

УДК 657.375.3

UDC 657.375.3

**ОСОБЕННОСТИ И ПРОБЛЕМЫ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ, АНАЛИЗЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**FEATURES AND PROBLEMS IN THE COMPILATION AND ANALYSIS OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

Шоль Владимир Владимирович  
к.э.н., доцент кафедры экономического анализа

Scholl Vladimir Vladimirovich  
Cand.Econ.Sci., associate professor of the Department of Economic Analysis

Азиева Залина Ирбековна  
к.э.н., доцент кафедры теории бухгалтерского учета

Azieva Zalina Irbekovna  
associate professor of the Department of accounting theory

Челохсаева Саида Адамовна  
студентка учетно-финансового факультета  
*Кубанский государственный аграрный университет, Краснодар, Россия*

Chelokhsayeva Saida Adamovna  
student of the Accounting and Finance Department  
*Kuban State Agrarian University, Krasnodar, Russia*

Статья посвящена особенностям и проблемам составления и анализа консолидированной отчетности, т.к. она составляется по МСФО и при этом параллельно с ней, если компания находится на территории РФ, составляется бухгалтерская отчетность в соответствии с РСБУ. Это усложняет сопоставление показателей двух видов отчетности и приводит к необходимости разработки алгоритмов экономического анализа, позволяющего сравнивать, анализировать и интерпретировать консолидированную финансовую отчетность группы и бухгалтерскую отчетность входящих в нее компаний. Для того чтобы адекватно оценивать показатели этих двух видов отчетности, необходимо, понимать алгоритм составления консолидированной отчетности и отчетливо представлять те различия, которые существуют между российскими и международными стандартами отчетности

The article concerns the peculiarities and problems of compiling and analyzing the consolidated financial statements since it was prepared under IFRS and thus in parallel with it, if the company is in the territory of the Russian Federation, the financial statements are prepared, in accordance with RAS. This complicates the comparison of the performance of two types of reporting and leads to the need to develop the algorithms for economic analysis to compare, analyze and interpret the Group's financial statements and accounting records of its member companies. In order to adequately assess the performance of these two types of reporting, it is necessary to understand the algorithm of consolidated financial statements and clearly understand the differences that exist between Russian and international accounting standards

Ключевые слова: КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, КОРПОРАТИВНАЯ ГРУППА, КОНСОЛИДАЦИЯ, КОРРЕКТИРОВКИ, БАЛАНС

Keywords: CONSOLIDATED STATEMENTS, CORPORATE GROUP, CONSOLIDATION, ADJUSTMENTS, BALANCE

Актуальность статьи определяется тем, что в современных условиях развития рыночных отношений, для российской практики становится все более учащающимся процесс создания сложных организационных систем (объединение материнской и дочерних компаний) совокупность (групп) компаний. Тесные экономические и юридические взаимосвязи между ними, степень концентрации капитала и возрастающая их роль в развитии экономики страны вызывают к себе повышенное внимание и интерес со

стороны правительственных и регулирующих органов , а так же других учреждений. Основная цель данных организаций заключается в регулировании и контроле финансово-экономической деятельности таких предприятий, а источником информации выступает финансовая отчетность. Но мы говорим о совокупности компаний и индивидуальная отчетность каждой компании, входящей в эту совокупность не даст полного представления. Такое возможно только посредством формирования консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность формируется с целью представления внешним пользователям прозрачной и достоверной информации об экономических показателях, которые позволяют говорить об имущественном, финансовом положении, результатах финансово-экономической деятельности группы компаний.

С развитием информационных технологий в бухгалтерском учете появилась возможность обработки большего количества оперативной учетной информации, что послужило основой для использования консолидированной финансовой отчетности в аналитических и управленческих целях. Круг пользователей консолидированной финансовой отчетности расширился. В настоящее время большинство крупных групп компаний используют консолидированную отчетность в целях управления, поскольку информация, которую она представляет, является важной для целей управления группой. С 2012 г. консолидированную финансовую отчетность по МСФО в обязательном порядке начали составлять и представлять все: кредитные учреждения, страховые организации, организации, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

При составлении консолидированной отчетности по МСФО мы можем выбрать 2 варианта:

1) сначала готовятся отчетности по МСФО для каждой компании группы. Затем данные этих отчетностей суммируются и корректируются для получения консолидированной отчетности.

2) сначала складываются показатели российских отчетностей всех компаний. Затем агрегированная российская отчетность группы трансформируется в соответствии с МСФО и корректируется в целях консолидации. Выбор того или иного варианта зависит от кадровых и технических возможностей группы.

