

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный  
аграрный университет имени И. Т. Трубилина»

## КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Задание и методические рекомендации для  
выполнения контрольной работы студентами  
направления 38.04.01 Экономика, направлен-  
ность «Учет, анализ, аудит» заочной формы  
обучения

Краснодар  
КубГАУ  
2021

## **Р е ц е н з е н т:**

**М. Ф. Сафонова** – заведующий кафедрой аудита  
Кубанского государственного аграрного университета,  
д-р экон. наук, профессор

### **Сигидов Ю. И.**

Консолидированная отчетность : Задание и методические рекомендации для выполнения контрольной работы студентами направления 38.04.01 Экономика, направленность «Учет, анализ, аудит» заочной формы обучения / Ю. И. Сигидов, И. А. Бабалькова, – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 53 с.

В методическом издании представлены задания для рубежной контрольной работы, а также методические рекомендации по ее выполнению, позволяющие закрепить знания и сформировать навыки по дисциплине «Консолидированная отчетность».

© Сигидов Ю. И., Бабалькова И. А.,  
2021

© ФГБОУ ВО «Кубанский  
государственный аграрный  
университет имени  
И. Т. Трубилина», 2021

## **РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Когда материнская компания приступает к подготовке консолидированной финансовой отчетности впервые или за очередной отчетный период, ее первостепенной задачей является определение границ (периметра) консолидации. Точнее, какие именно инвестируемые ею компании будут включены в консолидированную финансовую отчетность как дочерние или как ассоциированные, а какие останутся в составе инвестиций (финансовых активов группы). Решение этой задачи может существенно повлиять на показатели всех форм консолидированной отчетности, примечания к ней и на ее достоверность в целом. Какие же компании включить в состав группы для консолидации?

### **Нормативное регулирование**

Основные принципы представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, в том числе определение группы, регламентирует целый перечень нормативных документов.

1. Федеральный закон РФ от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
2. Федеральный закон РФ от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».
3. Постановление Правительства РФ от 25.02.2011 № 107 «Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».
4. Федеральный закон РФ от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

6. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».
7. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».
8. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместная деятельность».
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании».

Законом «О консолидированной отчетности» (от 27.07.2010 № 208-ФЗ) установлено, что в случае если российскими федеральными законами предусмотрены составление, представление или публикация консолидированной финансовой отчетности либо если учредительными документами иных организаций предусмотрены представление и/или публикация консолидированной финансовой отчетности, такая отчетность составляется в соответствии с МСФО и Разъяснениями МСФО, принимаемыми Фондом Международных стандартов финансовой отчетности.

Согласно МСФО (IFRS) 10<sup>1</sup> компания обязана представлять консолидированную финансовую отчетность, когда она контролирует одну или несколько других компаний, которые являются дочерними по отношению к этой материнской компании.

Вместе материнская и дочерние компании в экономическом аспекте образуют группу, представляющую собой единый субъект экономической деятельности.

С финансовой точки зрения материнская компания является инвестором, а дочерняя — инвестируемой компанией, так как материнская компания всегда прямо или косвенно инвестирует свою «дочку» (например, вклад в уставный капитал создает активы компании, предоставление денежных средств в виде займов и помощи является источником финансирования деятельности).

Чтобы попасть в группу консолидируемых компаний, инвестируемая организация должна контролироваться инвестором. Следовательно, основной вопрос включения инвестируемой компании в группу — это оценка наличия контроля у инвестора.

Только при наличии контроля инвестируемая компания становится «дочкой», а инвестор — «мамой».

### **Общие признаки контроля**

Инвестор имеет контроль над объектом инвестиций только при одновременном соблюдении трех основных элементов (признаков) контроля:

- у инвестора есть полномочия в отношении объекта инвестиций;
- инвестор подвергается рискам (например, кредитному риску), связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение переменного дохода (например, дивидендов) от участия в объекте инвестиций;
- инвестор имеет возможность использовать свою власть для оказания влияния на величину переменного дохода (изменять, поддерживать, защищать доходы).

Из определения контроля следует, что оценку контроля необходимо проводить последовательно по трем элементам. Если оценка первого элемента (наиболее сложного) покажет, что у инвестора отсутствует власть над объектом инвестиций, то производить оценку следующих элементов нет смысла, так как материнская компания контролирует дочернюю только при наличии всех трех элементов контроля.

До того, как приступить к оценке наличия у инвестора контроля, всегда следует рассмотреть цель и структуру объекта инвестиций. Такой анализ необходим для того, чтобы определить концептуальные основы деятельности компании: какая деятельность является значимой, каким образом принимаются решения касательно значимой деятельности, кто имеет текущую возможность управлять такой деятельностью и кто получает доход от такой деятельности.

Цель деятельности инвестируемой компании должна быть связана с бизнес-интересами инвестора. В ходе анализа структуры объекта инвестиций может быть установлено, что объект инвестиций организован таким образом, что права голоса не являются доминирующим фактором при определении того,

кто контролирует объект инвестиций. И это усложнит процесс оценки наличия контроля.

В случае, например, когда права голоса связаны исключительно с администрированием, а управление значимой деятельностью осуществляется на основе соглашения, анализ цели и структуры объекта инвестиций должен включать рассмотрение рисков, принятие которых было запланировано при создании объекта инвестиций (1), рисков, которые были запланированы для передачи участникам объекта инвестиций (2), а также то, подвергается ли инвестор всем таким рискам или только некоторым из них (3). Формирование общей концепции будет весьма полезно при дальнейшем рассмотрении признаков контроля.

### **Полномочия**

Первым признаком контроля является наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций. Властные полномочия — это реально существующие права, которые предоставляют возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью. Значимой деятельностью считается деятельность, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций. Под настоящим моментом следует понимать момент, в который необходимо принять управленческое решение. Установление значимой деятельности в настоящий момент времени, как правило, не вызывает трудности, а вот реальность прав и их оценку надо рассматривать более детально.

**Первый этап оценки полномочий — установление реальности прав**

Право является реальным, если инвестор имеет практическую возможность реализовать такое право, то есть которое способно дать инвестору возможность повлиять на доход.

### **Пример 1**

Инвестор является держателем 51 % прав голоса в объекте инвестиций. Любые решения в объекте инвестиций принимаются большинством голосов.

Тогда права голоса инвестора являются реальными, по-

сколько инвестор может принимать решения в части управления значимой деятельностью, когда такие решения необходимы.

### **Пример 2**

Инвестор является стороной форвардного договора на приобретение контрольного пакета акций объекта инвестиций. Дата исполнения форвардного договора наступает через 15 дней.

Изменения в отношении управления значимой деятельностью инвестируемой компании (включая утверждение существенных/крупных сделок по продаже активов, а также вложение или отчуждение значительных инвестиций) могут быть внесены только на внеочередном или годовом собрании акционеров. До годового собрания еще 5 месяцев, а созвать внеочередное собрание возможно по истечении минимум 30 дней с момента подачи требования о созыве. Поэтому существующие акционеры не могут изменить действующую в текущий момент политику в отношении управления значимой деятельностью, потому что внеочередное собрание может быть проведено только после того, как форвардный договор уже будет исполнен.

Таким образом, инвестор имеет права, которые по существу эквивалентны правам акционера, владеющего контрольным пакетом акций (пример 1). Форвардный договор инвестора — это реальное право, которое дает инвестору возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени до того, как будет исполнен форвардный договор.

### **Пример 3**

Инвестор является держателем существенного опциона на приобретение контрольного пакета акций объекта инвестиций; опцион может быть исполнен через 15 дней, и цена его исполнения выгоднее рыночной<sup>2</sup>. До годового собрания еще 5 месяцев, а созвать внеочередное собрание возможно по истечении минимум 30 дней с момента подачи требования о созыве.

Таким образом, в текущий момент времени инвестор имеет права, которые по существу эквивалентны правам акционера, владеющего контрольным пакетом акций (пример 1). Опцион в данном случае — это реальное право, которое дает инвестору

возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени даже до того, как будет исполнен опцион.

