	-2430 (2)	0
Запасы	675	270	945	0 (1)	945

Показатель баланса	«Альфа»	«Бетта»	Свод данных	Консоли- дационная поправка	Консоли- дированная отчетность
	Остаточная стоимость	Рыночная стоимость			
Дебиторская задолжен- ность	1485	0	1485	0 (1)	1485
Итого акти- вы	9990	2880	12870	-2430 (2)	10440
Капитал	6525	2430	8955	-2430 (2)	6525
Кредитор- ская задол- женность	3465	540	3915	0 (1)	3915
Итого пас- сивы и ка- питал	8325	2880	12870	-2430 (2)	10440

(1) – консолидационная корректировка отсутствует, так как согласно правилам консолидации, активы и обязательства материнской и дочерней компании при своде друг с другом суммируются.

(2) – инвестиции в дочернюю компанию элиминируются в отчетности материнской компании на сумму приобретенного бизнеса.

Пример 2.11.

Компания «Альфа» на Совете директоров приняла управленческое решение о выкупе компании «Бетта» за 2700 у.е. Исходные данные активов и пассивов по остаточной стоимости обеих компаний представлены в таблице 2.10. Для наглядности данные по обеим компаниям идентичны числовым показателям, используемым в примере 2.10, за исключением дебиторской задолженности компании «Альфа». Пояснение по переоценке активов компании «Бетта» пропускается, так как это изложено в примере 2.10.

Справедливая стоимость нетто-активов дочерней компании составляет 2430 у.е. В связи с тем, что рыночная стоимость сделки составляет 2700 у.е., возникает положительный гудвилл.

Первичная консолидация компаний «Альфа» и «Бетта»

Показатель баланса	«Альфа»	«Бетта»			Свод данных	Консолидационная поправка	Консолидированная отчетность
	Остаточная стоимость	Остаточная стоимость	Поправка к остаточной стоимости	Рыночная стоимость			
Гудвилл	0	0	0	0	0	270 (1)	270
Основные средства	5400	2340	270	2610	8010	0	8010
Финансовые вложения в компанию Б	2700	0	0	0	2700	-2700	0
Запасы	675	315	-45	270	945	0	945
Дебиторская задолженность	1215	0	0	0	1215	0	1215
Итого активы	9990	2655	225	2880	12870	-2430 (1)	10440
Капитал	6525	2205	225	2430	8955	-2430 (1)	6525
Кредиторская задолженность	3465	450	0	450	3915	0	3915
Итого пассивы и капитал	9990	2655	225	2880	12870	-2430 (1)	10440

(1) Расчет суммы гудвилла составляет: $2700 - 2430 = 270$ у.е., то есть это разница между суммой условного вознаграждения и справедливой стоимостью нетто-активов дочерней компании (активы за минусом обязательств).

Пример 2.12.

Компания «Альфа» приняла решение на Совете директоров о покупке компании «Бетта» не за 2700 у.е., как рассматривалось в примере 2.11, а за 2250 у.е. Для удобства вновь изменятся только данные по дебиторской задолженности материнской компании. Сумма гудвилла составит: $2250 - 2430 = -180$ у.е. Это означает, что на лицо факт наличия отрицательного гудвилла.

Первичная консолидация компаний «Альфа» и «Бетта»

Показатель баланса	«Альфа»	«Бетта»			Свод данных	Консоли- дационная поправка	Консоли- дированная отчетность
	Остаточная стоимость	Остаточная стоимость	Поправка к остаточной стоимости	Рыночная стоимость			
Основные средства	5400	2340	270	2610	8010	0	8010
Финансовые вложения в компанию В	2250	0	0	0	2250	-2250 (1)	0
Запасы	675	315	-45	270	945	0	945
Дебиторская задолженность	1665	0	0	0	1665	0	1665
Итого активы	9990	2655	225	2880	12870	-2250 (1)	10620
Капитал	6525	2205	225	2430	8955	-2250 (1)	6705 (2)
Кредиторская задолженность	3465	450	0	450	3915	0	3915
Итого пассивы и капитал	9990	2655	225	2880	12870	0	10 620

(1) В соответствии с правилами консолидации инвестиции в дочернюю компанию элиминируются.

(2) По правилам консолидации отрицательный гудвилл отображается в составе собственного капитала материнской компании как прибыль от объединения бизнеса. ТО есть $6525+2430-2250=6705$. Таким образом, капитал материнской организации увеличился на сумму гудвилла – $6705-6525=180$.

Пример 2.13.

Компания «Альфа» на Совете директоров приняла решение о покупке 60% акций с правом голоса компании «Бетта» за 1620 у.е. Данные по финансовым показателям обеих компаний идентичны примерам 2.10-2.12. Поскольку существует факт неполного выкупа акций, необходимо рассчитать долю меньшинства и отразить ее в консолидированном отчете о финансовом положении материнской организации.

Таблица 2.12

Первичная консолидация компаний «Альфа» и «Бетта»

Показатель баланса	«Аль- фа»	«Бетта»		Ры- ночная стои- мость	Свод дан- ных	Кон- соли- даци- онная по- прав- ка	Консо- ли- диро- ванная отчет- ность
	Оста- точная стои- мость	Оста- точная стои- мость	Поправ- ка к остаточ- ной стоимо- сти				
Гудвилл	0	0	0	0	0	162 (2)	162
Основные средства	5400	2340	270	2610	8010	0	8010
Финансовые вложения в компанию Б	1620	0	0	0	1620	-1620	0
Запасы	675	315	-45	270	945	0	945
Дебиторская задолжен- ность	2295	0	0	0	2295	0	2295
Итого активы	9990	2655	225	2880	12870	-1458	11412
Капитал	6525	2205	225	2430	6525	-2430	6525
Неконтроли- руемая доля участия	0	0	0	0	0	972 (1)	972
Кредиторская задолжен- ность	3465	450	0	450	3915	0	3915
Итого пассивы и капитал	9990	2655	225	2880	12870	-1458	11412

(1) Для того, чтобы рассчитать сумму гудвилла, в начале необходимо рассчитать чистую стоимость приобретенных активов: $2430 * 60\% / 100 = 1458$ у.е. Неконтролирующая доля участия составит: $2430 - 1458 = 972$.

(2) Гудвилл = $1620 - 1458 = 162$ у.е.

Таким образом, гудвилл согласно пропорциональному методу составит 162 у.е.

Тестовые вопросы к главе 2

Выберите один или несколько вариантов ответа.

1. Под показателем «гудвилл» в консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» понимается

- а) стоимость не идентифицированных на момент приобретения активов контролируемой компании;
- б) разность между инвестициями основного общества и балансовой стоимостью собственного капитала головного общества;
- в) будущие экономические выгоды, возникшие в связи с активами, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны?

2. К числу основных операций по консолидации отчетности относятся:

- а) расчет неконтролируемой доли участия;
- б) расчет гудвилла;
- в) расчет накопленного капитала;
- г) расчет накопленного долга.

Ответ: а, б, в

3. Обесценение Гудвилла признается, если:

- а) балансовая стоимость превосходит возмещаемую стоимость;
- б) возмещаемая стоимость превосходит балансовую стоимость;
- в) балансовая стоимость в расчете обесценивания не участвует;
- г) балансовая стоимость равна возмещаемой стоимости;

Ответ: а

4. К признакам значительного влияния не относятся:

- а) наличие в собственности инвестора не менее 20% акций ассоциированных компаний, имеющих право голоса;
- б) представительство инвестора в совете директоров или другом аналогичном органе управления ассоциированной компании;
- в) наличие крупных операций между инвестором и ассоциированной компанией;
- г) обязательное участие инвестора в управлении внутри организации.

5. По какой формуле будет рассчитываться гудвилл, в случае если приобретаются не все чистые активы организации:

- a. $G = C - A$;
- b. $G = C - A * \%$;
- c. $G = C * \% - A$;
- d. $G = C - A * (100 - \%)$.

6. *Впишите пропущенное слово один раз. Пропущенное слово во всех местах пропуска одинаковое.*

_____разрабатывается головной компанией группы. Поэтому нужно оценить, насколько существенно отличия от единых принципов _____ холдинга для каждой конкретной компании влияют на результат и баланс. Чтобы привести данные в соответствие с единой _____ холдинга, нужно произвести корректировки в отчетности. Кроме унификации необходимо также единообразие в классификации статей активов, обязательств, капитала, доходов и расходов.

Ответ: учетная политика

7. *Ассоциированной по отношению к головной компании считается такая компания:*

- а) в которой инвестор обладает значительным влиянием;
- б) в которой инвестор не обладает значительным влиянием;
- в) чистые активы которой полностью принадлежат головной компании.

8. *При составлении консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО 3:*

- а) единственно допустимым методом учета является метод приоб-ретения;
- б) единственно допустимым методом учета является метод слия-ния;
- в) метод учета не определен МСФО 3.

9. *При первичной консолидации элиминированию подлежат:*

- а) инвестиции материнской компании в дочернюю компанию и собственный капитал дочерней компании;
- б) задолженность, сложившаяся на отчетную дату, по операциям между материнской и дочерней компаниями;
- в) неконтролируемая доля участия;
- г) гудвилл.

10. *На какой период показатели бухгалтерской отчетности до-чернего общества включаются в сводную бухгалтерскую отчетность, если головная организация приобрела контроль над дочерним общест-вом 15 августа отчетного года?*

- а) с 01 января по 15 августа;
- б) с 15 августа по 31 декабря;
- в) с 1 сентября по 31 декабря;
- г) с 1 августа по 31 декабря.

Контрольные вопросы к главе 2

1. Перечислите основные условия, дающие право контроля инвестору над объектом инвестиций.
2. Какие действия предпринимает материнская компания в случае утраты контроля над дочерней компанией?
3. В чем заключаются основные этапы первичной консолидации группы компаний?
4. Перечислите особенности определения стоимости приобретения бизнеса.
5. Как при объединении бизнеса оцениваются идентифицируемые нематериальные активы?
6. В чем состоит сущность гудвилла?
7. Расскажите методы по расчету суммы гудвилла.
8. Каким образом производится расчет неконтролирующей доли участия?
9. Что такое ассоциированная компания?
10. В чем сущность метода долевого участия?

Глава 3. ВТОРИЧНАЯ КОНСОЛИДАЦИЯ

3.1. Консолидация отчета о финансовом положении

При консолидации главнейшей формой отчетности является отчет о финансовом положении – консолидированный баланс. Он составляется как на дату приобретения, так и на каждую дату отчетного периода. Существуют некоторые различия между отражением информации по статьям в отчете о финансовом положении в зависимости того, на какую дату он составляется. Данные различия удобнее всего представить в форме алгоритма, который проиллюстрирован на рис. 3.1.

