

ТЕОРИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И АУДИТА

КОРПОРАТИВНЫЕ ОБЪЕДИНЕНИЯ И КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Корнеева Т.А., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и экономического анализа

Самарский государственный экономический университет

В статье рассматриваются проблемные вопросы формирования консолидированной финансовой отчетности. Важным моментом реорганизации системы финансового управления в условиях происходящих консолидированных процессов, имеющих целью более эффективное альтернативное использование высвобождаемых ресурсов, является разработка и внедрение консолидированного учета и консолидированной финансовой отчетности. Эта проблема носит специальный характер, она одинаково актуальна как для руководителей высокого ранга, так и для финансистов, экспертов, бухгалтеров российских объединений. В мировой практике бухгалтерского учета становление системы консолидированной отчетности началось с принятия Директивы Европейского Сообщества №7 от 13 июня 1983 года (83/349/ЕЭС). В силу специфики деятельности российских предприятий предпочтительным является формирование консолидированной отчетности на основе документированных и хронологических записей в системном бухгалтерском учете каждого из входящих в консолидированную группу предприятий. Разумеется, это требует детальной разработки методики консолидированного финансового учета как нового, специфического раздела бухгалтерского учета.

Корпоративные аспекты управления деятельностью промышленных объединений – одна из проблем, выдвинутых сегодня на передний план реалиями экономической жизни. В настоящее время типична ситуация, когда растет число холдинговых объединений, а компании имеют контроль над одной или несколькими дочерними или зависимыми фирмами. Формирование и реорганизация групп компаний требуют создания соответствующих организационных, правовых и учетных форм и присущих им корпоративных схем.

Как известно, консолидированные группы предприятий (холдинги, концерны и т.п.) являются экономическими объединениями юридически самостоятельных лиц, основанных на приобретении прав собственности материнской компанией и контроля над дочерними и зависимыми обществами. Причем реальное свое отражение такие объединения находят только через систему консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированные отчеты – это прежде всего специфические способы учета, направленные на отражение истинного положения дел в отношении прибыли и активов, когда одна компания контролирует деятельность другой. Причем, следует отметить, что эти способы и приемы, присущие именно консолидированному бухгалтерскому учету, весьма разнообразны.

Нельзя ставить знак равенства между двумя системами: консолидированной финансовой отчетностью и сводной бухгалтерской отчетностью. Сводная бухгалтерская отчетность была характерна для производственных объединений, действовавших в эпоху плановой экономики на основе единой государственной формы собственности. Такая отчетность составлялась путем арифметического сложения показателей предприятий, входящих в объединение и не отличалась ни по форме, ни по содержанию от отчетов самих предприятий. Свод отчетности

имел иерархическую структуру: предприятие - объединение - ведомство - министерство. Он больше представлял интерес как инструмент контроля за выполнением народнохозяйственных планов и статистического обобщения показателей по отраслевому принципу.

Примечательной чертой настоящего развития капитала является вступление в стадию консолидированных процессов, отражающих высший уровень концентрации производства и капитала и присущих зрелой системе корпоративных отношений. Консолидация, имеющая целью более эффективное альтернативное использование высвобождаемых ресурсов, характерна для рынка. Первые признаки данного процесса наблюдаются в российской деловой практике, о чем свидетельствуют факты совершения сделок слияния и поглощения. Последние являются неотъемлемой чертой и стимулом консолидированных процессов. Под термином «консолидация» в промышленных отраслях подразумевается рациональное сжатие, сокращение производственных мощностей и инфраструктуры путем межкорпоративных слияний и высвобождение части производственного потенциала для использования в иных целях. Однако слияние и поглощение придают консолидированным процессам более мощный стимул, особенно в структуре объединенных компаний близкородственных подразделений [7].

Организация холдингов выдвигает на первый план бизнес с такими его свойствами, как близость к рынку и гибкость, причем эффект комплексности используется только на решающих участках посредством организационного объединения. Российские холдинговые структуры нуждаются в организации вертикального контура управления. По-прежнему сохраняет свое значение проблема «управляемости» холдинга и его персонала. Первым шагом в создании финансовой системы холдинга должна стать организация центральной финансовой службы с директивными полномочиями.

