

К ВОПРОСУ О ПОНЯТИИ «ПРОСТЫХ» И «СЛОЖНЫХ» ГРУПП В МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТАХ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

М.А. Городилов, д. экон. наук, доц. кафедры учета, аудита и экономического анализа

Электронный адрес: gorodilov59@yandex.ru

О.А. Фетисова, асп. кафедры учета, аудита и экономического анализа

Электронный адрес: fetisova.olishna@gmail.com

Пермский государственный национальный исследовательский университет, 614990, г. Пермь, ул. Букирева, 15

В статье дано определение понятий «простая группа компаний», «сложная группа компаний», «сложная вертикальная группа компаний», «сложная смешанная группа компаний» в соответствии с требованиями МСФО при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Также выявлены типы и роды связей между компаниями, входящими в периметр консолидации, основанные на новом понятии контроля по МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», вводимом с 2013 г. Предложены авторские определения таких элементов структуры группы, как «внучатая компания» и «правнучатая компания».

Ключевые слова: международные стандарты финансовой отчетности; консолидированная финансовая отчетность; сложная группа компаний; простая группа компаний; консолидация сложных групп по МСФО; материнская компания; дочерняя компания; внучатая компания; правнучатая компания; понятие контроля в МСФО.

В окружающей действительности мы имеем дело с системами различной сложности: простыми, усложненными и системами высшего уровня сложности. Такие системы существуют в каждой сфере деятельности человека, в каждой изучаемой науке.

Если попытаться дать простое и универсальное определение системы, то можно сказать, что любая система представляет собой набор элементов, соединенных множеством связей. Таким образом, по современным представлениям, любой объект окружающего нас мира может рассматриваться как система. Являясь первичным и неделимым элементом в рамках одной науки, такой объект может оказаться обладателем сложной внутренней структуры с точки зрения другой [1].

В экономической науке простыми могут быть названы системы, в которые входит небольшое число элементов, и поэтому взаимоотношения между ними поддаются обработке и выведению универсальных законов. Обычно такими являются системы микроуровня: фирмы, домохозяйства, рынки отдельных видов товаров.

Помимо простых, в экономической науке существуют сложные системы, которые состоят из большого числа элементов и большого количества связей между ними. Чем больше связей внутри сложной системы, тем труднее достичь конечного результата – определить

закономерности функционирования данной системы. Сложными системами в экономической науке принято называть системы макроуровня – транснациональные корпорации, мировые рынки и государства. Очевидно, что сложные экономические системы макроуровня представляют собой совокупность более мелких элементов – подсистем, которые в свою очередь могут быть разделены на подсистемы низшего уровня в зависимости от целей и задач конкретного исследования.

С точки зрения развития мировой экономики сегодня главными действующими лицами являются компании, имеющие выход на мировые рынки капитала, компании, интересы собственников которых направлены на получение большей прибыли [6]. Основным документом, с которым компания предстает перед широкой общественностью, является отчетность, составленная по международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО). Такая отчетность понятна пользователям во всем мире, на ее основании принимаются решения о вложении средств и дальнейшей деятельности компании.

Неслучайно в начале статьи мы обратились к понятиям простых и сложных систем в науке. Имея своим предметом изучение консолидированной отчетности, составленной по МСФО компаниями различных сфер деятельности, перед нами стоит первоочередная

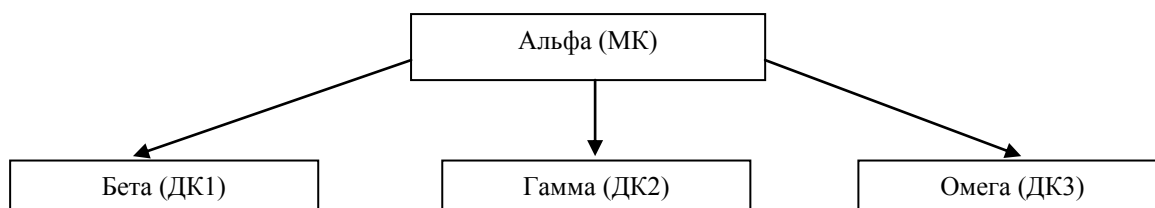
задача рассмотрения структуры таких компаний. Именно структура компании предопределяет те правила, по которым будет составлена отчетность по МСФО. Практика предполагает, что консолидированную финансовую отчетность составляют не отдельные предприятия, а группы компаний, находящиеся под контролем материнской фирмы. Составление консолидированной финансовой отчетности сегодня регламентировано стандартом МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность», с 2013 г. – новым МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Согласно стандарту МСФО (IAS) 27, группа компаний представляет собой материнское предприятие и все его дочерние