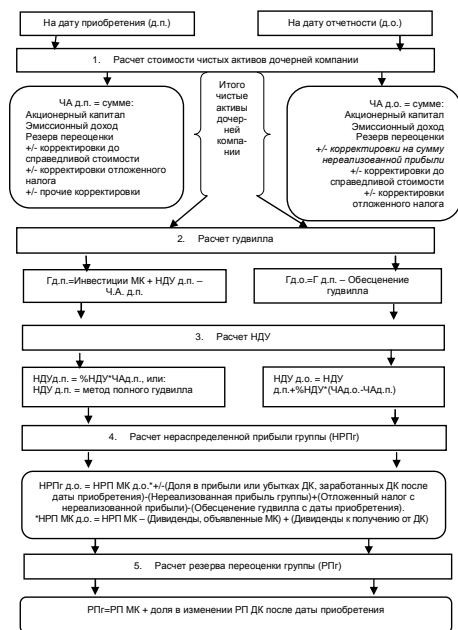


Рис. 3.1. Алгоритм необходимых расчетов при консолидации группы компаний в зависимости от даты составления отчетности

Наиболее наглядно необходимые корректировки при составлении консолидированного отчета о финансовом положении можно отразить в табл. 3.1.

Таблица 3.1

**Корректировки при составлении консолидированного отчета
о финансовом положении (КОФП)**

Статья КОФП	ОФП МК	ОФП ДК	КОФП	Примечания
Необоротные активы				
Гудвилл	-	-	Г	Расчет по этапу 2 алгоритма
Инвестиции в ДК	МК	-	-	Элиминируются
Основные средства	МК	ДК	МК+ДК	+/- корректировки в связи с передачей внутри группы и переоценкой активов ДК по справедливой стоимости при объединении бизнеса
Нематериальные активы	МК	ДК	МК+ДК	
Прочие необоротные активы	МК	ДК	МК+ДК	+/- возможные корректировки
Текущие активы				
Запасы	МК	ДК	МК+ДК	- НРП по операциям внутри группы
Дебиторская задолженность	МК	ДК	МК+ДК	- внутригрупповая задолженность
Банк	МК	ДК	МК+ДК	+ деньги в пути по внутригрупповым расчетам
Прочие текущие активы	МК	ДК	МК+ДК	+/- возможные корректировки
Собственный капитал				
Акционерный капитал	МК	ДК	МК	-

Статья КОФП	ОФП МК	ОФП ДК	КОФП	Примечания
Эмиссионный доход	МК	ДК	МК	-
Резерв переоценки	МК	ДК	РПг	Расчет по этапу 5
Нераспределенная прибыль	МК	ДК	НРПг	Расчет по этапу 4
НДУ	-	-	НДУ	Расчет по этапу 3
Обязательства	МК	ДК	МК+ДК	- внутригрупповые расчеты

Условные обозначения: (МК – материнская компания, ДК – дочерняя компания, НДУ – неконтролирующая доля участия, РПг – резерв переоценки группы; НРПг – нераспределенная прибыль группы, Г – гудвилл).

Чтобы понять, как работают представленные выше алгоритмы, необходимо применить их на практике. Для этого рассмотрим примеры по консолидации. В примере 3.1 рассмотрен случай, когда имеет место выкуп 100%-й доли в дочернем предприятии, то есть когда не возникает необходимости рассчитывать неконтролирующую долю участия. В примере 3.2 рассмотрен случай, когда такая необходимость присутствует.

Пример 3.1.

Компания «Альфа» выкупила 100% акций компании «Бетта» за 10 000 000 рублей. Дата приобретения – 31.12.2014 г. На эту дату известно, что нераспределенная прибыль компании «Бетта» составила 7 000 000 рублей, а справедливая стоимость ее активов равна балансовой. За год функционирования консолидированной группы гудвилл подвергся переоценке, и к 31.12.2015 г. его обесценение составило 200 000 рублей. Необходимо составить консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г. Также даны показатели отчета о финансовом положении обеих компаний на 31.12.2015 г. в табл. 3.2.

**Индивидуальные отчеты о финансовом положении компаний
«Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.**

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»
Инвестиции в дочернюю компанию	10 000	-
Прочие чистые активы	20 000	10 000
Итого	30 000	10 000
Акционерный капитал	18 000	2 000
Нераспределенная прибыль	12 000	8 000
Итого	30 000	10 000

Решение.

1. Для формирования консолидированного отчета о финансовом положении пока не хватает данных, так как необходимо рассчитать гудвилл и нераспределенную прибыль группы. Поэтому необходимы следующие расчеты. Вначале рассчитаем стоимость чистых активов (ЧА) дочерней компании:

1) на дату приобретения:

$$\begin{aligned} \text{ЧА д.п.} &= (\text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль}) = \\ &= (2\,000\,000 + 7\,000\,000) = 9\,000\,000 \text{ рублей.} \end{aligned}$$

2) на дату отчетности сумма чистых активов дана по условию, т.е.

$$\text{Ч.А. д.о.} = 10\,000\,000 \text{ рублей.}$$

2. Рассчитаем гудвилл (Г):

1) на дату приобретения:

$$\begin{aligned} \text{Г д.п.} &= \text{Инвестиции МК} - \text{Ч.А.} = (10\,000\,000 - 9\,000\,000) = \\ &= 1\,000\,000 \text{ рублей.} \end{aligned}$$

2) на дату отчетности:

$$\begin{aligned} \text{Г д.о.} &= \text{Г д.п.} - \text{Обесценение гудвилла} = 1\,000\,000 - 200\,000 = \\ &= 800\,000 \text{ рублей.} \end{aligned}$$

3. Рассчитаем нераспределенную прибыль группы (НРПг) по формуле:

$$\begin{aligned} \text{НРПг д.о.} &= \text{НРП МК д.о.} + / - \text{Доля в прибыли или убытках ДК, з} \\ &\text{аработанных ДК после даты приобретения} - (\text{Нереализованная} \\ &\text{прибыль группы}) + (\text{Отложенный налог с нереализованной прибыли}) - \\ &(\text{Обесценение гудвилла с даты приобретения}). \end{aligned}$$

В данной формуле по условиям задачи нам дана нераспределенная прибыль материнской компании на дату отчетности, а также сумма обесценения гудвилла, но не дана доля в прибыли дочерней компании, заработанных ею с момента приобретения. Остальные показатели в условии не указаны. Поэтому рассчитаем долю в прибыли дочерней компании, заработанных ею с момента приобретения (поскольку материнская компания выкупила 100% акций дочерней компании, то эта доля равна 100%):

Прибыль дочерней компании с момента приобретения = НРП ДК д.о. – НРП ДК д.п. = 8 000 000 – 7 000 000 = 1 000 000 рублей.

Таким образом,

НРПг д.о. = НРП МК д.о.+Доля в прибыли или убытках ДК, заработанных ДК после даты приобретения)-Обесценение гудвилла с даты приобретения = 12 000 000 + 1 000 000 – 200 000 = 12 800 000 рублей.

Далее становится возможным составить консолидированный отчет о финансовом положении в табл. 3.3.

Таблица 3.3

Консолидированный отчет о финансовом положении группы компаний

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»	Комментарий	КОФП
Гудвилл	-	-	Расчет 2	800
Инвестиции в дочернюю компанию	10 000	-	элиминируется	-
Прочие чистые активы	20 000	10 000	20 000+10 000	30 000
Итого	30 000	10 000	-	30 800
Акционерный капитал	18 000	2 000	Только МК	18 000
Нераспределенная прибыль	12 000	8 000	Расчет 3	12 800
Итого	30 000	10 000	-	30 800

Пример 3.2.

Компания «Альфа» выкупила 80% обыкновенных акций компании «Бетта» за 20 000 000 рублей. Дата приобретения – 31.12.2014 г. На эту дату известно, что нераспределенная прибыль компании «Бетта» составила 4 000 000 рублей, справедливая стоимость некоторых активов не равна балансовой. Так, здание сроком службы в 4 года по балансовой стоимости оценивается в 6 000 000 рублей, а по справедливой – в 14 000 000 рублей. Также у компании «Бетта» на балансе земельный участок стоимостью в 10 000 000 рублей, справедливая стоимость которого составляет 9 000 000 рублей.

За год функционирования консолидированной группы гудвилл подвергся переоценке, и к 31.12.2015 г. его обесценение составило 400 000 рублей. Учетной политикой компании принято учитывать неконтролирующую долю участия по методу пропорционального гудвилла. Необходимо составить консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г. Также даны показатели отчета о финансовом положении обеих компаний на 31.12.2015 г. в табл. 3.4:

Таблица 3.4

Индивидуальные отчеты о финансовом положении компаний «Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»
Инвестиции в дочернюю компанию	20 000	-
Прочие чистые активы	40 000	30 000
Итого	60 000	30 000
Акционерный капитал	28 000	12 000
Нераспределенная прибыль	32 000	18 000
Итого	60 000	30 000

Решение.

1. Для формирования консолидированного отчета о финансовом положении пока не хватает данных, так как необходимо рассчитать гудвилл, неконтролирующую долю участия и нераспределенную прибыль группы. Поэтому необходимы следующие расчеты. Вначале рассчитаем стоимость чистых активов дочерней компании. Однако, прежде чем переходить к данным расчетам, необходимо сделать корректировку стоимости чистых активов исходя из их справедливой стоимости и срока эксплуатации в табл. 3.5.

**Корректировка справедливой стоимости чистых активов
компании «Бетта»**

В тыс. руб.

Актив	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Корректировка на дату приобретения	Корректировка на дату отчета
Здание	6 000	14 000	+8000	+6000
Земельный участок	10 000	9 000	-1000	-1000
Итого	16 000	23 000	+7000	+5000

На дату приобретения произведена дополнительная корректировка с учетом амортизации здания. Рассчитаем стоимость чистых активов (ЧА) дочерней компании.

