

РОССИЙСКИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ АЛЬЯНСЫ: УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ ПО МЕТОДУ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Виктор Сергеевич ПЛОТНИКОВ^{a,*}, Олеся Владимировна ПЛОТНИКОВА^b,
Андрей Игоревич ШЕВЧУК^c

^a доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики и финансов, Севастопольский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова, Севастополь, Российская Федерация
vplotnikov@yandex.ru

^b доктор экономических наук, доцент, исполняющий обязанности заведующего кафедрой экономики и финансов, Севастопольский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова, Севастополь, Российская Федерация
vplotnikov@yandex.ru

^c студент экономического факультета, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, Москва, Российская Федерация
ashevchuk7@mail.ru

* Ответственный автор

История статьи:

Принята 27.04.2016
Принята в доработанном
виде 04.05.2016
Одобрена 10.05.2016

УДК 657.1

JEL: G32, M21, M41

Аннотация

Тема. В концепции консолидированной финансовой отчетности с выходом новых Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) происходят серьезные изменения как в методологическом плане, так и в методическом обеспечении объектов консолидированного учета. Это касается и порядка учета инвестиций в ассоциированные предприятия. В статье исследуются новые требования МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», которые исключают метод учета пропорциональной консолидации из учета результатов деятельности ассоциированных компаний, до сих пор использовавшийся в учете совместной деятельности отечественных предприятий.

Цели. Исследовать содержание объектов учета совместной деятельности в ассоциированных компаниях для их отражения в финансовой отчетности инвестора – участника стратегического альянса.

Задачи. Раскрыть содержание экономики соглашений, позволяющей гармонизировать положения позитивной и нормативной экономики. Выявить специфические характеристики метода учета долевого участия в бухгалтерском учете ассоциированных предприятий.

Методология. За основу методологии учета совместной деятельности ассоциированных компаний принята экономика соглашений, позволяющая органически интегрировать положения позитивной и нормативной экономики в организации учета инвестиций для ассоциированных компаний и отражать результаты совместной деятельности в структуре финансовой отчетности инвестора.

Результаты. Выявлена возможность и доказана необходимость использования в финансовом учете ассоциированных компаний в соответствии с требованиями МСФО метода учета долевого участия, заменяющего метод учета пропорциональной консолидации. Определена последовательность консолидированного учета таких предприятий и отражения в финансовой отчетности инвестора показателей ассоциированного партнера.

Выводы. Фундаментальной основой организации учета совместной деятельности для стратегических альянсов (ассоциированных компаний) признается экономика соглашений, обеспечивающая интеграцию информации позитивной и нормативной экономик ассоциированных компаний. Показатели деятельности таких организаций находят официальное отражение только в финансовой отчетности инвесторов (участников) совместной деятельности и только применительно к доле их участия. Составление индивидуальной финансовой отчетности ассоциированной компании является необязательным и зависит от информационной потребности стейкхолдеров.

Значимость. Понимание содержания экономики соглашений определяет структуру организации учета совместной деятельности в ассоциированных предприятиях. Это позволяет достоверно отражать результаты совместной деятельности в финансовой отчетности инвестора.

Ключевые слова:

экономика соглашений,
позитивная экономика,
нормативная экономика,
совместное предприятие,
ассоциированное предприятие,
учет долевого участия

Завершая цикл статей, касающихся объединения бизнеса и консолидированной финансовой отчетности [1]¹, нам хотелось бы обратить внимание на еще один вопрос – учет инвестиций в ассоциированные компании. Вернее, на консолидацию информации в финансовой отчетности инвестора о доле его участия в деятельности и результатах работы ассоциированных предприятий.

Альтернативой совместному предприятию можно признать ассоциированную компанию, или, как принято ее называть в западной практике, – стратегический союз. «Стратегический союз представляет собой более гибкую, чем совместное предприятие, конструкцию и означает самые разнообразные

соглашения между компаниями, в соответствии с которыми они работают вместе в течение различных периодов времени для достижения каких-то конкретных целей» [2, с. 39].

В основном цели создания ассоциированной компании (стратегического союза) и совместного предприятия совпадают. Однако имеются и существенные различия.

При учреждении ассоциированной компании юридическое лицо обычно не создается, в то время как в случае совместного предприятия это происходит. К сожалению, такой юридический аспект упускается из внимания российского законодательства, точнее говоря, определение совместной деятельности в Гражданском кодексе РФ вообще отсутствует. Оно заменено *договором доверительного управления имуществом и договором простого товарищества*².

По договору о доверительном управлении имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя)³.

Как видно из содержания этого законодательного акта, речь идет только о передаче имущества в доверительное управление, и ничего не сказано о форме совместной работы, не говоря об учете результатов использования имущества, переданного в общую деятельность.