При определении наличия реально существующих прав могут быть рассмотрены следующие факторы:

1. Барьеры экономического или иного характера (их наличие или отсутствие), которые препятствуют инвестору в реализации его прав:

- финансовые санкции и стимулы, в частности, когда управление значимой деятельностью осуществляется правительством, судом, администратором наследства, управляющим конкурсной массой, ликвидатором, даже если инвестор является держателем более половины прав голоса в объекте инвестиций (например, во время кризиса 2008 года многие западные государства оказывали поддержку ведущим банкам и компаниям; по сути, управление этими компаниями осуществлялось государством, права же других инвесторов в объекте инвестиций нельзя было признать реальными на тот момент);

- невыгодная для инвестора цена исполнения или конвертации (финансовый барьер); например, в примере 3 цена исполнения опциона окажется крайне невыгодной<sup>3</sup>; тогда инвестор вряд ли захочет исполнения такого опциона;

- условия, которые делают осуществление права маловероятным, например условия, жестко ограничивающие сроки исполнения;

- нормативно-правовые требования, препятствующие реализации прав (например, паевые фонды);

- операционные барьеры или стимулы, например отсутствие других управляющих, желающих или способных оказывать специализированные услуги по управлению;

- ограничивающие требования регулирующих органов, например для зарубежных инвесторов в России, и др.

2. Отсутствие механизма, позволяющего реализовать коллективные права в объекте инвестиций, когда требуется согласие нескольких инвесторов и отсутствует совет директоров (или аналогичный орган), который мог бы стать таким механизмом.



#### **Пример 4**

Три стороны учреждают предприятие: стороне А принадлежит 52 % прав голоса, а сторонам В и С — по 24 %. Договорное соглашение между А, В и С предусматривает, что необходимо по меньшей мере  $2/3$  голосов всех участников общества для принятия решений касательно значимой деятельности. Несмотря на то, что сторона А может заблокировать любое решение, она не обладает достаточными полномочиями, поскольку нуждается в согласии стороны В или С.

В данном примере стороны А, В и С осуществляют коллективный контроль<sup>4</sup> над деятельностью. Однако необходимые две трети голосов могут быть получены при помощи нескольких комбинаций соглашающихся сторон (то есть либо А и В, либо А и С).

Если в договорном соглашении между сторонами будет четко прописана комбинация сторон, которые должны прийти к единогласному мнению, чтобы принять решение касательно значимой деятельности, то этой паре сторон будет принадлежать совместный контроль. В противном случае ни одна из сторон не может реализовать свои права. Отсутствие механизма является признаком того, что права могут оказаться нереальными.

3. Получение инвестором выгоды от осуществления своих прав. К данному фактору можно отнести права держателя потенциальных прав голоса. Потенциальные права голоса — это права на получение прав голоса в объекте инвестиций, такие, как права, связанные с конвертируемыми инструментами или опционами, включая форвардные договоры.

#### **Пример 5**

Инвестор А является держателем 55 % голосующих акций объекта инвестиций. Инвестору В принадлежит 45 % голосующих акций объекта инвестиций, а также опцион на приобретение 10 % голосующих акций инвестора А. Опцион может быть исполнен в течение следующего года по фиксированной цене, причем соотношение цены исполнения опциона и рыночной цены делает невыгодным исполнение опциона (и ожидается, что опцион останется неисполненным на протяжении следующего го-

да).

Инвестор А осуществляет свои права голоса и активно управляет значимой деятельностью объекта инвестиций. В таком случае имеется вероятность, что инвестор А выполнит критерии наличия полномочий, поскольку у него имеется возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени. Поэтому условия указанного опциона таковы, что опцион не расценивается как реальный.

### **Пример 6**

Инвестору А и двум другим инвесторам принадлежит по 1/3 голосующих акций объекта инвестиций. Предпринимательская деятельность объекта инвестиций тесно связана с инвестором А. В дополнение к долевым инструментам инвестор А также является держателем опциона на приобретение еще 20 % голосующих акций, который может быть реализован в текущий момент. Убыток от приобретения акций будет небольшой.

Инвестор А получит выгоду от синергии своего бизнеса и сделанных инвестиций.

Таким образом, инвестор А обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, поскольку он является держателем голосующих акций объекта инвестиций вкуче с потенциальными правами голоса, которые являются реальными и предоставляют инвестору возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени.

Помимо трех указанных факторов, при оценке полномочий инвестора в отношении объекта инвестиций необходимо также оценить, не являются ли его права, а также права других лиц, исключительно **правами защиты** (протекционистскими правами). Права защиты связаны с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяются в исключительных обстоятельствах.

Инвестор, который обладает только правами защиты, не может иметь полномочий или препятствовать полномочиям другой стороны (сторон) в отношении их общей инвестиции.

В качестве примеров прав защиты можно назвать:

- право кредитора наложить ограничения на действия заемщика, которые могли бы привести к значительному увеличению кредитного риска заемщика;
- право банка получить в собственность активы заемщика в случае дефолта по долгу;
- право миноритариев одобрять капитальные затраты сверх затрат, необходимых в ходе обычной хозяйственной деятельности, или одобрять выпуск долевых/долговых инструментов.

### **Пример 7**

По соглашению о франчайзинге объект инвестиций является франшизополучателем. Соглашение предоставляет франшизодателю права, целью которых является защита бренда франшизы. Среди обязательств есть и ограничения:

- отказ от конкуренции с правообладателем на территории, на которую распространяется действие соглашения;
- отказ от получения аналогичных прав у конкурентов (потенциальных конкурентов) франшизодателя;
- обязательство осуществлять реализацию по установленным правообладателем ценам, а также не осуществлять реализацию с использованием товарных знаков или коммерческих обозначений других правообладателей;
- обязательство ведения деятельности с использованием бренда в пределах определенной территории.

Вступая в соглашение о франчайзинге, франшизополучатель принимает в одностороннем порядке решение вести свой бизнес в соответствии с условиями соглашения о франчайзинге, но за свой собственный счет.

Контроль над такими принципиальными решениями, как организационно-правовая форма франшизополучателя и его структура финансирования, осуществляется сторонами, не являющимися франшизодателями, и оказывает значительное влияние на доход франшизополучателя.

В таких ситуациях чем ниже уровень финансовой поддержки, предоставляемой франшизодателем, и чем ниже риски

франшизодателя в связи с переменным характером доходов франшизополучателя, тем больше вероятность, что франшизодатель обладает только правами защиты.

Достаточно часто используются защитные права, которые включают право наложения вето на изменения следующих позиций:

- устав компании;
- местонахождение главного офиса объекта инвестиций;
- наименование объекта инвестиций;
- избрание аудитора;
- принципы учетной политики.

### **Второй этап оценки полномочий — непосредственная оценка прав**

В большинстве ситуаций оценка наличия полномочий происходит просто. Это утверждение, как правило, справедливо для случаев, когда после анализа цели и структуры объекта инвестиций делается вывод о том, что права в отношении объекта инвестиций приобретаются непосредственно или исключительно в силу прав голоса, обусловленных наличием долевых инструментов — обыкновенных акций, долей. В частности, это характерно для многопрофильных компаний, осуществляющих различные операционные и финансовые виды деятельности, которые оказывают значительное влияние на доход объекта инвестиций, и если осуществление таких видов деятельности постоянно требует принятия решений по основным вопросам. Кроме того, часто правовая среда требует, чтобы управление значимой деятельностью осуществлялось акционерами (участниками), которым принадлежит более половины прав голоса.

Принятием решений по объекту инвестиций, в качестве альтернативы, может заниматься руководящий орган, например совет директоров, который назначается лицами, располагающими большинством прав голоса и имеющими возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций.

Исходя из этого, на втором этапе оценку полномочий целесообразно производить в зависимости от того, к какой

из следующих групп относятся реальные права инвестора:

- полномочия при наличии у инвестора контрольного пакета (наиболее простая оценка);
- полномочия при отсутствии у инвестора контрольного пакета (сложная оценка).

