

УДК 657.3

Неелова Наталья Владимировна

**Эволюция теорий капитала в индивидуальной и консолидированной
финансовой отчетности**

Аннотация.

Актуальность темы обусловлена увеличением количества российских организаций, составляющих финансовую отчетность на основе МСФО, и необходимостью анализа требований МСФО к признанию и представлению капитала. В статье приведены особенности основных теорий капитала в рамках концепции собственника и концепции предприятия. Рассмотрены предложения Совета по МСФО по изменению классификации выпущенных финансовых инструментов на долевые и долговые (узкий подход к капиталу и строгий подход к обязательствам). Выявлены фрагменты разных теорий капитала, присутствующие в МСФО. Проанализирована история развития в МСФО теорий консолидации, как теорий капитала для группы компаний: теория материнской компании, расширения материнской компании и теория предприятия. Рассмотрено признание и представление неконтролирующих долей участия на основе этих теорий.

Ключевые слова: финансовая отчетность, МСФО, капитал, неконтролирующая доля, теории капитала, теория собственника, теория материнской компании, теория расширения материнской компании, теория предприятия.

Neelova Natalia Vladimirovna

The evolution of equity theories in individual and consolidated financial statements

Abstract.

The relevance of the topic is due to an increase in the number of Russian organizations that make up the financial statements based on IFRS, and the need to analyze the requirements of IFRS for the recognition and presentation of equity. In the article features of the basic equity theories within the framework of the proprietary concept and the entity concept are given. The proposals of IASB to change the classification of issued financial instruments into equity and debt (a narrow equity approach and strict obligation approach). Fragments of different equity theories that are present in IFRS have been identified. Analyzed on the history of development in IFRS consolidation theories, as equity theories for a group of companies: the parent company

theory, the parent company extension theory and the entity theory. We consider the recognition and presentation of non-controlling interests on the basis of these theories.

Key words: financial statements, IFRS, equity, non-controlling interests, equity theories, proprietary theory, parent company theory, parent company extension theory, entity theory.

Одним из основополагающих понятий в экономике, финансовом менеджменте и бухгалтерском учете является капитал. В разных контекстах этот термин имеет разное значение: основной, финансовый, рабочий, инвестированный, заемный, собственный и др. капитал. В широком смысле капитал обозначает богатство. Теоретики бухгалтерского учета считали и считают его ключевым понятием бухгалтерии. Например, знаменитый швейцарский ученый Иоганн Фридрих Шер заявлял, что «бухгалтерия представляет собой историю кругооборота капитала» [1] и «главную цель бухгалтерии мы усматриваем в исчислении собственного капитала, его увеличении или уменьшении» [2]. Российский ученый В.Ф. Палий также полагает, что «предметом бухгалтерского учета совершенно определенно является капитал и его оборот» [3]. Но и в бухгалтерском учете существуют различные теории капитала (equity theories): в зависимости от принятой точки зрения на отчитывающее предприятие капитал отражает богатство различных бенефициаров.

Существует две основные альтернативные точки зрения или концепции учета:

- концепция собственника (proprietary concept, proprietary perspective), в рамках которой предприятие неотделимо от собственника, являясь его «продолжением», способом организации его деятельности, отчетность составляется с точки зрения собственника;

- концепция предприятия (entity concept, entity perspective), предполагающая, что предприятие существует самостоятельно, независимо от поставщиков капитала (собственников и заимодавцев), менеджмента и работников, отчетность составляется с точки зрения предприятия.

Основные отличительные особенности различных теорий капитала в рамках данных концепций, выявленные автором, приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика существующих теорий капитала (составлено автором на основе [4, 5, 6])

