

цитрусовых (импортное сырье), свекле и топинамбуре, натуральных соков, витаминов и минеральных веществ, комплексов на основе пектина и β -каротина, пребиотиков — инулин, олигофруктоза и их смесь [4, с. 6; 5, с. 7].

Список литературы

1. *Касимов, М.М.* Технологии и продукты здорового питания. Функциональные пищевые продукты / М.М. Касимов // тез. докл. XI междунар. науч.-практич. конф., Москва, 16—18 мая 2013 г.: ИК МГУПП; под ред. А.В. Лаврова. — Москва, 2013. — С. 57.

2. Объем производства кондитерских изделий [Электронный ресурс] / Национальный статистический комитет Республики Беларусь. — 2015. — Режим доступа: <http://belstat.gov.by>. — Дата доступа: 03.10.2015.

3. Кондитерская отрасль [Электронный ресурс] / Белорусский государственный концерн пищевой промышленности. — 2015. — Режим доступа: <http://bgrp.by>. — Дата доступа: 03.10.2015.

4. *Ловкис, З.В.* Инновационные технологии производства продуктов здорового питания / З. В. Ловкис // тез. докл. XIII Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 1—2 октября 2014 г.: РУП «Научно-практический центр Национальной академии наук Беларуси по продовольствию»; В.Г. Гусаков [и др.]. — Минск: ИВЦ Минфина, 2014. — С. 3—10.

5. *Магомедов Г.О.* Применение концентрированной пасты из топинамбура в производстве мармелада / Г.О. Магомедов // Кондитерское производство. — 2015. — № 2. — С. 6—9.

Н.С. Мизгур, М.А. Макаренко

Научный руководитель — кандидат экономических наук А.А. Круподёрова

ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ С ЦЕЛЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ РЕЛИВАНТНОЙ И ТРАНСПАРЕНТНОЙ ИНФОРМАЦИИ О ХОЗЯЙСТВУЮЩЕМ СУБЪЕКТЕ В РАМКАХ ПЕРЕХОДА НА МСФО

В статье рассматриваются вопросы составления консолидированной финансовой отчетности в рамках перехода на МСФО, приводятся ключевые проблемы и недостатки ее составления и предлагаются пути решения обозначенных проблем. В статье также формализован процесс составления консолидированной финансовой отчетности.

Подобно многим другим странам Республика Беларусь вовлечена в процесс гармонизации национальных систем бухгалтерского учета и аудита с Международными стандартами финансовой отчетности и Международны-

ми стандартами аудита. В этой связи постановлением Минфина Республики Беларусь от 30 июня 2014 г № 46 утвержден Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Консолидированная бухгалтерская отчетность», который вступил в силу с 1 января 2015 г

Ввиду того, что процесс внедрения МСФО в отечественную практику бухгалтерского учета происходит в фрагментарном виде, на практическом примере продемонстрируем основные категории, которыми оперирует стандарт, а также покажем процесс ее составления.

Допустимым методом учета объединения компаний является метод покупки.

Например, материнская компания приобретает 100 % акций дочерней компании. Тогда реальная цена организации будет равна величине чистых активов. $ЧА = \text{Акционерный капитал} - \text{Обязательства} = 1700 - 700 = 1000$ млн руб. После покупки дочерней компании материнская компания составляет бухгалтерский баланс. Результат приобретения у материнской компании отразится в Активе по статье «Инвестиции в дочернюю компанию», взамен статьи «Денежные средства», т.е. происходит изменение лишь по статьям Актива баланса. При составлении консолидированного баланса необходимо определить гудвилл. Так, если материнская компания приобрела 60 % дочерней за 700 млн руб. при реальной стоимости компании — 600 млн руб. То возникает показатель гудвилла, т.е. разница между ценой покупки и реальной ценой приобретения. $Гл = Ц - ЧА (\text{приб}) = 700 - 600 = 100$ млн. руб.

Если материнская компания приобретает 60 % акций дочерней компании. Т.е. доля материнской компании составляет: $ЧА = \text{Акционерный капитал} \cdot \text{Доля акций} = 1000 \cdot 60 \% = 600$ млн руб.

Оставшаяся часть акций (40 %) на сумму 400 млн руб. является неконтролирующей долей или долей меньшинства.

Таким образом, отдельной статьей в Активе баланса отражается гудвилл, а доля меньшинства — в Пассиве баланса.

Этапы составления консолидированной финансовой отчетности формализованы в следующем виде:

- оценка чистых активов дочерней компании по справедливой стоимости;
- исследование балансовой стоимости инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и части капитала каждой дочерней компании, принадлежащей материнской;
- определение и отражение в консолидированной отчетности гудвилла;
- идентификация доли меньшинства в прибыли компаний за отчетный период, а также определение доли меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних компаний;
- проведение корректировок для исключения внутригрупповых остатков, операций, доходов и расходов;
- постепенное суммирование соответствующих элементов финансовой отчетности материнской и дочерних компаний.