предприятия [3]. Другими словами, это простая экономическая система мезоуровня, в которой присутствуют несколько однородных связей, выражающихся в виде контроля материнской компании над своими дочками (рис. 1). Для более полного понимания вопроса обратимся к теории и дадим определения материнской и дочерней компании в соответствии с МСФО (IAS) 27.

Материнское предприятие – организация, имеющая одну или несколько дочерних [3].

Дочернее предприятие – предприятие, в том числе неакционерное, такое как партнерство, контролируемое другим предприятием, называемым материнским [3].



МК – материнская компания,
ДК – дочерняя компания

Рис. 1. Простая группа компаний

В зарубежной и российской практике определение простой группы компаний, которые составляют отчетность по МСФО, как таковое отсутствует, в стандарте дано лишь абстрактное определение группы, от которого стоит отталкиваться собственникам, специалистам по МСФО и аудиторам при определении структуры группы компаний.

Главной отправной точкой в такой ситуации служит понятие **контроля** материнской компании, наличие которого определяет структуру группы, ее разветвленность, количество субъектов, подлежащих консолидации в отчетности. С 2013 г. в практику составления отчетности вводится стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», который прежде всего знаменателен появлением обновленного понятия контроля.

Согласно новому стандарту, чтобы контролировать объект инвестиций, инвестор должен обладать тремя важными составляющими:

1) полномочиями в отношении объекта инвестиций, которые описываются как существующие права, предоставляющие возможность в настоящее время управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на сумму возврата на инвестиции (такая деятельность обозначается термином «значимая деятельность»);

2) подверженностью риску убытков или наличием прав на получение переменных сумм

возврата на инвестицию вследствие своего участия в объекте инвестиций;

3) возможностью использования своих полномочий для оказания влияния на сумму возврата на инвестицию [4].

Учитывая вышесказанное, сформулируем собственное определение простой группы компаний, составляющей отчетность по МСФО.

Простая группа компаний – это простая экономическая система мезоуровня с одной материнской и конечным числом дочерних компаний, которые связаны с материнским предприятием однородными связями, выражающимися в праве материнской компании управлять деятельностью дочерних компаний, подверженности материнской компании рискам убытков и получении ею доходов, связанных с вложением инвестиций в дочерние компании.

Рассматривая группу компаний как систему, мы получаем информацию о том, как она функционирует, анализируем ее связи и элементы. Но зачастую на практике бывает так, что простые группы компаний являются редкостью. Ведь у дочерних компаний по аналогии с материнской компанией могут быть свои «дочки», у «дочек» последних – свои. Также часто встречаются ситуации, когда материнская компания владеет долей в дочерней компании, а также долей в дочерней компании своей дочке. Данные примеры показывают, что видов структур компаний неограниченное множество, точнее сказать – каждая конкретная группа компаний имеет свою индивиду-

альную структуру, описанную в юридических документах и отраженную в примечаниях к консолидированной отчетности группы по МСФО.

В литературе отсутствуют четкие определения групп компаний со сложной структурой (иными словами – сложных групп), нами не обнаружены и определения элементов, входящих в состав указанных экономических субъектов. Используя положения МСФО и сложившуюся практику составления отчетности, представим собственное видение данной проблемы.