Правда, п. 1 ст. 1041 гл. 55 Гражданского кодекса РФ «Простое товарищество» делает попытку исправить этот недостаток: «По договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои

¹ Плотников В.С., Плотникова О.В. Методология учета хеджирования денежных потоков // Международный бухгалтерский учет. 2012. № 44. С. 2–14; Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепция позитивного учета договорных обязательств // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 23. С. 9–17; Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепция финансового капитала в сделке по объединению бизнеса // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 46. С. 9–17; Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепция конструктивного обязательства как элемент Проекта Концепции Международной интегрированной отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 47. С. 2–11; Плотников В.С., Плотникова О.В. Бизнес-учет и интегрированная отчетность // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 13. С. 25–34; Плотников В.С., Плотникова О.В. Оценка обесценения гудвилла и возмещение потерь от обесценения в консолидированной финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 5. С. 25–37; Плотников В.С., Плотникова О.В. Бизнес-учет как катализатор информации для бизнес-модели объединения бизнеса // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 35. С. 36–48; Плотников В.С., Плотникова О.В., Бежан М.В., Мельников В.И. Концептуальная основа консолидированной финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 39. С. 2–26; Плотников В.С., Плотникова О.В., Мельников В.И., Москалева В.А. Метод полной интеграции счетов в консолидированном учете и отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 46. С. 2–19; Плотников В.С., Плотникова О.В. Бизнес-учет инвестиционных процессов при объединении бизнеса // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 47. С. 2–23; Плотников В.С., Плотникова О.В. Адаптация МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» для применения в отечественной теории и практике // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 3. С. 2–17.

² Комментарий к Гражданскому кодексу Российской Федерации: под ред. Т.Е. Абовой, А.Ю. Кабалкина. 6-е изд., перераб и доп. М.: Юрайт, 2011. 926 с.

³ Там же. С. 815.

вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной не противоречащей закону цели»⁴.

Однако и здесь российское законодательство просто ставит равенство между понятиями «совместная деятельность» и «договор простого товарищества», при этом выводя за юридические рамки совместное предприятие в качестве юридического лица. Поэтому для целей консолидированного учета и отчетности мы решили уточнить определение совместной деятельности следующим образом: «Совместная деятельность – это вид предпринимательской деятельности участников, объединивших свое имущество, проводящих общую финансово-хозяйственную политику и действующих в рамках единого хозяйственного комплекса, на основании достигнутых соглашений как с образованием юридического лица, так и без его образования для реализации инвестиционных проектов, направленных на повышение конкурентоспособности, расширение рынков сбыта товаров и услуг, рост эффективности производства и получение прибыли» [3, с. 160]. Таким образом, совместная деятельность предприятий выделяется в обособленный объект бухгалтерского учета, для отражения которого требуются специальные способы и приемы.

Основу бухгалтерского учета совместной деятельности определяет достигнутое между ее участниками соглашение, в котором должны быть выделены объекты бухгалтерского учета. Содержательная характеристика экономики соглашений (ЭС) позволяет использовать суждения представителей науки, которые считают, что «выводы позитивной экономической науки, как представляется (и это представление обосновано), имеют непосредственное отношение к важным нормативным проблемам, то есть к вопросам о том, что должно быть сделано и каким способом

можно достичь любой поставленной цели» [4, с. 179].

Именно эта позиция позволяет рассматривать содержание экономического соглашения и его влияние на организацию нормативной экономической науки – бухгалтерского учета – и тем самым показать, что его концептуальная основа – не что-то постоянное, сложившиеся со временем его незыблемые постулаты, а динамичный процесс, развивающий представление о бухгалтерском учете как о науке, процесс, учитывающий новые концепции и их соответствие концептуальной основе [5, с. 53].

Такое положение отвечает программе экономики соглашений, которая нацелена на переосмысление трех известных сюжетов, противопоставлявшихся в экономической мысли на протяжении последних двух веков: характеристика агентов и его мотивов; варианты координации действий и роль ценностей и общих благ. Напротив, подход ЭС нацелен на увязывание этих сюжетов между собой. Речь идет именно об их симметричном сближении, а не об экспансии одних наук за счет других [6, с. 406].

Учитывая эту позицию Лорано Тевено, сделаем попытку охарактеризовать влияние экономики соглашений (позитивной экономики) стратегических союзов (ассоциированных компаний) на организацию нормативной экономики – метода учета долевого участия в деятельности ассоциированных компаний.

Фундаментальным вопросом для ЭС в совместной деятельности является проблематичная координация человеческих действий. «В такой системе координация всегда гарантирована модными силами, материализованными в действиях агентов, и во внешних ограничениях»⁵.

Во-первых, если несколько перефразировать применительно к теме исследования тезис А. Олейника, то можно охарактеризовать методологическую основу учета совместной

⁴ Комментарий к Гражданскому кодексу Российской Федерации: под ред. Т.Е. Абовой, А.Ю. Кабалкина. 6-е изд., перераб и доп. М.: Юрайт, 2011. С. 840.