Создание финансовых служб холдингов – проблема сложная и достаточно объемная. Организация системы финансового управления крупной корпорацией включает несколько основных задач. Главными из них являются:

- создание центральной финансовой службы;
- разработка и внедрение системы консолидированного учета и формирование на его основе финансовой отчетности;
- внедрение автоматизированной системы финансового учета;
- организация бюджетного процесса и создание управленческого учета;
- внедрение современных методов финансового анализа консолидированных групп предприятий;
- обеспечение перехода на международные стандарты финансового учета.

Важным моментом реорганизации системы финансового управления является разработка и внедрение консолидированного учета и консолидированной финансовой отчетности. Эта проблема носит специальный характер, она одинаково актуальна как для руководителей высокого ранга, так и для финансистов, экспертов, бухгалтеров российских объединений.

В мировой практике бухгалтерского учета система консолидированной отчетности сравнительно молода, и ее использование насчитывает не многим более четырех десятков лет. Международным признанием консолидированной финансовой отчетности в ряде европейских стран можно считать принятие Директивы Европейского Сооб-

щества №7 от 13 июня 1983 года (83/349/ЕЭС), которая характеризует групповые (консолидированные) бухгалтерские отчеты как отчеты, предназначенные для демонстрации финансового положения и результатов работы группы компаний, действующих совместно[3]. Простейшая форма объединения – одна компания, которая в данном случае выступает холдингом, владеет большей частью акций другой компании, подчиненной первой. Обычной формой групповых бухгалтерских документов является предоставление консолидированных бухгалтерских отчетов, для чего, помимо подготовки каждой компанией своего собственного отчета, составляется и «консолидированный бухгалтерский отчет», который должен показать результаты деятельности компании-холдинга и зависимой компании совместно, как если бы это была одна организация. Директива Европейского Сообщества № 7 как раз рассматривает вопросы такой групповой бухгалтерии.

Имеется два общих подхода к ситуации, когда одна компания выступает по отношению к другой как подчиненная, дочерняя, исходя из того:

- 1) кто владеет акциями компании, получившей инвестиции;
- 2) кто контролирует руководство компании.

В зависимости от этого будет и соответствующая подготовка консолидированного бухгалтерского учета. В первом случае владение большинством голосующих акций уже предполагает полный хозяйственный контроль над дочерним предприятием. Во втором случае, даже не обладая контрольным пакетом акций, материнская компания может иметь право назначать или отстранять большую часть членов совета директоров.

При подготовке пакета консолидированной отчетной документации возникают самые разнообразные осложнения, обсуждение которых не входит в задачи данной работы. Есть четыре способа, при помощи которых холдинговая компания может включить бухгалтерские документы зависимой компании в консолидированные бухгалтерские отчеты.

1. Если зависимая компания должна быть включена в консолидированные отчетные документы, это обычно делается методом бухгалтерии приобретения, также известным как бухгалтерия поглощения. В этом случае поглощение зависимой компании рассматривается как приобретение ее активов и пассивов. Разница между ценой холдинговой компании в целом и ценой ее реального основного капитала называется «гудвилл», или неосязаемый основной капитал.
2. Директива Европейского Сообщества №7 также разрешает государствам - членам применять метод «объединение интересов», иначе известный как бухгалтерия слияния. Это разрешается в тех случаях, когда присоединение осуществляется за счет постепенного обмена акций открытой акционерной компании, в результате чего, по крайней мере, 90% всех акций попадают в руки компании-приобретателя. Таким образом, бухгалтерия слияния менее осторожна, чем бухгалтерия приобретения, создавая более высокие уровни распределяемых резервов и избегая списания неосязаемого основного капитала из прибыли. По этой причине некоторые страны не позволяют использовать метод бухгалтерии слияния, а другие накладывают на работу с ним ограничения.
3. Бухгалтерия чистой стоимости капитала за вычетом обязательств – это частный метод консолидации. При его использовании в групповом бухгалтерском отчете отдельной строкой показываются инвестиции в компанию-получателя, а также корректировка величин прибыли или убытков компании-получателя, показываемых ежегодно в отношении акций группы. Этот метод наиболее часто используется, если инвестор имеет сильное влияние на получателя инвестиций, но его не контролирует.
4. «Пропорциональный метод» означает, что групповые бухгалтерские документы включают только пропорциональную