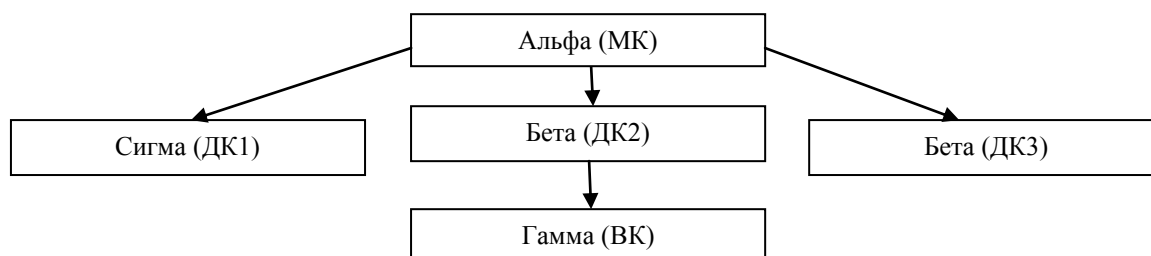
Для начала выделим элементы рассматриваемой нами сложной системы. Ими будут (аналогично простой структуре) на первом уровне материнская компания (МК), на втором уровне дочерние компании (ДК). Спус-

каясь на уровень ниже, на котором находятся дочерние компании дочек второго уровня, мы сталкиваемся с новыми элементами системы – так называемыми «внучатыми» компаниями, которые, с одной стороны, находятся под контролем дочерней компании, а с другой – под контролем материнской компании.

С точки зрения структуры группы и характера контроля в ней специалисты-практики МСФО выделяют два вида сложных групп:

- 1) вертикальная сложная группа;
- 2) смешанная сложная группа.

В вертикальной группе материнская компания имеет прямой контроль над дочерней компанией и косвенный контроль (т. е. контроль через свою дочернюю компанию) над внучатой компанией (ВК) [2]:



МК – материнская компания,
 ДК – дочерняя компания,
 ВК – внучатая компания

Рис. 2. Сложная вертикальная группа

Вертикальная группа характеризуется наличием простых вертикальных связей на разных уровнях структуры (рис. 2). Причем каждая из этих связей, несмотря на свою «простоту», разнородна относительно контроля над внучатой компанией.

Перед описанием смешанных сложных групп обратимся еще раз к уровневой структуре, описанной выше. Нередко случается так, что структура группы выходит за рамки трех уровней. Это случается в результате расширения бизнеса, связанного с освоением новых территорий, а также в случаях его диверсификации. Компании четвертого уровня, которые являются дочерними компаниями внучатых предприятий, назовем по аналогии с уже привычной терминологией «правнучатыми» (ПвК) по отношению к материнской компании.

Смешанная сложная группа компаний в МСФО представляет собой структуру, еще более усложненную относительно простой и вертикальной сложной групп. Дело в том, что характеры связей между компаниями, входя-

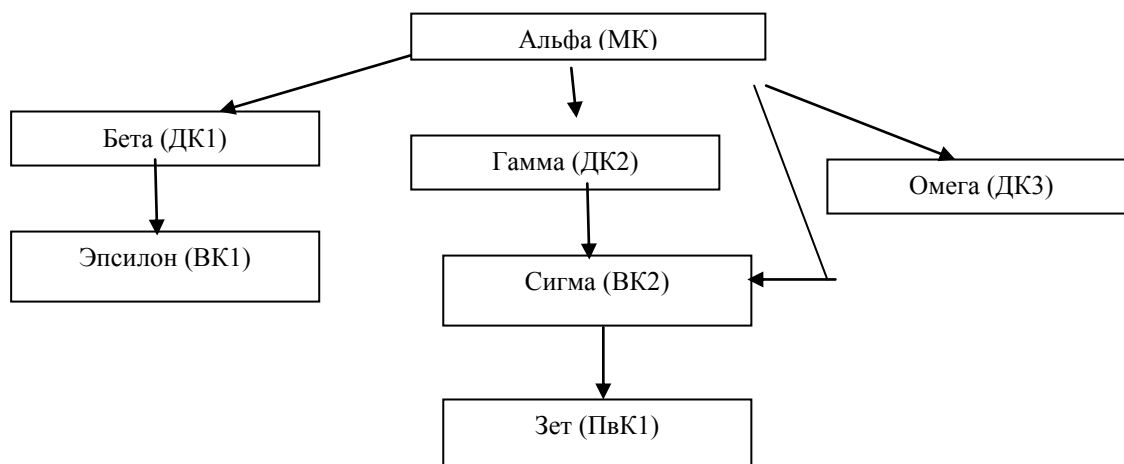
щими в периметр консолидации, приобретают иное содержание (рис. 3).