⁵ Институциональная экономика: под общ. ред. А. Олейника. М.: ИНФРА-М, 2005. С. 82.

деятельности как учет исполнения обязательств, определенных соглашением сторон о совместной деятельности, которое должно четко определять объем инвестиций в объект (материализованную основу), формирующих доли участия каждого инвестора в деятельности ассоциированной компании.

Во-вторых, соглашение о совместной деятельности должно хотя бы в общих чертах определять функции агентов (менеджеров) ассоциированной компании, так как «несмотря на то, что специфичность активов, задействованных для реализации сделок, есть наиболее важная и значимая характеристика последних, с точки зрения экономической теории транзакционных издержек, по сравнению с другими подходами к экономической организации два других параметра (*неопределенность и частота транзакций*⁶) также играют существенную роль в прояснении поставленного вопроса» [7, с. 105], поскольку «принципал нанимает агента, действующего от имени принципала, для оказания неких услуг и, чтобы обеспечить достижение поставленной цели, делегирует этому агенту некоторые полномочия по принятию решений. Информация трактуется как асимметричная в том смысле, что (1) действия агента не поддаются непосредственному наблюдению со стороны принципала или (2) агент располагает некоторыми результатами наблюдения, которых нет у принципала...» [8, с. 196].

Вот где сказывается необходимость использования нормативной экономики – в бухгалтерском учете, то есть в его основном информационном объекте – в отчете о финансовом положении и результатах совместной деятельности для каждого принципала (инвестора).

С помощью стратегических союзов легко устанавливаются и разрушаются любые связи, так как в данном случае юридическое лицо, как правило, не создается. Повышенная гибкость ассоциированных компаний может быть особенно выгодной для растущих организаций, поскольку позволяет быстро

налаживать необходимые связи при минимальных транзакционных издержках.

Однако именно в этой легкости скрывается серьезный недостаток – снижается контроль за деятельностью ассоциированной организации. Решению этой проблемы может способствовать нормативная экономика в лице бухгалтерского учета и отчетности, отражающих деятельность ассоциированных компаний в финансовой отчетности инвестора.

«Ассоциированная организация – организация, на деятельность которой инвестор имеет значительное влияние»⁷. Следовательно, основной акцент в признании инвестиций и результатов деятельности ассоциированного предприятия делается на **существенное влияние инвестора на значимую деятельность объекта инвестиций.**

Основу исследования метода бухгалтерского учета (элемента метода) определяет его предмет. В экономике российских компаний достаточно распространенным является способ консолидации капиталов в ассоциированные компании, учитываемый по методу пропорциональной консолидации.

В соответствии с МСФО (IAS) 31 «участник совместного предпринимательства должен признавать свою долю участия в совместно контролируемом предприятии с помощью метода пропорциональной консолидации или альтернативного метода, описанного в п. 38. При применении метода пропорциональной консолидации следует представлять информацию в отчетности одним из двух описанных ниже способов. Участник совместного предпринимательства признает свою долю участия в совместно контролируемом предприятии методом пропорциональной консолидации, используя один из двух способов представления информации в отчетности, независимо от

⁶ Добавлено авторами.

⁷ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 18. П. 3.

наличия у такого участника инвестиций в дочерние предприятия и от того, представляет ли он свою финансовую отчетность как консолидированную финансовую отчетность»⁸.

Однако в 2003 г. Советом по МСФО была изыята предыдущая версия МСФО (IAS) 31 и внесены существенные изменения в новую версию Стандарта МСФО (IAS) 28⁹ и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»¹⁰, которые начали применяться с 1 июля 2009 г. и в соответствии с которыми учет по методу пропорциональной консолидации признан недействительным.

Эти положения определяют, что значительное влияние должно быть определяющим для организации учета совместной деятельности в ассоциированных компаниях. Оно обычно и возникает: «Если организации прямо или косвенно (например, через дочерние организации) принадлежит 20 или более процентов прав голоса в отношении объекта инвестиций, то считается, что организация имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного»¹¹.

При этом «наличие у организации значительного влияния обычно подтверждается одним или несколькими из следующих фактов:

(a) представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объектом инвестиций;

(b) участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;

(c) наличие существенных операций между организацией и ее объектом инвестиций;

(d) обмен руководящим персоналом;

(e) предоставление важной технической информации»¹².

При методе учета по долевному участию инвестиции, при первоначальном признании сделанные в ассоциированную компанию, признаются по себестоимости, и предприятие использует самую последнюю финансовую отчетность ассоциированной компании.