### **1. Полномочия при наличии у инвестора контрольного пакета**

Инвестор, который является держателем более половины прав голоса (50 % + 1 акция) в объекте инвестиций, располагает полномочиями в следующих ситуациях:

а) управление значимой деятельностью осуществляется посредством голосования держателя контрольного пакета прав голоса (например, в обществах с ограниченной ответственностью, в которых, как правило, не создается отдельный орган управления);

б) большинство членов органа управления, который осуществляет управление значимой деятельностью (совет директоров, правление банка и др.), назначается голосованием держателя контрольного пакета прав голоса.

Однако контрольный пакет может не предоставлять инвестору полномочий. Это бывает, например, в таких случаях:

- когда права голоса не являются реальными (см. п. 1 «Первого этапа оценки полномочий»);

- управление значимой деятельностью осуществляет другая сторона по договору, и эта сторона не является агентом инвестора;

- права голоса распространяются только на административные вопросы (в структурированных предприятиях по МСФО (IFRS) 12);

- права голоса удерживаются стороной, которая является фактическим агентом другого инвестора (см. раздел «Связь между полномочиями и доходом»).

Особый случай — оценка прав голоса во время процедуры банкротства

Оценка наличия у инвестора, обладающего большинством прав голоса, полномочий в отношении объекта инвестиций

во время начала процедуры банкротства требует применения суждения на основе множества фактов и обстоятельств. И главный вопрос: могут ли акционеры по-прежнему управлять операционной и финансовой политикой объекта инвестиций, или управление осуществляется доверительным управляющим либо судебным распорядителем?

При анализе наличия полномочий у инвестора в период банкротства необходимо учесть следующие факторы (но не ограничиваться ими):

- кто назначает руководство в период процедуры банкротства;
- кто определяет действия руководства (всё еще акционеры или кто-то другой);
- нужно ли руководству получать одобрение у сторон, отличных от акционеров, например в отношении крупных или необычных сделок.

Даже если акционеры сохраняют за собой полномочия после того, как объект инвестиций начинает процедуру банкротства, это не означает, что акционер с контрольным пакетом контролирует компанию. Поскольку могут не соблюдаться два других критерия контроля. Например, будет ограничено получение дохода от объекта инвестиций (второй критерий) или акционер лишится возможности использовать свою власть для оказания влияния на величину дохода от объекта инвестиций (третий критерий).

## **2. Полномочия при отсутствии у инвестора контрольного пакета**

Инвестор может обладать полномочиями, даже если он не является держателем контрольного пакета прав голоса в объекте инвестиций.

### **Пример 8**

Инвестор приобретает 48 % голосующих акций объекта инвестиций. Держателями оставшихся прав голоса являются сотни акционеров, ни один из которых не имеет более 2 % прав голоса. Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с каким-либо другим акционером или принимать

коллективные решения. Решения принимаются на собрании акционеров при наличии минимум 60 % держателей голосующих акций. Исходя из предыдущих лет, на собраниях акционеров присутствует две трети всех акционеров.

В этом случае, исходя из абсолютного размера пакета акций инвестора и относительного размера других пакетов акций, можно предположить, что инвестор обладает доминирующей долей участия, чтобы выполнить критерий наличия полномочий.

При оценке того, являются ли права голоса инвестора достаточными, чтобы дать последнему полномочия, следует проанализировать размер пакета прав голоса, принадлежащих инвестору, по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса, обращая внимание на следующее:

- чем больше пакет прав голоса, принадлежащий инвестору (в том числе относительно других держателей прав голоса),

или

- чем больше количество сторон, которые должны действовать сообща, чтобы нанести поражение инвестору при голосовании,

тем больше вероятность, что инвестор имеет реально существующие права, предоставляющие ему возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени.

Пример 9

Инвестор А является держателем 46 % голосующих акций объекта инвестиций. Имеется еще два других инвестора, каждому из которых принадлежит 26 % голосующих акций объекта инвестиций. Остальные голосующие акции принадлежат двум другим акционерам, по 1 % каждому. Каких-либо других договоренностей, затрагивающих процесс принятия решений, нет.

В этом случае анализ размера пакета акций, принадлежащего инвестору А, а также размера этого пакета относительно пакетов акций других инвесторов позволяет вынести заключение, что инвестор А не обладает полномочиями. Если два других инвестора будут действовать вместе, то инвестор А будет лишен возможности управлять значимой деятельностью объекта инве-

стиций.

Возможны и другие варианты наличия полномочий при отсутствии контрольного пакета.

### **Договорные соглашения с другими держателями прав голоса**

Договорное соглашение между инвестором и другими держателями прав голоса может предоставить инвестору право управлять голосами других сторон, достаточными для возникновения у инвестора полномочий, даже если у инвестора нет прав голоса, достаточных для наличия у него полномочий без такого соглашения.

#### **Пример 10**

Инвестору А принадлежит 40 % голосующих акций объекта инвестиций, а двенадцати другим инвесторам принадлежит по 5 % голосующих акций объекта инвестиций. Соглашение между акционерами предоставляет инвестору право назначать, снимать с должности и устанавливать вознаграждение членам руководства, отвечающим за управление значимой деятельностью. Чтобы изменить соглашение, требуется решение, принятое большинством в две трети голосов акционеров.

В этом случае инвестор А пришел к выводу, что, в соответствии с соглашением, имеющегося у него права назначать, снимать с должности и устанавливать вознаграждение членам руководства достаточно, чтобы заключить, что он обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций.

Договорное соглашение может гарантировать, что инвестор имеет право указывать другим держателям прав голоса, как им голосовать, что позволит инвестору руководить достаточным количеством прав голоса и, следовательно, принимать решения касательно значимой деятельности.

### **Права, предусмотренные другими договорными соглашениями**

Другие права по принятию решений в сочетании с правами голоса могут предоставить инвестору возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени.



Обычная экономическая зависимость, например поставщика строительных работ от основного заказчика, не наделяет последнего полномочиями в отношении поставщика. Однако если заказчик при этом имеет права голоса в компании-поставщике, то права заказчика, предусмотренные контрактом, в сочетании с правами голоса могут оказаться достаточными, чтобы предоставить заказчику (инвестору) возможность в настоящее время управлять процессом строительного производства — значимой деятельностью, влияющей на доходы строительной организации.

### **Потенциальные права голоса**

При рассмотрении потенциальных прав голоса инвестор должен рассмотреть цель и структуру конвертируемого инструмента, а также очевидных ожиданий, мотивов инвестора и причины, по которым он согласился на такие условия.

Потенциальные права голоса, которые являются реальными сами по себе или в сочетании с другими правами, могут предоставить инвестору возможность управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени. Обратное также верно: если инвестору принадлежит большинство прав голоса (например, 60 %), но на такие права голоса имеется существенный опцион (15–20 %), принадлежащий другому инвестору, мажоритарный акционер, скорее всего, не будет обладать полномочиями.

Проводя оценку потенциальных прав голоса, необходимо учесть:

- цену исполнения (например, «вне денег», то есть экономически невыгодная цена);
- наличие финансовой возможности исполнения у владельца;
- период исполнения;
- намерения менеджмента относительно реализации потенциальных прав голоса.

### **Пример 11**

Инвестор X является держателем 40 % голосующих акций объекта инвестиций и обладает реальными правами, связанными

с опционами на приобретение еще 20 % голосующих акций. Опцион может быть исполнен в ближайшее время по фиксированной цене, причем соотношение цены исполнения опциона и рыночной цены делает исполнение опциона скорее выгодным, чем нет.

В такой ситуации (если отсутствуют другие факторы) можно считать, что инвестор X обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций в настоящий момент времени.

При анализе потенциальных прав необходимо рассматривать как свои потенциальные права (то есть те потенциальные права голоса, которыми владеет наша компания в отношении дочерних компаний), так и потенциальные права голоса других сторон (то есть те потенциальные права голоса, которыми владеют сторонние компании в отношении наших дочерних компаний). Таким образом, потенциальные права голоса могут привести как к консолидации, так и к деконсолидации объекта инвестиций из состава группы.