часть стоимости статей из документов компании - получателя инвестиций, соразмерных по величине доле инвестора в компании-получателе. Так чаще всего поступают, когда речь идет о совместных предприятиях. Однако следует иметь в виду, что требования Директивы №7 все же носят рекомендательный характер. Их цель – гармонизация бухгалтерского учета в рамках стран-участниц ЕЭС. Именно поэтому, опираясь на международные стандарты учета, каждая в отдельности взятая страна имеет свои национальные стандарты, при этом существует целый ряд бухгалтерских проблем, решаемых в разных странах по-своему.

Например, в Великобритании сложилась давняя и прочная традиция предоставлять (групповые) консолидированные отчетные документы, требование о которых появилось в национальном законодательстве еще в 1947 году. Поэтому, как отмечают Эрнст (Ernst) и Уинни (Whinney) (1984) [9], из всех стран - членов ЕЭС на Великобританию меньше всего повлияли требования Директивы ЕЭС № 7.

Ассоциированные компании, на которые холдинговая компания оказывает сильное воздействие, что проявляется во владении не менее 20% голосующих прав, но не имеет возможности полностью ими управлять, консолидируются методом учета капиталов. Этим же способом происходит консолидация групп, состоящих из большого количества членов или совместных предприятий.

Некоторые отличия от МСФО имеются в методах составления консолидированной отчетности (вернее в их формулировках). Так, учет по методу приобретения по МСФО называется методом полной интеграции счетов, учет по методу долевого участия – методом пропорциональной интеграции счетов; а метод учета для ассоциированных компаний (совместных предприятий) – методом приведения к эквиваленту.

В консолидированные документы входят балансовый отчет и отчет о прибылях и убытках. Кроме того, группы могут добровольно включать в состав этих документов отчет об изменении акционерного капитала и диаграмму изменения ее финансового состояния. Те подгруппы, которые включаются в консолидированные документы более крупной группы, имеют право не публиковать отдельно свои консолидированные отчеты при условии, что общий сводный счет всей группы опубликован и подготовлен в соответствии с требованиями Директивы ЕЭС №7.

С 1 января 1990 г. немецкие компании должны предоставлять консолидированные бухгалтерские отчеты в следующих случаях:

- компания осуществляет фактический контроль над одной или несколькими компаниями, в которых она владеет 20% и больше акций;
- компания может осуществлять контроль, имея большинство голосующих прав, заключив соглашение о доминировании или имея возможности назначать или смещать членов совета директоров.

В отчетные документы необходимо включать сведения как о национальных, так и о зарубежных дочерних предприятиях, хотя до 1 января 1990 г. это требование распространялось только на национальные подчиненные структуры. Однако существует достаточно оснований, позволяющих исключать отдельные зависимые компании из консолидации, что часто делается под предлогом соблюдения принципов «истинного и непредвзятого представления» или материальности или из-за того, что имеющиеся акции предназначены исключительно для перепродажи.

В тех случаях, когда компания осуществляет контроль над зависимыми структурами, требуется предоставление полностью консолидированных отчетных документов,

подготовленных, как правило, по методу оценки приобретаемой стоимости. Допускается оценивание и по методу слияния, но только в тех случаях, если при приобретении зависимой структуры компания получила акций не менее 90% от общей номинальной стоимости, однако на практике такой подход используется редко.

Совместные предприятия могут оцениваться методом либо пропорциональной консолидации, либо учета капиталов. Другие ассоциированные компании оцениваются через учет капиталов. Указанные процедуры появились в немецком бухгалтерском законодательстве после принятия Директивы ЕЭС № 7. Это привело к большим изменениям по сравнению с предыдущими требованиями. Общие итоги перемен в этой сфере изложены в работе Эрнст (Ernest) и Уинни (Whinney) (1984) [9, с. 30 -35].

