

Хисамов Альберт Маратович

аспирант, ассистент кафедры аудита,
Новосибирский государственный университет экономики и управления,
ведущий финансовый менеджер, ООО «Капитал Ресурс»
his_albert2004@mail.ru

Гладкова Татьяна Юрьевна

канд. экон. наук, доцент кафедры аудита,
Новосибирский государственный университет экономики и управления

управленческая отчетность холдинга: оптимизируем порядок консолидации

Аннотация

Холдинг является особой формой объединения организаций. В состав консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности принято включать данные материнской компании, дочерних и зависимых обществ. Однако состав участников холдинга может быть расширен. Информативность и полезность консолидированной отчетности повышается при включении в нее данных обо всех участниках холдинга.

Ключевые слова: холдинг, консолидированная управленческая отчетность, экономическая зависимость, международные стандарты финансовой отчетности, субдочерние компании

Холдинг является особой формой объединения организаций с целью осуществления предпринимательской деятельности. По нашему мнению, холдингом может быть признана группа экономических субъектов (юридических лиц, физических лиц, некоммерческих организаций), в основе взаимоотношений которых лежат экономическая зависимость и контроль. Информационное обеспечение является одним из определяющих факторов управления холдингом и

обеспечения эффективности его финансово-хозяйственной деятельности. В настоящее время в холдинге формируется:

- 1) индивидуальная бухгалтерская (финансовая) отчетность;
- 2) консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность;
- 3) индивидуальная управленческая отчетность.

Индивидуальная бухгалтерская (финансовая) отчетность формируется каждым участником холдинга в соответствии с требованиями законодательства.

Консолидированная отчетность и субдочерние компании

Консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность холдинга, формируемая в рамках международных стандартов финансовой отчетности, включает консолидированные данные бухгалтерской (финансовой) отчетности материнской компании, дочерних и зависимых компаний.

Компании (С), производственные кооперативы, совместные предприятия, негосударственный пенсионный фонд, индивидуальные предприниматели являются связанными сторонами по отношению к материнской компании. Традиционно в состав консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности данные о связанных сторонах не включаются.

Индивидуальная управленческая отчетность формируется каждым участником холдинга и является недостаточной информативной и полезной для целей управления бизнесом в силу того, что не предоставляет собственникам информации о результативности деятельности и вкладе каждого участника холдинга, включая связанные стороны, в общий финансовый результат.

Решение этой задачи может быть достигнуто, по нашему мнению, при консолидации данных всех участников холдинга и формировании консолидированной управленческой отчетности. Связанные стороны для целей формирования консолидированной управленческой отчетности будут являться субдочерними компаниями.

Субдочерние компании – это компании, на которые оказывает влияние материнская компания (либо иной участник холдинга) в силу различных обстоятельств, отличных от имущественного владения.

Два уровня консолидации отчетности

Технология формирования консолидированной управленческой отчетности должна предполагать следующие этапы:

- консолидация первого уровня;
- консолидация второго уровня.

На первом этапе консолидации в состав консолидированной управленческой отчетности включаются данные материнской компании, дочерних и зависимых обществ.

На втором этапе консолидации предлагается включать в управленческую отчетность данных субдочерних компаний.

Последовательность консолидации первого уровня может быть следующей:

- 1) выявление перечня предприятий, данные которых подлежат консолидации в управленческой отчетности;
- 2) корректировка показателей бухгалтерского учета в целях единого порядка признания доходов и расходов, активов и обязательств участников холдинга;
- 3) корректировка показателей бухгалтерского учета в целях приведения показателей индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствие с международными стандартами финансовой отчетности;
- 4) формирование индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО;
- 5) формирование общей консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании индивидуальной отчетности;
- 6) элиминирование и корректировка показателей консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Признаки консолидированной управленческой отчетности

Последовательность консолидации второго уровня предполагает:

- 1) выявление перечня субдочерних предприятий, данные которых подлежат консолидации в управленческой отчетности;
- 2) корректировку показателей бухгалтерского учета в соответствии с принципами МСФО в отношении каждого субдочернего общества, данные которого подлежат консолидации в управленческой отчетности;
- 3) формирование общей консолидированной управленческой отчетности;
- 4) элиминирование показателей из общей консолидированной управленческой отчетности.

Консолидированной управленческой отчетности присущи следующие признаки.

1. Консолидированная управленческая отчетность строится на данных бухгалтерского учета (для консолидированного учета), управленческого учета о финансовых результатах (по центрам ответственности), а также оперативной отчетности.

2. Консолидированная управленческая отчетность включает в себя данные сегментарной отчетности, так как сегментарная отчетность формируется по сегментам деятельности (как географическим, так и операционным) – организациям холдинга.

Консолидированная управленческая отчетность может формироваться на основании принципов Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

В соответствии с МСФО при консолидации данных отчетности дочерних и зависимых (ассоциированных) компаний активы и обязательства полностью включаются в состав консолидирован-

ной финансовой отчетности, при этом в консолидированной финансовой отчетности выделяется доля меньшинства, то есть доля, которая не принадлежит группе, а принадлежит миноритарным владельцам.