### **Иные права**

В некоторых обстоятельствах, например когда инвестору принадлежит менее 20 % прав голоса или права голоса распространяются только на административные вопросы, могут возникнуть трудности при установлении того, достаточны ли права инвестора, чтобы предоставить последнему полномочия в отношении объекта инвестиций. В таких случаях, чтобы произвести оценку полномочий, инвестор должен рассмотреть доказательство наличия у него практической возможности управлять значимой деятельностью в одностороннем порядке.

### **Пример 12**

Инвестор является держателем 19 % голосующих акций объекта инвестиций. Пятнадцати другим акционерам принадлежит по 5,4 % голосующих акций объекта инвестиций. Ни у одного из акционеров нет договорного соглашения о необходимости консультироваться с любыми другими акционерами или принимать коллективные решения.

В этом случае анализ абсолютного размера пакета инвестора относительно размера пакетов акций других инвесторов

не является решающим фактором при определении того, обладает ли инвестор правами, достаточными, чтобы предоставить ему полномочия в отношении объекта инвестиций.

Необходимо рассмотреть другие дополнительные факты и обстоятельства, которые свидетельствуют о наличии у инвестора практической возможности управлять значимой деятельностью в одностороннем порядке и могут обеспечить доказательство того, что инвестор обладает (или не обладает) полномочиями.

В МСФО (IFRS) 10 предусмотрен целый перечень вопросов (неформальных факторов и признаков), которые необходимо рассмотреть в сложных случаях, в том числе когда доля инвестора в голосующем капитале равна нулю. Данные вопросы могут обеспечить доказательство того, что права инвестора являются достаточными, чтобы предоставить ему полномочия, а в дальнейшем и контроль в отношении объекта инвестиций.

Неформальные факторы и признаки наличия полномочий связаны с особыми взаимоотношениями, которые дают инвестору дополнительные (сопутствующие) права.

К основным неформальным факторам можно отнести следующие:

а) инвестор может (при отсутствии соглашений) добиться назначения «своего» ключевого управленческого персонала, у которого есть возможность руководить значимой деятельностью;

б) члены ключевого управленческого персонала являются связанными сторонами инвестора (например, генеральный директор объекта инвестиций и генеральный директор инвестора — одно и то же лицо);

с) инвестор может добиться перевеса в совете директоров или большинство его членов являются связанными сторонами инвестора;

д) инвестор может (при отсутствии соглашений) давать указания объекту инвестиций по заключению крупных сделок или налагать вето на внесение изменений в крупные сделки.

К дополнительным неформальным признакам относятся

следующие:

а) члены ключевого персонала объекта инвестиций являются настоящими (или бывшими) работниками инвестора;

б) экономическая политика зависит от инвестора, например:

- в вопросах финансирования значительной части операций;

- в вопросах предоставления особо важных услуг, технологий, сырья, материалов, лицензий, торговых марок;

- когда инвестор является гарантом по значительной части обязательств объекта инвестиций;

- инвестор управляет особо значимыми активами объекта инвестиций;

- персонал инвестора обладает специализированными знаниями в части деятельности объекта инвестиций;

с) непропорционально высокие риски, т. е. риск инвестора от переменного дохода (или его право на получение переменного дохода) непропорционально больше, чем доля в голосующих акциях.

### Пример 13

Одним из акционеров компаний А, В и С является физическое лицо с долями участия 100, 90 и 75 % соответственно. Компания А, расположенная в России, производит и продает свою продукцию компаниям В (Белоруссия) и С (Казахстан) практически по себестоимости. Компании В и С перепродают продукцию внешним клиентам со значительной наценкой. Других видов деятельности компании не осуществляют, и никаких формальных соглашений, кроме обычных договоров купли-продажи, между ними нет. При этом большинство руководящего состава компаний В и С являются связанными сторонами компании А.

Исходя из условий примера, компании В и С играют роль отдела продаж у компании А (по налоговым или иным соображениям общего акционера). То есть налицо особые взаимоотношения между тремя компаниями. Учитывая тот факт, что ключевой персонал компаний В и С является связанными сторонами компании А, можно предположить, что у компании А есть власть

над компаниями В и С и, в конечном счете, она будет консолидировать показатели отчетности всех трех компаний.

Если в результате анализа указанных выше факторов и признаков остается неясным, есть ли у инвестора полномочия, инвестор не обладает полномочиями над объектом инвестиций и, соответственно, не обладает контролем.

### Доход

Вторым признаком контроля является:

- подверженность инвестора рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций,

или

- наличие у инвестора права на получение переменного дохода от участия в объекте инвестиций.

Что такое «переменный доход от участия в объекте инвестиций»? И что означает «участие в объекте инвестиций» вообще?

Под участием в другом предприятии, согласно МСФО (IFRS) 12, подразумевается предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает компанию-инвестора рискам, связанным с переменным характером дохода от деятельности другого предприятия.

Участие (среди прочего) может подтверждаться:

- долевыми инструментами объекта инвестиций;

- долговыми инструментами объекта инвестиций;

- финансированием объекта инвестиций;

- поддержкой ликвидности объекта инвестиций;

- поддержкой кредитного качества объекта инвестиций;

- гарантиями, выданными за объект инвестиций.

Участие в другом предприятии включает средства, с помощью которых компания осуществляет контроль (или совместный контроль) или оказывает значительное влияние

на другое предприятие.

Переменным считается тот доход, который не является фиксированным, а может варьироваться в зависимости от результатов деятельности объекта инвестиций. При этом переменный результат может быть и отрицательным.

Фиксированный платеж тоже может быть переменным доходом, например процентные платежи держателю облигаций, поскольку ему присущ риск неисполнения обязательств (дефолт). Степень изменчивости зависит от кредитного риска, связанного с облигацией. Фиксированная плата за достижение определенных результатов в управлении активами объекта инвестиций также является переменным доходом, поскольку она подвергает инвестора риску невыполнения обязательств объектом инвестиций. Степень изменчивости зависит от способности объекта инвестиций генерировать достаточный доход, чтобы произвести оплату.

В качестве примеров переменного дохода от объекта инвестиций можно назвать:

1) изменение в стоимости инвестиций, дивиденды, проценты по облигациям<sup>5</sup>;

2) вознаграждение за управление активами или обслуживание обязательств объекта инвестиций; риск убытка от кредитной поддержки (например, предоставление гарантий); остаточные доли участия в активах/обязательствах при ликвидации (или банкротстве); налоговые льготы; наличие у инвестора доступа к будущей ликвидности;

3) любые другие выгоды, не доступные для других инвесторов (например, инвестор мог бы использовать свои активы в сочетании с активами объекта инвестиций, как, например, объединение операционных функций с целью достижения экономии от масштаба, снижения издержек, поиска поставщиков дефицитных товаров, получения доступа к запатентованным знаниям или наложения ограничений на некоторые операции или активы, чтобы увеличить стоимость других активов инвестора).

Несмотря на то, что только один инвестор может контролировать объект инвестиций, доходы от объекта инвестиций мо-

гут распределяться между несколькими сторонами. Например, держателям неконтролирующих долей может полагаться доля прибылей или распределений от объекта инвестиций, но у них отсутствуют полномочия, позволяющие им управлять значимой деятельностью в настоящий момент времени.

Следует отметить, что при анализе данного элемента контроля основное внимание уделяется наличию рисков (или прав на получение) переменного дохода, а не величине такого дохода.

Виды рисков, подлежащих рассмотрению:

- кредитный риск;
- риск изменения процентной ставки (включая риск досрочного погашения);
- риск изменения валютных курсов;
- риск изменения цен на товары;
- риск изменения цен на долевые инструменты;
- операционный риск.

### **Право на получение дохода в рамках процедуры банкротства**

В зависимости от требований к конкретным видам процедуры банкротства необходимо определить наличие у инвестора права на получение переменного дохода от объекта инвестиций. Рассмотрению подлежат следующие вопросы:

а) ограничена ли выплата дивидендов объектом инвестиций после начала процедуры банкротства;

б) сохраняют ли акции объекта инвестиций какую-либо стоимость;

с) есть ли у инвестора дебиторская задолженность по займам или иное финансовое участие в объекте инвестиций, которые, как ожидается, обеспечат получение дохода (или заем не имеет никакой ценности);

д) имеет ли инвестор доступ к другим синергетическим эффектам вследствие участия в объекте инвестиций.