Американский опыт бухгалтерского дела имеет как теоретическое, так и сугубо прикладное значение. Бухгалтеры США имеют свои, несколько отличные от европейских, стандарты – GAAP. В их составе значительное место занимают вопросы консолидированной финансовой отчетности, а именно стандарт IAS (международные стандарты бухгалтерского учета). Стандарт IAS 27 обсуждает вопросы подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности групп предприятий, находящихся под контролем материнской компании. Стандарт IAS 28 рассматривает учет и отчетности в ассоциированных компаниях. В частности, инвестиции в ассоциированные компании должны учитываться на основе метода долевого участия; стандарт также оговаривает допустимые исключения. Установлены требования в части раскрытия информации. Однако при изучении этих стандартов следует учесть два обстоятельства, первое из которых может сказаться в самом ближайшем будущем, а второе – несколько позже, но не в столь отдаленной перспективе.

Во-первых, финансовая отчетность в соответствии с GAAP готовится не только и не столько для российских министерств и ведомств, сколько для частных пользователей, прежде всего кредиторов и инвесторов. Например, серьезный западный инвестор будет заинтересован в отчетности, позволяющей ему наиболее достоверно оценить риски и перспективы вложения средств в предприятие. Возможно, составление такой отчетности потребует методов, не предусмотренных российской нормативно-правовой базой учета, но дающих адекватную, с точки зрения мировой практики, картину хозяйственного положения предприятия.

Во-вторых, при нормализации развития российского фондового рынка возрастает и круг российских кредиторов и инвесторов, заинтересованных в получении достоверной информации о хозяйственном положении предприятий. Учет интересов этих пользователей финансовой отчетности, скорее всего, требует применения более широкого, чем ныне, набора методов учета и соответствующих изменений в его нормативно-правовой базе.

Вопросам методики консолидированного учета и отчетности в отечественной экономической литературе уделялось до настоящего времени явно недостаточно внимания. Первой такой попыткой можно считать работы В.В. Пучковой [7], В.В. Палия [6], В.Т. Козловой [5]. Несмотря на значимость этих работ, они освещали либо опыт консолидированной отчетности западных стран, либо международные стандарты учета по этому вопросу.

Первой попыткой применения консолидированной отчетности в отечественной практике учета следует счи-

тать статью профессора Л.З. Шнейдмана: «Сводная бухгалтерская отчетность» [8] и: «Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности» МФ РФ (Приказ от 30 декабря 1996 г. №112). Последние публикации имеют не только теоретическое, но и практическое значение. Однако следует признать, что это лишь первая проба решения этого сложного и многогранного вопроса и, естественно, неизбежно она привела к еще большему числу вопросов.

Так, профессор Л.З. Шнейдман определяет сводную отчетность «... как систему показателей, характеризующих имущественное и финансовое положение группы организаций на отчетную дату и финансовые результаты ее деятельности в отчетном периоде» [8]. Но такая трактовка сводной (консолидированной) отчетности почти полностью повторяет определение бухгалтерской отчетности, данной А.С. Бакаевым: - «... бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение организации на определенную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период» [1]. К этому определению добавлено только слово «группы». Такой подход, на наш взгляд, явно упрощен, так как не учитывает особенностей консолидированной группы. Между тем, группа консолидированных предприятий – это не просто совокупность самостоятельных организаций, а принципиально новый, обособленный объект бухгалтерского учета. Особенность консолидированной отчетности заключается, прежде всего, в том, что она полностью исключает внутргрупповые обороты (реализацию, передачу средств и т.п.), а не только в том, что она позволяет инвесторам следить за рациональностью и экономической эффективностью всей суммы их инвестиций. Тем более что «инвестиции», т.е. долгосрочные финансовые вложения, осуществленные с целью приобретения контроля, взаимоисключаются с долей участия в собственном капитале дочерних обществ из консолидированного баланса.