1) на дату приобретения:

$$\text{ЧА д.п.} = (\text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} + /- \text{корректировки до справедливой стоимости активов}) = (12\,000\,000 + 4\,000\,000 + 7\,000\,000) = 23\,000\,000 \text{ руб.}$$

2) на дату отчетности:

$$\text{Ч.А. д.о.} = (\text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} + /- \text{корректировки до справедливой стоимости активов}) = (12\,000\,000 + 18\,000\,000 + 5\,000\,000) = 35\,000\,000 \text{ руб.}$$

2. Рассчитаем гудвилл (Г):

1) на дату приобретения:

$$\text{Г д.п.} = \text{Инвестиции МК} + \text{НДУ д.п.} - \text{Ч.А.}$$

$$\text{НДУ д.п.} = \% \text{НДУ} * \text{Ч.А д.п.} = 20\% * 23\,000\,000 = 4\,600\,000 \text{ руб.}$$

$$\text{Г д.п.} = 20\,000\,000 + 4\,600\,000 - 23\,000\,000 = 1\,600\,000 \text{ руб.}$$

2) на дату отчетности:

$$\text{Г д.о.} = \text{Г д.п.} - \text{Обесценение гудвилла} = 1\,600\,000 - 400\,000 = 1\,200\,000 \text{ руб.}$$

3. Рассчитаем неконтролирующую долю участия (НДУ) на дату отчета:

$$\text{НДУ д.о.} = \text{НДУ д.п.} + \% \text{НДУ} * (\text{Ч.А д.о.} - \text{Ч.А д.п.}) = 4\,600\,000 + 20\% * (35\,000\,000 - 23\,000\,000) = 7\,000\,000 \text{ руб.}$$

4. Рассчитаем нераспределенную прибыль группы (НРПг) по формуле:

$$\text{НРПг д.о.} = \text{НРП МК д.о.} + / - (\text{Доля в изменении чистых активов}) - (\text{Нереализованная прибыль группы}) + (\text{Отложенный налог с нереализованной прибыли}) - (\text{Обесценение гудвилла с даты приобретения}).$$

В данной формуле по условиям задачи нам дана нераспределенная прибыль материнской компании на дату отчетности, а также сумма обесценения гудвилла, но не дана доля в изменении чистых активов дочерней компании. Остальные показатели в условии не указаны. Поэтому рассчитаем долю в изменении чистых активов дочерней компании (поскольку материнская компания выкупила 80% акций ДК, то эта доля равна 80%):

$$\text{Доля в изменении чистых активов ДК} = \% \text{НДУ} * (\text{ЧА д.о.} - \text{ЧА д.п.}) = 80\% * (35\,000\,000 - 23\,000\,000) = 9\,600\,000 \text{ рублей.}$$

Таким образом,

$$\text{НРПг д.о.} = \text{НРП МК д.о.} + (\text{Доля в изменении чистых активов ДК}) - (\text{Обесценение гудвилла с даты приобретения}) = 32\,000\,000 + 9\,600\,000 - 400\,000 = 41\,200\,000 \text{ рублей.}$$

Далее становится возможным составить консолидированный отчет о финансовом положении в табл. 3.6.

Таблица 3.6

**Консолидированный отчет о финансовом положении
группы компаний**

В тыс. рублей

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»	Комментарий	КОФП
Гудвилл	-	-	Расчет 2	1 200
Инвестиции в дочернюю компанию	20 000	-	элиминируется	-
Прочие чистые активы	40 000	30 000	40 000+30 000+6 000-1000	75 000
Итого	60 000	30 000	-	76 200
Акционерный капитал	28 000	12 000	Только МК	28 000
Нераспределенная прибыль	32 000	18 000	Расчет 3	41 200
Неконтролирующая доля участия				7 000

Итого	60 000	30 000	-	76 200
--------------	---------------	---------------	----------	---------------

3.1.1. Особенности отражения внутригрупповых расчетов

По правилам составления консолидированной финансовой отчетности, дебиторская и кредиторская задолженность, которая возникает в ходе расчетов между материнской и дочерней компаниями, элиминируется. Как правило, сальдо расчетов должно быть равно как со стороны материнской, так и со стороны дочерней компаний. Если какая-либо сумма остаётся неучтенной внутри группы, необходимо вносить соответствующие корректировки.

Пример 3.3.

С 31.12.2014 г. у компании «Альфа» есть дочерняя компания «Бетта». 07.10.2016 г. компания «Бетта» вернула части задолженности в размере 20 000 рублей материнской компании. По невыясненным обстоятельствам денежные средства не были зачислены на расчетный счет компании «Альфа». На 07.10.2016 г. внутригрупповая дебиторская задолженность компании «Альфа» равнялась 60 000 рублей, а кредиторская задолженность компании «Бетта» – 40 000 рублей. Необходимо исключить внутригрупповой остаток.

Решение.

Таблица 3.7

Корреспонденция счетов по исключению внутригруппового остатка консолидированной группы

Наименование операции	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.
Исключение внутригруппового остатка консолидированной группы	Денежные средства		20
	Кредиторская задолженность		40
		Дебиторская задолженность	

Если хозяйственные операции происходят внутри группы (например, при реализации товара материнской компании в пользу дочерней), возникает нерезализованная прибыль – прибыль от внутригрупповых операций. Другими словами, это та прибыль, которая могла бы стать нераспределенной в случае, если хозяйственная операция совершилась через контрагента. Но, поскольку операция произошла внутри группы, финансовый результат остался в консолидированной группе, и прибыль

стала нереализованной. При составлении отчетности данная статья снижает стоимость запасов и консолидированную нераспределенную прибыль группы.

К особенностям отражения нереализованной прибыли также относится и то, что в случае, если продавцом продукции является материнская компания, то нереализованная прибыль исключается за счет нераспределенной прибыли группы. Если материнская компания является покупателем, то прибыль от внутригрупповых операций вычитается из суммы чистых активов дочерней компании.

Рассмотрим случаи возникновения нереализованной прибыли и ее отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Пример 3.4.

10 октября 2015 г. материнская компания «Альфа» реализовала продукцию дочерней компании «Бетта» на сумму 200 000 рублей. Себестоимость продукции для «Альфы» составила 120 000 рублей. На 31.12.2015 г. на складе компании «Бетта» обнаружена нереализованная часть продукции общей суммой в 40 000 рублей, учитываемой по цене приобретения у компании «Альфы». Необходимо рассчитать нереализованную прибыль группы.

Решение.

1. Найдем прибыль материнской компании от реализации продукции дочерней компании:

$$200\ 000 - 120\ 000 = 80\ 000 \text{ рублей.}$$

2. Определим долю нереализованной прибыли:

$$40\ 000 / 200\ 000 = 20\%.$$

3. Рассчитаем сумму нереализованной прибыли группы:

$$80\ 000 * 20\% = 16\ 000 \text{ рублей.}$$

Пример 3.5.

Компания «Альфа» выкупила 75% обыкновенных акций компании «Бетта» за 80 000 000 рублей. Дата приобретения – 31.12.2014 г. На эту дату известно, что нераспределенная прибыль компании «Бетта» составила 30 000 000 рублей

Учетной политикой группы принято учитывать неконтролирующую долю участия по методу пропорционального гудвилла.

За 2015 год компания «Альфа» реализовала компании «Бетта» продукцию на сумму 20 000 000 рублей, получив прибыль от данной операции в размере 6 000 000 рублей. На 31.12.2015 г. на складе компании «Бетта» в ходе инвентаризации обнаружено 20% товаров, полученных по данной сделке от материнской компании.

Необходимо составить консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2015 г. Также даны показатели отчета о финансовом положении обеих компаний на 31.12.2015 г. в табл. 3.8:

Таблица 3.8

**Индивидуальные отчеты о финансовом положении компаний
«Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.**

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»
Инвестиции в дочернюю компанию	80 000	-
Прочие чистые активы	280 000	140 000
Итого	360 000	140 000
Акционерный капитал	200 000	40 000
Нераспределенная прибыль	160 000	100 000
Итого	360 000	140 000

Решение.

1. Для формирования консолидированного отчета о финансовом положении пока не хватает данных, так как необходимо рассчитать гудвилл, неконтролирующую долю участия и нераспределенную прибыль группы.

Рассчитаем стоимость чистых активов дочерней компании.

1) на дату приобретения:

$$\text{ЧА д.п.} = \text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} = 40\,000\,000 + 30\,000\,000 = 70\,000\,000 \text{ рублей.}$$

2) на дату отчетности:

$$\text{Ч.А. д.о.} = \text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль} = 40\,000\,000 + 100\,000\,000 = 140\,000\,000 \text{ рублей.}$$

2. Рассчитаем гудвилл на дату приобретения:

$$\text{Гд.п.} = \text{Инвестиции МК} + \text{НДУ д.п.} - \text{Ч.А.д.п.}$$

$$\text{НДУ д.п.} = \% \text{НДУ} * \text{ЧА д.п.} = 25\% * 70\,000\,000 = 17\,500\,000 \text{ рублей.}$$

$$\text{Гд.п.} = 80\,000\,000 + 17\,500\,000 - 70\,000\,000 = 27\,500\,000 \text{ рублей.}$$

3. Рассчитаем неконтролирующую долю участия на дату отчета:

$$\text{НДУ д.о.} = \text{НДУ д.п.} + \% \text{НДУ} * (\text{Ч.А.д.о.} - \text{Ч.А.д.п.}) = 17\,500\,000 + 25\% * (140\,000\,000 - 70\,000\,000) = 35\,000\,000 \text{ рублей.}$$

4. Рассчитаем нераспределенную прибыль группы (НРПг) по формуле:

$$\text{НРПг д.о.} = \text{НРП МК д.о.} \pm (\text{Доля в изменении чистых активов}) - (\text{Нереализованная прибыль группы}) + (\text{Отложенный налог с нереализованной прибыли}) - (\text{Обесценение гудвилла с даты приобретения}).$$

В данной формуле по условиям задачи нам дана нераспределенная прибыль материнской компании на дату отчетности, а также сумма обесценения гудвилла, но не дана доля в изменении чистых активов дочерней компании и нереализованная прибыль группы. Остальные показатели в условии не указаны. Поэтому рассчитаем долю в изменении чистых активов дочерней компании (поскольку МК выкупила 75% акций ДК, то эта доля равна 75%):

$$\text{Доля в изменении чистых активов ДК} = \% \text{НДУ} * (\text{ЧА д.о.} - \text{ЧА д.п.}) = 75\% * (140\,000\,000 - 70\,000\,000) = 52\,500\,000 \text{ рублей.}$$

$$\text{Нереализованная прибыль группы} = 20\% * 6\,000\,000 = 1\,200\,000 \text{ рублей.}$$

Таким образом,

$$\text{НРПг д.о.} = \text{НРП МК д.о.} + (\text{Доля в изменении чистых активов ДК}) - (\text{Обесценение гудвилла с даты приобретения}) = 160\,000\,000 + 52\,500\,000 - 1\,200\,000 = 211\,300\,000 \text{ рублей.}$$

Далее становится возможным составить консолидированный отчет о финансовом положении в табл. 3.9.

Таблица 3.9

**Консолидированный отчет о финансовом положении
группы компаний**

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»	Комментарий	КОФП
Гудвилл	-	-	Расчет 2	27 500
Инвестиции в дочернюю компанию	80 000	-	элиминируется	-
Прочие чистые активы	280 000	140 000	280000+140000-1200	418800
Итого	360 000	140 000	-	446 300
Акционерный капитал	200 000	40 000	Только МК	200 000
Нераспределенная прибыль	160 000	100 000	Расчет 3	211300

Неконтролирующая доля участия	360 000	140 000		35 000
Итого	80 000	-	-	446 300

3.1.2. Внутригрупповая реализация основных средств

В консолидированной группе может иметь место факт продажи основных средств между дочерней и материнской компаниями, и от этой операции возникает определенный финансовый результат, который получает продавец ОС. Компания-покупатель принимает к учету основное средство, начисляет амортизацию и отражает его в ОФП по покупной стоимости.