Изначально инвестиции учитываются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доли инвестора в прибыли или убытке объекта признаются в составе прибыли или убытка инвестора. Средства, полученные от объекта инвестиций, в результате распределения прибыли уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Последовательность учета операций по схеме, отраженной на рис. 1, согласуется с позицией разработчиков МСФО. «В соответствии с методом долевого участия при первоначальном признании инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие признаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля

⁸ МСФО (IAS) 31 Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» (ред. от 18.07.2012) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 № 160н. П. 30–31.

⁹ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 18.

¹⁰ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 38.

¹¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 18. П. 5.

¹² Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 18. П. 6.

инвестора в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка инвестора. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Корректировка балансовой стоимости инвестиций также может быть необходима для отражения изменений в пропорциональной доле участия инвестора в объекте инвестиций, возникающих в связи с изменениями в прочем совокупном доходе объекта инвестиций. Такие изменения возникают, в частности, в связи с переоценкой основных средств и в связи с курсовыми разницеми от пересчета валют. Доля инвестора в этих изменениях признается в составе прочего совокупного дохода инвестора (см. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»¹³)¹⁴.

Учет операций по финансированию совместной деятельности должен быть организован в двух разрезах: для отражения операций по долгосрочному финансированию открывается основной сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения», для отражения текущего финансирования, выручки и доли прибыли – текущий сч. 58 «Финансовые вложения».

Введение в План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций¹⁵ обособленного сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения» не только будет способствовать правильному пониманию структуры баланса, но и обеспечит единство учета элементов бухгалтерской (финансовой) отчетности.

¹³ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 31.

¹⁴ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 18. П. 10.

¹⁵ Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению: приказ Минфина России от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010).

Краткосрочные финансовые вложения – это, как правило, инвестиции, предназначенные для продажи, оцениваемые по текущей рыночной стоимости. Именно поэтому мы считаем целесообразным учитывать их обособленно на сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения».

Первоначальная стоимость доли участия в ассоциированном предприятии должна определяться посредством калькулирования, то есть исчисления их себестоимости. Поэтому накопление данных о приобретении ценных бумаг целесообразно вести на специализированном аналитическом операционном счете «Затраты на приобретение контроля над зависимым предприятием» в составе балансового сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы».

По дебету сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы» учитываются затраты, связанные с приобретением акций или доли участия в уставном капитале (в разрезе следующей номенклатуры статей: номинальная стоимость акций, надбавка (скидка) на приобретение, прочие затраты), в корреспонденции с кредитом сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и сч. 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и т.п.

Затраты, связанные с приобретением акций, учитываются по дебету сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы» (субсчет «Затраты на приобретение контроля над зависимым предприятием») только в том случае, если они связаны с приобретением исключительного контроля или значительного влияния, а не с их перепродажей.

По кредиту данного субсчета списывается фактическая себестоимость приобретенных акций или фактически оплаченная (внесенная) доля участия в собственном капитале дочернего (зависимого) предприятия в корреспонденции с дебетом сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения» – на сумму текущей стоимости акций или балансовой стоимости внесенных активов и дебетом сч. 04 «Нематериальные активы» (субсчет «Гудвилл», если гудвилл положительный) или кредитом сч. 82

«Резервный капитал» (если гудвилл отрицательный). Таким образом достигается соответствие вложенных средств материнской компании с долей участия в собственном капитале дочернего предприятия, рассчитанной по чистым активам.

Основанием для данной учетной записи и постановки акций на учет являются сообщение депозитария о приеме акций на хранение, а также внесение изменений в реестр акционеров у инвестируемого предприятия.

Следовательно, процесс инвестирования средств в предприятие-партнер до консолидации в учете инвестируемого предприятия должен быть отражен следующим образом:

Д-т сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Затраты на приобретение контроля над зависимым предприятием»

К-т сч. 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»

К-т сч. 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» и т.д.

При получении извещения об изменениях в реестре акционеров в бухгалтерском учете предприятия-партнера делается запись:

Д-т сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения», субсчет «Инвестиции в зависимое предприятие»

К-т сч. 08 «Вложения во внеоборотные активы».

С начала процесса инвестирования до момента включения показателей ассоциированного предприятия в консолидированную отчетность предприятия-инвестора последнее (далее – материнская компания) имеет право на дивиденды в предприятии-партнере.

Организация по способу долевого участия предполагает, что нераспределенная прибыль (невостребованные дивиденды) увеличивает финансовые вложения:

Д-т сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения», субсчет «Инвестиции в зависимое предприятие»

К-т сч. 84 «Нераспределенная прибыль».

В то же время инвестор несет ответственность за понесенные предприятием-партнером убытки, которые уменьшают долгосрочные финансовые вложения:

Д-т сч. 99 «Прибыли и убытки»

К-т сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения», субсчет «Инвестиции в зависимое предприятие».