Цель консолидированной отчетности состоит в предоставлении, прежде всего, акционерам и кредиторам корпорации результатов ее деятельности и финансового положения, как если бы все хозяйствующие субъекты корпоративного управления составляли единую группу или одно предприятие, осуществляющее одни или несколько видов деятельности. Она составляется на основе данных отчетности членов группы при помощи специальных учетных процедур. В практике зарубежного учета подобные процедуры заключаются в использовании специальных расчетов, условных исключений и поправок. Расчетный характер составления консолидированной отчетности, вне рамок системного учета, приводит к усложнению экономической работы и увеличению возможности ошибок. А главное, такой подход не создает условий для осуществления текущего контроля деятельности консолидированной группы между отчетными датами.

Отечественный учет основан на методе документированного, сплошного и непрерывного наблюдения и отражения на счетах бухгалтерского учета хозяйственных средств, их источников и хозяйственных операций. В таких условиях бухгалтерская отчетность строится на методе группировки бухгалтерской информации и логично вытекает из записей на счетах учета. На наш взгляд, подобный подход целесообразно применять и для формирования консолидированной отчетности. Копирование, пусть даже хорошей системы, не всегда дает должный результат в условиях конкретной страны. Именно в этом,

как нам представляется, причина не совсем удачной попытки объединить два понятия: сводная бухгалтерская отчетность и консолидированная финансовая отчетность. Более того, консолидированная отчетность составляется за один финансовый год, а бухгалтерская – ежеквартально и по каждому юридически самостоятельному лицу.

Возникает вопрос, каким же образом без системного учета внутригрупповых взаимоотношений можно исключить из квартальной отчетности каждого предприятия группы внутригрупповые материально-денежные потоки, реализацию и т.д. Думается, что вполне логичным и более предпочтительным было бы создание четкой системы консолидированного учета, обеспечивающей объективное и контролируемое составление консолидированной отчетности. Тем более, что в российской экономике имеются серьезные аргументы в пользу необходимости ведения консолидированного учета и формирования консолидированной отчетности.

Цель координации законодательства, регулирующего консолидированную отчетность, заключается в том, чтобы защитить все интересы, представленные в обществах с акционерным капиталом. Такая защита предполагает использование принципа составления консолидированной отчетности там, где общество является членом группы предприятий, и что консолидированная отчетность должна составляться в обязательном порядке в тех случаях, когда это общество является головным.

Консолидированная отчетность должна давать правдивую и достоверную информацию о состоянии активов и обязательств, о прибылях и убытках и финансовом положении всех консолидированных и рассматриваемых как единое целое предприятий. Необходимость в объективной и полной финансовой информации также требует, чтобы хозяйствующие субъекты корпоративного управления были включены в консолидированную отчетность.

Составление консолидированной отчетности является требованием международных стандартов бухгалтерского учета. В силу специфики деятельности российских предприятий и особенностей их взаимоотношений с налоговыми органами предпочтительным является формирование консолидированной отчетности не путем расчетных процедур свода показателей отчетов предприятий группы, а на основе документированных и хронологических записей в системном бухгалтерском учете каждого из входящих в консолидированную группу предприятий.

Разумеется, это требует детальной разработки методики этого нового вида учета. Немало здесь и теоретических проблем, требующих специальных исследований:

- классификация форм консолидации и их влияние на вступительную консолидированную отчетность;
- контроль и методы консолидированного учета;
- принципы консолидированного учета и отчетности;
- применение трансфертных цен в консолидированном учете для расчетов между членами группы;
- использование трансформационных таблиц как способа консолидированного учета и составления отчетности;
- оформление и контроль достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Все эти вопросы требуют дальнейшего исследования, и начать нужно с группировки способов консолидации предприятий, то есть изучения структуры интегрированных корпораций.

