

**УЧЕБНО-НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КОМПЛЕКС
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ КЫРГЫЗСТАНА»**

УТВЕРЖДЕНО
 Ректор НОУ УНГК «МУК»
 к.т.н., доцент Савченко Е.Ю.
 «3» _____ 2018



Кафедра «Менеджмента и экономики»

Учебно-методический комплекс дисциплины «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях»

Название и код направления подготовки «Экономика» 580100

Название профиля «Бухгалтерский учет в реальном секторе экономики»

Квалификация выпускника магистр

Форма обучения очная

**График проведения модулей
3-семестр**

| неделя | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|
| Лекц.зан | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Прак./лаб зан | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |

СОГЛАСОВАНО

Проректор _____ по _____ * профессор Мадалиев М.М.
 академическим вопросам

РАССМОТРЕНО:

Протокол заседания
 кафедры

№ 2 от 2 октября 2018 г.

Заведующий кафедрой

«Менеджмента и
 экономики» _____

«2» _____ 2018 г.

Составитель _____ к.э.н., доцент Зенина Е.В.

Директор Научной библиотеки _____ Асанова Ж.Ш.
 «3» _____ 2018 г.

Бишкек 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----|
| Аннотация | 3 |
| УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЕЙ)..... | 5 |
| 1. Пояснительная записка | 5 |
| 1.1 Миссия Университета: | 5 |
| 1.2 Цели и задачи изучения дисциплины | 5 |
| 1.3 Формируемые компетенции, а также перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) (знания, умения владения), сформулированные в компетентностном формате. | 5 |
| 1.4. Место дисциплины в основной образовательной программе (ООП)..... | 7 |
| 2. Структура дисциплины (модулей)..... | 8 |
| 3. Содержание дисциплины (модулей)..... | 10 |
| 4. Конспект лекций (смотри Приложение 1) | 10 |
| 5. Информационные и образовательные технологии | 11 |
| 6. Фонд оценочных средств для текущего, рубежного и итогового контролей по итогам освоению дисциплины (модулей) | 13 |
| 6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины | 13 |
| 6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности | 13 |
| 6.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания..... | 14 |
| 6.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности. | 15 |
| 7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины | 16 |
| 7.1 Список источников и литературы | 16 |
| 7.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины (модулей) | 16 |
| 8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся..... | 16 |
| 9. Материально-техническое обеспечение дисциплины | 18 |
| 10. Глоссарий | 19 |
| 11 Приложение..... | 20 |

Аннотация

Рабочей программы дисциплины: **«Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях».**

В соответствии с назначением основной целью курса является: является выработка системных знаний о составе, содержании и особенностях формирования консолидированной финансовой отчетности, изучение результатов реальных процессов, имеющих место при рыночной системе хозяйствования, суть которых сводится к слиянию (объединению) компаний. Следствием развития подобных экономических противоречий стали такие формы совместного ведения хозяйственной и коммерческой деятельности, как концерны, консорциумы, холдинговые структуры и другие объединения, предопределяющие необходимость составления сводной консолидированной отчетности группы объединенных компаний и обуславливающие необходимость создания системы внутригрупповой отчетности корпораций.

В задачи курса входит научить магистрантов:

- понятиям и нормативному регулированию консолидированной финансовой отчетности;
- знать состав и содержание основных форм консолидированной финансовой отчетности;
- особенностям формирования консолидированной финансовой отчетности;
- овладеть методикой составления консолидированной финансовой отчетности.

1. Место дисциплины в структуре ООП.

Курс «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях» позволяет магистрантам овладеть составлением сводной консолидированной отчетности для групп взаимосвязанных организаций, которая ставит перед менеджментом сложные учетные проблемы, принципиально отличающиеся от традиционных методов ведения бухгалтерского и налогового учета и формирования финансовой отчетности отдельными участниками группы.

Составление сводной (консолидированной) отчетности - это специальная область знаний, требующих серьезной профессиональной проработки вопросов, лежащих в плоскости управления финансами корпораций.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 90 часов, 3 зачетных единиц. Вид промежуточной аттестации: экзамен.

2. Требования к результатам освоения дисциплины.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Способен глубоко понимать и критически оценивать теории, методы и результаты исследований, использовать междисциплинарный подход и интегрировать достижения различных наук для получения новых знаний(ОК-1).

Способен собирать, оценивать и интегрировать освоенные теории и концепции, определять границы их применимости при решении профессиональных задач; выбирать необходимые методы исследований, модифицировать существующие и разрабатывать новые методы исходя из задач конкретного исследования (ОК-2).

Способен автономно и по собственной инициативе приобретать новые знания и умения; способен к созданию новых знаний прикладного характера в определенной области и/или на стыке областей и определению источников и поиска информации, необходимой для развития деятельности (ОК-3).

Способен самостоятельно или в составе группы вести научный поиск, используя новейшие методы и техники исследования, а также самостоятельно исследовать,

планировать, реализовывать и адаптировать прикладные или исследовательские проекты (ОК-4).

Способен создавать и развивать новые идеи с учетом социально-экономических и культурных последствий новых явлений в науке, технике и технологии, профессиональной сфере (ОК-5).

Способен к экспертной оценке деятельности в своей профессиональной области (ОК-6).

Способен обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективы направления, составлять программу исследований (ПК-1).

Способен обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования (ПК-2).

Способен проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой (ПК-3).

Способен самостоятельно разработать рабочие планы и программы проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей.

Способен организовать и провести научные исследования, в том числе статистические обследования и опросы.

Способен представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада (ПК-4).

Способен самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-5).

Способен оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-6).

Способен разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках (ПК-7).

Способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8).

Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9).

Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом (ПК-10).

Способен руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах власти (ПК-11).

Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12).

3. Краткое содержание дисциплины.

Сущность, цели и задачи составления консолидированной отчетности. Виды, типы, формы образования интегрированных корпоративных структур. Методы образования интегрированных корпоративных структур. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности. Структура корпоративной группы. Создание системы внутргрупповой отчетности

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЕЙ)

1. Пояснительная записка

1.1 Миссия Университета:

«Подготовить профессионалов к своей будущей деятельности, путем создания новых знаний, способствовать сохранению и приумножению нравственных, культурных и научных ценностей общества»

1.2 Цели и задачи изучения дисциплины

В соответствии с назначением основной целью курса является: является выработка системных знаний о составе, содержании и особенностях формирования консолидированной финансовой отчетности, изучение результатов реальных процессов, имеющих место при рыночной системе хозяйствования, суть которых сводится к слиянию (объединению) компаний. Следствием развития подобных экономических противоречий стали такие формы совместного ведения хозяйственной и коммерческой деятельности, как концерны, консорциумы, холдинговые структуры и другие объединения, предопределяющие необходимость составления сводной консолидированной отчетности группы объединенных компаний и обуславливающие необходимость создания системы внутригрупповой отчетности корпораций.

В задачи курса входит научить магистрантов:

- понятиям и нормативному регулированию консолидированной финансовой отчетности;
- знать состав и содержание основных форм консолидированной финансовой отчетности;
- особенностям формирования консолидированной финансовой отчетности;
- овладеть методикой составления консолидированной финансовой отчетности.

1.3 Формируемые компетенции, а также перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) (знания, умения владения), сформулированные в компетентностном формате.

Процесс изучения дисциплины **«Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях»** направлен на формирование следующих компетенций:

Способен глубоко понимать и критически оценивать теории, методы и результаты исследований, использовать междисциплинарный подход и интегрировать достижения различных наук для получения новых знаний(ОК-1).

Способен собирать, оценивать и интегрировать освоенные теории и концепции, определять границы их применимости при решении профессиональных задач; выбирать необходимые методы исследований, модифицировать существующие и разрабатывать новые методы исходя из задач конкретного исследования (ОК-2).

Способен автономно и по собственной инициативе приобретать новые знания и умения; способен к созданию новых знаний прикладного характера в определенной области и/или на стыке областей и определению источников и поиска информации, необходимой для развития деятельности (ОК-3).

Способен самостоятельно или в составе группы вести научный поиск, используя новейшие методы и техники исследования, а также самостоятельно исследовать, планировать, реализовывать и адаптировать прикладные или исследовательские проекты (ОК-4).

Способен создавать и развивать новые идеи с учетом социально-экономических и культурных последствий новых явлений в науке, технике и технологии, профессиональной сфере (ОК-5).

Способен к экспертной оценке деятельности в своей профессиональной области (ОК-6).

Способен обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективы направления, составлять программу исследований (ПК-1).

Способен обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования (ПК-2).

Способен проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой (ПК-3).

Способен самостоятельно разработать рабочие планы и программы проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей.

Способен организовать и провести научные исследования, в том числе статистические обследования и опросы.

Способен представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада (ПК-4).

Способен самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ПК-5).

Способен оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-6).

Способен разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках (ПК-7).

Способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне (ПК-8).

Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов (ПК-9).

Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом (ПК-10).

Способен руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах власти (ПК-11).

Способен разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности (ПК-12).

Изучив курс «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях», магистрант должен

знать:

- концепции, принципы и направления развития консолидированного учета и отчетности согласно международным стандартам финансового учета и отчетности (ОК-2);

- наиболее существенные отличия в регулировании и методологии консолидированного учета и отчетности, организованного в соответствии с отечественными и зарубежными правилами (ОК-2);

- типовые методики и нормативно-правовую базу в области консолидированного учета и отчетности (ПК-18).