Процесс учета инвестирования средств по способу долевого участия в предприятие-партнер продолжается до момента получения права контроля инвестора, то есть получения более 50% акций или участия в уставном капитале предприятия-партнера и государственного оформления консолидированной группы. После этого применяется система консолидированного учета.

Кроме того, инвесторы утрачивают значительное влияние на объект инвестиций вместе с утратой возможности участия в принятии решений в вопросах финансовой и операционной политики объекта инвестиций. Утрата значительного влияния может иметь место как при наличии изменений в абсолютном или относительном уровне, так и в отсутствие их, например когда ассоциированные предприятия становятся объектом контроля со стороны государства и т.п.

Используя показанную на рис. 1 последовательность операций учета совместной деятельности, можно охарактеризовать и методику бухгалтерского учета ассоциированных компаний. В ее основе должен быть принцип раздельного учета расчетов по выделенному имуществу и соответствующего учета финансирования текущих операций.

При этом следует не упустить из виду то, что понятие значительного влияния предполагает, что инвестор несет солидарную

ответственность за результаты деятельности ассоциированного предприятия и возмещение инвестиций, а также при получении переменного дохода, который зависит от эффективности принимаемых вкладчиком решений по финансовой и операционной политике ассоциированного предприятия.

Сделанные существенные долгосрочные финансовые вложения в предприятие-партнер могут обеспечить компании-инвестору существенное влияние, даже несмотря на то, что права владения не обеспечивают права исключительного контроля. Это определяет особый подход к учету таких вложений.

Исходя из этого, значительное влияние, оказываемое на ассоциированное предприятие, в сущности, решает вопросы, касающиеся финансовой политики и ведения его операций, но не означает контроля за деятельностью этой компании.

Чтобы понять особенности учета и отражения в отчетности консолидированной группы доли участия объединенных капиталов совместной деятельности, необходимо сначала выяснить – что должно быть отражено в бухгалтерском учете на основе объединения ассоциированного капитала. Для этого разработчики МСФО рекомендуют принять метод учета по долевого участию, который позволяет отразить в консолидированном отчете о финансовых результатах долю вкладчика в результатах инвестируемого предприятия и показать долю инвестора в инвестированной компании в чистых активах, включая имущество предприятия.

Другими словами, бухгалтерский учет ассоциированного капитала отражает корпоративную долю в прибылях и убытках и в чистых активах ассоциированного предприятия после полной консолидации. Поэтому, учитывая требования МСФО (IAS) 28, для включения показателей ассоциированного предприятия мы предлагаем следующую последовательность бухгалтерских операций в учете инвестора:

- в учете прибылей и убытков отражать вместо полученных дивидендов

соответствующую долю прибыли ассоциированных партнеров;

- в балансе оценивать инвестиции по себестоимости с учетом доли нераспределенной прибыли ассоциированных партнеров с момента заключения соглашения. В результате стоимость инвестиций увеличивается на сумму нераспределенной прибыли, поскольку увеличение последней является показателем повышения стоимости активов. В этом и заключается основная особенность консолидированного учета по методу долевого участия;
- долю инвестирующей компании в чистых активах ассоциации показывать отдельно от имущества консолидированной группы;
- в балансе отражать гудвилл как способ определения рыночной стоимости внесенных активов.

Механизм отражения в консолидированной отчетности доли участия в ассоциации можно представить в виде табл. 1, 2.

Изначально долгосрочные финансовые вложения в группе проявляются в затратах на обеспечение значительного влияния с выделением в учете гудвилла. Затем с каждым годом доля объединения в нераспределенной прибыли после приобретения увеличивает стоимость инвестиций в ассоциации (в то время как убытки ассоциации уменьшают стоимость вложений).

Компания-учредитель выделяет в своем учете прибыли, убытки и полученные от ассоциации дивиденды. При этом в консолидированном учете отражаются не дивиденды, а доля корпорации в облагаемой налогом прибыли, нераспределенной прибыли и убытках ассоциированного партнера.

Процесс консолидации показателей деятельности ассоциированных предприятий можно представить поэтапно:

- 1) все статьи отчета о прибылях и убытках, касающиеся объема реализации, себестоимости проданных товаров, дохода и

расхода от других операций, других процентов к получению и выплате, включают в себя только счета материнской компании и соответствующие счета дочерних предприятий;

- 2) прибыль от ассоциированных партнеров включает в себя долю группы до налогообложения. Дивиденды партнеров должны быть исключены из консолидированного отчета о прибылях и убытках, так как вместо этих расходов учитываются прибыли ассоциированных партнеров, причем эти доходы должны быть уменьшены на амортизацию гудвилла;
- 3) налог на прибыль от обычной деятельности отражается так: налог на группу (материнскую компанию и дочерние предприятия) и налог на ассоциированных партнеров;
- 4) непредвиденные статьи включают в себя статьи материнской компании вместе с долей группы в дочерних предприятиях и долей группы в ассоциированных партнерах;
- 5) прибыль материнской компании отражает ее прибыли и убытки, а также дивиденды, получаемые от дочерних предприятий и ассоциированных партнеров;
- 6) нераспределенная прибыль за год отражает также информацию о доле группы в нераспределенной прибыли ассоциированных партнеров.