В общем оба варианта дадут похожие результаты, однако первый вариант долгий и достаточно затратный. Тем не менее, в этом есть свои плюсы, появляется возможность анализировать не только консолидированную отчетность группы, но и отчетности каждой компании, ведь они подготовлены по МСФО.

Порядок составления консолидированной отчетности группами взаимосвязанных организаций имеет ряд особенностей. Перед началом составления консолидированной отчетности головное предприятие должно получить от всех организаций группы следующие данные:

- о финансовых вложениях организаций группы в уставные капиталы других организаций;
- о номинальной стоимости акций (долей капитала) организаций группы;
- о полученном организациями группы эмиссионном доходе;
- об остатках кредиторской и дебиторской задолженности организаций группы друг другу;
- о кредитах и ссудах, выданных организациями группы друг другу;
- о начисленных и выплаченных дивидендах организациям группы;

- о внутригрупповых доходах и прибыли;
- о приобретенных у организаций группы основных средствах;
- о приобретенных у организаций группы и еще не списанных материалах, товарах, готовой продукции. [1]

Консолидирование должно обеспечивать исключение повторного учета взаимных операций компаний группы. При составлении консолидированной отчетности данные отчетности материнской компании и дочерних предприятий объединяют поэтапно, чтобы представить их как единую хозяйственную организацию. В этих целях сначала построчно суммируют статьи отчетности компаний группы, а затем исключают взаимные инвестиции и операции. В общем виде это можно представить следующим образом: затраты по инвестициям инвестора элиминируются собственным капиталом инвестируемых предприятий; остатки непогашенной задолженности по внутрифирменным операциям, таким, как внутрифирменные продажи, расходы, займы, дивиденды, элиминируются полностью; нереализованная прибыль по внутрифирменным операциям в остатках товаров и в основных средствах элиминируется в полном объеме; нереализованные убытки по внутрифирменным операциям в остатках активов также элиминируются; чистая прибыль, принадлежащая сторонним акционерам дочернего предприятия, указывается отдельно от прибыли, принадлежащей материнской компании; в консолидированной отчетности следует также выделить долю меньшинства в нетто-активах. При составлении консолидированного баланса особое значение имеет порядок объединения долговых обязательств. С правовой точки зрения концерн не может иметь долговых обязательств или задолженности по отношению к самому себе. Поэтому кредиты и прочие долговые обязательства, отчисления в резервный фонд и задолженность между предприятиями, входящими в группу, должны исключаться. Элиминируются инвестиции материнской компании в дочерние

предприятия и доля, принадлежащая материнской компании в капитале дочерних предприятий. Статьи собственного капитала дочернего предприятия, подлежащие консолидации следующие: уставный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток). Можно выделить следующие этапы консолидирования баланса в зависимости от наличия или отсутствия взаимных операций:

– первичная консолидация (при составлении впервые консолидированной отчетности группы, ранее независимых предприятий) связана с приобретением инвестируемого предприятия;

– последующая консолидация (при составлении консолидированной отчетности группы, образованной ранее и уже осуществляющей взаимные операции).

Техника и методы составления консолидированной отчетности в разных странах различны. В зависимости от характера сделки при инвестировании и установлении контроля выделяют два метода составления первичной консолидированной отчетности: метод покупки (приобретения) и метод слияния (поглощения). Эти методы различаются процедурно и оказывают большое влияние на совокупные финансовые результаты, представляемые в консолидированной отчетности. [3]

Что касается расхождений между российской системой бухгалтерского учета и международной приводят к значительным различиям между финансовой отчетностью, составляемой в России и в западных странах. По причине этих различий многие российские предприятия, развивающие деловые международные отношения, в настоящее время нуждаются в том, чтобы их финансовая отчетность была подготовлена с учетом требований международных стандартов финансовой отчетности. И, прежде всего, необходимо обратить внимание на наиболее существенные отличия, с которыми придется столкнуться российским пользователям финансовой (бухгалтерской) отчетности. Валюта

отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, - российский рубль. На протяжении долгого времени отчетность по международным стандартам ассоциировалась с отчетностью, подготовленной в иностранной валюте (как правило, в долларах). Это одно из наиболее распространенных заблуждений в отношении международных стандартов. На самом деле подавляющее большинство российских компаний должны готовить отчетность в национальной валюте - российских рублях. В соответствии с МСФО отчетность в долларах или иной валюте возможна лишь в ограниченном количестве случаев. Например, это отчетность компаний, которые осуществляют продажи продукции и закупку основных ресурсов в валюте, отличной от российского рубля. Подготовка отчетности в иностранной валюте - это лишь один из способов более достоверного отражения финансового состояния и результатов деятельности компаний в условиях гиперинфляции. Правила РСБУ не позволяли в полной мере учитывать инфляционные процессы, что приводило к существенному искажению финансовой информации и невозможности ее объективного анализа пользователями отчетности. Прибыль российских компаний в середине 90-х годов в результате пересчета данных и подготовки отчетности в условиях инфляции нередко превращалась в убытки, так как полученных средств от продажи продукции не хватало для покупки сырья и следующего операционного цикла. Известны и обратные ситуации: компании-неплательщики получали "инфляционную прибыль" от обесценения своих долгов. Как следствие, они оказывались в более предпочтительной ситуации по сравнению с теми, кто пытался своевременно погасить все свои обязательства.

В соответствии с МСФО отчетность должна быть подготовлена в денежных единицах одинаковой покупательной способности. Это означает, что стоимость всех немонетарных статей (основных средств, запасов, статей капитала) пересчитывается с учетом роста цен. Оценка активов

является важным, но далеко не единственным отличием между данными российской отчетности и отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Хотя в российских стандартах и декларируется соблюдение тех же принципов подготовки отчетности, что и в международных, на практике нередко их не соблюдают. Например, вопрос признания активов и обязательств в российских правилах бухгалтерского учета даже не рассматривается. Поэтому в составе активов в российском балансе могут числиться объекты, которые никогда не будут приносить экономических выгод. [3]

Проблема признания активов и обязательств имеет и другой ракурс. В российском учете операции отражаются лишь после того, как они найдут свое документальное отражение в виде счетов-фактур, решений судебных органов и т.п. При подготовке отчетности в соответствии с МСФО необходимо признать в отчетном периоде и те расходы, которые имеют место в компании, но не имеют документального подтверждения. В итоге в международной отчетности расходы и, соответственно, обязательства признаются раньше, чем в российской. Основные различия, как правило, связаны с периодом признания прочих доходов и расходов (в российской классификации операционных и внереализационных): например, начисление штрафов и пени по договорам с контрагентами, а также с порядком расчета резервов, например резервов по гарантиям. При подготовке отчетности в соответствии с МСФО возрастает роль профессионального суждения бухгалтера. В отличие от РСБУ, где все регламентировано, и бухгалтер действует просто как счетовод, при подготовке международной отчетности оценки финансово-экономических служб имеют очень важное значение. На практике большинство российских компаний до сих пор используют нормы амортизационных отчислений. Они не всегда соответствуют реальным срокам эксплуатации активов и, следовательно, не всегда верно отражают расходы компаний в

части амортизационных отчислений. То же относится и к оценке дебиторской задолженности. Если в российском учете само создание резервов необязательно и является элементом учетной политики, то по МСФО резервы создаются не только по просроченной, но и по текущей задолженности. При этом именно финансово-экономические службы компании определяют, в каком размере создается такой резерв. [1]

Анализ консолидированной отчетности проходит в несколько, сформулированных в этой статье, этапов:

1. Сравнительный анализ консолидированного баланса группы и баланса материнской компании.
2. Сравнительный анализ консолидированного отчета о прибылях и убытках группы и отчета материнской компании.
3. Оценка общих пропорций группы в части доли материнской компании в активах, обязательствах, финансовых результатах.
4. Сравнительный анализ показателей рыночной, операционной, текущей и инвестиционной деятельности группы и материнской компании.

При выборе методов и порядка анализа следует исходить из особенностей консолидированной отчетности, связанных с тем, что проведение анализа проводится не по данным отдельно взятого предприятия, а по группе компаний, которые осуществляют различные виды деятельности и имеют разноплановые структуры капитала и порядок финансирования.

Обобщая все выше сказанной можно выделить ряд отличительных особенностей консолидированной отчетности:

- она не является отчетностью юридически самостоятельного предприятия, а характеризует имущественное и финансовое положение группы как единого целого. В связи с этим основной особенностью



методики составления такой отчетности наряду с суммированием является элиминирование показателей внутригрупповых расчетов, выручки и прибыли;

- она составляется по группе компаний, состоящей из материнской компании и дочерних компаний, при этом дочерние компании находятся под прямым или косвенным контролем материнской компании;

- в ней выделяется доля активов и капитала группы, не принадлежащая головному предприятию, т.е. доля меньшинства;

- она содержит сводную информацию о результатах деятельности и финансовом положении каждой компании, входящей в группу, в результате чего прибыль одной дочерней компании может компенсировать убытки другой, а устойчивое финансовое состояние одной дочерней компании может скрыть потенциальную или реальную неплатежеспособность другой;

- ее основной целью является представление инвесторам (реальным и потенциальным), а также другим заинтересованным лицам результатов финансово-хозяйственной деятельности группы компаний.