уметь:

- объяснять содержание и цель формирования информации в системе консолидированного учета и отчетности (ПК-2);

- владеть современными способами расчета показателей экономических разделов консолидированной отчетности (ПК-16);

- выбирать необходимые методы исследований консолидированной отчетности группы компаний согласно МСФО (ПК-2).

владеть:

- владеть современными способами расчета показателей экономических разделов консолидированной отчетности (ПК-16);

- существующими и разрабатывать новые методы составления отдельных статей консолидированной отчетности (ПК-2);

- типовыми методиками и нормативно-правовой базой в области консолидированного учета и отчетности (ПК-18).

1.4. Место дисциплины в основной образовательной программе (ООП)

Курс «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях» позволяет магистрантам овладеть составлением сводной консолидированной отчетности для групп взаимосвязанных организаций, которая ставит перед менеджментом сложные учетные проблемы, принципиально отличающиеся от традиционных методов ведения бухгалтерского и налогового учета и формирования финансовой отчетности отдельными участниками группы.

Составление сводной (консолидированной) отчетности - это специальная область знаний, требующих серьезной профессиональной проработки вопросов, лежащих в плоскости управления финансами корпораций.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 90 часов, 3 зачетных единиц. Вид промежуточной аттестации: экзамен.

2. Структура дисциплины (модулей)

Курс дисциплины «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях» рассчитан на 3 кредитных часа в 3 семестре и включает 90 академических часа:

из них 48 часа аудиторной работы (16 недель x 3 часа = 48 часов);

28 часов самостоятельной работы студента (СРМ);

14 часов самостоятельной работы магистранта с преподавателем (СРМП).

Частотность аудиторных занятий 3 академических часов в неделю, продолжительность учебного процесса 16 недель в 3 семестре, который заканчивается экзаменом.

Календарно-тематический план

| № п/п | Раздел, Темы Дисциплины | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|---|--|---------|-----------------|--|-----------------------|-----|--------|---|
| | | | | лекции и | Сем. зан/лаб. занятия | СРМ | СРМи П | |
| Модуль 1 Основные парадигмы консолидированной отчетности | | | | | | | | |
| 1 | Тема 1. Сущность, цели и задачи составления консолидированной отчетности | 1 | 1-2 | 2 | 4 | 4 | 2 | Опрос |
| 2 | Тема 2. Виды, типы, формы образования интегрированных корпоративных структур | 1 | 3-4 | 2 | 4 | 4 | 2 | Опрос, доклад |
| 3 | Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур | 1 | 5-6 | 2 | 4 | 4 | 2 | Опрос, коллоквиум, доклад |
| 4 | Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности | 1 | 7-8 | 1 | 4 | 2 | 1 | |
| 5 | Модуль (промежуточный контроль) | 1 | 8 | 1 | | | | Контрольная работа |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
| 6 | Итого | | | 8 | 16 | 14 | 7 | 45 |
| Модуль 2 Стандарты и методы консолидируемой отчётности | | | | | | | | |
| 7 | Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности | 1 | 9-10 | 2 | 4 | | 2 | Опрос, |
| 8 | Тема 6. Структура корпоративной группы | 1 | 11-12-13 | 3 | 6 | | 2 | Опрос, кейсы |
| 9 | Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности | 1 | 14,15,16 | 2 | 6 | 14 | 3 | Опрос, доклад, коллоквиум |
| 10 | Модуль 2 (промежуточный контроль) | 1 | 10 | 1 | | | | Контрольная работа |
| 11 | Итого | | | 8 | 16 | 14 | 7 | 45 |
| 12 | Всего | | | 16 | 32 | 28 | 14 | 90 |

3. Содержание дисциплины (модулей)

| № | Наименование раздела, темы дисциплины | Краткое содержание |
|---|---|--|
| 1 | Тема 1. Сущность, цели и задачи составления консолидированной отчетности | Цель и задачи составления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности. Информационная и аналитическая направленность, консолидированной отчетности |
| 2 | Тема 2. Виды, типы, формы образования интегрированных корпоративных структур | Структурная классификация корпораций и классификация по структуре экономических и финансовых отношений компаний до слияния. |
| 3 | Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур | Метод покупки. Метод слияния (поглощения) |
| 4 | Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности | Значение консолидированной отчетности. Основные пользователи консолидированной отчетности. Основные цели консолидированной отчетности как источника информационного обеспечения. |
| 5 | Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности | Процедура оформления единой учетной политики группы |
| 6 | Тема 6. Структура корпоративной группы | Основные этапы определения структуры групп при консолидации. Сфера консолидации бухгалтерской отчетности. |
| 7 | Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности | Новые подходы к слиянию (объединению) компаний. Основные этапы внутригрупповых расчетов. Отчеты по внутригрупповым расчетам. |

4. Конспект лекций (смотри Приложение 1)

5. Информационные и образовательные технологии

В разделе УМК даются пояснения по организации всех видов учебной работы, методам их проведения, с учетом значимости в изучении дисциплины (модулей) и прогнозируются ожидаемые результаты.

Информационные и образовательные технологии

| № п/п | Наименование раздела | Виды учебной работы | Формируемые компетенции (указывается код компетенции) | Информационные и образовательные технологии |
|-------|--|--|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Тема 1. Сущность, цели и задачи составления консолидированной отчетности | Лекция 1. Семинар Самостоятельная работа | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 ПК-16, ПК-18 | Вводная лекция с использованием видеоматериалов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты Развернутая беседа с обсуждением доклада |
| 2. | Тема 2. Виды, типы, формы образования интегрированных корпоративных структур | Лекция 2. Семинар Самостоятельная работа | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 ПК-9, ПК-10 | Развернутая лекция с использованием раздаточных материалов Подготовка к занятию с использованием электронного курса лекций Развернутая беседа с обсуждением доклада |
| 3. | Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур | Лекция 3. Семинар Самостоятельная работа | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 | Развернутая лекция с использованием раздаточных материалов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты Развернутая беседа с обсуждением доклада |
| 4. | Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности | Лекция 4. Семинар Самостоятельная работа | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 ПК-9, ПК-10 | Развернутая лекция с использованием раздаточных материалов Подготовка к занятию с использованием электронного курса лекций Развернутая беседа с обсуждением доклада |

| | | | | |
|----|---|--|--|---|
| 5. | Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности | Лекция 5. Семинар | ОК- ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 | Развернутая лекция с использованием раздаточных материалов Подготовка к занятию с использованием электронного курса лекций |
| 6. | Тема 6. Структура корпоративной группы | Лекция 6. Семинар | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 | Развернутая лекция с использованием раздаточных материалов Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты |
| 7. | Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности | Лекция 7. Семинар Самостоятельная работа | ОК-2, ПК-2 ПК-16, ПК-18 ПК-16, ПК-18 | Лекция с разбором конкретных ситуаций Консультирование и проверка домашних заданий посредством электронной почты Развернутая беседа с обсуждением доклада |

6. Фонд оценочных средств для текущего, рубежного и итогового контролей по итогам освоению дисциплины (модулей)

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины представляется в виде таблицы:

| № п/п | Контролируемые разделы дисциплины (модулей) | Код контролируемой компетенции (компетенций) | Наименование оценочного средства |
|-------|---|--|----------------------------------|
| 1 | Основные парадигмы консолидированной отчетности | ОК-2, ПК-2,16,18 | Баллы |
| 2 | Стандарты и методы консолидированной отчетности | ОК-2, ПК-2,16,18 | Баллы |

6.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Методические материалы составляют систему текущего, рубежного и итогового (экзамена) контролей освоения дисциплины (модулей), закрепляют виды и формы текущего, рубежного и итогового контролей знаний, сроки проведения, а также его сроки и формы проведения (устный экзамен, письменный экзамен и т.п.). В системе контроля указывается процедура оценивания результатов обучения, при использовании балльно-рейтинговой системы приводится таблица с баллами и требованиями к пороговым значениям достижений по видам деятельности обучающихся; показывается механизм получения оценки (из чего складывается оценка по дисциплине (модулю)).

| Форма контроля | Срок отчетности | Макс.количество баллов | |
|---|----------------------------|------------------------|---------------------|
| | | За одну работу | Всего |
| Текущий контроль: | | | |
| Опрос | 1, 2, 3, 4, 5,6,7,8 недели | 10 баллов | До 45 баллов |
| Участие в дискуссии на семинаре | 1, 2, 3, 4, 5,6,7,8 недели | 6 баллов | До 45 баллов |
| посещаемость | 1, 2, 3, 4, 5,6,7,8 недели | 0,3 | 10 баллов |
| Рубежный контроль (сдача модуля) | 8 неделя | | 100%×0,2 =20 баллов |
| Итого за I модуль | | | До 100 баллов |

| Форма контроля | Срок отчетности | Макс.количество баллов | |
|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------|
| | | За одну работу | Всего |
| Текущий контроль: | | | |
| Опрос | 9,10,11, 12, 13, 14, 15, 16 недели | 10 баллов | До 45 баллов |
| Участие в дискуссии на семинаре | 9,10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 недели | 6 баллов | До 45 баллов |
| посещаемость | 9,10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 недели | 0,3 | 10 баллов |

| | | |
|---|-----------|---|
| Рубежный контроль (сдача модуля) | 15 неделя | $100\% \times 0,2 = 20$ баллов |
| Итого за II модуль | | До 100 баллов |
| Итоговый контроль (экзамен) | Сессия | $ИК = Бср \times 0,8 + Бэкз \times 0,2$ |

Экзаменатор выставляет по результатам балльной системы в семестре экзаменационную оценку без сдачи экзамена, набравшим суммарное количество баллов, достаточное для выставления оценки от 55 и выше баллов – автоматически (при согласии обучающегося).