Поскольку передача основных средств проведена внутри группы, а не на сторону, в консолидированной финансовой отчетности необходимо отразить данную операцию таким образом, как если бы такой передачи не было. Для этого осуществляются следующие корректировки:

- элиминируется финансовый результат сделки;
- корректируется сумма начисленной амортизации.

Пример 3.6.

Компании «Альфа» принадлежит 75% обыкновенных акций компании «Бетта».

01.01.2015 г. компания «Альфа» реализовала основные средства компании «Бетта» за 1 000 000 рублей. Финансовый результат от сделки – прибыль в размере 200 000 рублей. Компания «Бетта» использует данные основные фонды в своей производственной деятельности. При этом срок ожидаемой полезной службы оборудования составлял 10 лет. Необходимо сделать корректировки по внутригрупповой реализации основных средств.

Решение. В первую очередь в отчетности необходимо исключить нерезализованную прибыль.

В консолидированном ОФП на 01.01.2015 г. стоимость оборудования должна быть равна 800 000 рублей (1 000 000 – 200 000). Поэтому в консолидированном отчете о прибылях и убытках необходимо уменьшить прибыль на 200 000. Ежегодному снижению подлежит и амортизация основных средств в отчете о прибылях и убытках в корреспонденции со стоимостью основного средства.

1. Элиминирование нерезализованной прибыли.

Таблица 3.10

Корреспонденция счетов по исключению нерезализованной прибыли консолидированной группы

Наименование операции	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.
Исключение нереа-	Доход от вы-	Основные средства	200

лизованной прибыли	бытия ОС		
Исключение избыточной амортизации	Основные средства	Амортизационный доход	20

3.1.3. Отражение дивидендов в консолидированной отчетности

Операции по учету дивидендов, в том числе и объявленных, подлежат корректировке при подготовке консолидированной отчетности, которые проводятся перед консолидацией с использованием следующей корреспонденции счетов:

В учете у компании, которая объявила дивиденды, делаются записи:

Дт Нераспределенная прибыль

Кт Текущее обязательство по дивидендам.

При этом если компания, объявившая дивиденды, является дочерней, материнская компания должна признать свою долю такого дохода:

Дт Дебиторская задолженность по дивидендам

Кт Отчет о прибылях и убытках

Также необходимо помнить о том, что вся дебиторская и кредиторская задолженность по внутригрупповым расчетам по дивидендам элиминируется по причине взаимозачета.

В консолидированном ОФП отражаются дивиденды, объявленные МК своим акционерам, а также неконтролирующая доля в дивидендах, объявленных ДК.

Если прибыль, из которой начисляются дивиденды, заработана до даты покупки, то операции проводятся до консолидации, что отражается в учете у МК:

Дт Дебиторская задолженность по дивидендам

Кт Инвестиция

Пример 3.7.

Компании «Альфа» принадлежит 90% обыкновенных акций дочерней компании «Бетта». До отчетной даты (31.12.2015 г.) компания «Альфа» объявила компании «Бетта» дивиденды в сумме 3 000 000 рублей, а дочерняя компания – в сумме 1 600 000 рублей.

Стоимость чистых активов компании «Бетта» представлена в табл. 3.11. Известно, что нераспределенная прибыль до учета дивидендов равнялась 14 000 000 рублей. Необходимо сделать корректировки для составления консолидированного ОФП.

Таблица 3.11

Чистые активы компании «Бетта»

Статья	На дату приобретения	На дату отчета
Акционерный капитал	6 000 000	6 000 000
Нераспределенная прибыль	5 600 000	9 000 000

		(до объявления дивидендов)
Итого	11 600 000	15 000 000

Решение.

Необходимые корректировки по отражению в учете консолидационных корректировок по объявленным дивидендам показаны в табл. 3.12.

Таблица 3.12

Консолидационные корректировки по объявленным дивидендам

Наименование операции	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.
Признание дивидендов у МК	Нераспределенная прибыль	Задолженность по дивидендам	3000
Признание дивидендов у ДК	Нераспределенная прибыль	Задолженность по дивидендам	1600 (1)
Признание дохода в виде дивидендов ДК учета МК	Дебиторская задолженность по дивидендам ДК	Доход в виде дивидендов	1440
Элиминирование статей пи консолидации ОФП	Кредиторская задолженность по дивидендам ДК	Дебиторская задолженность по дивидендам МК	1440
Элиминирование статей пи консолидации отчета о прибылях и убытках	Доход в виде дивидендов у МК		1440
	НДУ в дивидендах ДК		160
		Нераспределенная прибыль ДК	1600

(1) – расчет суммы дивидендов осуществлен исходя из неконтролирующей доли – 160 тыс. руб. (10%), а материнской компании принадлежит дивидендов на сумму 1 440 тыс. руб. (90%).

3.2. Консолидация отчета о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о прибылях и убытках (КОПУ) формируется с учетом тех же правил, которые применяются для и консолидированного отчета о финансовом положении.

Алгоритм формирования КОПУ представлен на рис. 3.2.

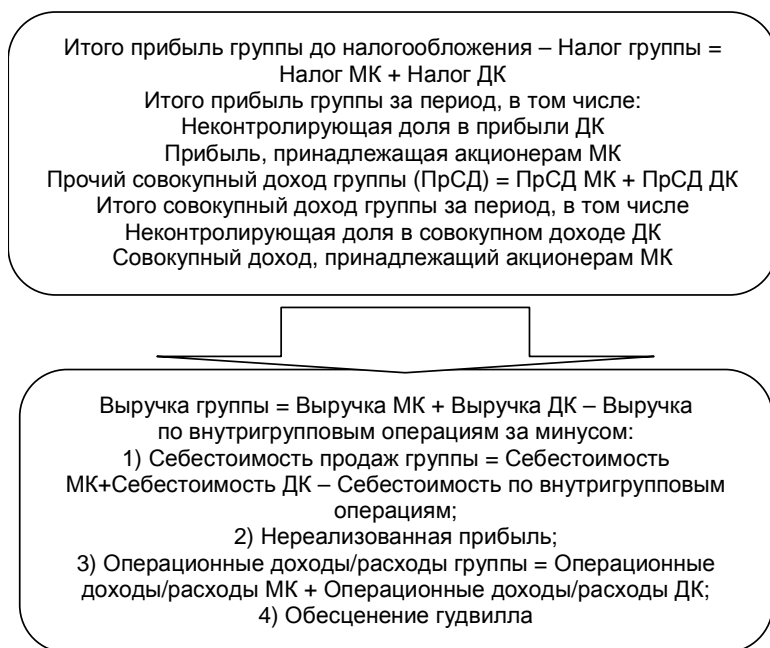


Рис. 3.2. Алгоритм формирования консолидированного отчета о прибылях и убытках

К особенностям составления КОПУ относится следующее:

- 1) в КОПУ отражаются доходы и расходы от использования активов, которые контролирует группа;
- 2) сумма дивидендов дочерней компании заменяется доходами и расходами ДК;
- 3) если МК не владеет 100% ДК, в КОПУ отражается неконтролирующая доля в прибыли ДК и общем совокупном доходе компании;
- 4) дивиденды от ДК, предназначенные МК, элиминируются;
- 5) дивиденды миноритарных акционеров учитываются при определении НДУ на отчетную дату в КОФП;
- 6) в КОПУ подлежат учету только дивиденды к получению от сторонних неподконтрольных и не связанных организаций;

Пример 3.8.

Компания «Альфа» владеет 80% акций компании «Сигма». На 31.12.2015 г. имеются следующие данные о показателях отчета о прибылях и убытках, представленные в таблице 3.13. В течение 2015 г. компания «Альфа» реализовала компании «Сигма» продукцию на

80 000 000 рублей. Из этой продукции на конец года на складе «Сигма» по результатам инвентаризации найдены запасы на сумму 20 000 000 рублей. Нереализованная прибыль по данной продукции составила 2 000 000 рублей. Необходимо составить консолидированный отчет о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. группы.

Таблица 3.13

**Отчет о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. компаний
«Альфа» и «Сигма»**

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»
Выручка	400 000	240 000
Себестоимость продаж	(260 000)	(180 000)
Валовая прибыль	140 000	60 000

Решение данного примера наиболее наглядно будет продемонстрировано в табл. 3.14.

Таблица 3.14

**Консолидация отчетов о прибылях и убытках на 31.12.2015 г.
компаний «Альфа» и «Сигма»**

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»	Корректировка	Группа
Выручка	400 000	240 000	(80 000)	560 000
Себестоимость продаж	(260 000)	(180 000)	80 000	
Нереализованная прибыль			(2 000)	(362 000)
Валовая прибыль	140 000	60 000		198 000
Неконтролирующая доля (60 000*20%)				12 000
Доля группы (198 000 – 12 000)				186 000

Пример 3.9.

Компания «Альфа» владеет 80% акций компании «Сигма». На 31.12.2015 г. имеются следующие данные о показателях отчета о прибылях и убытках, представленные в табл. 3.15. В течение 2015 г. компания «Сигма» реализовала компании «Альфа» продукцию на 80 000 000 рублей. Из этой продукции на конец года на складе «Альфа» по результатам инвентаризации найдены запасы на сумму 20 000 000 рублей. Нереализованная прибыль по данной продукции составила 2 000 000 рублей. Необходимо составить консолидированный отчет о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. группы.

Таблица 3.15

**Отчет о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. компаний
«Альфа» и «Сигма»**

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»
Выручка	400 000	240 000
Себестоимость продаж	(260 000)	(180 000)
Валовая прибыль	140 000	60 000

Решение данного примера наиболее наглядно будет продемонстрировано в табл. 3.16.

Таблица 3.16

**Консолидация отчетов о прибылях и убытках на 31.12.2015 г.
компаний «Альфа» и «Сигма»**

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»	Корректировка	Группа
Выручка	400 000	240 000	(80 000)	560 000
Себестоимость продаж	(260 000)	(180 000)	80 000	
Нереализованная прибыль			(2 000)	(362 000)
Валовая прибыль	140 000	60 000		198 000
Неконтролирующая доля ((60 000-2 000)*20%)				11 600
Доля группы				186 400

(198 000 – 11 600)				
--------------------	--	--	--	--

Также следует отдельно рассмотреть пример отражения операции по приобретению дочерней компании в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Пример 3.10.