Основным результатом первого и второго этапов является увеличение прибыли группы за счет доли группы в нераспределенной прибыли ассоциированного партнера за год.

Необходимо проанализировать показатель конечной нераспределенной прибыли на консолидированном сч. 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», чтобы отдельно показать прибыль, полученную от ассоциированных предприятий. Затем она списывается в дебет сч. 06 «Долгосрочные финансовые вложения» (субсчет «Ассоциированные предприятия», который отражается в консолидированном балансе).

В консолидированном балансе за предыдущий год инвестиции отражаются по себестоимости, плюс доля группы в нераспределенной прибыли за прошлый год. Таким образом изменяется стоимость инвестиций в балансе инвестора.

Учитывая недостаточность требований к раскрытию информации по учету совместной деятельности, Совет по МСФО выпустил стандарт МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях». Это объединенные требования к раскрытию информации для дочерних, совместных и ассоциированных компаний в рамках одного стандарта, который рассматривает участие компаний, представляющих финансовую отчетность:

«Целью настоящего стандарта является установление требования к организации о раскрытии информации, которая позволяет пользователям ее финансовой отчетности оценить:

- (a) характер ее участия в других организациях и связанные с ним риски;
- (b) влияние такого участия на ее финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки»¹⁶.

В документе сказано: «Настоящий стандарт должен применяться организацией, имеющей долю участия в любом из нижеперечисленного:

- (a) дочерних организациях;
- (b) соглашениях о совместном предпринимательстве (то есть совместных операциях или совместных предприятиях);
- (c) ассоциированных организациях;
- (d) неконсолидируемых структурированных организациях»¹⁷.

¹⁶ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 39. П. 1.

¹⁷ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 39. П. 5.

При этом признается, что владение 20% или более прав голосов в отношении объекта инвестиций приводит к возникновению значительного влияния.

Правда, в МСФО (IFRS) 12 сделан упор на риски, связанные с переменным доходом: «Доход от структурированной организации. В контексте настоящего стандарта доход от структурированной организации включает среди прочего многократные и однократные гонорары, процентный доход, дивиденды, прибыль или убытки при переоценке или прекращении признания долей участия в структурированных организациях, а также прибыль или убытки от передачи активов и обязательств структурированной организации»¹⁸.

Раскрытие информации о существенных оценках, сделанных при этом суждениях и допущениях означает для ассоциированной компании, что:

«(d) она не оказывает значительного влияния даже в том случае, когда она имеет 20 процентов или более от прав голоса другой организации;

(e) она оказывает значительное влияние даже в том случае, когда она имеет менее 20 процентов от прав голоса другой организации»¹⁹.

МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации о существенных суждениях и допущениях, сделанных компанией при определении наличия контроля, совместного контроля или существенного влияния на другую компанию.

Данные о суждениях предполагают раскрытие сведений об операциях, сделанных руководством компании – составителя финансовой отчетности в процессе применения учетной политики, которые оказывают наиболее существенное

влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Например, потери значительного воздействия на ассоциированное предприятие на прибыль или убыток инвестора могут существенно отличаться, если учет сделки проводится в соответствии с поправками к стандарту МСФО (IAS) 28, который устанавливает, что его требования касательно потери значительного влияния над ассоциированной компанией должны применяться перспективно. Таким образом, прибыль или убыток, признанные в предыдущем периоде, не должны пересчитываться.

В заключение хотелось бы подчеркнуть, что суть метода долевого участия состоит в первоначальном отражении инвестиций в консолидированном балансе по себестоимости и в дальнейшей корректировке балансовой стоимости инвестиций в соответствии с признанной долей участия инвестора в прибылях и убытках объекта вложений. Внутренние обороты между материнской и ассоциированной компаниями не исключаются, построчное сложение статей не проводится. При составлении консолидированного отчета о финансовых результатах дивиденды к получению от ассоциированной компании заменяют доходы ассоциированных организаций.

Кроме того, фундаментальной основой организации учета совместной деятельности для стратегических союзов признается экономика соглашений, предполагающая интеграцию информации позитивной и нормативной экономики ассоциированных компаний, тогда как составление индивидуальной финансовой отчетности таких организаций не обязательно и зависит от информационных потребностей стейкхолдеров.