Полученный совокупный результат (максимум 100 баллов) конвертируется в традиционную шкалу:

| Рейтинговая оценка (баллов) | Оценка экзамена |
|------------------------------------|------------------------|
| От 0 - до 54 | неудовлетворительно |
| от 55 - до 69 включительно | удовлетворительно |
| от 70 – до 84 включительно | хорошо |
| от 85 – до 100 | отлично |

6.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания **Текущий контроль (0 - 100 баллов)**

При оценивании посещаемости, опроса и участия в дискуссии на семинаре учитываются:

- посещаемость (10 баллов);
- степень раскрытия содержания материала (30 баллов);
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала (30 баллов);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков (30 баллов).

Рубежный контроль (0 – 100 баллов)

При оценивании контрольной работы учитывается:

- полнота выполненной работы (задание выполнено не полностью и/или допущены две и более ошибки или три и более неточности) – 20 баллов;
- обоснованность содержания и выводов работы (задание выполнено полностью, но обоснование содержания и выводов недостаточны, но рассуждения верны) – 40 баллов;
- работа выполнена полностью, в рассуждениях и обосновании нет пробелов или ошибок, возможна одна неточность – 40 баллов.

Итоговый контроль (экзаменационная сессия) - $ИК = Бср \times 0,8 + Бэкз \times 0,2$

При проведении итогового контроля обучающийся должен ответить на 3 вопроса (два вопроса теоретического характера и один вопрос практического характера).

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе (3 балла);
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов (3 баллов);
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно (5 баллов);
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану (5 баллов).

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается:

- ответ содержит менее 20% правильного решения (4 балла);

- ответ содержит 21-89 % правильного решения (5 баллов);
- ответ содержит 90% и более правильного решения (5 баллов).

6.4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

Раздел УМК включает образцы оценочных средств, примерные перечни вопросов и заданий в соответствии со структурой дисциплины и системой контроля.

Контрольные вопросы по курсу «Консолидированный баланс, учет и отчетность в корпорациях»

1. Консолидация балансов.
2. Группы исключяющих проводок:
3. Выделение гудвила
4. Исключение инвестиции в дочерние компании и капитала дочерних компаний
5. Выделение доли меньшинства
6. Консолидация отчетов о доходах
7. Группы исключяющих проводок:
8. Остатки на счетах запасов, доходы и расходы при взаиморасчетах
9. Использование одних и тех же методов учета
10. Валюта представления консолидированной отчётности. Перевод в валюту представления.
11. Удовлетворение критериям признания активов и обязательств.
12. Определение справедливой стоимости на момент приобретения.
13. Оценка нематериальных активов.
14. Гудвил, определение. Положительный гудвил. Признание, первоначальная и последующая оценка. Отрицательный гудвил – различные варианты.
15. Признание. Выделение доли меньшинства. Признание и оценка. Отражение приобретения доли (<100%). Доля в гудвиле. Объединение компаний в несколько этапов.

Тематика рефератов

1. Общие требования к содержанию консолидированной финансовой отчетности (IAS).
2. Состав консолидированной финансовой отчетности (отчет о финансовом состоянии, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении собственного капитала, примечания).
3. Основное бухгалтерское равенство как основа взаимосвязи основных форм отчетности.
4. Примечания как существенный источник информации, в том числе о рисках и оценках, для пользователей.
5. Классификация инвестиций. Инвестиции в ассоциированные (зависимые) и совместные предприятия.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

7.1 Список источников и литературы

Основная:

1. Пучкова С.И., Новодворский В.Д. Консолидированная отчетность / Под редакцией Н.П. Кондракова. – М.:ФБК-ПРЕСС, 2013.
2. Ченг Ф.Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы, практика: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2014.

Дополнительная:

1. Забарова О.А. Бухгалтерская финансовая отчетность организации: учеб. пособие. - М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 248с.
2. Ковалев В.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. - М.: Проспект, 2016. - 432с.
3. Никитин В.М. Документирование и бухгалтерская финансовая отчетность - М.: Дело и сервис, 2014. - 256с.
4. Ронова Г.Н., Ронова Л.А. Анализ финансовой отчетности: Учебно - методический комплекс. - Москва: Изд. центр ЕАОИ. 2015. - 240 с.
5. Соколова Е.С., Егорова Л.И., Арабян К.К. Бухгалтерская финансовая отчетность организации: учеб. пособие. - М.: Свет, 2014. - 248с.
6. Сотникова Л.В. Бухгалтерская отчетность организации: учеб. пособие. - СПб.: Питер, 2016. - 508с.
7. Янданова Ц.Н., Бычкова С.М. - Бухгалтерская отчетность учеб. пособие. - СПб.: Питер, 2013. - 109с.

На кафедре «Менеджмента и экономики» имеются пособия, способствующие лучшему усвоению данной дисциплины. Занятия по дисциплине ««Продвинутый курс финансового учета» проводятся в лекционных залах, предполагаются экскурсии на коммерческие предприятия.

Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний

Перечень необходимых технических средств обучения, используемых в учебном процессе для освоения дисциплины, и **способы их применения:**

- Компьютерное и мультимедийное оборудование;
- Видео - аудиовизуальные средства обучения;
- Ссылки на интернет-ресурсы и др.

7.2 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимый для освоения дисциплины (модулей)

- EconLit (EBSCO) URL: [http:// search.ebscohost.com](http://search.ebscohost.com)
- Журналы Кембриджского университета [URL:http://journals.cambridge.org](http://journals.cambridge.org)
- Журналы Оксфордского университета [URL:http://www.oxfordjournals.org](http://www.oxfordjournals.org)
- Книги и журналы издательства Springer [URL:http://www.springerlmk.com](http://www.springerlmk.com)
- Ресурсы издательства Elsevier [URL:http://www.sciencedirect.com](http://www.sciencedirect.com)
- Ресурсы издательства Wiley-Blackwell [URL:http://www3.interscience.wiley.com](http://www3.interscience.wiley.com)
- JSTOR - <http://www.jstor.org>
- Научная электронная библиотека e-library.ru [URL:http://elibrary.ru](http://elibrary.ru) Электронная библиотека «Киберленинка» [URL: http://cyberleninka.ru](http://cyberleninka.ru)

8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

8.1 Планы практических (семинарских) и лабораторных занятий. Методические указания по организации и проведению

Тема 1. Сущность, цели и задачи составления консолидированной отчетности.

Цель и задачи составления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности. Информационная и аналитическая направленность, консолидированной отчетности.

Тема 2. Виды, типы, формы образования интегрированных корпоративных структур.

Структурная классификация корпораций и классификация по структуре экономических и финансовых отношений компаний до слияния.

Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур.

Метод покупки. Метод слияния (поглощения).

Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности.

Значение консолидированной отчетности. Основные пользователи консолидированной отчетности. Основные цели консолидированной отчетности как источника информационного обеспечения.

Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной.

Процедура оформления единой учетной политики группы.

Тема 6. Структура корпоративной группы.

Основные этапы определения структуры групп при консолидации. Сфера консолидации бухгалтерской отчетности.

Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности.

Новые подходы к слиянию (объединению) компаний. Основные этапы внутригрупповых расчетов. Отчеты по внутригрупповым расчетам.

8.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулей)

| Недели | Темы самостоятельных работ | часы | Рекомендуемая литература |
|--------|--|------|---|
| 1-8 | 1. Информационная и аналитическая направленность, консолидированной отчетности. 2. Классификация по структуре экономических и финансовых отношений компаний до слияния. 3. Проблемы образования интегрированных корпоративных структур. 4. Проблемы консолидированной отчетности как источника информационного обеспечения. | 14 | 1. Пучкова С.И., Новодворский В.Д. Консолидированная отчетность / Под редакцией Н.П. Кондракова. – М.:ФБК-ПРЕСС, 2013. 2. Ченг Ф.Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы, практика: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2014. |
| 9-16 | 1. Объекты и назначение консолидированной отчетности. | 14 | 1. Пучкова С.И., Новодворский В.Д. Консолидированная отчетность / Под редакцией Н.П. Кондракова. – М.:ФБК-ПРЕСС, 2013. 2. Ченг Ф.Ли, Джозеф И. Финнерти. Финансы корпораций: теория, методы, практика: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2014. |

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
|--|--|--|--|

8.3 Методические рекомендации по подготовке письменных работ

Основные требования к реферату (докладу). В работе должен быть отражен современный подход к анализируемой проблеме. Необходимо изложить точку зрения различных авторов. Объем реферата должен составлять до 10 страниц. По материалам реферата студент должен подготовить доклад на 5 минут и выступить с ним на семинарском занятии.

Студент должен показать умение: использовать источники экономической, социальной, управленческой информации;

Кроме того, учащийся должен владеть современными методами сбора, обработки и анализа финансовых данных.

8.4 Иные материалы

В конце курса дисциплины, студенты должны написать свои рефераты, доклады по изученным темам.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Перечень необходимых технических средств обучения, используемых в учебном процессе для освоения дисциплины, и способы их применения:

- Компьютерное и мультимедийное оборудование;
- Видео - аудиовизуальные средства обучения;
- Ссылки на интернет-ресурсы и др.

10. Глоссарий

Дата покупки - дата действительного перехода контроля над чистыми активами и операциями приобретаемой компании к новому владельцу;

Дочернее предприятие (subsidiary

Доля меньшинства (minority interest) - доля чистых активов, или нетто-активов, - результатов деятельности дочерней компании, которая не принадлежит прямо или косвенно материнской компании через ее дочернее предприятие и не обеспечивает владельцам этой доли контроля над деятельностью дочерней компании (участие в капитале компании, не составляющее контрольного пакета акций).