В смешанной сложной группе материнская компания имеет контроль хотя бы над одной дочерней компанией, а материнская и указанная дочерняя компании вместе контролируют хотя бы еще одну компанию [2].

Сложная смешанная группа представляет собой систему макроуровня, изучение связей которой позволит нам в дальнейшем предложить собственное определение элементов, входящих в структуру.

Для начала рассмотрим типы связей, встречающихся в сложных вертикальных группах. Следует отметить, что типы связей мы выделили на основании описанной выше уровневой структуры.

Связи между близлежащими уровнями в сложной группе (МК-ДК1, МК-ДК2, МК-ДК3, ДК1-ВК1, ДК2-ВК2, ВК2-ПвК1) назовем линейными вертикальными связями [7]. Связь, соединяющую первый уровень с третьим (рис. 3), назовем перекрестной (МК-ВК2).



МК – материнская компания,
ДК – дочерняя компания,
ВК – внучатая компания,
ПвК – правнучатая компания

Рис. 3. Сложная смешанная группа

Следующая задача – определение родов связей, соединяющих компании, входящие в периметр консолидации. Род связи – та качественная величина, которая показывает характер и степень контроля материнской компании группы над нижестоящими компаниями.

В структуре сложной вертикальной группы нами было выделено два рода связей: прямой контроль и косвенный контроль.

Прямой контроль можно наблюдать между компаниями, находящимися на близлежащих уровнях сложной структуры (МК-ДК, ДК-ВК, ВК-ПвК). Прямой контроль предполагает, что вышестоящая компания имеет большую долю полномочий над нижестоящей компанией относительно других инвесторов, эти полномочия обеспечивают способность вышестоящей компании управлять значимыми видами деятельности, т. е. теми видами деятельности, которые существенно влияют на результаты объекта инвестиций (нижестоящей компании). Новый МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» расширил понятие прямого контроля, согласно ему вышестоящая организация еще и получает долю результатов деятельности своей контролируемой компании независимо от того, положительны они или отрицательны.

Результаты компании (инвестора), за которой юридически закреплено право прямого контроля над объектом инвестиций (нижестоящей компанией), могут принимать различные формы, например:

- дивиденды, иные виды распределения экономических выгод со стороны объекта инвестиций (например, проценты по долговым ценным бумагам объекта инвести-

ций) и изменения в стоимости инвестиции инвестора в объект инвестиций;

- вознаграждения за обслуживание активов и обязательств объекта инвестиций, комиссии и риски убытков от предоставления кредитных ресурсов, остаточные доли в стоимости активов и обязательств объекта инвестиций при ликвидации;

- экономические и финансовые результаты, недоступные для иных участников в объекте инвестиций, например, синергетические эффекты от объединения операционных функций для достижения экономии масштаба, экономии затрат, ограничения деятельности или использования активов объекта инвестиций в целях повышения стоимости других активов инвестора [5].

Следующий вид контроля, который присущ компаниям со сложной структурой, – косвенный контроль, т.е. контроль «через» один или несколько объектов системы. На рис. 3 изображено, что материнская компания косвенно контролирует внучатые компании через дочерние, правнучатую компанию через дочернюю и внучатую. Дочерняя компания, расположенная в центре, косвенно контролирует внучатую для себя компанию (ПвК1) через дочернюю (ВК2). Косвенный контроль означает опосредованное влияние на не связанный напрямую объект системы и получение доли от результатов его деятельности через третью, связующую, сторону.

Еще одним родом связи, который появляется только в сложных смешанных группах, является контроль компании высшего уровня над нижестоящими объектами, минуя третьи лица (например, МК-ВК2 на рис. 3). Назовем такую связь перекрестным контролем

и дадим собственное определение данному явлению.

Перекрестный контроль в смешанной сложной группе – прямой контроль компаний высших уровней сложной группы над компаниями низших уровней, являющихся, как минимум, внучатыми по отношению к субъекту контроля.

Начальной целью данного исследования было определение четкой терминологии элементов, входящих в структуры простых и сложных групп компаний, составляющих отчетность по МСФО. Рассмотрев различные структуры групп компаний, обозначив типы и роды связей в них, выделив характеристики простого, косвенного и перекрестного контроля, мы можем сформулировать некоторые определения элементов групп компаний, входящих в консолидацию.