Несмотря на очевидные преимущества составления консолидированной отчетности, хотелось бы остановиться на ключевых проблемах, возникаю-

щих при составлении консолидированной финансовой отчетности в настоящее время.

- Отсутствие необходимой методической и практической базы, которая обеспечила бы реализацию требований национального стандарта в части ее составления, чтобы они могли стать четким ориентиром для отечественных групп и холдингов при разработке соответствующих разделов учетной политики.

- Отсутствие конкретных критериев, при выполнении которых хозяйственные субъекты принимают статус материнской и дочерних компаний. То есть необходимо четко определить периметр контроля, при обладании которым компания может отвечать статусу материнской.

При этом необходимо отметить, что данные критерии предлагается дополнить таким ключевым фактором, как «отсутствие намерения отчуждения приобретаемой компании в течение отчетного периода», так как при несоблюдении данного требования нарушается такой ключевой принцип составления финансовой отчетности, как «непрерывность деятельности». Необходимость дополнения критериев контроля этим постулатом подтверждается также тем, что гудвилл по своему экономическому содержанию относится к долгосрочным активам и находит свое отражение в соответствующем разделе баланса.

- Отсутствие методических рекомендаций по проведению критического анализа консолидированной отчетности, а также отсутствие механизмов использования консолидированной отчетности для принятия управленческих решений. Разработка такого анализа нивелирует следующие недостатки консолидированной отчетности: А) недостатком консолидированной отчетности является то, что она не удовлетворяет всем требованиям необходимого анализа, так как в консолидированной финансовой отчетности видна группа целиком и не виден вклад отдельной компании в результат деятельности группы. А в отдельной (индивидуальной) финансовой отчетности виден результат деятельности отдельной компании как отдельного юридического лица, но не виден ее результат, как если бы она не состояла в составе группы. Б) Кроме того, консолидированная отчетность показывает финансовое положение группы в целом, а следовательно, финансово успешные компании могут скрывать убыточные компании группы.

- В национальном стандарте оговорено, что материнская компания сама принимает решение о форме представления консолидированной финансовой отчетности, однако спорным и дискуссионным является вопрос о том, в каком разделе пассива бухгалтерского баланса отражать такой показатель, как «доля меньшинства». Традиционно его принято раскрывать в обязательствах, но по своей природе он относится к капитальным статьям бухгалтерского баланса.

- В соответствии с национальным стандартом гудвилл рассчитывается как разница между ценой приобретения компании и ее чистыми активами. Однако в настоящее время в мировой практике принято рассчитывать полный гудвилл, который более адекватно отразит финансовое положение группы.

Основная разница между подходами отражения в консолидированной финансовой отчетности гудвилла или полного гудвилла сводится к следующему: приверженцы концепции полного гудвилла считают, что если согласно методу приобретения при получении контроля материнская компания консолидирует все 100 % чистых активов приобретенной компании с выделением доли меньшинства, которая материнской компании не принадлежит, в составе капитала баланса, то почему при традиционном учете гудвилла в консолидированном балансе отражается гудвилл, который относится только лишь к доле большинства.

Список литературы

1. Антилл Н., Ли К. Оценка компаний. Анализ и прогнозирование с использованием отчетности по МСФО/ пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2012. — 440 с.
2. Бахрушина М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. для вузов/ М.А. Бахрушина [и др.]. М.: Омега-Л, 2007. — 568 с.
3. Международные стандарты финансовой отчетности 2007 / издание на русском языке. М.: Аскери-АССА, 2014. — 1078 с.

Д.Г. Мороз

Научный руководитель — Ю.Б. Вашкевич

БЕЛОРУССКАЯ МОЛОЧНАЯ ПРОДУКЦИЯ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ: ДЕМПИНГ ИЛИ СПРАВЕДЛИВАЯ КОНКУРЕНЦИЯ?

В связи с запретом, введенным Россией в отношении ввоза молочной продукции из европейских стран, для белорусских производителей появилась возможность расширить свои рынки сбыта. Однако рост объемов поставок на российский рынок повлек за собой ряд обвинений со стороны российских производителей в нечестной ценовой конкуренции. Российские компании обвиняют Беларусь в демпинге и перепродаже дешевого санкционного молока из европейских стран. Беларусь же в свою очередь отрицает выдвинутые обвинения, аргументируя низкие цены на молочные продукты наличием низких затрат на производство и мощной поддержкой молочной отрасли со стороны государства. Российской Федерации и Республике Беларусь необходимо согласовывать как внутренние объемы потребления и производства, так и аграрную политику в целом. Только таким способом будет возможно избежать необоснованные обвинения Россией Беларуси в недобросовестной ценовой конкуренции.

Поставки молочной продукции из Беларуси традиционно играют значительную роль на российском рынке. В августе 2014 г. был введен запрет на импорт сельскохозяйственной продукции из отдельных стран Европы в Российскую Федерацию. До этого запрета импорт молочной продукции в Россию составлял около 9–10 млн т/год в пересчете на молоко. Из них при-