Группа (group) - материнская компания и дочерние предприятия.

Контроль (control) - способность проводить финансовую коммерческую политику в целях получения выгоды.

Консолидированная финансовая отчетность (Consolidated Financial Statement) - финансовая отчетность группы, рассматриваемой как единая хозяйственная организация.

Материнская компания (parent) является таковой, если имеет одно или более дочернее предприятие.

Объединение интересов - объединение компаний, в котором акционеры объединяющихся компаний осуществляют контроль над их едиными чистыми активами и операциями для достижения продолжительного взаимного разделения рисков и выгод, относящихся к объединенной компании таким образом, что ни одна из сторон не может быть определена в качестве покупателя.

Объединение компаний - соединение отдельных компаний в одну экономическую организацию в результате того, что одна компания объединяется с другой или получает контроль над чистыми активами и операциями другой компании.

Покупка - объединение компаний, при котором одна из компаний - покупатель получает контроль над чистыми активами и операциями другой компании - продавца в обмен на передачу активов, принятие на себя обязательств или эмиссию акций.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1
(краткий конспект лекций)

Содержание

| | |
|--|----|
| Тема 1. Сущность, цели и задачи консолидированной отчетности..... | 21 |
| Тема 2. Виды, типы, формы и методы образования интегрированных корпоративных структур..... | 22 |
| Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур..... | 25 |
| Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности..... | 29 |
| Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности..... | 31 |
| Тема 6. Структура корпоративной группы..... | 33 |
| Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности..... | 35 |

Тема 1. Сущность, цели и задачи консолидированной отчетности.

Составление сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности – это специальная область знаний, призванная обеспечить решение сложных учетных проблем, которые кардинально отличаются от традиционных методов ведения финансового учета и формирования финансовой отчетности отдельных участников группы взаимосвязанных организаций.

Группа взаимосвязанных организаций (далее по тексту группа) – это объединение взаимосвязанных, юридически самостоятельных организаций (хозяйственных обществ и товариществ) либо путем системы участия в капитале, либо в соответствии с заключенным между ними договором, либо иным образом, при котором головная организация имеет возможность определять решения, принимаемые дочерними и зависимыми обществами.

Головная организация – организация, имеющая в своем составе дочерние и зависимые общества, при этом по отношению к дочерним обществам выступает как основное общество (товарищество), а по отношению к зависимым обществам выступает как преобладающее (участвующее) общество.

Организации, имеющие дочерние и зависимые общества, как на территории КР, так и за ее пределами, помимо собственного бухгалтерского отчета, должны составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность.

Целью составления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности является предоставление акционерам, инвесторам, кредиторам, органам государственного управления объективной полноценной информации об имущественном и финансовом положении, а также финансовых результатах группы.

Задачами сводной (консолидированной) отчетности, то есть тактическими целями, являются:

- финансовый контроль и обеспечение эффективной деятельности группы со стороны материнской компании;
- отражение объективной картины ведения хозяйственных и коммерческих операций и финансового положения группы - как единой экономической единицы;
- формирование экономических связей и взаимодействий между участниками группы;
- оказание влияния на финансирование и финансовое планирование деятельности группы;
- раскрытие позитивной информации о группе в целом для укрепления позиций на фондовом рынке;
- создание предпосылок для принятия эффективных управленческих решений.

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность формирует систему показателей, отражающих финансовое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период группы, путем объединения бухгалтерской отчетности головной организации и ее дочерних обществ, а также включает данные о зависимых обществах.

Имея ярко выраженную информационную и аналитическую направленность, консолидированная отчетность, по существу, позволяет составить общее представление о результатах хозяйственной и коммерческой деятельности корпоративной семьи в целом.

Тема 2. Виды, типы, формы и методы образования интегрированных корпоративных структур

Важнейшей задачей финансового планирования и управления является расширение компании. Причем расширение – это результат нормального развития компании, характеризующийся как внутренней (приобретение активов), так и внешней (приобретение предприятий) экспансией.

Под слиянием (объединением) компаний понимают внешнее расширение компании, позволяющее объединить в рамках единой собственности наиболее существенные виды деятельности, участвующих в таком объединении компаний.

Развитие учета слияний (объединения) компаний вызывает необходимость более широкого использования аналитических расчетов и процедур, допуска более свободных субъективных оценок в принятии управленческих решений, связанных с учетной деятельностью группы в целом.

В настоящее время существует несколько подходов к классификации слияний с существенными отличиями в терминологии. Вместе с тем считается, что наиболее корректно, процессы слияний компаний можно отразить, придерживаясь двух следующих подходов: структурная классификация корпораций и классификация по структуре экономических и финансовых отношений компаний до слияния.

В первом случае, имеются только две компании А и В. Если в результате слияния остается лишь одна из этих компаний – В, то в подобных случаях имеет место поглощение и В называют поглощающей компанией, а А – поглощаемой. Результатом слияния также может быть образование третьей компании – С, которая сосредоточит активы компании А и В. Такую операцию называют объединением. Также возможно приобретение одной компании другой, в результате сохранения обеих компаний, но А становится материнской компанией, а В – дочерней. При этом термины поглощение, объединение и приобретение могут использоваться как синонимы, при очевидном отличии технического смысла. В результате подобных слияний остается одна из компаний (другая исчезает) или обе компании сохраняют свое существование.

Во втором случае, в результате слияний компаний могут возникнуть объединения горизонтального, вертикального, конгломератного и финансового типов. Слияние называют горизонтальным, если две компании до слияния осуществляли аналогичные функции в сфере производства и обращения товаров и услуг. Вертикальным называют слияние, когда между компаниями отношения стоились по принципу «поставщик-потребитель». Возможна ситуация, когда в слиянии принимают участие работавшие на разных рынках компании, - в результате чего создается конгломерат. Слияние, нацеленное на значительный рост финансового положения объединенной компании, называют финансовым.

Первые три типа слияний диктуются, как правило, финансовыми соображениями. Финансовое слияние предполагает улучшение финансовой структуры, получение режима налогового благоприятствования, нейтрализацию систематических рисков, улучшение доступа к финансовым рынкам.

Существует множество форм и методов проведения операций слияния компаний. Наиболее часто используются прямые переговоры между руководством и советом директоров компаний, по завершении которых результаты подлежат утверждению со стороны акционеров обеих компаний.

Предметом переговоров являются вопросы о том, что именно подлежит обмену, по какой цене и каким образом будет осуществлен платеж.

Как правило, важнейшим результатом переговоров является соглашение об обмене акциями. Суть вопроса здесь состоит в различии между покупкой акций и приобретением активов. При этом метод платежа важен с позиций ведения учета и налогообложения.

Если в результате переговоров складывается тупиковая ситуация, или необходимо произвести эффект внезапности на руководство приобретаемой компании, то компания-покупатель делает предложение о приобретении непосредственно акционерам той компании, которую она хочет приобрести. Подобное предложение о приобретении, поступающее чаще всего через финансовые издания называется тендерным предложением. Компания-покупатель предлагает определенную цену за акцию (часто цена превышает текущий рыночный курс) каждому потенциальному акционеру, который затем выставляет акции на продажу.

При этом за пакет акций предлагают или деньги, или акции. В ряде крупных корпораций для контроля достаточно иметь менее 50% акций, после чего компания-покупатель уже может объявлять о скупке акций, захватить контроль и приступить к переговорам в отношении оставшихся акций.

Рыночный курс акций захватываемой компании обычно возрастает сразу после объявления о скупке акций. После объявления о скупке акций акционерам предоставляется ряд следующих возможностей: сохранить акции, продать акции на фондовом рынке и принять предложение. В случае, если с одной стороны, акционер сохраняет за собой акции, а с другой, - операция слияния состоялась, то он рискует столкнуться с падением спроса на акции и даже с их снятием с торгов. Все претензии по цене предложения, могут быть оформлены коллективным иском с требованием оценки акций через суд.

Наряду с прямыми переговорами и скупкой акций, объединение компаний может проводиться через создание холдинговых структур, то есть корпораций, владеющих достаточным числом голосующих акций других компаний в целях контроля последних. Процедура создания новой корпорации предусматривает следующее: акционеры объединяющихся компаний обменивают свои акции на акции холдинговой компании. Привлекательность подобной операции заключается в том, что эффективного контроля можно добиться, имея 10-20% размещенных акций.

В том случае, если захватываемая компания высоко ликвидна, получает большие доходы или недооценена, то в качестве метода слияния может использоваться выкуп с привлечением заемных средств. При этом покупатель оформляет кредит в размере 60-80% от цены приобретения корпорации, используя скупаемые активы в качестве средства обеспечения кредита. Результатом операции является переход активов от продавца к покупателю с последующим погашением займа. В роли покупателя могут выступать другие компании, внешние и внутренние инвесторы, менеджер продаваемой компании на условиях, что определенная доля от дохода покупаемой компании должна стать собственностью продавца (или кредитора).

Вариантом частичного слияния является совместное предприятие. Совместные предприятия создают благоприятную возможность для объединения ресурсов в оптимальных пропорциях, а не в фиксированных портфельных долях, что имеет место при обычном слиянии или скупке акций. Кроме того, совместные предприятия создают больше возможностей для развития рынков и международного разделения труда, обмена передовыми технологиями и нивелирования правительственных ограничений для иностранных компаний. Природа совместных предприятий схожа с такими же правовыми проблемами, что и слияние (объединение) компаний.

Наряду с экономическими и финансовыми последствиями слияния компаний необходимо учитывать и налоговые последствия слияния.