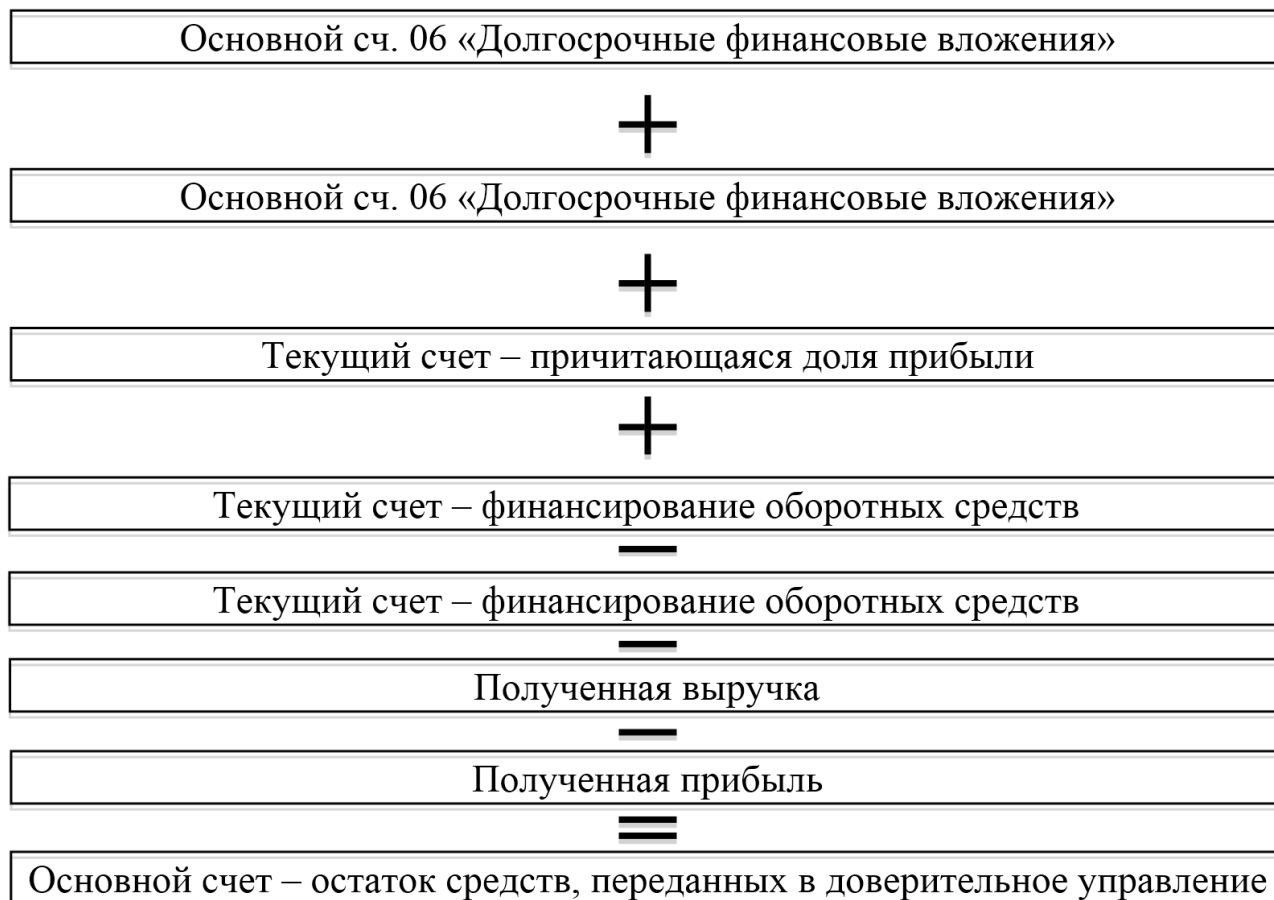
Наконец, в статье четко определена последовательность консолидированного учета результатов деятельности ассоциированных предприятий и отражения в финансовой отчетности инвестора этих результатов.

¹⁸ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 39. Приложение А.

¹⁹ Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»: утвержден приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н. Приложение 39. П. 9.

Рисунок 1

Учет изменения стоимости инвестиций в зависимости от результатов текущей деятельности ассоциированного предприятия



Список литературы

1. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Концепция подготовки финансовой отчетности: концепция консолидированной финансовой отчетности и Международная концепция интегрированной отчетности // *Аудитор*. 2014. № 10. С. 42–50.
2. *Гохан П.А.* Слияния, поглощения и реструктуризация компаний: пер. с англ. 4-е изд. М.: Альпина Паблишерз, 2010. 741 с.
3. *Плотников В.С., Шестакова В.В.* Финансовый и управленческий учет в холдингах: под ред. В.И. Бариленко. М.: ФБК-Пресс, 2004. 336 с.
4. *Философия экономики. Антология: пер. с англ. под ред. Д. Хаусмана.* М.: Ин-т Гайдара, 2012. 520 с.
5. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* В развитие концептуальной основы бухгалтерского учета // *Аудитор*. 2014. № 9. С. 52–61.
6. *Thevenot L.* Organized Complexity; Conventions of Coordination and the Composition of Economic Arrangements // *European Journal of Social Theory*. 2001. Vol. 4. No. 4. P. 405–425.
7. *Уильямсон О.И.* Экономические институты капитализма: фирмы, рынки «отношенческая» контракция: пер. с англ. Ю.Е. Благого, В.С. Катькало, Д.С. Славнова, Ю.В. Федотова, Н.Н. Цитович. СПб: Лениздат, CEV Press, 1996. 702 с.
8. *Фуруботн Э., Рихтер Р.* Институты и экономическая теория: достижения новой институциональной экономической теории: пер. с англ. под ред. В.С. Катькало, Н.П. Дроздовой. СПб: СПбГУ, 2005. 701 с.