31.05.2015 г. компания «Альфа» выкупила 80% акций компании «Сигма». На 31.12.2015 г. имеются следующие данные о показателях отчета о прибылях и убытках, представленные в табл. 3.17. В июне 2015 г. компания «Альфа» реализовала компании «Сигма» продукцию на 40 000 000 рублей, которые в итоге были полностью реализованы дочерней компанией. Из этой продукции на конец года на складе «Альфа» по результатам инвентаризации запасов не найдено. Необходимо сделать корректировки для дальнейшей консолидации отчетности.

Таблица 3.17

Отчет о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. компаний «Альфа» и «Сигма»

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»
Выручка	300 000	120 000
Себестоимость продаж	(180 000)	(96 000)
Валовая прибыль	120 000	24 000

Решение данного примера наиболее наглядно будет продемонстрировано в табл. 3.18.

Таблица 3.18

Консолидация отчетов о прибылях и убытках на 31.12.2015 г. компаний «Альфа» и «Сигма»

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»	Корректировка	Группа
Выручка	300 000	70 000 (120 000 * 7/12, т.к. к МК владела ДК 7 месяцев из возможных 12)	(40 000)	330 000
Себестоимость	(180 000)	(56 000) (96 000*7/12)	40 000	(196 000)

продаж				
--------	--	--	--	--

Окончание табл. 3.18

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»	Корректировка	Группа
Нереализованная прибыль			(2000)	(362 000)
Валовая прибыль	120 000	14 000		134 000
Неконтролирующая доля ((24 000*20%*7/12)				2800
Доля группы (80%)				131 200

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала

Особенность заполнения данной формы обусловлена тем, что в данном отчете должны быть отражены изменения собственного капитала с точки зрения группы. Рассмотрим примеры по заполнению консолидированного отчета об изменениях собственного капитала.

Пример 3.11.

Компания «Альфа» выкупила 60% акций компании «Бетта» за 5 000 000 рублей. Дата приобретения – 01.01.2014 г. На эту дату известно, что нераспределенная прибыль компании «Бетта» составила 1 000 000 рублей. Гудвилл от данной сделки обесценивается на 100 000 рублей в год. Необходимо составить консолидированную отчетность на 31.12.2015 г. Также даны показатели ОФП и ОПУ обеих компаний на 31.12.2015 г.

Таблица 3.19

Индивидуальные отчеты о финансовом положении компаний «Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.

В тыс. руб.

Статья ОФП	«Альфа»	«Бетта»
Инвестиции в дочернюю компанию	5 000	-
Прочие чистые активы	80 000	16 000
Итого	85 000	16 000

Акционерный капитал	50 000	6 000
Нераспределенная прибыль	35 000	10 000
Итого	85 000	16 000

Таблица 3.20

**Индивидуальные отчеты о прибылях и убытках компаний
«Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.**

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»
Прибыль до налогообложения	20 000	10 000
Налог	(6000)	(3000)
Прибыль после налогообложения	14 000	7 000
Нераспределенная прибыль:		
– на 01.01.2015 г.	21 000	3 000
– на 31.12.2015 г.	35 000	10 000

Решение.

1. Для формирования консолидированного отчета о финансовом положении пока не хватает данных, так как необходимо рассчитать гудвилл и нераспределенную прибыль группы. Поэтому необходимы следующие расчеты. Вначале рассчитаем стоимость чистых активов дочерней компании:

1) на дату приобретения:

$$\text{ЧА д.п.} = (\text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль}) = (6\,000\,000 + 1\,000\,000) = 7\,000\,000 \text{ руб.}$$

2) на дату отчетности:

$$\text{ЧА д.о.} = (\text{Акционерный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль}) = (6\,000\,000 + 10\,000\,000) = 16\,000\,000 \text{ руб.}$$

2. Рассчитаем гудвилл:

1) на дату приобретения:

$$\text{Гд.п.} = \text{Инвестиции МК} - \% \text{НДУ} * \text{Ч.А.} - \text{Ч.А.} = (5\,000\,000 + 2\,800\,000 - 7\,000\,000) = 800\,000 \text{ рублей.}$$

2) на дату отчетности:

$$\text{Гд.о.} = \text{Г д.п.} - \text{Обесценение гудвилла} = 800\,000 - 200\,000 = 600\,000 \text{ руб.}$$

3. Рассчитаем неконтролирующую долю участия на 31.12.2014 г.:

$$\text{НДУ д.о.1} = \text{НДУ д.п.} + \% \text{НДУ} * (\text{ЧАд.о.} - \text{ЧАд.п.}) = \\ 40\% * 7\,000\,000 + (40\% * (6\,000\,000 + 3\,000\,000 - 7\,000\,000)) = 2\,800\,000 + \\ 800\,000 = 3\,600\,000 \text{ руб.}$$

4. Рассчитаем неконтролирующую долю участия на 31.12.2015 г.:

$$\text{НДУ д.о.2} = \text{НДУ д.п.} + \% \text{НДУ} * (\text{ЧАд.о.} - \text{ЧАд.п.}) = \\ 40\% * 7\,000\,000 + (40\% * (16\,000\,000 + - 7\,000\,000)) = 2\,800\,000 + 3\,600\,000 \\ = 6\,400\,000 \text{ руб.}$$

5. Рассчитаем нераспределенную прибыль группы (НРПг) на 31.12.2014 г.:

НРПг д.о. = НРП МК д.о. +/- (Доля в прибыли или убытках ДК, заработанных ДК после даты приобретения) - (Нереализованная прибыль группы) + (Отложенный налог с нереализованной прибыли) - (Обесценение гудвилла с даты приобретения).

$$\text{НРПг д.о.} = 21\,000 + (3\,000\,000 - 1\,000\,000) * 60\% - 100\,000 = \\ 22\,100\,000 \text{ руб.}$$

6. Рассчитаем нераспределенную прибыль группы (НРПг) на 31.12.2015 г.:

НРПг д.о. = НРП МК д.о. +/- (Доля в прибыли или убытках ДК, заработанных ДК после даты приобретения) - (Нереализованная прибыль группы) + (Отложенный налог с нереализованной прибыли) - (Обесценение гудвилла с даты приобретения).

$$\text{НРПг д.о.} = 35\,000 + (10\,000\,000 - 1\,000\,000) * 60\% - 200\,000 = \\ 40\,200\,000 \text{ руб.}$$

Далее становится возможным составить консолидированный отчет о финансовом положении.

Таблица 3.21

Консолидированный отчет о финансовом положении группы компаний на 31.12.2015 г.

В тыс. руб.	
Статья ОФП	КОФП
Гудвилл	600
Прочие чистые активы (80 000 + 16 000)	96 000
Итого	96 600
Акционерный капитал	50 000

Нераспределенная прибыль	40 200
Неконтролирующая доля	6 400
Итого	96 600

Таблица 3.22

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках
компаний «Альфа» и «Бетта» на 31.12.2015 г.**

В тыс. руб.

Статья отчета	«Альфа»	«Сигма»	Группа
Прибыль до налогообложения	20 000	10 000	30 000
Обесценение гудвилла			(100)
Налог	(6000)	(3000)	(9000)
Прибыль после налогообложения, в том числе:	14 000	7 000	20 900
Неконтролирующая доля участия (7000*40%)			2 800
Доля группы (20 900 – 2800)			18 100

Таблица 3.23

**Консолидированный отчет об изменениях
собственного капитала на 31.12.2015 г.**

Дата отчета	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия	Итого
01.01.2015 г.	50 000	22 100	3 600	75 700
Прибыль за 2015 г.		18 100	2 800	20 900
31.12.2015 г.	50 000	40 200	6 400	96 600

Тестовые вопросы по теме

Выберите один или несколько вариантов ответа:

1. Если стоимость чистых активов приобретаемой дочерней компании превышает цену их покупки, то это:

- а) положительный гудвилл;
- б) справедливая стоимость;
- в) отрицательный гудвилл;
- г) деловая репутация.

2. Соотнесите этапы корректировок и их последовательность

а) необходимо исключить нерезализованную прибыль по внутренней операции, применяя метод «через отчетность материнской компании»;

б) следует исключить инвестиции в дочернюю компанию, а также полностью исключить капитал дочерней компании, имевшийся на дату ее приобретения материнской компанией, отразить дооценку объекта основных средств на эту дату;

в) следует отразить изменение, произошедшее в чистых активах дочерней компании с даты ее приобретения до отчетной даты. Это изменение в источниках финансирования чистых активов относится к статье «Нераспределенная прибыль»;

г) продолжение дооценки до справедливой стоимости оборудования.

Ответ: 1-б, 2-г, 3-а, 4-в

3. Впишите пропущенное слово

Согласно МСФО 36 «Обесценение активов» при составлении консолидированной отчетности в отчетные периоды, следующие за датой приобретения контроля над дочерней компанией, следует в обязательном порядке, минимум _____ производить проверку гудвилла на обесценение.

Ответ: ежегодно

4. Укажите правильную последовательность процедуры консолидации финансовых отчетов:

а) подготовка и подача консолидированной финансовой отчетности.

б) внесение соответствующих корректировок в процессе консолидации;

в) составление отчетов всеми предприятиями – участниками группы.

Ответ: 1-в, 2-б, 3-а

5. При составлении консолидированной отчетности компаний группы товарно-материальных ценностей должны отражаться по закупочной стоимости, но для холдинга эта стоимость будет меньше на сумму прибыли, которую получила за них своя компания-продавец. Соответственно, на сумму нерезализованной прибыли нужно скорректировать следующие показатели консолидированной отчетности:

а) балансовая стоимость запасов (основных средств);

б) себестоимость;

в) денежные средства и денежные эквиваленты;

г) НДС

Ответ: а, б

6. В консолидированном отчете о финансовом положении неконтролирующая доля отображается в разделе:

- а) составе финансовых вложений;
- б) в составе капитала;
- в) за итогом раздела «Внеоборотные активы»;
- г) за балансом.

7. Компания М приобрела 90% акций компании К за 5000 у.е. На дату приобретения акционерный капитал компании К составил 2300 у.е., а нераспределенная прибыль 1900 у.е. Доля меньшинства составит:

- а) 500 у.е.;
- б) 120 у.е.;
- в) 2700 у.е.;
- г) 420 у.е.

8. Компания N приобрела 70% акций компании Д за 3000 у.е.. На дату приобретения справедливая стоимость чистых активов Д равнялась их балансовой стоимости и составляла: 4000 у.е. Сумма гудвилла составит:

- а) 200 у.е.;
- б) 220 у.е.;
- в) 1000 у.е.;
- г) 700 у.е.

9. При покупке финансовые результаты деятельности объединяющихся компаний включаются в консолидированный Отчет о прибылях и убытках:

- а) за весь финансовый год;
- б) за период с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения, до отчетной даты;
- в) за период от даты приобретения до отчетной даты.

10. На втором этапе при составлении консолидированного отчета о финансовом положении на дату отчетности рассчитывается:

- а) резерв переоценки группы;
- б) гудвилл;
- в) сумма чистых активов дочерней компании;
- г) нераспределенная прибыль группы.

