

8. Симония Н. Уроки китайских и южнокорейских реформ. - Свободная мысль, 1996, № 9. с. 47.

### **Анализ связанных сторон**

д.э.н., проф. Рожнова О.В., Игумнов В.М.  
*МГТУ «МАМИ»*

Устанавливая учетную политику, компания должна обязательно уделить внимание разделу, посвященному аффилированным лицам (связанным сторонам). Отражение в отчетности информации об аффилированных лицах в России регулируется ПБУ 11/2000. Сведения о таких лицах необходимы пользователям отчетности для того, чтобы понять, на какие организации рассматриваемое предприятие влияет и какие именно юридические или физические лица оказывают (или могут оказывать) воздействие на него. В рыночных условиях компании часто стремятся к приобретению дочерних и ассоциированных компаний, т.е. хотят иметь подконтрольные или зависимые от них предприятия, например, для обеспечения синергического эффекта, выхода на новые рынки, обеспечения бесперебойных поставок, улучшения каналов сбыта и т.п. Довольно часто между связанными сторонами осуществляются сделки, которые не проводились бы или не проводились бы на таких условиях, если бы стороны не были аффилированными. Примерами подобных сделок выступают операции: продажи активов по ценам, значительно отличающимся от рыночных (как ниже рыночных, так и выше рыночных); операции продажи с обратной арендой; выдача займов и кредитов под процент, отличный от рыночного; предоставление гарантий, залогов; передача результатов научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и т.п. Пользователи хотят знать, не наносится ли ущерб компании подобными сделками, какие существуют риски в связи с операциями с аффилированными лицами и как следует трактовать финансовое положение компании и результаты ее деятельности в свете наличия связанных сторон. Стоит отметить, что при определении рыночной цены согласно международным стандартам принимаются во внимание только цены сделок, совершенных между не связанными сторонами, т.к. очевидно, что цены по операциям между аффилированными лицами не определяются рыночной конъюнктурой. Такие цены часто устанавливаются на заданном уровне либо в интересах только контролирующей (оказывающей значительное влияние) компании, либо в интересах ряда связанных сторон. Даже если операции между связанными сторонами не проводились, взаимоотношения с ними, тем не менее, могут оказаться решающим фактором, определившим финансовое положение компании и результаты ее деятельности, так как воздействие связанной стороны может распространяться на финансовую и операционную политику компании и, соответственно, все ее операции с любыми несвязанными сторонами.

В ПБУ 11/2000 установлены требования к раскрытию в отчетности информации об аффилированных лицах. Все сведения, подлежащие сообщению, можно разделить на две основные части: перечень аффилированных лиц и операции с аффилированными лицами.

#### **Перечень аффилированных лиц**

Под аффилированными лицами понимаются физические и юридические лица, способные контролировать деятельность, либо оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность.

К аффилированным лицам юридического лица относятся (абзац введен Федеральным законом от 06.05.1998 N 70-ФЗ):

- член Совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления рассматриваемого предприятия, член его коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа; (абзац введен Федеральным законом от 06.05.1998 N 70-ФЗ)
- лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо; (абзац введен Федеральным законом от 06.05.1998 N 70-ФЗ)
- лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складоч-

ный капитал, вклады, доли данного юридического лица (в ред. Федерального закона от 09.10.2002 N 122-ФЗ);

- юридическое лицо, которое в рассматриваемом предприятии имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции, либо составляющие уставный или складочный капитал, вклады, доли данного юридического лица (в ред. Федерального закона от 09.10.2002 N 122-ФЗ);

Если юридическое лицо является участником финансово-промышленной группы, к его аффилированным лицам также относятся члены Советов директоров (наблюдательных советов) или иных коллегиальных органов управления, коллегиальных исполнительных органов участников финансово - промышленной группы, а также лица, осуществляющие полномочия единоличных исполнительных органов участников финансово - промышленной группы (абзац введен Федеральным законом от 06.05.1998 N 70-ФЗ).