Для осуществления контроля у инвестора также должны быть полномочия (как отмечалось выше в п. 1 «Второго этапа оценки полномочий») и возможность влиять на величину дохода от инвестиций (третий критерий).

## Связь между полномочиями и доходом

Третьим критерием контроля является возможность инвестора влиять на величину дохода от объекта инвестиций, используя свои полномочия.

Инвестор обладает контролем над объектом инвестиций, если не только имеет полномочия в отношении объекта инвестиций, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций (или имеет право на получение такого дохода), но также и может использовать свои полномочия с целью оказания влияния на доход инвестора от участия в объекте инвестиций.

Связь между полномочиями на управление объектом инвестиций и суммами доходов (отдачей от инвестиций) крайне важна для установления наличия контроля. Инвестор, который обладает полномочиями на управление объектом инвестиций, но не получает дохода от этих полномочий, не контролирует данный объект инвестиций. Инвестор, который получает доход от объекта инвестиций, но не может использовать свои полномочия для управления деятельностью, оказывающей существенное влияние на доход этого объекта, не контролирует его.

В некоторых случаях, когда права на принятие решений были делегированы либо используются в интересах других сторон, для определения того, обладает ли сторона, наделенная данными правами, контролем над объектом инвестиций, необходимо оценить, является ли эта сторона принципалом или агентом.

**Агент** — это сторона, привлеченная с целью осуществления деятельности от имени и в интересах другой стороны (принципала), и, следовательно, агент при осуществлении им своих полномочий по принятию решений не обладает контролем над объектом инвестиций. Инвестор может делегировать агенту полномочия в части принятия решений по некоторым вопросам или всем видам значимой деятельности, однако в конечном итоге, являясь принципалом, инвестор сохраняет за собой полномочия. Таким образом, агент может влиять на размер дохода, исполняя чужие полномочия — полномочия принципала.



Возможны ситуации, когда даже в отсутствие формальных соглашений инвестор может направлять другую сторону для выполнения функции своего фактического агента. Де-факто агентом могут являться в том числе:

- связанные стороны;
- компания, которая получила от инвестора средства (взнос или заем) для учреждения объекта инвестиций;
- компания, которая согласилась не продавать, не передавать и не закладывать свою долю участия в объекте инвестиций без предварительного согласования с инвестором;
- компания, которая самостоятельно не может финансировать свою деятельность без субординированной финансовой поддержки инвестора;
- компания, которая имеет такой же (или почти такой же) состав совета директоров или топ-менеджмента, что и инвестор.

Отношения «агент — принципал» часто встречаются в сфере управления активами, строительстве, добывающих отраслях, в банковском и других секторах экономики.

Лицо, которое принимает решения, должно проанализировать отношения между собой, управляемым им объектом инвестиций и другими сторонами, участвующими в объекте инвестиций, за исключением неоспоримой ситуации, когда у одной стороны имеется реальное право отстранения лица, принимающего решения, без указания причин (см. «Права других сторон»), учитывая все следующие факторы:

- 1) объем полномочий по принятию решений;
- 2) права других сторон;
- 3) вознаграждение, предусмотренное соглашением;
- 4) риски, связанные с переменным характером дохода от других интересов.

#### **Объем полномочий по принятию решений**

Пределы полномочий лица оцениваются на основе анализа (а) деятельности, разрешенной соглашением и законом, и (б) права усмотрения (свободы действий) при принятии решений, касающихся такой деятельности.

Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть цель

и структуру объекта инвестиций, риски, принятие которых было запланировано при организации объекта инвестиций, риски, которые были запланированы для передачи участвующим сторонам, а также степень участия лица, принимающего решения, в организации объекта инвестиций.

Если степень участия лица, принимающего решения, в организации объекта инвестиций очень высока и позволяет ему самому устанавливать объем полномочий по принятию решений, такое участие указывает на то, что у лица, принимающего решения, есть все возможности управлять значимой деятельностью.

### **Права других сторон**

В случае если одна сторона обладает реальными правами отстранения и может сместить с должности лицо, принимающее решения, без указания причины, то лицо, принимающее решения, является агентом. Если правом отстранения обладают несколько сторон, то такое право не будет решающим фактором.

При оценке прав других сторон следует учесть то, что чем больше число сторон, которые должны действовать сообща, чтобы осуществить право отстранения, и чем больше величина других экономических интересов лица, принимающего решения, и степень изменчивости таких интересов (то есть вознаграждение и другие доли участия), тем меньший вес имеет данный фактор. Однако если независимый совет директоров, члены которого назначаются другими инвесторами, обладает правом на отстранение от управления без указания причин, это будет свидетельствовать о том, что принимающая решения сторона является агентом. Совет директоров является механизмом, обеспечивающим возможность отстранения инвестора от руководства объектом инвестиций.

Анализ прав других сторон должен включать оценку любых прав (например, ограничения права усмотрения лица, принимающего решения), которые могут быть реализованы советом директоров объекта инвестиций (или другим органом управления), и их влияние на полномочия по принятию решений.

### **Вознаграждение**

Лицо, принимающее решения, обычно считается агентом,

если выполняются два условия:

- его вознаграждение соизмеримо с оказанными услугами;
- в соглашение включены только такие сроки, условия или суммы, которые обычно присутствуют в соглашениях в отношении аналогичных услуг и уровня квалификации, заключаемых на коммерческой основе.

Чем больше величина вознаграждения лица, принимающего решения, и чем ярче выражен присущий ему переменный характер относительно дохода, который ожидается получить от деятельности объекта инвестиций, тем больше вероятность того, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

### **Риски в связи с переменным характером дохода от других интересов**

Лицо, принимающее решения, должно рассмотреть свои риски, связанные с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиций (например, инвестиции в объекте инвестиций или предоставление гарантий в отношении результатов деятельности объекта инвестиций), так как другие интересы в объекте инвестиций могут указывать на то, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

При этом необходимо учесть, что чем больше величина экономических интересов лица и степень изменчивости, связанная с другими интересами, с учетом его вознаграждения и прочих интересов в совокупности, тем больше вероятность, что лицо, принимающее решения, является принципалом.

Подлежит рассмотрению также следующий вопрос: отличаются ли риски в связи с изменчивостью дохода от рисков других инвесторов, и если да, может ли это повлиять на его действия. Например, такая ситуация может возникнуть, если лицо, принимающее решения, является держателем субординированных долей в объекте инвестиций или обеспечивает другие формы повышения кредитного качества для объекта инвестиций.

### **Пример 14**

Объект инвестиций создан для приобретения портфеля обеспеченных активами ценных бумаг с фиксированной ставкой. При формировании портфеля долевые инструменты других ком-

паний составляют 10 % стоимости приобретаемых активов, остальное — долговые инструменты.

Управляющая компания и большое число мелких инвесторов владеют долевыми инструментами объекта инвестиций, а долговые инструменты с фиксированной ставкой принадлежат множеству кредиторов с несущественными объемами.

Дополнительные факторы:

- Объем полномочий лица, принимающего решения: управляющий активами управляет портфелем находящихся в обороте активов, принимая инвестиционные решения в рамках параметров, изложенных в проспекте объекта инвестиций.

- Права других сторон: управляющий активами может быть отстранен без указания причин решением простого большинства голосов других инвесторов.

- Вознаграждение лица, принимающего решения:

1 % от стоимости находящихся в его управлении активов;  
10 % от прибыли, если она превышает установленный уровень.

- Сумма вознаграждения основывается на рыночных условиях и соизмерима с оказанными услугами. Вознаграждение выравнивает заинтересованность управляющего активами и заинтересованность других инвесторов в увеличении стоимости портфеля.

- Риски и выгоды лица, принимающего решения, связанные с переменным характером дохода от других интересов: управляющему активами принадлежит 35 % долевых инструментов объекта инвестиций.

