

Консолидированная группа предприятий как субъект составления отчетности

Статья опубликована в журнале «Российское предпринимательство» № 10 Вып. 2 (121) за 2008 год, стр. 29-33.
Рубрика: [финансовый менеджмент](#)

Аннотация:

Основной целью консолидированной отчетности предприятий является представление пользователям информации о группе как о едином хозяйственном субъекте. Для достижения этой цели применяются особые правила и соблюдается ряд требований к формированию консолидированной отчетности. Однако методы ее составления зависят от структуры консолидированной группы.

Григоренко И.А.

соискатель Орловского государственного технического университета

Основной целью консолидированной отчетности предприятий является представление пользователям информации о группе как о едином хозяйственном субъекте. Для достижения этой цели применяются особые правила и соблюдается ряд требований к формированию консолидированной отчетности. Однако методы ее составления зависят от структуры консолидированной группы.

Простую форму корпоративного объединения можно наблюдать, когда головная организация владеет большей частью акций другой подчиненной ей компании. Для целей учета группа в целом считается единой экономической единицей, поэтому основная задача составления консолидированной отчетности — представить деятельность родительских и дочерних фирм как единой хозяйственной организации.

"Дочки" холдинга

На основании МСФО дочерними, входящими в холдинговую компанию, можно считать предприятия, в отношении которых выполняется хотя бы одно из следующих условий.

Если холдинговая компания:

— является аффилированной (более 20 % акций дочерней) к дочерней организации либо управление обеими компаниями осуществляется на единой основе взаимозависимыми лицами;

— осуществляет хозяйственную деятельность с дочерней по взаимному соглашению, на основании которого контролирует большинство ее голосующих прав;

— обладает правом оказывать доминирующее влияние на предприятие (в том числе дочернее), акционером или членом которого является в соответствии с заключенным с этим предприятием договором или согласно положениям меморандума или устава такого предприятия, при условии, что закон, регулирующий его деятельность, разрешает ему заключать подобные договора или действовать в соответствии с такими положениями закона;

— обладает большинством голосов акционеров или членов другого предприятия (дочернего предприятия);

— имеет право назначать или освобождать большинство членов административного, управленческого или контролирующего органа другого предприятия (дочернего предприятия) и является в это же время акционером в этом предприятии или его членом.

Трансфертные цены и транзакционные издержки

В холдинговых компаниях при распределении капитала по филиалам используют трансфертные (отпускные) цены, выраженные в виде процентной ставки, а также стараются оценить свои стратегические услуги через централизованные накладные расходы, таким образом, возникает предпосылка транзакционных издержек.

Базовой единицей теории прав собственности, так и в родственных ей концепциях признается акт экономического взаимодействия, сделка, транзакция. Категория транзакции охватывает как материальные, так и контрактные аспекты обмена. Она понимается предельно широко и используется для обозначения как обмена товарами, так и обмена различными видами деятельности или юридическими обязательствами, как долговременного, так и краткосрочного характера, требующих как детализированного документального оформления, так и предполагающих простое взаимопонимание сторон. Издержки по осуществлению транзакций выступают главным фактором, определяющим структуру и динамику различных социальных институтов.

Учет трансформационных затрат и транзакционных издержек, обеспечивающих существование группы предприятий как единого экономического механизма, является тем ключевым моментом, на котором базируется система консолидированного учета.

Объединения «горизонтального» и «вертикального» типа

Консолидированные организации могут быть объединениями «горизонтального» и «вертикального» типа.

Вертикально комбинированные предприятия представляют собой объединение предприятий под единым контролем, осуществляющих разные стадии производства того или иного товара, т. е. функционирующие по принципу замкнутой технологической цепи – от добычи сырья до выпуска готовой продукции, доведения ее до потребителя через собственную транспортную и сбытовую сеть. Цель данной группы предприятий заключается в эффективном взаимодействии на рынке посредством контроля над производственно-распределительным циклом из одного центра.

Горизонтально-комбинированные организации представляют собой объединения под единым контролем двух и более предприятий, располагающих полным технологическим циклом одновременно в нескольких отраслях. Опыт ведущих стран свидетельствует, что возникновение горизонтальных видов консолидированных предприятий явилось ответом на стремительное развитие новых отраслей производства, попыткой укрепить свои позиции на рынке в результате внедрения в новые сферы деятельности и включения современных видов производств в состав уже сформировавшихся групп предприятий.

«Конгломераты» — это еще один вид консолидированной организации, который можно встретить в экономической литературе. Предприятия конгломеративного типа образуются на основе объединения различных технологически не связанных между собой предприятий, находящихся на разных стадиях производства и оперирующих в различных отраслях народного хозяйства, данные объединения представляют собой формирования, ориентированные на развитие холдинговой структуры и максимизацию прибылей путем перенесения транзакционных издержек в одну из организаций холдинга. По своей сущности конгломераты, представляют собой разновидность «горизонтального» или «вертикального» типа консолидированных предприятий.

Методы составления консолидированной отчетности

При формировании консолидированной отчетности следует в обязательном порядке учитывать долю участия головного предприятия в деятельности дочерних. В зависимости от этой доли в соответствии с МСФО должны применяться различные методы составления консолидированной отчетности (Таблица 1).

Таблица 1

Зависимость методов составления консолидированной отчетности от доли участия головного предприятия в деятельности дочернего

Доля участия	Предполагаемое влияние	Метод учета	Стандарт МСФО	Комментарий
100 %	Исключительный контроль	Метод полной интеграции счетов	МСФО 27 "Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании"	100% право собственности.
75 %	Полный контроль	Метод приобретения	МСФО 27 "Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании"	Обеспечивается изменение устава, реорганизация и ликвидация общества. Возникают определенные ограничения: при ликвидации дочернего предприятия Группа будет иметь право лишь на 75% стоимости чистых активов дочерней фирмы, то же самое касается доходов и дивидендов
51%	Гарантированный контроль	Метод приобретения	МСФО 27 "Консолидированная финансовая отчетность и учет инвестиций в дочерние компании"	Такой пакет достаточен для формирования органов управления дочернего общества и надежного контроля. Позволяет иметь решающий

				голос при персональных назначениях на ключевые должности компании
33%	Существенное влияние или ограниченный контроль	Метод долевого участия (метод учета по слиянию долей и метод учета по поглощению долей)	МСФО 28 "Учет инвестиций в ассоциированные компании"	Возможно управление и влияние на финансово-хозяйственную политику зависимого общества через совместный контроль, осуществляемый ограниченным числом участников, но недопустимо принятие принципиально важных решений без единогласного решения
20%	Несущественное или совместное влияние	Метод учета пропорциональной консолидации (совместная деятельность)	МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка"	Возможность участвовать в финансовой и операционной политике совместно с другими

Таким образом, можно сделать выводы:

1. Консолидированная группа предприятий – это экономическое объединение юридически самостоятельных организаций, созданных на основе контроля прав, обеспечивающих существенное влияние в дочерних и зависимых обществах, действующее как единая хозяйствующая единица и осуществляющее общую финансово-хозяйственную политику с целью извлечения экономической выгоды из результатов его деятельности.

2. В зависимости от уровня контроля головного предприятия над дочерними, используются различные методы составления консолидированной отчетности.