**Консолидированная группа предприятий как субъект составления отчетности**

*Статья опубликована в журнале «Российское предпринимательство» № 10 Вып. 2 (121) за 2008 год, cтр. 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 трансакционные 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 трансакционных издержек.

Базовой единицей теории прав собственности, так и в родственных ей концепциях признается акт экономического взаимодействия, сделка, трансакция. Категория трансакции 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 трансакций выступают главным фактором, определяющим структуру и динамику различных социальных институтов.

Учет трансформационных затрат и трансакционных 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 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 перенесение 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.**