Анализ факторов

Наличие 35 % доли участия в капитале и риски, связанные с правом на доход от объекта инвестиций, свидетельствуют о достаточном уровне участия в переменном доходе, чтобы управляющий активами мог быть классифицирован в качестве принципала.

Право смещать управляющего активами с должности без указания причин играет в этом примере меньшую роль, поскольку

ку для исполнения этого права необходимы совместные усилия большого числа широко рассредоточенных инвесторов.

#### **Вывод**

Управляющий активами является принципалом и, с учетом других факторов, может контролировать объект инвестиций.

#### **Заключение**

При оценке наличия контроля, согласно МСФО (IFRS) 10, от компании требуется активное применение оценочных суждений и регулярное рассмотрение многих факторов. Это означает, что необходимо пересматривать оценки, сделанные ранее, на регулярной основе.

Инвестор должен произвести переоценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если какие-либо факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля.

#### **Изменения в полномочиях:**

- увеличение или уменьшение доли участия инвестора в объекте инвестиций;
- предоставление потенциальных прав голоса или истечение срока их действия либо изменение их характера с существенного на несущественный (или наоборот);
- изменение способа управления объектом инвестиций или его структуры таким образом, что управление его деятельностью осуществляется не посредством прав голоса, а в силу договора (или наоборот);
- начало процедуры банкротства или реструктуризации проблемной задолженности;
- приобретение другими инвесторами долей участия друг у друга;
- исполнения прав, принадлежащих другим инвесторам.

#### **Изменения, оказывающие влияние на риски инвестора**

Во многих случаях такие изменения происходят параллельно с изменениями полномочий, как в случае приобретения

или продажи доли участия в объекте инвестиций: инвестор может потерять контроль над объектом инвестиций, если он больше не имеет права на получение дохода или более не несет обязательств (например, если договор о получении вознаграждения в зависимости от результатов деятельности был расторгнут).

**Изменения в оценках того, от своего ли имени выступает лицо, принимающее решения**

В случае делегирования прав лицу, принимающему решения, изменение отношений между этим лицом и другими сторонами может означать, что такое лицо больше не является агентом, даже если ранее оно действовало в качестве агента (и наоборот). При этом существует опасность, что объект инвестиций «то будет, то не будет» попадать в группу в различных отчетных периодах, поскольку факты и обстоятельства будут меняться.

Когда произошли какие-либо изменения в правах инвестора или других сторон, инвестор должен пересмотреть свой статус принципала или агента.

### **Пример 15**

Инвестору А принадлежит 48 % голосующих акций компании Б. Инвестор подвержен рискам переменного дохода и имеет возможность влиять на этот доход. Держателями оставшихся 52 % являются сотни акционеров, ни один из которых не имеет более 2 % прав голоса. Ни у одного из акционеров нет договоренностей консультироваться с кем-либо из других акционеров или принимать коллективные решения.

Первоначальная оценка (см. пример 8): Компания А обладает конт-ролем над компанией Б (фактический контроль) и обязана включить данную «дочку» в свою консолидированную группу.

Со временем некоторые акционеры укрупняют свои пакеты акций. Теперь 52 % акций принадлежит небольшому количеству акционеров. Компания А это знает, так как в компании установлена определенная система и процедуры для мониторинга изменений внешних условий.

В связи с изменением в долях участия других акционеров

компания А обязана произвести повторную оценку наличия контроля над компанией А.

### **Пример 16**

Компания А владеет 51%-ной долей участия в зарегистрированной на бирже компании Б. Доля в 49 % принадлежит большому числу акционеров, каждый из которых владеет менее чем 1 % акций. На общем собрании акционеров обычно присутствует половина этих акционеров. Какие-либо соглашения и дополнительные факторы отсутствуют.

Первоначальная оценка: компания А контролирует и консолидирует результаты деятельности компании Б в своей финансовой отчетности.

Компания Б главным образом финансируется за счет кредитных средств и начинает терпеть убытки. Тогда инвестор решает продать 2 % от своей доли участия инвестиционному банку, но при этом оставить за собой управление компанией Б, контролировать ее политику и назначать ключевой персонал.

Повторная оценка:

Инвестор владеет 49 % акций, 51 % принадлежит другим акционерам, доли которых рассредоточены. Инвестор планирует продолжать назначать членов руководства и управлять деятельностью компании Б. То есть компания А обладает практической возможностью управлять соответствующей деятельностью компании Б.

В соответствии с п. 42 МСФО (IFRS) 10 и с учетом факторов, указанных в п. 18 МСФО (IFRS) 10, компания А осуществляет контроль над компанией Б.

Если при повторной оценке хотя бы один из трех элементов контроля не соблюдается, инвестор утрачивает контроль над дочерней компанией. В результате чего компания более не подлежит включению в группу консолидируемых компаний.

В заключение хотелось бы отметить, что изменения, связанные с вступлением в действие МСФО (IFRS) 10, оказали наибольшее влияние на состав групп, в которых есть:

- инвестиции в компании (при отсутствии контрольного пакета), в которых инвестор занимает доми-

нирующее положение, обеспечиваемое рассредоточенностью оставшейся части акций среди большого количества акционеров (фактический контроль);

- структурированные предприятия;
- компании по управлению активами;
- компании, которые являются эмитентами или

держателями значительного количества потенциальных прав голоса.

---

<sup>1</sup> МСФО (IFRS) 10 более специфичен в своем определении контроля, по сравнению с прежним МСФО (IAS) 27, и имеет целью удостоверение того, что консолидированы все предприятия, которые должны быть консолидированы.

<sup>2</sup> В МСФО (IFRS) 10 используется понятие «in the money», которое подразумевает экономически выгодные условия для реализации опциона.

<sup>3</sup> В МСФО (IFRS) 10 используется также понятие «deeply out of the money», которое подразумевает значительное превышение цены реализации опциона над его рыночной ценой.

<sup>4</sup> См. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».

<sup>5</sup> Кредитор не контролирует заемщика, если не имеет возможности влиять на отдачу от инвестиций, так как не выполняется третий элемент контроля

## **РАЗДЕЛ 2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ РУБЕЖНОЙ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ И УКАЗАНИЯ ПО ЕЕ ВЫПОЛНЕНИЮ**

Согласно учебному плану КГАУ по дисциплине «Консолидированная отчетность» студенты факультета заочного обучения направленности «Учет, анализ, аудит» в межсессионный период выполняют контрольное задание. Для каждого студента номер контрольной работы определяется индивидуальным заданием, выдаваемым преподавателем на установочном занятии.

В процессе выполнения контрольного задания студент за-



крепляет знания по дисциплине, полученные в результате самостоятельного ее изучения.

Контрольное задание выполняется согласно индивидуальному заданию в ученической тетради. Небрежно оформленная, выполненная карандашом и без наличия индивидуального задания контрольная работа к рецензированию не принимается.

В тексте контрольной работы, наряду с названием вопроса, указывается его номер с сохранением нумерации, принятой в методических указаниях. Ответы на вопросы должны быть краткими по содержанию, отражать понимание студентом учебного или практического материала.

Зачет выполненных контрольных заданий производится при устном собеседовании студента с преподавателем.

В конце контрольного задания следует указать авторов, название и год издания учебников и других материалов, использованных студентом при выполнении работы, поставить дату и свою подпись.

Контрольное задание многовариантное. В нем студент должен ответить на два теоретических вопроса и решить одну задачу из десяти вариантов.

Номер варианта контрольной работы студент определяет в соответствии с шифром зачетной книжки (по последним двум цифрам) по таблице 1.