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника		В рамках концепции предприятия	
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория остаточного капитала (the residual equity theory)	Теория предприятия (the entity theory)	Теория фирмы или социальная теория (the enterprise or social theory)
Разработчики теории	Fulton J.W., 1800г.; Cronhelm F.W., 1818г.; Jones T., 1841г.; Sprague C.E., 1907г.; Hatfield H.R., 1909г.; Husband G.R., 1938г.	Staubus G.J., 1952г., 1959г.	Gilman S., 1939г.; Paton W.A. and Littleton A.C., 1940г.; Chow Y.C., 1942г.; Moonitz M., 1942г., 1951г.	Soujanen W.W., 1954г., 1958г.
Бенефициар предприятия и основной пользователь отчетности	Собственник (владелец долевых инструментов)	Владельцы обыкновенных акций	Поставщики капитала (собственники и заимодавцы)	Общество в целом: поставщики капитала, работники, менеджмент, государство
Отчитывающееся предприятие	Неотделимо от собственника, способ ведения деятельности в его интересах	Существует независимо	Существует независимо, управление отделено от собственности	Существует независимо как социальный институт, действующий в интересах многих заинтересованных сторон
Цель учета	Измерение богатства собственника как чистых активов и их увеличения	Измерение остаточного капитала и его увеличения	Оценка эффективности управления и прибыли для распределения	Оценка вклада в жизнь общества (добавленной стоимости), эффективности, отражение распределения добавленной стоимости, увязка с расчетом национального дохода
Юридический аспект права	Право частной собственности владельца	Очередность прав: права владельцев обыкновенных	Разделение права собственности и	Ограничения прав собственности вследствие

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника		В рамках концепции предприятия	
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория остаточного капитала (the residual equity theory)	Теория предприятия (the entity theory)	Теория фирмы или социальная теория (the enterprise or social theory)
собственности		акций на дивиденды и чистые активы после ликвидации являются остаточными, т.к. их величина определяется стоимостью активов и требований кредиторов и владельцев привилегированных акций	управления, ограниченная ответственность собственника, способность продать акции (собственник владеет акциями, а не предприятием и его активами)	корпоративной социальной ответственности предприятия перед обществом
Организационно-правовая форма предприятия	Некорпоративные предприятия (индивидуальные предприятия и предприятия с неограниченной ответственностью)	Корпоративные предприятия (акционерные общества)	Корпоративные предприятия (акционерные общества)	Крупные публичные корпоративные предприятия (публичные акционерные общества)
Активы	Принадлежат собственнику	Принадлежат предприятию	Принадлежат предприятию	Принадлежат предприятию
Понятие капитала	Собственный капитал (чистые активы)	Остаточный капитал (часть собственного капитала, относящаяся к владельцам обыкновенных акций)	Обязательства и собственный капитал	Требования бенефициаров к предприятию и нераспределенная прибыль
Балансовое уравнение	Активы – обязательства = собственный капитал (вертикальный формат баланса)	Активы – обязательства – привилегированные акции = остаточный капитал	Активы = капитал (горизонтальный формат баланса)	Активы = вклады бенефициаров
Базовый отчет	Баланс	Баланс	Отчет о прибылях и убытках	Отчет о прибылях и убытках

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника		В рамках концепции предприятия	
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория остаточного капитала (the residual equity theory)	Теория предприятия (the entity theory)	Теория фирмы или социальная теория (the enterprise or social theory)
Подход к определению прибыли	Балансовый подход (поддержание капитала): вводится понятие совокупного дохода (comprehensive income) как изменения собственного капитала, за исключением вложений и изъятий собственников. Прибыль – показатель изменения богатства.	Балансовый подход (поддержание капитала): вводится понятие совокупного дохода (comprehensive income) как изменения собственного капитала, за исключением вложений и изъятий собственников. Прибыль – показатель изменения богатства.	Операционный (транзакционный) подход: доходы за вычетом расходов. Прибыль - показатель эффекта от деятельности, отдачи от вложений.	Операционный (транзакционный) подход: доходы за вычетом расходов. Прибыль - показатель эффекта от деятельности, отдачи от вложений.
Прибыль, доступная для распределения бенефициарам	Чистая прибыль (net income), в терминах МСФО прибыль или убыток (profit or loss)	Базовая прибыль (basic earnings) (чистая прибыль за вычетом дивидендов по привилегированным акциям)	Прибыль предприятия (entity income) (без вычета расходов по процентам, но за вычетом налога на прибыль, например, чистая операционная прибыль после налогообложения NOPAT (net operating profit after tax))	Добавленная стоимость (value added) (выпущенная продукция за вычетом стоимости товаров и услуг, потребленных в процессе производства, и амортизации)