Принимая альтернативное решение о целесообразности слияния с уплатой налогов или на условиях, освобождающих от налогов, необходимо сделать выбор между требующими решения налоговыми вопросами. Например, учесть желание компании-продавца получить плату деньгами или акциями, с одной стороны, и способность компании-покупателя заплатить деньгами или собственными акциями, с другой, или возможность получения выгоды (убытка) компанией-продавцом, с одной стороны, и прирост или сокращение налоговой базы у компании-покупателя.

С точки зрения требований консолидированного учета, операцию по слиянию (объединению) компаний можно идентифицировать с одной стороны, как слияние интересов, с другой – как приобретение (покупку). Если в результате объединения ни одна из групп акционеров не получает доминирующих позиций, то имеет место слияние интересов, в противном случае объединение рассматривается как приобретение.

В силу первой концепции слияние компаний не тождественно сделке купли-продажи и все предыдущие учетные оценки сохраняются в неизменном виде и просто суммируются (консолидируются) для новой, объединенной компании. При этом компании рассматриваются с позиции единства, что находит отражение в корпоративных отчетах.

Процедура приобретения имеет более сложный характер, поскольку присоединяются многие статьи активов и пассивов, а обязательность инструмента платежа не ограничивается денежной формой. Кроме того, часть уплаченной за компанию цены, которая превышает ее балансовую стоимость, учитывается в консолидированном балансе как нематериальный актив или репутация (гудвилл).

Всякий раз, когда компания расширяется за счет приобретения другой компании, она рискует попасть под действие антимонопольного законодательства. При этом очень сложно прогнозировать вероятность применения антимонопольного законодательства, так как многие варианты слияний (объединения) компаний носят специфический характер, не позволяющий должным образом определить, почему одни были запрещены, а другие – разрешены.

Например, в случае горизонтальных слияний, объективно будут одобрены такие условия объединения компаний, как наличие большого числа конкурентов в отрасли, незначительный контроль со стороны объединенных компаний небольшой части рынка или одна из объединяющихся компаний испытывает серьезные финансовые проблемы.

В тоже время, подозрительным с позиции антимонопольного законодательства может показаться вертикальное слияние (объединение) компаний, потому что оно может привести к уменьшению конкуренции в отраслях как компании-продавца, так и компании-покупателя. В этой связи вертикальные слияния, создающие предпосылки взаимоотношениям связей, и приводящие к исключению посторонних участников товарно-денежных отношений встречаются, в ряде случаев, со стороны органов антимонопольного регулирования определенное недопонимание.

Таким образом, в зависимости от налоговых, учетных и правовых аспектов слияние (объединение) компаний может быть осуществлено следующими способами:

- путем совершения определенных операций между акционерами сливающихся компаний или между одной компанией и акционерами другой;
- через процедуры эмиссии акций, перевода денежных средств или других активов из одной компании в другую;
- в форме покупки компанией собственного капитала или чистых активов другой компании.

Тема 3. Методы образования интегрированных корпоративных структур

Консолидирование должно обеспечить 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 поштатейно 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 элиминируются в полном объеме;

- нереализованные убытки по внутрифирменным операциям в остатках активов также элиминируются;

- чистая прибыль, принадлежащая сторонним (миноритарным) акционерам дочернего предприятия (доля меньшинства), указывается отдельно от прибыли, принадлежащей материнской компании;

- в консолидированной отчетности следует также выделить долю меньшинства в нетто-активах (или собственном капитале).

При составлении консолидированного баланса особое значение имеет порядок объединения долговых обязательств. С правовой точки зрения концерн (группа предприятий) 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. Это касается прежде всего следующих статей баланса:

- задолженности по взносам в уставный капитал;

- расчетов по коммерческим операциям;

- кредитов, выданных предприятиям группы;

- долгосрочных финансовых вложений;

- векселей;

- прочей задолженности;

- краткосрочных финансовых вложений.

Элиминируются инвестиции материнской компании в дочерние предприятия и доля, принадлежащая материнской компании в акционерном капитале дочерних предприятий.

Статьи собственного капитала дочернего предприятия, подлежащие консолидации, следующие:

- уставный капитал;

- резервный капитал;

- резервы, образованные из валового дохода;

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);

- чистая прибыль (чистый убыток) текущего года.

Можно выделить этапы консолидирования баланса в зависимости от наличия или отсутствия взаимных операций:

- первичная консолидация (при составлении впервые консолидированной отчетности 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.

Метод покупки

В соответствии с этим методом на дату приобретения определяется справедливая рыночная цена приобретенных материнской компанией идентифицируемых активов и обязательств. Стоимость таких активов отражается в учете материнской компании по статье "Инвестиции". Следует иметь в виду, что покупаются не собственно активы инвестируемой компании, а доля в ее акционерном капитале, эквивалентная нетто-активам по стоимости. Покупка активов, например, недвижимости, земельного участка и т.д. коренным образом отличается от покупки акций или доли в уставном капитале на аналогичную сумму. Покупка активов не влечет за собой необходимость составления консолидированной отчетности, а приобретение более 50% акций с правом голоса потребует консолидации.

При покупке и установлении контроля достаточно сложно определить дату, на которую необходимо составлять консолидированную отчетность, поскольку дата приобретения доли в капитале и дата переоценки активов могут быть разными.

Прибыль приобретаемого предприятия, полученная до даты приобретения, не включается в консолидированную отчетность.

Разница между ценой, уплаченной за приобретенные нетто-активы действующего предприятия, и их справедливой рыночной ценой представляет цену фирмы (гудвилл) или резервный капитал (отрицательный гудвилл, возникающий при покупке по цене, меньшей справедливой рыночной оценки).

Таким образом, цена фирмы отражает потенциальную доходность дочернего предприятия, не показанную в учете, а также стоимость неидентифицируемых активов и качественных показателей. Цена фирмы отражается в консолидированном балансе по статье "Нематериальные активы", которая подлежит амортизации в течение срока ее ожидаемой будущей доходности.

Если приобретается компания, уже обладающая репутацией, связями, налаженным и прибыльным производством, пользующейся спросом продукцией и хорошо организованной системой сбыта, то цена ее приобретения будет отличаться не только от балансовой стоимости (carrying value) нетто-активов, но и от справедливой рыночной цены (fair value) идентифицируемых активов.

Справедливая рыночная цена в разных ситуациях может быть различной. В одних случаях - это стоимость активов и обязательств по сделкам информированных и заинтересованных сторон, не принимающих участия в конкретной операции по приобретению. В других - наименьшая стоимость замещения (lower of replacement cost), применяемая если активы действительно подлежат замещению. Это может быть и стоимость нетто-реализации (net realizable value), если активы подлежат продаже.

Следует отметить, что справедливую рыночную цену определяют дифференцированно по видам имущества. При этом могут быть использованы справочные цены на машины и оборудование, цены соответствующих рынков, дисконтированная стоимость долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности, текущая стоимость воспроизводства земельных участков и незавершенного производства, скорректированная стоимость приобретения материально-производственных запасов и долгосрочных контрактов.

Таким образом, цена фирмы - это разница между суммой, уплаченной за действующее предприятие, и справедливой рыночной ценой приобретаемых идентифицируемых активов.

При приобретении может возникнуть отрицательный гудвилл, если стоимость приобретения (инвестиции) меньше справедливой рыночной Цены, Такое явление типично

при недооцененных активах молодых или Убыточных компаний, находящихся на грани банкротства фирм. Отрицательная цена фирмы, возникающая при консолидации, показывается как резервный капитал, возникающий при консолидации.

Резервный капитал определяется как цена покупки минус справедливая цена приобретенных активов. Резервный капитал характеризует ожидаемые будущие доходы или выгоду от сделки при покупке предприятия по более низкой цене. Он пропорционально списывается. Несписанный остаток рассматривается как прибыль.

Необходимость консолидации капитала связана с устранением двойного счета в консолидированной отчетности и правильным отражением величины собственного капитала в балансе единой экономической единицы. Консолидированная отчетность составляется с точки зрения материнской (холдинговой, головной) компании.

В целях составления консолидированной отчетности в учете западных стран руководствуются количественным подходом к определению степени влияния этих операций на инвестора, что в значительной мере условно, так как зависимость инвестируемой компании не обязательно будет обуславливаться высокой долей инвестора в ее акционерном капитале, а контроль может осуществляться другим образом.

Выделяются три уровня влияния инвестора:

- 1) менее 20% в акционерном капитале инвестируемой компании (не оказывает существенного влияния);
- 2) от 20 до 50% (существенное влияние);
- 3) более 50% в акционерном капитале инвестируемой компании (контроль, составление консолидированной отчетности).

Приобретение более 20% акций, имеющих право голоса, позволяет оказывать существенное влияние на деятельность инвестируемой компании. Для учета этих акций используется метод пропорционального распределения прибылей (equity method).

В данном случае участие в акционерном капитале инвестируемой компании, превышающее 20%, предполагает, что инвестор включает в свои отчеты соответствующую долю прибылей или убытков контролируемой компании; подобные инвестиции производятся не только для простого получения дивидендов. Такие компании называются родственными или ассоциированными, в Гражданском кодексе Российской Федерации - зависимыми.

Можно выделить три основных признака рассматриваемого метода:

- 1) инвестор учитывает приобретенные акции по покупной стоимости;
- 2) часть чистой прибыли инвестируемой компании инвестор записывает на увеличение, а убытки - в уменьшение инвестиций;
- 3) получаемые дивиденды инвестор относит на увеличение денежных средств и уменьшение инвестиций.

Таким образом, текущая сумма инвестиций в балансе складывается из следующих элементов:

затраты по приобретению + соответствующая доля прибылей - соответствующая доля убытков - получаемые/полученные дивиденды.