Внучатая компания - предприятие, которое прямо контролируется дочерней компанией группы, находится на близлежащем от нее более низком уровне структуры и одновременно косвенно или перекрестно контролируется материнской компанией.

Правнучатая компания - предприятие, которое прямо контролируется внучатой компанией группы, находится на близлежащем от нее более низком уровне структуры и одновременно косвенно или перекрестно контролируется вышестоящей дочерней и материнской компаниями.

Обобщая вышесказанное, мы подходим к формулировке основных понятий вертикальной сложной и смешанной сложной групп компаний в МСФО, которые представляют собой фундамент для последующего применения принципов консолидации финансовой отчетности группы. Используя определения МСФО, а также приведенные нами определения элементов сложных групп компаний, сформулируем общее понятие сложной группы.

Сложная группа компаний – это сложная экономическая система макроуровня с одной материнской, ограниченным числом дочерних, внучатых, правнучатых и иных компаний более низкого уровня.

В понятии сложной группы компаний мы сознательно не дали описание связей между элементами системы, поскольку скажем о них ниже.

Сложная вертикальная группа компаний – это сложная экономическая система макроуровня, включающая в себя одну материнскую, ограниченное число дочерних, внучатых, правнучатых и иных компаний более низкого уровня, связанных между собой линейными вертикальными связями, обеспечивающими прямой контроль вышестоящих

компаний группы над компаниями близлежащего более низкого уровня и косвенный контроль вышестоящих компаний группы через третьи элементы системы над компаниями более низкого уровня.

Сложная смешанная группа компаний – это сложная экономическая система макроуровня, включающая в себя одну материнскую, ограниченное число дочерних, внучатых, правнучатых и иных компаний более низкого уровня, связанных между собой линейными вертикальными и перекрестными связями, обеспечивающими прямой контроль вышестоящих компаний группы над компаниями близлежащего более низкого уровня, косвенный контроль вышестоящих компаний группы через третьи элементы системы над компаниями более низкого уровня, а также перекрестный контроль вышестоящих компаний группы над компаниями более низкого уровня.

Подводя итог, следует отметить, что в настоящей статье были даны определения ряду понятий, связанных с процессом подготовки отчетности по МСФО, определением структуры группы, ограничением числа компаний, входящих в периметр консолидации, ранее не встречавшиеся в нормативных актах и исследованиях, посвященных вопросу консолидации по МСФО. С точки зрения авторов статьи, данное исследование должно помочь специалистам-практикам, составляющим отчетность, аудиторам, финансовым менеджерам, юристам и иным пользователям консолидированной отчетности однозначно понимать структуру группы, безошибочно применять приемы консолидации и сформировать общее представление о теоретических предпосылках составления отчетности по МСФО.

Список литературы

1. *Кривяков С.В.* Теоретический анализ экономических систем: учеб. пособие. Томск: Изд-во Том. ун-та, 2007. 200 с.
2. *Кузнецова Е.* Консолидация сложных вертикальных групп. URL: <http://www.ippnou.ru/article.php?idarticle=005267> (дата обращения: 07.10.2012).
3. *МСФО(IAS) 27* «Консолидированная финансовая отчетность». URL: http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2012/IAS_27.pdf (дата обращения: 07.10.2012).
4. *Новое в МСФО.* Краткий обзор МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». URL: <http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Кра>

ткий-обзор-МСФО-IFRS-10-11-и-12/\$FILE/
Краткий-обзор-МСФО-IFRS-10-11-и-12.pdf
(дата обращения: 07.10.2012).

5. *Тополя И.В.* МСФО 10: единая модель
контроля. URL: <http://gaap.ru/articles/121038/>
(дата обращения: 07.10.2012).

6. *Шешукова Т.Г., Воробьева О.А.* Меха-
низм перехода на международные стандарты

финансовой отчетности // Вестн. Перм. ун-та.
Сер. Экономика. 2007. №9. С. 78-88.

7. *Cristina Ciuraru-Andrica.* Consolidated
techniques for groups of enterprises with com-
plex structure. URL:
[http://pubs.ub.ro/sceco/papers/
2009/20091404.pdf](http://pubs.ub.ro/sceco/papers/2009/20091404.pdf) (дата обращения:
07.10.2012).