В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, если инвестор владеет пакетом акций какой-либо компании в размере от 20% до 50% включительно, то данная компания определяется как ассоциированная и влияние инвестора на нее считается значительным (существенным). В России подобная компания называется зависимой. Когда инвестору принадлежит прямо свыше 50% голосующих акций в другой организации, речь уже идет не о существенном влиянии, а о контроле, и инвестор (юридическое лицо) называется материнской компанией, а объект инвестиций – дочерней компанией. Право распоряжаться более чем пятьюдесятью процентами голосующих акций акционерного общества или более чем пятьюдесятью процентами уставного (складочного) капитала общества с ограниченной ответственностью может принадлежать инвестору непосредственно или он может его получить через свои дочерние общества. Аналогично и существенное влияние может быть прямым или опосредованным. И инвестор, и его дочерняя и ассоциированная компании представляют собой связанные стороны.

В общем виде связанность сторон возникает, когда подготавливающая бухгалтерскую отчетность компания:

- контролируется другой организацией (или физическим лицом) или испытывает значительное влияние с ее стороны (или со стороны физического лица);
- контролирует или оказывает значительное влияние на другую организацию;
- и другая организация контролируются (непосредственно или через третьи организации) одним и тем же юридическим или одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц).

Соответственно каждая компания, имеющая аффилированных лиц, должна подготовить их список с указанием даты, с которой каждое такое лицо должно рассматриваться в качестве связанной стороны, и причин, обусловивших связанность, а также характеристик связанности. Подобный перечень связанных сторон устанавливается исходя из содержания отношений между организацией и аффилированным лицом с учетом соблюдения требования приоритета содержания перед формой. В перечень включаются все аффилированные лица, имеющиеся на отчетную дату независимо от наличия операций с ними в отчетном периоде. Вариант возможного перечня показан в табл. 1.

Таблица 1.

**Перечень аффилированных лиц**

Аффилированное лицо (название)	Дата, с которой лицо признано аффилированным	Взаимоотношения со связанными операциями (дочерняя компания, ассоциированная компания и т.п.)	Характер связанности (прямая связь, опосредованная; процент контроля, существенно-го влияния; формальная, неформальная)
Юридические лица			
...			
...			
Физические лица			
...			

**Операции с аффилированными лицами.**

Согласно ПБУ 11/2000 операцией между организацией, подготавливающей бухгалтерскую отчетность, и аффилированным лицом признается любая операция по передаче каких-либо активов или обязательств между организацией, подготавливающей бухгалтерскую отчетность и аффилированным лицом. Если между связанными сторонами проводились операции, отчитывающаяся компания должна достаточно подробно привести информацию по ним. Правила ПБУ 11/2000 устанавливают перечень минимальных сведений, которые подлежат раскрытию по каждому аффилированному лицу:

- виды операций с ним;
- объем операций каждого вида (в абсолютном или относительном выражении);
- стоимостные показатели по не завершенным на конец отчетного периода операциям;
- использованные методы определения цен по каждому виду операций с ним.

Однако никаких специальных форм для представления информации об аффилированных лицах не существует, и каждая организация самостоятельно решает вопрос о способе представления требующихся сведений. В табл. 2 показаны сведения, которые уместно привести в отчетности в разрезе связанных сторон согласно требованиям ПБУ 11/2000.

Таблица 2.

**Характеристика операции со связанными сторонами**

Операции	Наименование лица	Сумма по операции	Цена	Метод определения цены	Прибыль / убыток от операции*	Процентная ставка*	Образованный резерв*	Предполагаемая дата погашения / получения*	Соответствие условий сделки рыночным	Примечания
	Юридические лица									
	...									
	...									
	Физические лица									
	...									
	...									

\*Заполняется, если данный показатель отвечает специфике операции

Не для каждой операции следует заполнять все приведенные колонки таблицы, однако следует помнить, что наибольший интерес для пользователей вызывает соответствие условий сделки рыночным, в данной колонке необходимо отразить либо рыночные условия, например рыночный процент, либо отклонение от рыночного показателя, например от цены продажи на рынке.