Как уже отмечалось, при установлении контроля инвестора называют материнской компанией, а инвестируемую компанию - дочерней. В этом случае возникает необходимость составления консолидированной отчетности. С одной стороны, каждая из этих компаний является самостоятельным юридическим лицом и составляет свою финансовую отчетность, с другой стороны, в силу особых отношений и связей между дочерней и материнской компаниями они рассматриваются как единое целое и подготавливают общую отчетность, которая называется консолидированной.

Метод слияния (поглощения)

Описанный ранее метод приобретения путем покупки имеет свои сложности: прежде всего согласно этому методу необходимо проведение дорогостоящей переоценки, а также требуется наличие у инвестора свободных денежных ресурсов. Альтернативой ему

выступает все шире применяемый метод слияния инвестора с инвестируемой компанией, в соответствии с которым требуется незначительная величина денежных средств и осуществляется обмен акций инвестора на акции инвестируемой компании. При этом удается избежать уплаты налогов, а акционеры не лишаются прав собственности, поскольку взамен прежних акций получают новые (хотя часто пропорции такого обмена явно не выгодны прежним владельцам). При слиянии права могут приобретаться не только материнской компанией, но и компанией, не входящей в группу, или перераспределяться между несколькими компаниями.

Рассмотрим характерные черты метода слияния (поглощения):

активы и пассивы не переоцениваются и не корректируются;

инвестиции показываются по номиналу;

прибыли, полученные дочерней компанией до слияния, включаются в консолидированную отчетность.

Применение указанного метода разрешено в следующих случаях:

материнская компания обменивает более 90% номинального капитала дочерней компании;

осуществляется обмен акций материнской компании на акции дочерней компании;

расчеты в денежной форме не должны превышать 10% номинальной стоимости выпущенных акций;

компания должны быть равновеликими.

При этом методе отсутствует цена фирмы, не производится переоценка активов до их справедливой рыночной цены, что привело бы к повышению амортизационных отчислений.

Тема 4. Назначение, состав и пользователи консолидированной отчетности

Определяющими факторами развития современной экономики КР становятся компании крупного и среднего бизнеса. Управление такими структурами требует качественно иного информационного обеспечения. Трудно переоценить важность рационального информационного обеспечения хозяйственной и коммерческой деятельности экономических субъектов в условиях их взаимной интеграции.

Эффективную реализацию процессов концентрации капитала способны обеспечить информационные методологии, с помощью которых можно оптимизировать всю цепь товарных поставок, начиная от процессов материально-технического обеспечения, и, заканчивая процессами распределения готовой продукции. основополагающим элементом информационного обеспечения при этом выступает консолидированная финансовая отчетность группы взаимосвязанных организаций.

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность не может заменить финансовых отчетов, составляемых в установленном порядке, каждым участником группы, но она дает целостное представление об имущественном и финансовом состоянии группы как единой экономической единицы.

Значение консолидированной отчетности выходит за внутренние информационные рамки группы: она становится фактором принятия аргументированных эффективных управленческих решений также и внешними пользователями финансовой отчетности.

Значение консолидированной отчетности трудно переоценить и в решении одной из важнейших проблем современной экономики – вовлечение временно свободных денежных средств инвесторов в реальный сектор экономики и, прежде всего, через рынок ценных бумаг. Определяющими условиями этого процесса являются достоверность и полнота финансовой информации об организациях-эмитентах.

Основными пользователями консолидированной отчетности являются:

- исполнительный орган головной организации, представленный дирекцией или правлением;
- наблюдательный орган головной организации, представленный советом директоров;
- учредители (участники) головной организации.

Кроме того, по разрешению головной организации или в случаях, установленных законодательством, консолидированная отчетность может быть доступна и для иных заинтересованных пользователей, представленных следующими группами:

- акционеры, исполнительные и наблюдательные органы дочерних и зависимых обществ;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- аналитики и инвестиционные консультанты;
- органы государственного управления;
- кредиторы;
- контрагенты и др.

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность является важным информационным документом и используется в следующих целях:

- для оценки эффективности экономических взаимосвязей хозяйственных обществ группы;
- при котировке акций обществ, входящих в группу;
- при принятии решений и контроле основного общества за деятельностью группы в целом для получения выгоды от использования активов дочерних и зависимых обществ при соблюдении интересов меньшинства.

В процессе принятия управленческих решений как внутренние, так и внешние пользователи сводной (консолидированной) отчетности не должны забывать о том, что эта

отчетность содержит информацию о результатах деятельности и финансовом положении группы в целом, а не ее отдельных обществ.

На практике подобное обстоятельство означает, что прибыль одного общества группы может перекрывать убытки другого общества, равно как и высокая степень ликвидности одного из обществ группы может сгладить потенциальную неплатежеспособность другого общества.

Каждый из участников группы является самостоятельным юридическим лицом и составляет полный комплект бухгалтерской и налоговой отчетности с последующим представлением ее, в установленном порядке и в сроки, согласно требованиям законодательства КР.

Годовые отчеты, бухгалтерские балансы, отчеты о финансовых результатах и распределении прибыли каждого из обществ группы утверждаются общим собранием акционеров (участников) соответствующего общества.

Составление сводной (консолидированной) отчетности группы входит в обязанность головного общества. Отчетность составляется по формам, разработанным головной организацией на основе типовых форм бухгалтерской отчетности, в объеме и порядке, определенными законодательством.

Консолидированная отчетность группы должна включать следующий комплект форм:

- консолидированный бухгалтерский баланс;
- консолидированный отчет о финансовых результатах;
- пояснение к консолидированному бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В процессе составления сводной (консолидированной) отчетности имеет место сведение данные бухгалтерской отчетности головной организации и ее дочерних обществ, а также включение информации о зависимых обществах.

Головная организация, имеющая дочерние и зависимые общества, предоставляет консолидированную годовую бухгалтерскую отчетность не позднее 30 июня, если иное не установлено законодательством или учредительными документами группы.

В свою очередь, унитарное предприятие, основанное на праве хозяйственного ведения, имеющее дочерние общества, составляет консолидированную отчетность и предоставляет ее уполномоченному государственному органу в сроки составления годовой бухгалтерской отчетности (не позднее 31 марта).

В случае приобретения головной организацией соответствующего количества акций, доли в уставном капитале дочернего общества (или иного способа определять решения этого общества), показатели бухгалтерской отчетности дочернего общества включаются в консолидированную отчетность за отчетный период, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения.

В соответствии с действующим законодательством, сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность не используется в целях налогообложения, при распределении прибыли и определении дивидендов хозяйственных обществ, входящих в группу. Для указанных целей применяется налоговый и бухгалтерский учет.

Вместе с тем, участники группы могут принять решение об отражении консолидированной отчетности в составе публикуемой бухгалтерской отчетности основного общества.

Тема 5. Основные принципы и правила формирования консолидированной отчетности

При формировании сводной (консолидированной) отчетности необходимо соблюдать ряд нормативно установленных правил, к которым относятся следующие:

1. Консолидированная отчетность составляется головным обществом группы.

2. Консолидированная отчетность объединяет бухгалтерскую отчетность головной организации и дочерних обществ, составленную за один и тот же отчетный период и на одну и ту же отчетную дату; при этом, если бухгалтерская отчетность какого-либо дочернего общества составлена за тот же отчетный период, но на отчетную дату, отличную от отчетной даты составления консолидированной отчетности головной организации, то при консолидации дочернее общество составляет промежуточный баланс на ту же отчетную дату, что и отчетная дата составления консолидированной отчетности головной организации.

В том случае, если промежуточную бухгалтерскую отчетность дочернего общества составить невозможно, то в консолидированную бухгалтерскую отчетность включаются данные бухгалтерской отчетности дочернего общества, составленной на иную отчетную дату, при условии, что расхождение между отчетными датами составления консолидированной бухгалтерской отчетности головной организации и отчетности дочернего общества не превышает трех месяцев.

3. Показатели зависимого общества не консолидируются с показателями преобладающего общества, а отражаются в сводной (консолидированной) отчетности путем включения.

4. Консолидированная отчетность составляется путем соблюдения принципа единства учетной политики основного и дочерних обществ; при этом объективная оценка имущественного и финансового положения, а также финансовых результатов группы обеспечивается только в случае единства учетной политики в отношении аналогичных статей имущества и обязательств, доходов и расходов, отраженных в бухгалтерской отчетности головной организации и дочерних обществ.

В случае, если статьи баланса, расходы и финансовые результаты основного и дочерних обществ оцениваются по разной методологии, принятой их учетной политикой, то при консолидации показатели бухгалтерской отчетности дочернего общества должны быть пересчитаны по методологии, принятой в учетной политике основного общества, в связи с чем составляется переходный баланс дочернего общества.

В целом в процедуре оформления единой учетной политики группы можно выделить два основных блока: формирование учетной политики и раскрытие учетной политики, - при этом, формирование учетной политики осуществляется на основе следующих допущений: имущественной обособленности, непрерывной деятельности, последовательности применения учетной политики и временной определенности фактов хозяйственной деятельности, в свою очередь, общества группы должны раскрывать принятые при формировании учетной политики способы ведения бухгалтерского учета, существенно влияющие на принятие решений;

5. Консолидированная отчетность отражает финансово-хозяйственные отношения взаимосвязанных организаций группы только с третьими лицами. Это означает следующее: при формировании консолидированной отчетности суммируются только те показатели финансовой отчетности головного и дочерних обществ, которые отражают их отношения с юридическими и физическими лицами, не входящими в группу, соответственно, не учитываются показатели, характеризующие хозяйственные и финансовые отношения между участниками группы.