Предлагаемый порядок формирования консолидированной отчетности холдинга

По нашему мнению, в целях обеспечения достоверности данных консолидированной управленческой отчетности необходимо:

1) применять метод пропорциональной консолидации данных зависимых и субдочерних организаций.

При методе пропорциональной консолидации не возникает доли меньшинства, отражающей юридические права других акционеров в чистых активах отчитывающейся компании. В результате того, что не будет отражена доля меньшинства, не будут завышены активы и пассивы холдинга в консолидированной управленческой отчетности на сумму доли меньшинства;

2) включать в консолидированную управленческую отчетность холдинга данные дочерних и зависимых компаний дочерних компаний («внучатых компаний»);

3) при расчете стоимости чистых активов для целей консолидированного управленческого учета включать условные активы и обязательства, что не предусмотрено российскими и международными стандартами финансовой отчетности.

В практике функционирования бизнеса может возникнуть ситуация, когда осуществляется перекрестное владение долями (акциями) между компаниями холдинга. Например, компания А, владеет компанией Б, а в свою оче-

Порядок формирования консолидированной управленческой отчетности холдинга

Участники холдинга	Процедуры включения показателей	Порядок расчета	Пример
1. Дочерние компании (Di)	Включаются активы и обязательства, доходы и расходы в той доле, которой владеет материнская компания (МК), либо компания, на которую возложена обязанность по формированию отчетности	(Di) * доля владения (МК)	например, доля владения равна 51%. Данные в отчетность материнской компании по дочерней компании об активах и обязательствах, доходах и расходах включаются, исходя из доли 51%
2. Зависимые компании	Применяется метод консолидации, предусмотренный в МСФО, то есть в балансе материнской компании (либо компании, на которую возложено формирование отчетности) присутствует одна единственная строка, относящаяся к инвестициям в ассоциированную компанию, но она отражает долю инвестора во всех активах и обязательствах инвестируемой компании	Показатель строки «Инвестиция в ассоциированную компанию»	например, доля владения 10%. В консолидированной отчетности материнской компании указывается в активе стоимость инвестиций, в отчете о прибылях и убытках 10% прибыли зависимого общества
3. Субдочерние компании	материнская компания, либо иная компания, на которую возложено составление отчетности, полностью включает в отчетность активы и обязательства, доходы и расходы	(Di) * доля владения (МК), где доля владения 100 %	активы и обязательства, доходы и расходы полностью включаются в состав консолидированной отчетности
4. Дочерние компании дочерних компаний («внучатые компании»)	Включаются в состав отчетности материнской компании с учетом применения метода долевого участия; необходимо при включении активов, пассив, доходов и расходов учитывать: а) долю материнской компании в дочерней компании, б) долю дочерней компании во «внучатой компании»	Di * доля владения (МК) * доля владения * доля владения в (Di)	например, (МК) владеет 80% в обществе (Di), при этом (Di) имеет долю в (Vi) в размере 90%. Таким образом, при консолидации данных МК будет включать данные (Vi) в размере 72% (80 x 90)
Зависимые компании дочерних обществ	Применяется метод консолидации, предусмотренный в МСФО, то есть в балансе материнской компании (либо компании на которую возложено формирование отчетности) присутствует одна единственная строка, относящаяся к инвестициям в ассоциированную компанию, но она отражает долю инвестора во всех активах и обязательствах инвестируемой компании	Показатель строки «Инвестиция в ассоциированную компанию»	аналогично ассоциированным компаниям, принадлежащим материнской компании

редь, компания Б имеет долю в компании А. В данном случае долю владения необходимо определять путем перемножения доли владения каждой компании, получившийся результат сравнивать и выводить большую долю. Соответственно, необходимо обозначить доминирующее общество, и после этого проводить уже пропорциональную консолидацию.

Порядок формирования консолидированной управленческой отчетности холдинга может быть представлен следующим образом (см. табл. на с. 121):

Вывод

В случае применения данных правил консолидированная управленческая отчетность будет отражать более достоверные и данные, и тем самым ее полезность для собственников будет увеличена.

Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, 1–4 части.
2. МСФО (IAS) № 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность».
3. МСФО (IAS) № 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании».
4. Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование и корпоративное управление: научно-практическое издание / И.С.Шиткина. – М.: Волтерс Клувер, 2006. – 648 с.
5. Вахрушина М.А. Внутрипроизводственный учет и отчетность. Сегментарный учет и отчетность. Российская практика: проблемы и перспективы. М.: Экономика и жизнь, 2000. – 192 с.

pp

Albert M. Khisamov

*Postgraduate Student, Assistant, Chair of Audit,
Novosibirsk State University of Economics and Management;
Leading Financial Manager Capital Resource LLC*

Tatiana Yu. Gladkova

*Cand. of Econ. Sci., Associate Professor, Chair of Audit,
Novosibirsk State University of Economics and Management*

Management Reports in a Holding Company: Optimizing the Order of Consolidation

Abstract

Holding company is a special form of alliance of organizations. It is common to include the data of the parent company, subsidiaries and dependent companies in the consolidated accounting (financial) reports. However, the number of members in the holding company may be extended. Self-descriptiveness and utility of the consolidated reports increase when the data of all members of the holding company is included.

Keywords: holding company, consolidated management reporting, economic dependence, International Financial Reporting Standards, sub-daughter companies