Таблица 1- Номера теоретического раздела и вариант практического раздела

Предпоследняя цифра зачетной книжки	Последняя цифра шифра зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	1.1 Задания теоретического раздела									
0	21, 40	22, 41	23, 42	24, 43	1,2 4	2,2 5	3,2 6	4,2 7	5,2 8	6,1 9
1	7,3 0	8,3 1	9,3 2	10, 33	11, 34	12, 35	13, 36	14, 37	15, 38	16, 39

2	17, 44	18, 45	19, 46	20, 47	25, 48	26, 49	27, 50	28, 51	9,5 2	30, 53
3	31, 54	32, 55	33, 56	34, 57	35, 58	36, 59	37, 60	38, 21	39, 60	40, 13
4	48, 4	49, 60	41, 26	42, 60	43, 48	44, 19	45, 1	46, 11	47, 12	50, 23
5	51, 14	52, 25	53, 26	54, 17	55, 1	56, 9	58, 7	58, 1	59, 2	60, 3
6	60, 10	17, 5	60, 6	36, 7	60, 8	54, 9	51, 10	38, 11	20, 12	9,1 3
7	2,1 4	11, 15	3,1 6	14, 17	5,1 8	16, 19	17, 20	1,2 1	2,2 2	3,2 3
8	24, 28	5,2 2	6,3 0	7,2 4	8,2 5	9,2 6	10, 27	11, 31	12, 33	13, 31
9	25, 35	15, 34	16, 37	17, 38	18, 39	19, 40	20, 41	21, 42	22, 43	23, 44
1.2 Вари- ант практиче- ского задания	1	2	3	7	6	5	4	3	2	1

### **ВОПРОСЫ КОНТРОЛЬНОГО ЗАДАНИЯ**

1. Сущность консолидированной отчетности
2. Положения Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности»
3. Сфера действия ФЗ № 208-ФЗ
4. Составление консолидированной финансовой отчетности
5. Представление консолидированной отчетности
6. Аудит консолидированной финансовой отчетности
7. Надзор за представлением и публикацией консолидированной финансовой отчетности
8. Публикация консолидированной финансовой отчетности
9. Назначение МСФО
10. Применение МСФО при формировании консолидированной отчетности
11. Состав консолидированной отчетности
12. Консолидированный отчет о финансовом положении

13. Консолидированный отчет о совокупном доходе
14. Консолидированный отчет о движении денежных средств
15. Консолидированный отчет об изменении собственного капитала
16. Основные учетные принципы
17. Объединение компаний
18. Дочерние компании
19. Финансовые доходы и расходы
20. Информация по сегментам
21. Прибыль на акцию
22. Финансовые инструменты
23. Операции со связанными сторонами
24. Нормативное регулирование консолидированной отчетности в России.
- 25.** Условные активы и обязательства.
- 26.** События после отчетной даты.
27. Основы представления консолидированной отчетности.
28. Условия осуществления деятельности группы.
29. Основные учетные принципы.
30. Объединение компаний.
31. Основные средства.
32. Гудвил и прочие нематериальные активы.
33. Дочерние компании.
34. Инвестиции в ассоциированные компании.
35. Товарно-материальные запасы.
36. Дебиторская задолженность.
37. Денежные средства и их эквиваленты.
38. Собственный капитал.
39. Кредиты и займы.
40. Кредиторская задолженность, резервы.
41. Вознаграждения сотрудникам.
42. Налог на прибыль.
43. Выручка.
44. Заработная плата, социальные отчисления.
45. Прочие операционные доходы и расходы.
46. Финансовые доходы и расходы.
47. Информация по сегментам.
48. Выплаты на основе акций.
49. Регулирующие стандарты консолидированной отчетности

- 50. Виды инвестиций
- 51. Консолидация методом приобретения (дочерние предприятия)
- 52. Консолидация методом долевого участия (ассоциированные и совместные предприятия)
- 53. Периметр консолидации
- 54. Метод покупки и гудвил
- 55. Единая учетная политика
- 56. Представление консолидированной отчетности
- 57. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
- 58. Консолидация – это контроль
- 59. Значимая деятельность
- 60. Полномочия в случае контрольного пакета права голоса

## КОНТРОЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ

Заполнить предлагаемые таблицы по вариантам.

### Вариант задания №1

Компания МК купила 100% Компании ДК 31 декабря 2021 года.  
На 31.12.2021

	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	2 000	500	
Первоначальная стоимость инвестиций в компанию ДК	1 000	-	
<b>2. Чистые текущие активы</b>	2 000	500	
Итого	5 000	1,000	
<b>3. Капитал и резервы</b>			

Акционерный капитал	500	1,000	
Нераспределенная прибыль	4 500	-	
Итого	5 000	1,000	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении на дату покупки дочерней компании за год, оканчивающийся на 31 декабря 2021 года.

### РЕШЕНИЕ

<b>P1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			
<b>P2. Гудвил</b>			

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
Первоначальная стоимость инвестиций			
<i>Минус Чистые активы компании ДК на ДП (Р1)</i>			
Итого гудвилл на ДП			
<b>Р3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская компания МК			

### Вариант задания № 2

#### Определение гудвила

Компания МК купила 100% Компании ДК 31 декабря 2012года.  
Нераспределенная прибыль Компании ДК на дату покупки 300 долл.  
На 31.12.2021

Наименование	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	-	-	
Основные средства	1 000	800	
Первоначальная стоимость инвестиций в Компанию ДК	1 200	-	
<b>1. Чистые текущие активы</b>	400	400	
Итого	2 600	1 200	
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	100	900	
Нераспределенная прибыль	2 500	300	
Итого	2 600	1 200	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении на дату покупки дочерней компании.

### РЕШЕНИЕ

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			
<b>Р2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость инвестиций			
<i>Минус Чистые активы</i> компании ДК на ДП (Р1)			
Итого гудвил на ДП			
Включено в состав активов на ДО			
<b>Р3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская компания МК			
Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании ДК на ДО)			
Включено в состав капитала на ДО			

### Вариант задания № 3

#### Определение гудвила

Компания МК купила 100% Компании ДК 31 декабря 2021 года.  
Нераспределенная прибыль Компании ДК на дату покупки 70 долл.  
На 31.12.2021

Наименование	Компания МК	Компания ДК	Консоли- дирован- ный отчет о финан- совом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	-	-	
Основные средства	1 000	800	
Первоначальная стоимость ин- вестиций в компанию ДК	1 200	-	
<b>2. Чистые текущие активы</b>	400	400	
Итого	2 600	1 200	
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	100	930	
Нераспределенная прибыль	2 500	270	
Итого	2 600	1 200	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении на дату покупки.

#### РЕШЕНИЕ

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата по- купки (ДП)	Изменения чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			



<b>P1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
<b>P2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость инвестиций			
<i>Минус Чистые активы</i> компании ДК на ДП (P1)			
Итого гудвил на ДП			
Включено в состав капитала на ДО			
<b>P3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская компания МК			
Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании ДК на ДО)			
Включено в состав капитала на ДО			

#### **Вариант задания № 4**

##### Определение гудвила

Компания МК купила 31 декабря 2020 года 100% Компании ДК за 1200 долл.

Нераспределенная прибыль Компании ДК на дату покупки 50 долл.

На 31.12.2021

	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	-	-	

	Компания МК	Компания ДК	Консоли- дирован- ный отчет о финан- совом положении
Основные средства	1 000	800	
Инвестиции: доли внутригрупповых инвести- ций	1 500	-	
<b>2. Чистые текущие активы</b>	400	200	
Итого	2 900	1 000	
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	100	900	
Нераспределенная прибыль	2 800	100	
Итого	2 900	1 000	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении за год, оканчивающийся на 31 декабря 2021 года.

#### РЕШЕНИЕ

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата по- купки (ДП)	Изменения чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			
<b>Р2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость ин- вестиций			
<i>Минус Чистые активы</i> компании ДК на ДП (Р1)			
Итого гудвил на ДП			

<b>P1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
Включено в состав активов на ДО			
<b>P3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская Компания МК			
Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании ДК на ДО)			
Включено в состав капитала на ДО			

### Вариант задания № 5

#### Определение гудвила

Компания МК 31 декабря 2020 года купила 100% Компании ДК. Нераспределенная прибыль Компании ДК на дату покупки – 30 тыс. долл., а прирост стоимости от переоценки – 20 тыс. долл.