Распространенными операциями с менеджерами компании являются операции по предоставлению им кредита, получению от них консалтинговых услуг, продажа им товаров, продукции, оказание услуг. В первом случае особый интерес будет вызывать сумма полученного руководителями кредита и процентная ставка, во втором – вид консалтинговых услуг, предоставленных менеджерами, и размер оплаты за них, по последней операции важна как сумма, уплаченная за приобретенные товары, продукцию, полученные услуги, так отклонение цены от рыночной. Во всех перечисленных случаях имеет значение для пользователей и задолженность менеджеров компании (либо задолженность компании аффилированным физическим лицам).

Компания должна стремиться дать исчерпывающую информацию обо всех операциях со связанными сторонами. Поскольку в ПБУ 11/2000 невозможно перечислить всю требующуюся информацию для всех возможных операций, следует в учетной политике организации предусмотреть, какие именно данные компания намерена раскрывать в отчетности и, соот-

ветственно, организовать надлежащим образом аналитический учет. При отборе необходимых к представлению в отчетности сведений необходимо руководствоваться:

- во-первых, правилами ПБУ 11/2000, характеризующими данные, подлежащие раскрытию в отношении связанных сторон;
- во-вторых, принципом (требованием) рациональности, продекларированном в ПБУ 1/98 («7. Учетная политика организации должна обеспечивать:...рациональное ведение бухгалтерского учета, исходя из условий хозяйственной деятельности и величины организации»);
- в-третьих, принципом достоверности, требованием представить полную, надежную, умеренную и правдивую информацию.

В ПБУ 4/99 установлено, что «бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении». Если при составлении бухгалтерской отчетности исходя из национальных стандартов компания выявляет недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то, как определено в ПБУ 4/99, в бухгалтерскую отчетность должны быть включены «соответствующие дополнительные показатели и пояснения» (п.6 ПБУ 4/99). Также и в самом ПБУ 11/2000 отмечается, что информация об аффилированных лицах должна быть изложена ясно и полно с тем, чтобы заинтересованным пользователям бухгалтерской отчетности были понятны характер и содержание отношений и операций с аффилированными лицами.

Руководствуясь принципом существенности, допустимы в отчетности показатели, отражающие аналогичные по характеру отношения и операции с аффилированными лицами, сгруппировать. Порог существенности устанавливается в учетной политике организации.

Таким образом, в учетной политике организации необходимо определить такие значимые моменты, как:

- форму представления сведений об аффилированных лицах;
- информацию, которая будет раскрыта по операциям с аффилированными лицами согласно требованиям всех нормативных документов, указанных выше;
- порог существенности для случая агрегированного представления данных по ряду операций или лиц;
- источники информации и организацию аналитического учета для целей получения данных об операциях со связанными сторонами.

#### **Выводы**

Следует подчеркнуть, что область взаимоотношений между связанными сторонами является зоной повышенного риска и пристального внимания со стороны пользователей отчетности. В то же время еще многие организации не уделяют должного внимания качественно-количественному представлению подобной информации и, тем более, не выделяют данные вопросы в учетной политике. Игнорируя важность информации об аффилированных лицах, компания никогда не сможет завоевать доверие пользователей отчетности, в том числе потенциальных инвесторов и кредиторов. Кроме того, не стоит забывать, что информация о связанных сторонах представляет интерес и для самой компании, ее анализ позволяет принимать более адекватные ситуации решения.

#### **Литература**

1. Федеральный закон РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ. (в редакции изменений и дополнений, внесенных Федеральными законами от 23.07.98 № 123-ФЗ, от 28.03.02 № 32-ФЗ, от 31.12.02 № 187-ФЗ, от 31.12.02 № 191-ФЗ, от 10.01.03 № 8-ФЗ).
2. Положение по бухгалтерскому учету «Информация об аффилированных лицах» (ПБУ 11/2000), утвержденное приказом Министерством Финансов Российской Федерации от 13 января 2000 г. № 5н.
3. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: издание на русском языке. Аскери-АССА, 2005г.