RUSSIAN STRATEGIC ALLIANCES: ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING THROUGH THE JOINT VENTURE EQUITY METHOD

Viktor S. PLOTNIKOV^{a,*}, Olesya V. PLOTNIKOVA^b, Andrei I. SHEVCHUK^c

^a Plekhanov Russian University of Economics, Sevastopol Branch, Sevastopol, Russian Federation
vcplotnikov@yandex.ru

^b Plekhanov Russian University of Economics, Sevastopol Branch, Sevastopol, Russian Federation
vcplotnikov@yandex.ru

^c Lomonosov Moscow State University, Moscow, Russian Federation
ashevchuk7@mail.ru

* Corresponding author

Article history:

Received 27 April 2016
Received in revised form
4 May 2016
Accepted 10 May 2016

JEL classification: G32,
M21, M41

Keywords: economics of contracts, positive economics, regulatory economics, joint venture, associate, equity method

Abstract

Importance The article examines new requirements of IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*, which exclude the methods of accounting for proportionate consolidation out of accounting for associates' results, which have still been used to keep accounting records of joint ventures of domestic entities.

Objectives The research examines the substance of accounting items of associates' joint activities to recognize them in the investor's financial statements as a party to a strategic alliance. We also reveal the substance of economics of contracts, identify specific features of the equity method in the associates' accounting practice.

Methods The methodology for accounting of associates' joint activities relies upon economics of contracts, which allows to seamlessly integrate clauses of positive and regulatory economics into accounting of investment for associates and recognize results of joint activities in the investor's financial statements and their structure.

Results We found and prove the equity method was practicable and necessary for financial accounting of associates under IFRS. The equity method replaces the method of proportionate consolidation accounting. We determine the sequence for consolidated accounting of such enterprises and recognition of the associated partner's indicators in the investor's financial statements.

Conclusions and Relevance The economics of contracts is the fundamental basis for accounting of joint activities for strategic alliances (associates). Such entities' indicators are officially recognized in financial statements of investors (stakeholders) in joint ventures only, referring only to their interest. It is not obligatory to prepare individual financial statements of the associate, depending on stakeholders' needs to have such information. The understanding of economics of contracts determines how associates should set up their accounting of joint activities and its structure. It helps reliably recognize the results of joint activities in the investor's financial statements.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2016

References

1. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [The financial reporting concept: the concept of consolidated reporting and the international concept of integrated financial reporting]. *Auditor*, 2014, no. 10, pp. 42–50. (In Russ.)
2. Gaughan P.A. *Sliyaniya, pogloshcheniya i restrukturizatsiya kompanii* [Mergers, Acquisitions, and Corporate Restructurings]. Moscow, Al'pina Pablisherz Publ., 2010, 741 p.
3. Plotnikov V.S., Shestakova V.V. *Finansovyi i upravlencheskii uchet v kholdingakh* [Financial and management accounting in holding companies]. Moscow, FBK-Press Publ., 2004, 336 p.
4. *Filosofiya ekonomiki. Antologiya* [The Philosophy of Economics. An Anthology]. Moscow, Gaidar Institute Publ., 2012, 520 p.

5. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [The development of the conceptual framework of accounting]. *Auditor*, 2014, no. 9, pp. 52–61. (In Russ.)
6. Thevenot L. Organized Complexity: Conventions of Coordination and the Composition of Economic Arrangements. *European Journal of Social Theory*, 2001, vol. 4, no. 4, pp. 405–425.
7. Williamson O.E. *Ekonomicheskie instituty kapitalizma: firmy, rynki, "otnoshencheskaya" kontraktatsiya* [Economic Institutions of Capitalism: Firms, Markets, Relational Contracting]. St. Petersburg, Lenizdat Publ., 1996, 702 p.
8. Furubotn E., Richter R. *Instituty i ekonomicheskaya teoriya: dostizheniya novoi institutsional'noi ekonomicheskoi teorii* [Institutions and Economic Theory: The Contribution of the New Institutional Economics (Economics, Cognition, and Society)]. St. Petersburg, SPbSU Publ., 2005, 701 p.