6. В консолидированной отчетности выделяется доля меньшинства, если инвестиции основного общества в дочернее составляют менее 100% уставного капитала.

7. В случае составления баланса дочернего или зависимого общества в иностранной валюте, он подлежит перерасчету в российскую валюту по установленным правилам: статьи актива и пассива пересчитываются по курсу НБ КР, по последнему по времени котировки в отчетном периоде.

Доходы и расходы пересчитываются либо с использованием курсов, действовавших на момент совершения операций, либо по расчетному среднему курсу.

Возникающие при перерасчетах курсовые разницы отражаются в консолидированном балансе по статье «Добавочный капитал» и раскрываются в пояснительной записке.

8. Консолидированные учетные регистры не ведутся – все операции по составлению консолидированной отчетности выполняются расчетно в процессе ее формирования и в учетных регистрах бухгалтерского учета ни основного, ни дочерних и зависимых обществ не отражаются.

9. Пояснительная записка, прилагаемая к консолидированному балансу и отчету о финансовых результатах содержит перечень всех дочерних обществ с раскрытием ряда данных, таких как наименование общества, место его государственной регистрации, величина уставного капитала, доля основного общества в уставном капитале и др.; кроме того в пояснительной записке приводится стоимостная оценка влияния на финансовое положение группы приобретения или выбытия дочерних или зависимых обществ на отчетную дату.

Составление консолидированной отчетности является одним из наиболее сложных участков бухгалтерского и аналитического учета, требующих высокую степень профессионального подхода от исполнителей.

Процедура консолидации предусматривает проведение расчетов, отражающих процессы:

- консолидации капитала;
- консолидации статей баланса, связанных с внутригрупповыми расчетами и операциями;
- консолидации финансовых результатов от внутригрупповой реализации продукции (работ, услуг) между основными и дочерними обществами, включая соответствующие затраты;
- консолидации прочих взаимных как внереализационных, так и операционных доходов и расходов внутри группы;
- аккумуляирования суммы дивидендов основного и дочернего обществ группы.

Тема 6. Структура корпоративной группы

Важным этапом работы по составлению консолидированной отчетности является этап, связанный с определением структуры группы, поскольку именно на нем определяется перечень участников группы, отчетность которых будет подвергаться консолидации. Любая ошибка при составлении списка моментально приводит к недостоверности отчетных данных, поскольку отсутствие включения того или иного участника в состав группы влечет изменения по всем показателям консолидированной отчетности. Кроме того, допущенная ошибка влечет за собой искажения в уже подготовленные для консолидации балансы других участников группы, поскольку может привести к неправильным консолидирующим корректировкам их балансов.

Критерии определения структуры группы трактуются (МСФО 27и 28) по ряду позиций во многом схоже, причем бесспорным является только один критерий: прямое владение через дочерние компании более чем половиной голосующих акций, - то же время косвенное участие материнского общества не предполагают, хотя на практике материнская компания может через свое дочернее общество может контролировать дочерние общества второго порядка, так называемые внуки.

Сфера консолидации бухгалтерской отчетности устанавливается законодательством КР и нормативными актами, регламентирующими условия, при которых головная организация обязана формировать консолидированную отчетность, и условия, при которых данные о дочерних и зависимых обществах могут не включаться в сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность.

Таким образом, сфера консолидации бухгалтерской отчетности может формироваться исходя из следующих предпосылок: обязательное составление отчетности, обязательное составление отчетности не требуется и отчетность не составляется.

Головная организация группы формирует консолидированную бухгалтерскую отчетность в следующих случаях:

- головная организация имеет более 50% в уставном капитале дочернего общества;
- головная организация определяет решения дочернего общества по договору;
- головная организация определяет решения дочернего общества иным способом;
- преобладающее общество имеет более 20% голосующих акций зависимого общества или более 20% уставного капитала зависимого общества.

Если в составе группы появляются дочерние общества второго порядка (внуки), то есть дочернее общество выступает головным обществом по отношению к своим дочерним обществам, то в зависимости от условий участия в капитале внуки, дочернее общество, выступающее головным по отношению к своим дочерним обществам может не формировать консолидированную отчетность в двух следующих случаях: 100% участия в уставном капитале и акционеры не требуют составления консолидированной отчетности и 90% участия в уставном капитале и прочие акционеры не требуют составления консолидированной отчетности.

Показатели дочернего (зависимого) общества могут не консолидироваться (включаться) с показателями головного (преобладающего) общества в случаях, когда:

- головное общество не может определять решения дочернего общества, например, что возможно в случае с принятыми, но еще не выполненными обязательствами по условиям коммерческого конкурса;
- доля дочернего (зависимого) общества приобретена на краткосрочный период с целью последующей перепродажи;
- показатели дочернего (зависимого) общества принципиально не влияют на формирование финансовых показателей группы: доля уставного капитала дочернего общества в капитале группы составляет менее 3% или доля капитала дочернего общества составляет менее 10% капитала группы;

- механизм консолидации противоречит требованиям рационального ведения бухгалтерского учета, при этом обязательным требованием является заключение аудитора.

И, наконец, головное общество может не формировать консолидированную отчетность в случае, если в состав группы входят только зависимые общества, в результате чего головное общество автоматически становится преобладающим обществом.

Тема 7. Создание системы внутригрупповой отчетности

Новые подходы к слиянию (объединению) компаний обозначили ряд вопросов, не возникавших ранее, когда суть процедуры составления сводной бухгалтерской отчетности заключалась в простом постатейном суммировании. Однако наиболее корректные данные о взаимных инвестициях, взаимных расчетах и внутригрупповых продажах нельзя получить, используя методы стандартной бухгалтерской отчетности. Особо актуальной стала проблема создания единого информационного пространства. Данное обстоятельство явилось побудительным мотивом для начала проведения работ по созданию системы внутригрупповой отчетности.

Цель создания системы внутригрупповой отчетности может быть определена как формирование достоверной аналитической информации, с учетом хозяйственных и коммерческих особенностей каждого из участников группы.

Возможность получать единообразную аналитическую информацию, позволяющую адекватно оценить все внутригрупповые операции, подлежащие исключению из консолидированной отчетности группы, во многом будет способствовать повышению эффективности работы головной организации.

Корректно сформированная первичная информационная база по каждому из участников группы является залогом достоверности консолидированной отчетности. В этой связи выделению подлежат три основных вида показателей, непосредственным образом оказывающие влияние на консолидированную отчетность группы:

- внутригрупповые инвестиции;
- внутригрупповые расчеты и операции;
- внутригрупповые продажи.

Под инвестициями основного общества в дочернее понимают средства, вложенные в уставный капитал дочерней компании при ее создании или приобретении. Консолидация капитала имеет место при составлении консолидированного бухгалтерского баланса. При этом руководствуются основным правилом его составления, которое гласит, что все показатели активов и пассивов балансов (по соответствующим статьям) основного и дочерних обществ группы следует суммировать за исключением тех показателей, которые характеризуют их взаимные расчеты и обязательства.

К показателям, которые элиминируются (взаимоисключаются) и в сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности не отражаются, относятся, прежде всего, инвестиции (финансовые вложения) основного общества в уставные капиталы дочерних обществ и, соответственно, уставные капиталы дочерних обществ в части, принадлежащей основному обществу.

В зависимости от степени участия основного общества в капитале дочернего общества, выделению подлежат следующие процедуры консолидации капитала:

1. Консолидация капитала при 100% участии основного общества в уставном капитале дочернего общества. Составляя консолидированный баланс группы, руководствуемся основным правилом, по которому исключению подлежат показатели по статье актива баланса основного общества «Финансовые вложения» и статье пассива баланса дочернего общества «Уставный капитал», а показатели по остальным статьям актива и пассива, соответственно, суммируются.

2. Консолидация капитала при долевом участии основного общества в уставном капитале дочернего общества менее 100%. Для контроля деятельности дочернего общества основному обществу достаточно иметь более 50 % вклада в ее уставный капитал. При этом следует принимать во внимание интересы остальных акционеров дочернего общества, в собственности которых находится менее 50% обыкновенных акций. Их интересы должны быть отражены в консолидированном бухгалтерском балансе группы. В этой связи возникает понятие «доли меньшинства», что представляет собой, по существу, источник финансирования группы, который находит отражение в пассиве консолидированного

баланса специальной статьей «Доля меньшинства» и показывается за итогом 111 раздела пассива баланса «Капитал и резервы».

На практике доля меньшинства в консолидированном балансе определяется исходя из величины капитала дочернего общества по состоянию на отчетную дату и сумм в уставном капитале, принадлежащих прочим акционерам. Таким образом, доля меньшинства складывается из части уставного капитала и части добавочного и резервного капитала, а также нераспределенной части прибыли дочернего общества, соответствующей участию в нем сторонних акционеров.

3. Консолидация капитала в случае, если инвестиции основного общества в дочернее превышают (меньше) номинальную стоимость акций дочернего общества. В этом случае составление консолидированного баланса начинается с определения балансовой стоимости собственного капитала дочернего общества.

Балансовая стоимость собственного капитала общества равняется его чистым активам, под которыми понимают разность, возникающую между активами общества, принимаемыми к расчету и его обязательствами, также принимаемыми к расчету. Затем сумма инвестиций сравнивается с величиной балансовой стоимости собственного капитала дочернего общества или его доли, принадлежащей основному обществу.

Разность между инвестициями основного общества и балансовой стоимостью собственного капитала дочернего общества называется «Деловой репутацией дочернего общества».

В случае, если разность положительна, то превышение покупной цены над балансовой стоимостью собственного капитала дочернего общества отражается в 1 разделе актива консолидированного баланса «Внеоборотные активы».