Теория собственника наиболее подходит для некорпоративных предприятий, но может применяться и для корпоративных предприятий с различными классами выпущенных финансовых инструментов: обыкновенные и привилегированные акции, составные инструменты, например, конвертируемые облигации. В этом случае собственники – это владельцы долевых инструментов предприятия (п.7 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»). Согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» для классификации выпущенных финансовых инструментов определяют наличие компонента обязательства, т.е. обязанности передать активы, переменное количество собственных долевых инструментов или произвести обмен финансовыми инструментами на потенциально невыгодных условиях. В противном случае инструмент является долевым. Например, выпущенная привилегированная акция, дающая держателю право требовать ее выкупа эмитентом, является обязательством, а непогашаемая привилегированная акция с необязательными дивидендами – долевым инструментом. Т.о. к долевым инструментам относятся не только обыкновенные акции, но и некоторые типы привилегированных, компоненты капитала в облигациях, конвертируемых в обыкновенные акции, выпущенные варранты и опционы колл на собственные обыкновенные акции и др. Поэтому понятие капитала корпоративного предприятия в теории собственника и остаточного капитала будет различаться, и, по нашему мнению, нельзя считать теорию остаточного капитала просто развитием теории собственника для предприятий с более сложной структурой выпущенных финансовых инструментов. Она зачастую рассматривается как более узкая форма теории собственника, ориентированная не на всех владельцев долевых инструментов, а только на держателей обыкновенных акций.

С появлением все более сложно структурированных финансовых инструментов усложняется и проблема их классификации на долевые и долговые (капитал и обязательства). В настоящее время эти вопросы регламентируются МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 2 «Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты». Основой классификации является наличие обязательства по передаче экономических ресурсов, но существуют исключения, когда:

- некоторые инструменты считаются долевыми, хотя создают обязательства по передаче ресурсов, например, инструменты с правом обратной продажи, удовлетворяющие п. 16А и 16В МСФО (IAS) 32;

- другие инструменты признаются финансовыми обязательствами, даже если они не создают никаких обязательств по передаче экономических ресурсов, например, производный инструмент, по которому организация обязана передать переменное количество собственных долевого инструментов (п. 11 МСФО (IAS) 32).

Несоответствие существующей классификации определению обязательств в «Концептуальных основах финансовой отчетности», сложность понимания исключений, несогласованность в подходах, позволяющая манипулировать отчетностью путем определенного структурирования инструментов, привели Совет по МСФО к попытке упростить разграничение между капиталом и обязательством. В Дискуссионном документе «Обзор концептуальных основ финансовой отчетности» рассматриваются две альтернативы: узкий подход к капиталу (*narrow equity approach*) и строгий подход к обязательствам (*strict obligation approach*) [7, 8].

Узкий подход относит к капиталу только долевыми инструменты самого остаточного класса, выпущенные материнской компанией. Все остальные инструменты классифицируются как обязательства, в том числе, не создающие обязательств по передаче экономических ресурсов, неконтролирующие доли, форварды и опционы на долевыми инструментами, относящиеся к капиталу. Этот подход отвечает теории остаточного капитала в рамках концепции собственника.

Строгий подход к обязательствам относит к ним только обязательства по передаче экономических ресурсов, все иные требования являются капиталом, например, требования, дающие право на часть капитала при его распределении, все обязательства по передаче долевого инструментов. Данный подход более соответствует теории предприятия. Совет по МСФО считает его более предпочтительным, т.к. он согласуется с существующим определением обязательства и более четко отражает два важных момента: обязанность по передаче экономических ресурсов и создание более высоко ранжированного требования, влияющего на отдачу для держателей других классов требований к капиталу.

Применяемые сейчас мировые практики учета, в том числе, основанная на принципах и дедуктивной логике система МСФО, не являются полностью

методологически последовательными и включают фрагменты разных теорий капитала.

Например, теории предприятия в МСФО отвечают:

- выделение в «Концептуальных основах финансовой отчетности» в качестве основных пользователей отчетности поставщиков капитала: инвесторов в долевые инструменты, заимодавцев и прочих кредиторов (пп. ОВ2, ОВ5);

- определение в «Концептуальных основах финансовой отчетности» отчитывающегося предприятия без связи с существованием юридического лица, как ограниченной области экономической деятельности, финансовая информация о которой может быть полезна для инвесторов и кредиторов;

- обособленное существование отчитывающегося предприятия; активы и обязательства - контролируемые ресурсы и существующие обязанности самого предприятия;

- постатейный (транзакционный) формат представления отчета о прибылях и убытках;

- отражение неконтролирующих долей по справедливой стоимости в составе капитала.