Контрольные вопросы по теме

1. Расскажите основные этапы при консолидации отчета о финансовом положении.
2. Какие корректировки осуществляются при формировании консолидированного баланса?
3. В чем разница расчета гудвилла на дату приобретения и на дату отчетности?
4. Что понимается под нереализованной прибылью в консолидированной группе?
5. В чем состоит методика консолидации внутригрупповых расчетов по возникновению дебиторской и кредиторской задолженностей?
6. В чем особенность расчета нереализованной прибыли группы на дату отчетности?
7. Как учитывается финансовый результат при внутригрупповой реализации основных средств?
8. Расскажите порядок корректировки операций по учету дивидендов при консолидации финансовой отчетности.
9. В чем состоит особенность составления консолидированного отчета о прибылях и убытках?
10. Расскажите основные этапы составления консолидированного отчета об изменениях собственного капитала.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература

1. Когденко, В.Г. Корпоративная финансовая политика [Электронный ресурс]: монография / В.Г. Когденко. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 615 с. (Серия "Magister"). URL: <http://znanium.com/catalog/product/490854>
2. Корнеева? Т.А. Корпоративные объединения и консолидированная финансовая отчетность / Корнеева Т.А. // Znanium.com. – 2016. – №1-12.
3. Литвиненко, М.И. Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с новыми стандартами: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / М.И. Литвиненко. – М.: Юрайт, 2018. – 168 с. (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс).
4. Миславская, Н.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. – М.: Дашков и К°, 2017. – 370 с.
5. Плотников, В.С. Объединение бизнеса и консолидированная финансовая отчетность: монография / В.С. Плотников, О.В. Плотникова. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 278 с. URL: www.dx.doi.org/10.12737/monography_5aafadaa5e5677.15904893.
6. Плотников, В.С., Консолидированная финансовая отчетность: учебно-методическое пособие / В.С. Плотников, О.В. Плотникова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 147 с.
7. Юрасова, И.О. МСФО для предприятий малого и среднего бизнеса: учебник / И.О. Юрасова; под ред. В.Г. Гетьмана. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 451 с.

Дополнительная литература

1. Агеева, О.А. Международные стандарты финансовой отчетности / О.А. Агеева. А.Л. Ребизова. – М.: Юрайт, 2016. – 386 с.

2. Бух. 1С [Электронный ресурс]: Интернет-ресурс для бухгалтеров. URL: <https://buh.ru/articles/documents/38717/>.

3. Аскери. О. Международные стандарты финансовой отчетности / О. Аскери. – М.: Аскери, 2010. – 1026 с.

4. Баранчев, М.О. Определения основных параметров консолидации для дочерних компаний / М.О. Баранчев // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 55-2. – С. 19–24.

5. Бахтурина, Ю.И. Аналитические возможности консолидированной отчетности / Ю.И. Бахтурина, И.В. Змаев // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организаций: сб. мат. II Международной заочной науч.-практ. конф. (г. Воронеж. 5 декабря 2014 г.). 2015. – Воронеж: Издательский дом ВГУ, 2015. – 227 с.

6. Бигдай, О.Б. Искажение корпоративной отчетности как одна из ключевых проблем развития мировой экономики / О.Б. Бигдай, Д.А. Волошин, О.Е. Николаева // Вестник СевКавГТИ. – 2014. – № 16. – С. 6-12.

7. Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А.Вахрушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 432 с.

8. Вахрушина, М.А. Международные стандарты финансовой отчетности / М.А. Вахрушина. – М.: Национальное образование, 2014. – 656 с.

9. Глухова, Е.В. Об определении объекта консолидированной финансовой отчетности в МСФО и в российской учетной науке и нормативной базе / Е.В. Глухова // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2011. – № 6. – С. 20–24.

10. Городилов, М.А. К вопросу о понятии «простых» и «сложных» групп в Международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) / М.А. Городилов, О.А. Фетисова // Вестник Пермского университета. Экономика. – 2012. – 4 (15). С. 101–106.

11. Гогина, Г.Н. Об этапах экономического анализа консолидированной финансовой отчетности / Г.Н. Гогина, Е.В. Никифорова // Вестник СамГУПС. – 2014. – № 4 (26). – С. 57–63.

12. Гражданский кодекс РФ (Ч. 1) 30.11.1994 № 51-ФЗ (гл. 4)

13. Гудвилл в финансовой отчетности по МСФО // КиберЛенинка. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/gudvill-v-finansovoy-otchetnosti-po-msfo>

14. Зуева, И.А. Международные стандарты финансовой отчетности и их использование при формировании консолидированной финансовой отчетности в России / И.А. Зуева // Вестник Московской государственной академии делового администрирования. – 2011. – № 6 (12). – С. 183–192.

15. Информация об участии в совместной деятельности: ПБУ 20/03 от 24 ноября 2003 № 105н [Электронный ресурс] / СПС Консультант плюс.
16. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры: учебник/ В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2002. – С. 195–196.
17. Когденко, В.Г. Методика сравнительного анализа консолидированной финансовой отчетности группы компаний и бухгалтерской отчетности материнской компании / В.Г. Когденко // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 10 (13). – С. 24–32.
18. Макшанова, Б.К. Теоретические и практические аспекты финансового анализа консолидированной финансовой отчетности / Б.К. Макшанова // Инновационные научные исследования: теория, методология, практика: сб. ст. X Междунар. науч.-практ. конф. – 2017. – С. 158–163.
19. Малиновская, Н.В. Интегрированная отчетность: теория, методология и практика: дис. ...д-ра экон. наук / Н.В. Малиновская. – М.: 2016. – 381 с.
20. Матвеев, А.А. Консолидированная отчетность: Методика и практика: учеб.-практ. пособие / А.А. Матвеев, В. Суйц. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2001. – С. 15.
21. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» [Электронный ресурс] / Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. URL: http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/kons_msfo/
22. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» [Электронный ресурс] / Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. URL: http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/kons_msfo/
23. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 27.06.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2018) // [Электронный ресурс] // СПС «Консультант-плюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193677/98980ea7892cb1129e3d54cd09ad7cd67bada577/
24. Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 27) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н)
25. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н).

26. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н).

27. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н).

28. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н).

29. Модеров, С.В. Консолидация финансовой отчетности: достигнутое и новое / С.В. Модеров // *Аудитор*. – 2012. – № 4.

30. Неконтролирующая доля участия. Новые требования. Ч. 1 [Электронный ресурс] URL: <https://finotchet.ru/print/articles/567/>

31. О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности: приказ Минфина России от 30.12.1996 № 112 (в редакции от 24.12.2010) // *Нормативные акты по финансам, налогам, страхованию и бухгалтерскому учету*. 1999. № 8.

32. Отчетность по МСФО + трансформация // [Электронный ресурс] // Гудвил (Goodwill). URL: <https://www.audit-it.ru/ifrs/terms/items/goodwill.html>

33. Официальный сайт Совета по Международным стандартам финансовой отчетности. URL: <http://www.iasb.org/standards/index.asp> (дата обращения: 15.08.2018).

34. Парушина, Н.В. Анализ финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности / Н.В. Парушина // *Бухгалтерский учет*. – 2016. – № 5. – С. 10–18.

35. Полисюк, Г.Б. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: проблема выявления искажения информации / Г.Б. Полисюк, Л.М. Корчагина // *Международный бухгалтерский учет*. – 2013. – № 4.

36. Плотников, В.С. Анализ теоретических основ концепции консолидированной финансовой отчетности / В.С. Плотников, О.В. Плотникова // *Международный бухгалтерский учет*. – 2017. – № 13 (427). – С. 752–767.

37. Плотников, В.С. Концептуальная основа консолидированной финансовой отчетности / В.С. Плотников, О.В. Плотникова, М.В. Бержан, В.И. Мельников // *Международный бухгалтерский учет*. – 2015. – № 39 (381). – С. 2–26.

38. Плотников, В.С. Метод полной интеграции счетов в консолидированном учете и отчетности / В.С. Плотников, О.В. Плотникова,

- В.И. Мельников, В.А. Москалева // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 46 (388). – С. 2–19.
39. Постановление Правительства РФ от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации»
40. 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) // [Электронный ресурс] // СПС «Консультант-плюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193677/98980ea7892cb1129e3d54cd09ad7cd67bada577/
41. Программа реформирования бухгалтерского учета в соответствии с МСФО (утв. постановлением Правительства РФ от 06.03.1998 г. № 283).
42. Пучкова, С.И. Информационное значение консолидированной финансовой отчетности в условиях перехода на Международные стандарты финансовой отчетности / С.И. Пучкова // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2013. – № 9. – С. 28–30.
43. Рудакова, Т.А. Интегрированная отчетность как результат информационных ожиданий пользователей / Т.А. Рудакова, М.Н. Семиколенова // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». – 2017. – Т. 11, № 3. – С. 101–107.
44. Российский обзор экономических преступлений за 2018 год. PricewaterhouseCoopers [Электронный ресурс]. URL: <https://www.pwc.ru/ru/publications/recs-2018.html>.
45. Сакенулы, Д. Консолидированная отчетность: содержание, методика составления и анализ основных показателей / Д. Сакенулы // Журнал экономических исследований. – 2016. – Т. 2. – № 11. – С. 10.
46. Секерин, В.Д. Теоретико-методические основы консолидации финансовой отчетности интегрированных структур и образований / В.Д. Секерин, А.Е. Горохова // Экономика и социум: современные модели развития. – 2014. – 8 (2). – С. 152–165.
47. Сигидов, Ю.И. Актуальные проблемы формирования консолидированной финансовой отчетности / Ю.И. Сигидов, Д.А. Настенко // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 9 (255). – С. 2–13.
48. Солоненко, А.А. Понятие, виды, методы оценки и учет деловой репутации // А.А. Солоненко, Г.А. Петровская // Вестник АГТУ. Сер.: Экономика. – 2015. – №2. – С. 110–118.
49. Тарасенко, А.А. Сценарный подход при прогнозировании и анализе консолидированной финансовой отчетности / А.А. Тарасенко //

Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2015. – № 6. – С. 161–169.

50. Титова, С.Н. Составляем консолидированную отчетность в формате МСФО. / С.Н. Титова. // Финансовый топ-менеджер. – 2014. – №1-2014. – С. 25–32.

51. Трофимова, Л.Б. Методика проведения анализа консолидированной финансовой отчетности / Л.Б. Трофимова // Проблемы. Мнения. Решения. – 2013. – №38 (284). – С. 32–41.

52. Трофимова, Л.Б. Разработка методики экспресс-анализа финансовой отчетности в условиях глобализации экономических процессов / Л.Б. Трофимова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. – № 37 (223). – С. 53–62.

53. Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ.

54. Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон “О консолидированной финансовой отчетности и статью 5 Федерального закона “Об аудиторской деятельности” от 03.07.2016 № 262-ФЗ».

55. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ.

56. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.

57. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.

58. Хмельницкая, О.Н. Особенности формирования консолидированной отчетности группы взаимосвязанных организаций / О.Н. Хмельницкая // Проблемы современной экономики. – 2011. – № 6. – С. 20–24.

59. Шеметов, В.Н. Справедливая стоимость при консолидации финансовой отчетности / В.Н. Шеметов, Н.В. Горбунова // Известия УрГЭУ. – 2012. – № 1(39). – С. 52–58.

60. Штень, Ю.А. Нормативно-правовое регулирование консолидированной финансовой отчетности в России / Ю.А. Штень // Kant. – 2013. – № 1 (4). – С. 75–78.

61. Энциклопедия экономиста [Электронный ресурс]: Электронная энциклопедия. URL: <http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/konsolidirovannaya-finansovaya-otchetnost.html>.

62. Meigs, W.B. Advanced Accounting / Johnson C.E., Keller T.F. – New York, Mc Graw-Hill, 1966. – 941 p.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Таблица 1

Нормативно-правовое регулирование консолидированной финансовой отчетности

Наименование нормативно-правового документа	Сфера регулирования
РСБУ	
Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 № 208-ФЗ [60]	Дает понятие консолидированной финансовой отчётности. Определяет организации, обязанных предоставлять консолидированной финансовой отчётности. Устанавливает необходимость раскрытия годовой и промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Отражает порядок систематизации информации о развитии консолидированной группы в соответствии с МСФО
Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О консолидированной финансовой отчетности» и статью 5 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 03.07.2016 № 262-ФЗ [61]	Вносит дополнения в 208-ФЗ в большей части посвященные совершенствованию порядка раскрытия консолидированной финансовой отчётности
Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402-ФЗ [63]	Раскрывает общие требования к системе бухгалтерского учета и формированию бухгалтерской финансовой отчетности

Наименование нормативно-правового документа	Сфера регулирования
Постановление Правительства РФ от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации» [46]	Признает действующими на территории Российской Федерации международные стандарты финансовой отчетности
Гражданский кодекс РФ (часть первая) 30.11.1994 № 51-ФЗ (глава 4) [19]	Устанавливает требования к системе бухгалтерского учета и формированию бухгалтерской финансовой отчетности
Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ [62]	Регулирует правовые отношения, возникающие в консолидированной группе
Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ [64]	Регулирует экономические отношения организаций на рынке ценных бумаг
МСФО	
Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [29]	Определяет принципы представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности в ситуации, когда материнская компания контролирует одну или несколько дочерних компаний
Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [30]	Устанавливает порядок учета в случае объединения бизнеса, регулирует надежность и сопоставимость данных об объединении бизнеса и его последствиях

Наименование нормативно-правового документа	Сфера регулирования
Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 27) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н) [31]	Регулирует учет инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные компании применительно к отчетности инвестора
Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [35]	Определяет правила учета инвестиций в ассоциированные предприятия и устанавливает требования по применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия
Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [32]	Устанавливает принципы подготовки и представления финансовой отчетности предприятий, имеющих долю участия в совместно контролируемых предприятиях (то есть в совместной деятельности)
Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [33]	Раскрывает перечень необходимых раскрытий информации о долях участия инвестора в дочерних предприятиях
Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) [34]	Уточняет порядок раскрытия информации о связанных сторонах, обеспечивает раскрытие информации в финансовой отчетности организации, которая необходима для привлечения внимания к возможному влиянию связанных сторон, а также операций и незавершенных взаиморасчетов с такими сторонами, на её финансовое по-

Приложение Б

Таблица 1

Современные подходы к определению понятия «консолидированная финансовая отчетность»

Автор	Трактовка
Вахрушина, М.А. [15]	Одна из разновидностей бухгалтерской отчетности. Такая отчетность используется только в качестве информации для внешних пользователей, чтобы потом на этой основе принимать управленческие и экономические решения. Также в ней содержится информация о финансовом положении и результатах хозяйственной деятельности группы компаний
Глухова, Е.В. [16]	Систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организаций, составляющих группу
Хмельницкая, О.Н. [65]	Сформированная по специальным правилам с соблюдением определенных принципов система показателей, отражающих финансовое положение на отчетную дату и результаты деятельности за отчетный период нескольких экономически взаимосвязанных юридических лиц
Ковалев, В.В. [23]	Отчетность корпоративной группы, составляемая холдинговой компанией в обязательном порядке и представляющая собой объединенную по определенным правилам отчетность материнской компании с отчетностью всех ее дочерних компаний. Данная отчетность не является отчетностью самостоятельного юридического лица.
Матвеев, А.А. [27]	Объединение при помощи специальных учетных процедур (а не простого суммирования) отчетности двух и более предприятий, находящихся в определенных юридических и финансово-хозяйственных взаимоотношениях, когда одно или несколько юридически самостоятельных предприятий находятся под контролем лишь одного общества так называемого материнского (родительского) общества, стоящего над всеми прочими членами группы
Модеров, С.В. [36]	Составляется для группы компаний, образующих единое хозяйственное образование. При консолидации суммируются все активы, обязательства и результаты деятельности материнской компании и группы таким образом, что консолидированная финансовая отчетность представляет общую финансовую информацию о группе как о единой хозяйст-

Глоссарий МСФО

Активы – ресурсы, контролируемые организацией в результате прошлых событий, от которых ожидается в будущем поступление экономических выгод.

Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой инвестор имеет значительное влияние.

Балансовая стоимость (актив или обязательство) – стоимость, по которой актив или обязательство отражается в балансе (отчете о финансовом положении).

Бизнес – интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществление которых и управление которыми способно привести к получению дохода в форме дивидендов, снижения затрат или каких-либо иных экономических выгод, непосредственно инвесторами или другим собственниками, участниками или членами.

Будущая экономическая выгода – потенциал прямого или косвенного увеличения поступлений в организацию денежных средств и их эквивалентов.

Взаимное предприятие – организация, отличная от организации, находящейся в собственности инвестора, которая обеспечивает дивиденды, снижение затрат или другие экономические выгоды непосредственно своим собственникам, членам или участникам.

Возмещаемая стоимость – справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из данных величин больше.

Группа – материнская организация и все ее дочерние организации.

Гудвилл – актив, представляющий собой будущие экономические выгоды, являющиеся результатом других активов, приобретенных при объединении бизнесов, которые не идентифицируются и не признаются отдельно.

Дата приобретения – дата, на которую приобретатель получает контроль над объектом приобретения.

Дивиденды – распределения прибыли между держателями долевых инструментов пропорционально их доле в капитале определенного класса.

Дочерняя организация – организация, находящаяся под контролем другой организации.

Единица, генерирующая денежные средства – наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует денежные притоки, в

значительной степени независимые от денежных притоков от других активов или групп активов.

Затраты по сделке приобретения, выпуску или выбытию финансового актива или финансового обязательства – дополнительные затраты, включающие вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств.

Значимая деятельность – деятельность объекта инвестиций, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций.

Значительное влияние – полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Идентифицируемый актив – актив является идентифицируемым, если он отделим, то есть может быть отсоединен или выделен от организации и продан, передан, защищен лицензией, предоставлен в аренду или обменян индивидуально или вместе с относящимся к нему договором, идентифицируемым активом или обязательством, независимо от того, намеревается ли организация это сделать, либо возникает в результате договорных или других юридических прав, независимо от того, можно ли такие права передать или отделить от организации или от других прав и обязанностей.

Инвестиционная деятельность – приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.

Инвестиционная организация – организация, которая:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (данным инвесторам) услуг по управлению инвестициями;

- принимает на себя перед инвестором (инвесторами) обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого;

- оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Иностранное подразделение – организация, являющаяся дочерней организацией, ассоциированной организацией или совместным предпринимательством, либо подразделение отчитывающейся организации, деятельность которого базируется или осуществляется в стране или в валюте, отличающейся от страны или валюты отчитывающейся организации.

Исходные данные – допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены определенного актива или обя-

зательства, включая допущения о рисках, таких как риск, присущий конкретному методу оценки (например, ценовой модели), используемому для оценки справедливой стоимости, и риск, присущий исходным данным для данного метода оценки.

Ключевой управленческий персонал – лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью организации, прямо или косвенно, в том числе директора (исполнительные или иные) этой организации.

Консолидированная финансовая отчетность – финансовая отчетность группы, в которой активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки материнской организации и ее дочерних организаций представляются как относящиеся к единому хозяйствующему субъекту.

Контроль над объектом инвестиций – инвестор контролирует объект инвестиций, если инвестор подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Корпоративные активы – активы, помимо гудвилла, которые способствуют получению денежных потоков в будущем как от рассматриваемой генерирующей единицы, так и от других генерирующих единиц.

Курсовая разница – разница, возникающая при пересчете определенного количества единиц в одной валюте в другую валюту с использованием разных обменных курсов.

Ликвидационная стоимость актива – расчетная сумма, которую организация получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета расчетных затрат на выбытие, если бы состояние данного актива и срок его службы были такими, какие ожидаются по окончании срока его полезного использования.

Лицо, принимающее решения – организация, обладающая правом принятия решений, которая является либо принципалом, либо агентом для других сторон.

Материнская организация – организация, которая контролирует одну или несколько организаций.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) – стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Включают:

- Международные стандарты финансовой отчетности (IFRS);
- Международные стандарты финансовой отчетности (IAS);
- разъяснения КРМФО (IFRIC);
- разъяснения ПКР (SIC).

Метод долевого участия – инвестиции первоначально признаются по первоначальной стоимости, а затем их стоимость корректируется с

учетом изменения доли инвестора в чистых активах объекта инвестиций после приобретения.

Метод начисления – результаты сделок и прочих событий признаются при их наступлении независимо от факта получения или выплаты денежных средств или их эквивалентов и учитываются в том отчетном периоде и отражаются в финансовых отчетах тех отчетных периодов, в которых они произошли.

Неконтролирующая доля участия – собственный капитал в дочерней организации, которым материнская организация не владеет прямо или косвенно.

Нематериальные активы – идентифицируемые немонетарные активы, не имеющие физической формы.

Непрерывность деятельности – организация не имеет ни намерения, ни необходимости прекратить свое существование или существенно сократить объем своей деятельности.

Оборотные (краткосрочные) активы – активы классифицируются как оборотные, если:

- организация предполагает реализовать актив или намеревается продать или потребить его в рамках своего обычного операционного цикла;

- организация удерживает этот актив главным образом для целей торговли;

- организация предполагает реализовать стоимость этого актива в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода или этот актив представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Общий совокупный доход – изменение в собственном капитале, возникшее в отчетном периоде в результате операций и других событий, отличное от тех изменений, которые возникли вследствие операций с собственниками, действующими в этом качестве. Включает в себя все компоненты прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

Объединение бизнеса – операция или иное событие, при которых приобретатель получает контроль над одним или более бизнесами.