Экономическая суть этой возникающей при консолидации баланса статьи, представляет собой нематериальный актив и в консолидированном балансе группы «Деловая репутация дочернего общества» будет отражена в группе статей «Нематериальные активы», например, специально вводимой статьей «Гудвилл, возникающий при консолидации».

В том случае, если разница отрицательна, то превышение балансовой стоимости собственного капитала дочернего общества над инвестициями основного общества, то есть покупной ценой компании, отражается в пассиве Консолидированного баланса.

Экономическая суть данной статьи баланса, возникающей при консолидации, представляет собой источник финансирования. А в консолидированном балансе статья «Деловая репутация дочернего общества» отражается между 111 и 1У разделами пассива «Капитал и резервы» и «Долгосрочные обязательства».

1.4. Консолидация капитала в случае, если основное общество владеет привилегированными акциями дочернего общества. В данном случае могут иметь место следующие варианты консолидации капитала:

1.4.1. Основное общество владеет 100% привилегированных акций. В этом случае при консолидации элиминируются показатели, отражающие финансовые вложения (инвестиции) основного общества в привилегированные акции дочернего общества и соответственно уставный капитал дочернего общества, представленный этими привилегированными акциями.

1.4.2. Основное общество владеет частью привилегированных акций или не владеет вовсе. В этом случае стоимость привилегированных акций дочернего общества, не принадлежащих основному обществу, включается в статью «Доля меньшинства» консолидированного баланса группы.

Уставный капитал как основного общества, так и дочернего может состоять из обыкновенных и привилегированных акций, при этом их стоимость в консолидированном балансе группы отражается полностью в 111 разделе пассива «Капитал и резервы» по статье уставный капитал, в том числе как по обыкновенным акциям, так и по привилегированным.

1.5. Процедуры последующей консолидации капитала. В случае последующей консолидации капитала, когда функционирующие компании становятся дочерними в случае их приобретения другой (основной) компанией могут возникнуть проблемы, связанные с учетом предпродажной и послепродажной прибыли компаний, которые становятся дочерними, а также проблемы, связанные со способом приобретения акций дочерней компании: путем обмена или за наличные деньги.

Понятие предпродажной прибыли дочернего общества включает в себя добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль дочерней компании до ее приобретения основным обществом. Предпродажная прибыль исключается из консолидированного баланса группы. В то же время, она рассматривается как финансовые вложения основного общества и используется для расчета деловой репутации дочернего общества.

Понятие послепродажной прибыли включает в себе прибыль дочернего общества, полученную им уже после приобретения его основным обществом. Так как послепродажная прибыль получена дочерним обществом на инвестированный капитал основного общества, то по существу она и принадлежит основному обществу, а должна быть включена в консолидированный баланс группы.

Различия в отражении предпродажной и послепродажной прибыли на долю меньшинства дочернего общества влияния не оказывают. Доля меньшинства отражается в уставном капитале и прочем капитале дочернего общества как доля сторонних акционеров.

В случае приобретения акций дочерней компании путем обмена предусмотрен следующий механизм реализации:

- основное общество осуществляет эмиссию акций;
- эмитированные акции выдаются покупателям-акционерам дочернего общества в обмен на их старые акции;
- основное общество создает дополнительный акционерный капитал, переходящий в собственность бывшим акционерам дочернего общества, получает от них в ответ акции дочерней компании. При этом основное общество помимо дополнительного акционерного капитала приобретает и эмиссионный доход, так как акции обмениваются не по номиналу, а по рыночной стоимости. На дочернее общество этот обмен не влияет, потому что новые акции принадлежат новому владельцу – основному обществу.

В соответствии с международными и отечественными нормативными актами, регулирующими процедуры консолидации отчетности, внутренняя задолженность, возникающая при продаже услуг, активов одними обществами группы другим обществам или при совершении иных операций, должна быть элиминирована из актива и пассива консолидированного бухгалтерского баланса группы, чтобы не исказить структуру внутригрупповых расчетов и операций. Поскольку группа рассматривается как единая хозяйственная единица, то в ней не может быть задолженностей по отношению к себе самой. Элиминируемые статьи – это статьи бухгалтерского баланса, которые отражаются как актив в бухгалтерском балансе одного общества и как пассив в бухгалтерском балансе другого общества.

Внутригрупповые хозяйственные операции и текущие расчеты обществ группы отражаются в их бухгалтерских балансах в виде следующих операций:

- долгосрочных и краткосрочных займов;
- авансов выданных и полученных;
- дебиторской и кредиторской задолженности;
- расходов и доходов будущих периодов;
- задолженности учредителей (участников) в уставный капитал;
- начислений дивидендов по акциям и др.;
- покупки (продажи) прочих активов между обществами группы.

Довольно часто на практике встречается ситуация, когда при консолидации статей бухгалтерского баланса, одна из статей актив в балансе какого-либо из участников группы,

только частично погашает соответствующее обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе другого участника группы, при этом может быть и обратная ситуация. Как правило, эти ситуации возникают как минимум в двух случаях:

- если в отношении одного актива (например, ценные бумаги) возникают обязательства как внутри группы, так и по отношению к третьим лицам (часть ценных бумаг приобретена сторонними инвесторами), - в этом случае в консолидированном бухгалтерском балансе группы будут отражены только обязательства перед третьими лицами;

- если в бухгалтерском учете и отчетности группы допущены ошибки, то при элиминировании внутригрупповых расчетов может образоваться сальдо. В этой связи, все участники группы перед началом составления консолидированного бухгалтерского баланса должны выверить свою отчетность.

Подобные обстоятельства акцентируют задачу своевременной идентификации внутренней задолженности, с последующей сверкой расчетов и их правкой в целях устранения различий в данных по остаткам между участниками взаиморасчетов. В этой связи, внутригрупповые расчеты целесообразно проводить в три этапа.

На первом этапе сверяются остатки по данным бухгалтерского учета двух обществ группы на отчетную дату и проводится анализ различий.

На втором этапе учетные данные по сверяющимся обществам группы корректируются на величину различий, по которым достигнуто соглашение.

На третьем этапе после внесения поправок в отчетном периоде по результатам предварительных сделок, сверяющие отчетность общества, составляют окончательный акт сверки, который показывает все различия в остатках на отчетную дату, по которым не было достигнуто соглашение или которые не могут быть исправлены в отчетном периоде.

После проведения сверок и внесения, согласованных с внутригрупповыми контрагентами исправлений, все общества группы должны составить отчет по внутригрупповым расчетам. При этом дочерние общества прилагают дополнительно акты сверок с подробным объяснением сути разногласий. Данные отчета по внутригрупповым расчетам используются при процедуре консолидации для внесения корректирующих проводок.

С точки зрения единой группы результаты внутригрупповых продаж также не могут быть признаны реализованными, поскольку объект сделки купли-продажи не покидает пределов группы. В этой связи подобные результаты исключают из консолидированного отчета группы. К ним относятся:

- результаты от продажи одного общества группы другому активом, проданных последним внешнему контрагенту, то есть активом, покинувших пределы группы на отчетную дату; - данный вид результатов не искажает балансы контрагентов с точки зрения единой группы, однако, в консолидированном отчете в прибылях и убытках, значение показателей выручки и затрат значительно преувеличены за счет выручки общества, осуществившего внутригрупповую поставку и на величину затрат, отраженных в учете внутригруппового покупателя;

- результаты от продажи одного общества группы другому активом, учтенных последним в составе собственного имущества, то есть активом, не покинувших пределы группы на отчетную дату; - данный вид результатов искажает как балансовые статьи, статьи отражающие активы внутригруппового покупателя и прибыль внутригруппового продавца, так и статьи отчета о прибылях и убытках – выручка и затраты внутригруппового продавца. Размер такого искажения определяется величиной прибыли (убытка), заложенной продавцом при поставке активов групповому покупателю и это искажение принято называть нереализованной прибылью (убытком).

Нереализованная прибыль (убыток) это финансовый результат, полученный одним участником группы в результате продажи активов или оказания работ (услуг) другому

участнику группы при условии, что эти активы не были перепроданы или списаны на затраты покупателем.

Особенность внутригрупповых результатов, подлежащих исключению из консолидированной отчетности, состоит в том, что их величина не может быть определена на основе стандартных форм бухгалтерской отчетности, - необходимы иные источники информации. В этом случае при составлении консолидированной отчетности руководствуются следующим правилом:

Нереализованная прибыль исключается из общей величины прибыли и убытков, а стоимость запасов группы уменьшается на сумму этой нереализованной прибыли.

Если рассматривать группу в целом, то непроданная продукция отражается в виде запасов в консолидированном балансе группы, а прибыль, полученная одним из участников группы при реализации продукции другому участнику, является нереализованной прибылью группы.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках корректируется показатель по статье «Нераспределенная прибыль (убыток)» группы за отчетный период, который подлежит уменьшению на величину нереализованной прибыли. Кроме того, корректируются и две статьи консолидированного баланса группы: в активе – на величину нереализованной прибыли уменьшается стоимость запасов, путем суммирования аналогичных статей балансов обществ группы, так как нереализованная прибыль находит отражение в запасах основного общества, и в пассиве – на величину нереализованной прибыли уменьшается нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, полученная по общему правилу путем суммирования аналогичных показателей обществ группы.

При этом важно, чтобы основное общество требовало от всех обществ группы ведения аналитического учета и имело возможность получать оперативную информацию по внутригрупповым приобретениям и продажам.

В заключении необходимо отметить, что единственный путь становления конкурентоспособных промышленных структур лежит через концентрацию капитала путем взаимной интеграции компаний по принципу наибольшего благоприятствования.