Теории собственника соответствуют:

- остаточный принцип расчета капитала как чистых активов, определение капитала зависит от определения обязательств;

- показатель совокупного дохода как изменения капитала, за исключением вложений и изъятий собственников;

- доминирующая роль баланса, первичность активов и обязательств (балансовый подход к признанию и оценке доходов и расходов как следствию изменения активов и обязательств, к определению прибыли как изменению чистых активов, к расчету отложенных налогов на основе временных разниц между балансовыми и налоговыми стоимостями активов и обязательств и т.д.);

- чистая прибыль в качестве показателя, подлежащего распределению.

Для теории остаточного капитала характерно следующее:

- возможность оценки распределения будущих денежных потоков между получателями на основе информации о приоритетности выплат (п. ОВ13 «Концептуальных основ финансовой отчетности»);

- разграничение обыкновенных и привилегированных акций (классификация некоторых типов привилегированных акций в качестве обязательств, разный подход к оценке обыкновенных акций и прочих долей

участия (в частности, привилегированных акций) в составе неконтролирующей доли при консолидации, раскрытие в отчетности показателя базовой прибыли и базовой прибыли на одну обыкновенную акцию согласно МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию»).

Социальная теория не нашла широкого применения в бухгалтерской практике, кроме упоминания в «Концептуальных основах финансовой отчетности» обширного круга пользователей, потребностям которых отвечает отчетность: работников для оценки способности организации представлять вознаграждения, государственных органов для определения налоговой политики, статистики национального дохода, регулирования деятельности и т.д.

Из-за многообразия потребностей пользователей, организационных форм и величины предприятий, видов сделок и финансовых инструментов; из-за прагматической направленности и реальных экономических последствий тех или иных учетных правил не удалось разработать единую универсальную нормативную теорию учета, которая единственно верным способом решала бы все проблемы, стоящие перед учетом, на основе дедуктивного метода. Это отмечала в 70-х годах прошлого века Американская бухгалтерская ассоциация (American Accounting Association, AAA) [9]. В это время произошел сдвиг от нормативных к позитивным, информационным теориям учета, основанным на неоклассической экономической теории, теориях агентских отношений, контрактов, портфеля и др. Позитивные теории ориентированы на удовлетворение потребностей пользователей и широко используют эмпирические исследования влияния учетных правил и отчетных данных на решения менеджмента, собственников, составителей и пользователей отчетности, на стоимость предприятия, цену его акций и т.п. Многие исследователи выступают за синтез обеих теорий, например, американский профессор Э. Хендриксен отмечает, что нормативные теории учета содержат методы, на основе которых должны приниматься решения, а позитивные рассматривают процесс принятия этих решений [4, с.150].

В начале 2000-х годов в процессе конвергенции американских и международных стандартов отчетности и пересмотра ее концептуальных основ внимание регуляторов, американского Совета по стандартам финансового учета (Financial Accounting Standards Board, FASB) и Совета по МСФО (International Accounting Standards Board, IASB), вернулось к нормативным теориям учета, в т.ч. к концепциям собственника и предприятия. Это связано, главным образом, с

разработкой совместного проекта «Объединение бизнеса», затрагивающего учет неконтролирующих долей, и попыткой впервые в концептуальных основах дать определение «отчитывающегося предприятия», охватывающее индивидуальную и консолидированную отчетность.

Если индивидуальная отчетность, сочетая в себе использование различных теорий капитала, не подвергалась с течением временем принципиальным изменениям, то правила составления консолидированной отчетности и величина капитала в ней кардинально менялись в зависимости от принятой концепции учета. Наличие миноритарных акционеров дочерних предприятий приводит к появлению в группе нового класса поставщиков капитала, которого не было у отдельного предприятия, что вызывает дополнительные проблемы и новые модификации теорий капитала для консолидированной отчетности.

Правила составления консолидированной финансовой отчетности определяются двумя основными моментами:

- точка зрения на неконтролирующую долю (НКД), определяющая выбранную теорию консолидации (по нашему мнению, теории консолидации – это развитие теорий капитала для группы компаний);

- учет гудвила: последующая оценка положительной деловой репутации (амортизация или обесценение) и порядок признания отрицательной репутации (вычет из активов, доходы будущих периодов или одномоментное отнесение в прибыли).