Объект приобретения – бизнес или бизнесы, контроль над которыми получает приобретатель при объединении бизнесов.

Обыкновенная акция – долевой инструмент, субординированный по отношению ко всем прочим видам долевых инструментов.

Обязательство – существующая обязанность организации, возникающая в результате прошлых событий, погашение которой, как ожидается, приведет к выбытию из организации ресурсов, содержащих экономические выгоды.

Операционная деятельность – основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, отличная от инвестиционной или финансовой деятельности.

Операция по выплатам на основе акций – операция, в которой организация получает товары или услуги от поставщика этих товаров или услуг (включая работника) по соглашению о выплатах на основе акций, или принимает обязанность произвести расчет по операции с поставщиком по соглашению о выплатах на основе акций в том случае, когда другая организация группы получает эти товары или услуги.

Операция по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами – операция по выплатам на основе акций, при которой организация приобретает товары или услуги путем принятия обязательства по передаче денежных средств или других активов поставщику этих товаров или услуг в суммах, основанных на цене (или стоимости) долевых инструментов (включая акции или опционы на акции) данной организации или другой организации группы.

Операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами – операция по выплатам на основе акций, при которой организация получает товары или услуги как возмещение за собственные долевыми инструментами (включая акции или опционы на акции), или получает товары или услуги, но не имеет обязанности произвести расчет по операции с поставщиком.

Операция со связанной стороной – передача ресурсов, услуг или обязательств между отчитывающейся организацией и связанной с ней стороной, независимо от того, взимается ли при этом плата.

Опционы, варранты и их эквиваленты – финансовые инструменты, которые дают своему держателю право на покупку обыкновенных акций.

Основной рынок – рынок с наибольшим для соответствующего актива или обязательства объемом торгов и уровнем активности.

Основные средства – материальные активы, которые предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях, и предполагаются к использованию в течение более чем одного периода.

Отдельная финансовая отчетность – финансовая отчетность, в которой организация может по собственному выбору учитывать свои инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации либо по первоначальной стоимости, либо с использованием метода долевого участия.

Отложенные налоговые активы – суммы налогов на прибыль, подлежащие возмещению в будущих периодах в отношении:

– вычитаемых временных разниц;

– перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков;

– перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых льгот.

Отложенные налоговые обязательства – суммы налогов на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц.

Отчетный сегмент – операционный сегмент, для которого требуется раскрытие информации.

Оценка – процесс определения денежных сумм, в размере которых должны быть признаны и отражены в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках элементы финансовой отчетности.

Оценочное обязательство – обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины.

Первая финансовая отчетность по МСФО – первая годовая финансовая отчетность, начиная с которой организация применяет Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), включив в нее явное и однозначное заявление о ее соответствии МСФО.

Первоначальная стоимость – сумма уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливая стоимость другого возмещения, переданного с целью приобретения актива, на момент его приобретения или сооружения, или, когда это применимо, сумма, отнесенная на данный актив при его первоначальном признании в соответствии с конкретными требованиями других МСФО.

Первый отчетный период по МСФО – самый последний отчетный период, представленный организацией в ее первой финансовой отчетности по МСФО.

Потенциальная обыкновенная акция – финансовый инструмент или другой контракт, который может наделить своего держателя правом собственности на обыкновенные акции.

Практически неосуществимо – применение какого-либо требования считается практически неосуществимым, когда организация, приложив все разумные усилия для его применения, не может этого сделать.

Предоставленный долевым инструментом – право (условное или безусловное) на долевым инструментом организации, предоставленное организацией другой стороне в рамках соглашения о выплатах на основе акций.

Прекращенная деятельность – компонент организации, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций, является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения опера-

ций или является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

Прибыль или убыток – общая сумма доходов за вычетом расходов, исключая компоненты прочего совокупного дохода.

Признание – процесс включения в бухгалтерский баланс или отчет о прибылях и убытках объектов, удовлетворяющих определению элемента и соответствующих критериям признания, изложенным в Концептуальных основах.

Приобретатель – организация, которая получает контроль над объектом приобретения.

Прогнозируемая операция – ожидаемая, но еще не оформленная договором будущая операция.

Программы вознаграждений по окончании трудовой деятельности – формализованные или неформализованные соглашения, в соответствии с которыми организация выплачивает вознаграждения одному или нескольким работникам по окончании их трудовой деятельности.

Производный инструмент – финансовый инструмент или иной договор, находящийся в сфере применения МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и обладающий всеми тремя следующими характеристиками:

– его стоимость меняется в результате изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или иной переменной (иногда называемой "базовой"), при условии, что указанная переменная – если это нефинансовая переменная – не является специфичной для какой-либо из сторон по договору;

– для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется сравнительно небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые, согласно ожиданиям, реагировали бы аналогичным образом на изменения рыночных факторов;

– расчеты по нему будут осуществлены на некоторую дату в будущем.

Промежуточный период – отчетный финансовый период короче полного финансового года.

Промежуточный финансовый отчет – финансовый отчет, содержащий либо полный комплект финансовой отчетности (как он описан в МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности, либо комплект сокращенной финансовой отчетности (как он описан в МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность) за промежуточный период.

Прочий совокупный доход – статьи доходов и расходов (в том числе реклассификационные корректировки), которые не признаются в составе прибыли или убытка, поскольку это требуется или допускается другими МСФО.

Пут-опционы на обыкновенные акции – контракты, которые дают своему держателю право на продажу обыкновенных акций по определенной цене в течение определенного периода.

Разработка – применение результатов исследований или иных знаний при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных материалов, устройств, продукции, процессов, систем или услуг до начала их коммерческого производства или использования.

Реструктуризация – программа, планируемая и контролируемая руководством, которая существенно изменяет масштабы деятельности, осуществляемой организацией, либо способы ведения этой деятельности.

Связанная сторона – частное лицо или организация, связанная с организацией, составляющей свою финансовую отчетность.

Собственники – держатели инструментов, классифицированных как собственный капитал.

Собственный капитал – остаточная доля в активах организации после вычета всех ее обязательств.

Совместное предпринимательство – предпринимательская деятельность, которая контролируется совместно двумя или более сторонами.

Совместное предприятие – совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности.

Совместный контроль – предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Совместные операции – совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Срок полезного использования – предполагаемый период использования актива организацией либо число единиц продукции или аналогичных единиц, которое организация ожидает получить в результате использования актива.

Стоимость, специфичная для организации – приведенная стоимость денежных потоков, которые организация ожидает получить от продолжения использования актива и от его выбытия в конце срока полезного использования или выплатить при погашении обязательства.

Существенность – информация является существенной, если ее пропуск или искажение могут повлиять на решения, принимаемые пользователями на основе финансовой информации о конкретной отчитывающейся организации.

Убыток от обесценения – сумма, на которую балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую сумму.

Условие перехода прав – условие, которое определяет, получает ли организация услуги, дающие контрагенту право на получение денежных средств, других активов или долевых инструментов организации в рамках соглашения о выплатах на основе акций.

Условная первоначальная стоимость – величина, которая является заменителем первоначальной стоимости или амортизированной стоимости на некоторую заданную дату.

Условное возмещение – обязанность приобретателя передать дополнительные активы или доли в капитале прежним собственникам объекта приобретения в рамках обмена на контроль над объектом приобретения при условии наступления определенных будущих событий или выполнения условий.

Условное обязательство – возможная обязанность, которая возникает из прошлых событий и наличие которой будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или нескольких будущих событий, в наступлении которых нет уверенности и которые не полностью находятся под контролем организации, или существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается, так как:

- не является вероятным, что для урегулирования обязанности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- величина обязанности не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Участник совместного предприятия – сторона совместного предприятия, обладающая совместным контролем над таким совместным предприятием.

Участник совместных операций – сторона совместных операций, обладающая совместным контролем над этими совместными операциями.

Учетная политика – конкретные принципы, основы, общепринятые условия, правила и практические подходы, применяемые организацией при подготовке и представлении финансовой отчетности.

Финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе внесенного капитала и заемных средств организации.

Финансовая отчетность – структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов деятельности организации.

Финансовая отчетность общего назначения – финансовая отчетность, предназначенная для удовлетворения потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности требовать от организации подготовки отчетов, отвечающих их частным информационным потребностям.

Финансовое обязательство – обязательство, представляющее собой предусмотренную договором обязанность:

- передать денежные средства или иной финансовый актив другой организации;

- обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально невыгодных для организации;

- договор, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены собственными долевыми инструментами организации и который является производным инструментом, по которому организация обязана или может стать обязана передать переменное количество своих собственных долевого инструментов;

- производный инструмент, расчеты по которому будут или могут быть урегулированы иным способом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов организации.

Финансовый актив – актив, представляющий собой:

- денежные средства;

- долевой инструмент другой организации;

- предусмотренное договором право получения денежных средств или иного финансового актива от другой организации или обмена финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой организацией на условиях, потенциально выгодных для организации, или договор, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены собственными долевыми инструментами организации и который является производным инструментом, по которому организация обязана или может стать обязанной получить переменное количество своих собственных долевого инструментов или производным инструментом, расчеты по которому будут или могут быть осуществлены иным способом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов организации.

Финансовый инструмент – договор, в результате которого возникает финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент – у другой.

Функциональная валюта – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Ценность использования – приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые ожидается получить от актива или генерирующей единицы.

Чистая цена продажи – расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Чистое обязательство (актив) программы с установленными выплатами – дефицит или профицит, скорректированный с учетом эффекта от ограничения величины чистого актива программы с установленными выплатами предельной величиной активов.

Чистые инвестиции в иностранное подразделение – доля участия отчитывающейся организации в чистых активах данного подразделения.

Элементы финансовой отчетности – активы, обязательства, собственный капитал, доходы и расходы.

Юридическое обязательство – обязательство, возникающее из договора (из его четко определенных или подразумеваемых условий), законодательства или иного действия правовых норм.



Рис. 1. Пользователи консолидированной финансовой отчетности

Учебное издание

Титова Наталья Юрьевна

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ

Учебное пособие

В авторской редакции
Компьютерная верстка М.А. Портновой

Подписано в печать 25.02.2019. Формат 60×84/16.
Бумага писчая. Печать офсетная. Усл. печ. л. 8,5.
Уч.-изд. л. 9,0. Тираж 200 экз. Заказ

Издательство Владивостокского государственного
университета экономики и сервиса
690014, Владивосток, ул. Гоголя, 41
Отпечатано во множительном участке ВГУЭС
690014, Владивосток, ул. Гоголя, 41