В основе организационной структуры корпорации лежит система его бизнес – единиц, т.е. структурных подразделений с более или менее законодательным произ-

водственно-сбытовым циклом. Организация планирования, учета и анализа по бизнес – единицам (полям бизнеса) не нова для отечественного учета. Еще в 1974 г. проф. В.Б. Ивашкевич высказывался по этому поводу: «В общем виде место затрат представляет собой функциональную сферу и область ответственности, которые связаны с определенными видами издержек. Их дифференциацию можно рассматривать в макро- и микромасштабе, т.е. применительно к отрасли и народному хозяйству в целом или к каждому конкретному предприятию. В первом случае речь идет о затратах объединений, юридически самостоятельных предприятий, трестов, комбинатов, главков, министерств, всей промышленности или других отраслей народного хозяйства»[4].

Характерная особенность этого центра затрат в холдинге – наличие собственного расходного бюджета на уровне его структурных единиц. Они должны быть «привязаны» к системе бизнес – единиц холдинга. Наряду с центрами затрат для управления финансовыми потоками и оценками результатов хозяйственной деятельности в структуре холдинга формируются центры финансовой ответственности. «По нашему мнению, - писал проф. В. Ивашкевич, – между местом затрат и центрами ответственности существует различие, заключающееся хотя бы в том, что не всякого рода ответственность связана с соответствующими расходами. Это несопоставимые по содержанию определения, причем второе шире первого» [4].

С этим мнением можно согласиться, несколько уточнив его: «центры ответственности» вправе распоряжаться частью полученной ими прибыли. Центры финансовой ответственности действуют в пределах одного юридического лица. Эффективность финансового управления корпорацией во многом зависит от финансово-бухгалтерского обеспечения по центрам затрат и ответственности и методов консолидации этой информации в целом по корпорации.

Консолидирование учетно-отчетных документов корпорации представляет собой достаточно сложную финансово-хозяйственную проблему. Прежде всего, следует отметить, что какой-либо единой схемы консолидированных учетных данных не существует нигде в мире. Каждая компания самостоятельно разрабатывает свои консолидированные документы на основе общепринятых принципов и учетных традиций. Наиболее распространенный принцип заключается в отражении в консолидированном балансе корпорации «доли меньшинства», в которых учитываются вложения совладельцев в хозяйствующие субъекты корпорации. При этом различными приемами и способами устраняется эффект двойного счета, связанного с перекрестными инвестициями и внутрифирменными операциями.

В большинстве стран Западной Европы, США, Канады и т.д. существуют определенные правила составления консолидированной отчетности. Компаниями разрабатываются консолидированные отчеты: баланс, отчет о прибылях и убытках, о движении денежных средств, отчет о движении фондов и некоторые другие. С бухгалтерской точки зрения консолидирование отчетности, наиболее сложный участок работы, требующий специальной бухгалтерской подготовки.

Консолидированные финансовые отчеты подразделяются на внешние и внутренние. Официальная (внешняя) консолидированная отчетность раскрывает финансовое положение холдинга в целом и содержит укрупненные показатели. Она предназначена для внешних

пользователей: акционеров, инвесторов, дебиторов и кредиторов и государственных органов. «Внутренняя» консолидированная отчетность преследует несколько иные цели: она должна быть предельно реалистична и должна отражать содержательную картину функционирования компании и перспектив ее развития. Консолидированные документы внутрикорпоративного характера представляют собой систему аналитического учета, обеспечивающую систему управления корпорацией, и обычно находится в компетенции централизованных служб финансового учета и анализа.

Руководство корпорации, вне всякого сомнения, нуждается в обобщенных консолидированных данных для принятия крупных инвестиционных решений и контроля за функционированием группы. Основная проблема заключается в том, в каких формах должна вырабатываться их финансовая служба, а главное, как организовать учет и обработку первичных данных за финансовыми потоками внутри корпорации. Различия между методами проявляются в том, что обычные бухгалтерские приемы ориентированы на устранение двойного счета. Между тем менеджеры могут быть заинтересованы и в информации о внутрифирменных операциях. Внутренние документы должны наглядно продемонстрировать не только размер консолидированных капиталов и капиталов отдельно взятых фирм, но и структуру внутригрупповых финансовых потоков, обязательств и взаиморасчетов.

Это соответствует и мировой практике управления крупными компаниями, чья внутренняя аналитическая документация и по форме и по содержанию существенно отличается от официальных отчетов. Конкретный способ консолидирования зависит от его структурной организации, методов управления и характера бизнеса.