Таким образом, анализ и формирование консолидированной отчетности является сложным процессом составления отчета об общем финансовом, имущественном положении группы, регулируемым как РСБУ, так и МСФО. В настоящее время существуют проблемы вызванные противоречиями в данных нормативных документах, что свидетельствует о необходимости полного перехода на регулирование формирования консолидированных отчетов, МСФО, учитывая общую тенденцию перехода на международные стандарты учета и финансовой отчетности в российской системе бухгалтерского учета. Дальнейшее развитие методологии анализа консолидированных финансовых результатов имеет важное значение в обеспечении гарантированного доступа к качественной,

надежной и сопоставимой информации о результатах деятельности групп взаимосвязанных организаций.

### Литература

1. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2010
2. Баканов М. И., Шеремет А.Д. Финансовая отчетность: Учебник. – м.: Финансы и статистика, 2011 - 220 с.
3. Краснова Л.П., Шалашова Н.Т., Ярцева Н.М. Бухгалтерский учет: Учебник. – М.: 2012г
4. Башкатов, В.В. Управленческий учет для целей налогообложения как инструмент управления налоговой нагрузкой предприятия / В.В. Башкатов // Труды Кубанского государственного аграрного университета. – 2012. - № 4(37). – С. 61-65.
5. Сигидов, Ю.И. Налоговый учет и его взаимосвязь с другими учетными системами / Ю.И. Сигидов, В.В. Башкатов // Бухучет в сельском хозяйстве. – 2012. - № 4. – С. 27-30.
6. Башкатов В.В. История становления и развития налогового учета/ В.В. Башкатов // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета [Электронный ресурс]. - Краснодар: КубГАУ , 2011.- №68.- Режим доступа: <http://ej.kubagro.ru/2011/04/pdf/05.pdf>.
7. Сигидов Ю.И. , Азиева З.И. Нормативное регулирование бухгалтерского учета в Российской Федерации/ Экономическая наука в 21 веке: проблемы, перспективы, информационное обеспечение. Ч 2 Актуальные вопросы бухгалтерского учета, аудита, налогообложения : материалы, междунар. науч. -практ. конф. студентов, аспирантов, магистрантов и преподавателей (15 мая 2013)/ КубГАУ.- Краснодар: Изд-во Магарин О.Г., 2013.-388с.

### References

1. Sheremet A.D., Sajfulin R.S. Finasy predprijatij: Uchebnoe posobie. – М.: INFRA-M, 2010
2. Bakanov M. I., Sheremet A.D. Finansovaja otchetnost': Uchebnik. – м.: Finansy i statistika, 2011 - 220 s.
3. Krasnova L.P., Shalashova N.T., Jarceva N.M. Buhgalterskij uchet: Uchebnik. – М.: 2012g
4. Bashkatov, V.V. Upravlencheskij uchet dlja celej nalogooblozhenija kak instrument upravlenija nalogovoj nagruzkoj predprijatija / V.V. Bashkatov // Trudy Kubanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta. – 2012. - № 4(37). – S. 61-65.
5. Sigidov, Ju.I. Nalogovyj uchet i ego vzaimosvjaz' s drugimi uchetnymi sistemami / Ju.I. Sigidov, V.V. Bashkatov // Buhuchet v sel'skom hoz'jajstve. – 2012. - № 4. – S. 27-30.
6. Bashkatov V.V. Istorija stanovlenija i razvitija nalogovogo ucheta/ V.V. Bashkatov // Politematicheskij setevoj jelektronnyj nauchnyj zhurnal Kubanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta [Jelektronnyj resurs]. - Krasnodar: KubGAU , 2011.- №68.- Rezhim dostupa: <http://ej.kubagro.ru/2011/04/pdf/05.pdf>.
7. Sigidov Ju.I. , Azieva Z.I. Normativnoe regulirovanie buhgalterskogo ucheta v Rossijskoj Federacii/ Jekonomicheskaja nauka v 21 veke: problemy, perspektivy, informacionnoe obespechenie. Ch 2 Aktual'nye voprsy buhgalterskogo ucheta, audita, nalogooblazhenija : materialy, mezhdunar. nauch. -prakt. konf. studentov, aspirantov, magistrantov i prepodavatelej (15 maja 2013)/ KubGAU.- Krasnodar: Izd-vo Magarin O.G., 2013.-388s.