На 31.12.2021

	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Гудвил (P2)	-	-	
Основные средства	1 000	800	
Первоначальная стоимость инвестиций в компанию ДК	1 200	-	
<b>2. Чистые текущие активы</b>	500	200	
Итого	2 700	1 000	
<b>3. Капитал и резервы</b>			

	Компания МК	Компания ДК	Консоли- дирован- ный отчет о финан- совом положении
Акционерный капитал	100	850	
Прирост стоимости от пере- оценки (P5)	100	50	
Нераспределенная прибыль (P3)	2 500	100	
Итого	2 700	1 000	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении за год, оканчивающийся на 31 декабря 2021 года.

#### РЕШЕНИЕ

<b>P1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата по- купки (ДП)	Изменения чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			
<b>P2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость ин- вестиций			
<i>Минус Чистые активы</i> компании ДК на ДП (P1)			
Итого гудвил на ДП			
Включено в состав активов на ДО			
<b>P3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская компания МК			
Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании			

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
ДК на ДО)			
Включено в состав капитала на ДО			
<b>Р4. Неконтролирующая доля участия</b>			
<b>Р5. Прирост стоимости от переоценки (ПСП)</b>			
ПСП компании МК плюс Доля (%) изменений ПСП компании ДК после даты приобретения			

### Вариант задания № 6

#### Рост чистых активов после покупки

Компания МК купила 100% Компании ДК два года назад. Не-распределенная прибыль Компании ДК на дату покупки 100 долл.

С момента приобретения стоимость гудвила снизилась на 80 долл.

31.12.2021

Наименование	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Гудвил (P2)	-	-	
Основные средства	1 400	1 000	
Первоначальная стоимость инвестиций в ДК	1 200	-	

Наименование	Компания МК	Компания ДК	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>2. Чистые текущие активы</b>	700	600	
Итого	3 300	1 600	
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	100	900	
Нераспределенная прибыль (РЗ)	3 200	700	
Итого	3 300	1 600	

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении за год, оканчивающийся на 31 декабря 2021 года.

#### РЕШЕНИЕ

<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменение чистых активов
Акционерный капитал			
Нераспределенная прибыль			
Итого			
<b>Р2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость инвестиций			
<i>минус</i> Чистые активы компании ДК на ДП (Р1)			
Итого гудвил на ДП			
<i>минус</i> Обесценение			

<b>P1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменение чистых активов
Включено в состав активов на ДО			
<b>P3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская Компания МК			
<i>плюс</i> Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании ДК на ДО)			
<i>минус</i> Обесценение гудвила			
Включено в состав капитала на ДО			

### Вариант задания № 7

#### Рост чистых активов после покупки

Компания МК купила 100% Компании ДК два года назад. Нераспределенная прибыль Компании ДК на дату покупки 70 тыс. долл.

С момента приобретения стоимость гудвила снизилась на 60 тыс. долл.

На 31.12.2021

	Компания МК	Компания ДК	Корректировки	Консолидированный отчет о финансовом положении
<b>1. Внеоборотные активы</b>				
Гудвил (P2)	-	-		
Основные сред-	1 400	1 000		

	Компания МК	Компания ДК	Корректиров- ки	Консоли- дирован- ный отчет о финан- совом положении
ства				
Первоначальная стоимость инве- стиций в ДК	1 200	-		
<b>2. Чистые теку- щие активы</b>	700	600		
Итого	3 300	1 600		
<b>3. Капитал и резервы</b>				
Акционерный капитал	100	900		
Нераспределенная прибыль (РЗ)	3 200	700		
Итого	2 600	1 600		

Составьте Консолидированный отчет о финансовом положении за год, оканчивающийся на 31 декабря 2021 года. Объявлены дивиденды, подлежащие получению от ДК 30 тыс. долл. Дивиденды, объявленные компанией МК, равны 150 тыс. долл.

#### РЕШЕНИЕ

<b>Р1. Чистые активы до- черней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата по- купки (ДП)	Изменения чистых акти- вов
Акционерный капитал			
Нераспределенная при- быль			
Итого			



<b>Р1. Чистые активы дочерней Компании ДК (ЧА)</b>	Отчетная дата (ДО)	Дата покупки (ДП)	Изменения чистых активов
<b>Р2. Гудвил</b>			
Первоначальная стоимость инвестиций			
<i>минус</i> Чистые активы компании ДК на ДП (Р1)	( )		
Итого гудвил на ДП			
<i>минус</i> Обесценение	( )		
Включено в состав активов на ДО			
<b>Р3. Нераспределенная прибыль</b>			
Материнская компания МК			
<i>минус</i> Дивиденды, объявленные МК	( )		
<i>плюс</i> Дивиденды, подлежащие получению от ДК			
<i>плюс</i> Доля дочерней Компании ДК (% x Прирост прибыли Компании ДК на ДО)			
<i>минус</i> Обесценение	( )		
Включено в состав капитала на ДО			

## Список рекомендуемой литературы

1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебник / Ю.И. Сигидов, Г.Н. Ясменко, Е.А. Оксанич [и др.] ; под ред. проф. Ю.И. Сигидова. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 340 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование:Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/20852](http://www.dx.doi.org/10.12737/20852). - ISBN 978-5-16-104361-5. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1047157>

2. Камысовская, С. В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей : учеб.пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 432 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <http://new.znanium.com>]. — (Высшее образование:Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-107658-3. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1007995>

3. Пономарева, Л. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебное пособие / Л.В. Пономарева, Н.Д. Стельмашенко. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 224 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. - ISBN 978-5-16-100629-0. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1065805>

4. Бухгалтерский учет и отчетность: учебник / Н.Н. Хахонова. И. В. Алексеева, А.В. Бахтеев [и др.] ; под ред. проф. Н.Н. Хахоновой. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 554 с. + Доп. материалы [Электрон-

ный ресурс; Режим доступа <http://new.znanium.com>]. — (Высшее образование). — DOI: <https://doi.org/10.12737/1702-9>. - ISBN 978-5-16-105842-8. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1027995>

5. Международные стандарты финансовой отчетности : учебник / под ред. В.Г. Гетьмана. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 624 с. — (Высшее образование). — [www.dx.doi.org/10.12737/textbook\\_594a424e8384d9.09639346](http://www.dx.doi.org/10.12737/textbook_594a424e8384d9.09639346). - ISBN 978-5-16-012520-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/765758>

6. Погорелова, М. Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Теория и практика составления: Учебное пособие / Погорелова М.Я. - Москва :ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 242 с. (Высшее образование:Бакалавриат) ISBN 978-5-369-01521-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/519320>

7. Хоружий, Л. И. Учет, отчетность и анализ в условиях антикризисного управления : учеб.пособие / Л.И. Хоружий, И.Н. Турчаева, Н.А. Кокорев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 308 с. — (Высшее образование:Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/textbook\\_5c1b32cf7b4841.26497257](http://www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5c1b32cf7b4841.26497257). - ISBN 978-5-16-107052-9. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/989907>

## **Перечень рекомендуемых интернет сайтов:**

1. ГАРАНТ.РУ. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>, свободный. – Загл. с экрана;
2. КонсультантПлюс. Официальный сайт компании «Консультант-Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный. – Загл. с экрана;
3. Минфин России: Документы МСФО : [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej\\_standart\\_fo\\_docs](http://www.minfin.ru/ru/accounting/mej_standart_fo_docs), свободный. – Загл. с экрана;
4. Методические материалы по МСФО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ias-msfo.ru/main\\_ias.htm](http://www.ias-msfo.ru/main_ias.htm), свободный. – Загл. с экрана;
5. ГААР.RU теория и практика финансового учета [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gaar.ru>, свободный. – Загл. с экрана;
6. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.accountingreform.ru>, свободный. – Загл. с экрана;
7. Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России (ИПБ России) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ipbr.ru>, свободный. – Загл. с экрана.

Учебное издание

**Сигидов Юрий Иванович**  
**Бабалыкова Ирина Александровна**

## **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

*Рабочая тетрадь*

В авторской редакции

Подписано в печать \_\_\_\_\_

Бумага офсетная. Формат бумаги 60x84 1/16

Усл. печ. л. - Уч.-изд. л. -

Тираж экз. Заказ № \_\_\_\_\_

Типография Кубанского государственного аграрного  
университета им И. И. Трубилина  
350044, г. Краснодар, ул. Калинина, 13