Особенность управления финансовой системой консолидированной группы предприятий заключается в учете финансовых потоков, циркулирующих между центрами финансового управления. Для хозяйствующих субъектов корпорации эти потоки будут внешними, для всей корпорации внутригрупповыми, что и обуславливает применение различных методов консолидирования операций корпорации. Контур консолидирования как бы очерчивает структуру, и в данном варианте схемы финансовых потоков выглядят как единое целое.

Такой подход облегчает управление консолидированных компаний группы. Финансовое управление корпорации предполагает разработку типовых учетно-отчетных документов – как для отдельных структурных звеньев, так и всей компании в целом[2].

Консолидированные балансы каждого уровня должны быть логически связаны с соответствующими балансами движения денежных средств (в частности, обязательно должны учитываться расходы и доходы дочерних фирм, связанные с наличием на их счетах централизованных фондов).

Итак, рассматривая вышеизложенные вопросы, мы убедились в необходимости составления не только консолидированной финансовой отчетности, обеспечивающей представление объединения как единого хозяйствующего механизма, но и организации консолидированного финансового учета, как нового, специфического раздела бухгалтерского учета. А как все новое изначально требует и его методологического обеспечения.

Концептуальная основа собственности и капитала предполагает, что предприятие как экономическая единица изолирована от личных интересов собственников и

других вкладчиков капитала. Однако эта теория не может абсолютно быть применена для совместной деятельности. Значительно более приемлемой в данном случае является экономическая теория прав собственности. Теория прав собственности – один из наиболее ярких примеров эволюции неоклассического анализа. Конструктивные методологические принципы этой теории просты: не организация сама по себе является объектом анализа, а индивидуальный агент, который стремится максимизировать свою функцию полезности в рамках организационной структуры.

Использование экономической теории прав собственности в системе консолидированного учета и отчетности является ярким примером применения экономической теории в прикладной науке – бухгалтерском учете. В стандартных неоклассических моделях присутствуют ограничения двоякого рода. Во-первых, «физические», порожденные ограниченностью ресурсов. Во-вторых, «познавательные», отражающие достигнутый уровень знаний и практического мастерства. Теория прав собственности и родственные ей концепции вводят в анализ еще один класс ограничений, обусловленных институциональной структурой общества.

Подобный подход позволяет объяснять не только различия в экономическом поведении в рамках альтернативных правовых структур (договор доверительного управления, договор простого товарищества и договор о совместной деятельности – стратегический аспект), но и механизм развития этих структур (от договора доверительного управления до акционерных обществ – динамический аспект), а также формулировать принципы рационального, с точки зрения общества, выбора между ними.

Литература

1. Бакаев А.С. Комментарий к Положению по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ. – М.: Бухгалтерский учет, 1999. – 128 с. – (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет».)
2. Горбунов А.Р. Управление финансовыми потоками и организация финансовых служб предприятий, региональных администраций и банков. Издание второе, дополненное и переработанное. – М.: Издательская фирма «Анкил». 2000 – 224 с.
3. Директивы Европейского экономического сообщества и гармонизация стандартов бухгалтерского учета. Белград, 1993. – Т1.
4. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский учет в условиях совершенствования хозяйственного механизма. – М.: Финансы и статистика, 1982. – 175 с.
5. Козлова Т.В. Консолидированная бухгалтерская отчетность: методика составления. //Бухгалтерский учет. – 1997 г. – № 3.
6. Палий В.В. Консолидированная отчетность: учет операций, связанных со слиянием предприятий. //Бухгалтерский учет. – 1995 г. – № 5.
7. Пучкова С.И. Об учете инвестиций в консолидированной отчетности. //Бухгалтерский учет. – 1995 г. – № 4.
8. Шнейдман Л.З. Сводная бухгалтерская отчетность. // Бухгалтерский учет. – 1996 г. – № 4.
9. Ernst and Whinney. The Impact of the Seventh Directive, Financial Times Business Information. (1984).

Корнеева Татьяна Анатольевна

Шатунова Галина Александровна