В таблице 2 автором систематизированы основные особенности существующих теорий консолидации и история их применения в МСФО. Жирным шрифтом выделены положения, действующие в настоящее время. Проведенный анализ показывает постепенную эволюцию правил консолидации в МСФО от точки зрения акционеров материнской компании (теория материнской компании) в 70-х годах XX века до точки зрения всех акционеров группы (теория предприятия) к 2005г. Существующие альтернативы в оценке НКД при признании и, следовательно, в оценке гудвила свидетельствуют о сохраняющейся эклектичности в применении теорий консолидации. Теоретически равноправие всех акционеров группы (теория предприятия) предполагает отражение НКД в капитале не отдельной статьей, а суммирование доли контролирующих и миноритарных акционеров по каждому компоненту капитала. Но на практике разный объем требований к капиталу группы контролирующих и миноритарных

акционеров, например, при ликвидации, делает уместным представление НКД в качестве отдельного компонента капитала.

Таблица 2 – Характеристика существующих теорий консолидации и их применение в МСФО (составлено автором на основе МСФО и [6, 11, 12, 13, 14])

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника			В рамках концепции предприятия
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория материнской компании (the parent company theory)	Теория расширения материнской компании (the parent company extension theory)	Теория предприятия (the entity theory)
Бенефициар предприятия и основной пользователь отчетности	Собственники материнской компании	Собственники материнской компании	Собственники материнской компании	Поставщики капитала (собственники материнской и дочерней компании, заимодавцы)
Признание НКД в отчете о финансовом положении	НКД не признается, применяется пропорциональная консолидация (на практике этот подход для отражения дочерних предприятий не использовался, применялся как основной подход только для совместно контролируемых предприятий по МСФО (IAS) 31 (1990г.) с 1.01.1991 по 1.01.2013, с 1.01.2013 согласно МСФО (IFRS) 11 (2011г.) исключен)	НКД признается как обязательство	НКД признается как квази обязательство, отражается между капиталом и обязательствами (мезонинный подход, mezzanine approach) (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1990; МСФО (IAS) 27 (1988г.) с 1.01.1990 по 1.01.2005)	НКД признается в капитале отдельно от капитала собственников материнской компании (единственный подход по МСФО (IAS) 27 (2003г.) с 1.01.2005 по 1.01.2013; МСФО (IFRS) 10 (2011г.) с 1.01.2013)
Первоначальна	-	Доля в балансовой	Доля в справедливой	Справедливая стоимость

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника			В рамках концепции предприятия
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория материнской компании (the parent company theory)	Теория расширения материнской компании (the parent company extension theory)	Теория предприятия (the entity theory)
я оценка НКД		стоимости чистых идентифицируемых активов дочернего предприятия (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1985; основной подход по МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004)	стоимости чистых идентифицируемых активов дочернего предприятия (альтернативный подход по МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004; единственный подход по МСФО (IFRS) 3 (2004г.) с 31.03.2004 по 1.07.2009; один из подходов по МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)	НКД (один из подходов по МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)
Оценка чистых идентифицируемых активов дочернего предприятия	Признается только контролирующая доля в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов дочернего предприятия	Контролирующая доля в чистых идентифицируемых активах оценивается по справедливой стоимости, неконтролирующая - по балансовой стоимости (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1985;	Чистые идентифицируемые активы оцениваются по справедливой стоимости (альтернативный подход по МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004; единственный подход по	Чистые идентифицируемые активы оцениваются по справедливой стоимости (альтернативный подход по МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004;

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника			В рамках концепции предприятия
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория материнской компании (the parent company theory)	Теория расширения материнской компании (the parent company extension theory)	Теория предприятия (the entity theory)
		основной подход по МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004)	МСФО (IFRS) 3 (2004г.) с 31.03.2004 по 1.07.2009; МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)	единственный подход по МСФО (IFRS) 3 (2004г.) с 31.03.2004 по 1.07.2009; МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)
Оценка гудвила	Частичный (относящийся только к контролирующей доле)	Частичный (относящийся только к контролирующей доле) (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1985; МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004; МСФО (IFRS) 3 (2004г.) с 31.03.2004 по 1.07.2009; один из подходов по МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)	Частичный (относящийся только к контролирующей доле) (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1985; МСФО (IAS) 22 (1983г.) с 1.01.1985 по 1.01.1995; МСФО (IAS) 22 (1993г.) с 1.01.1995 по 31.03.2004; МСФО (IFRS) 3 (2004г.) с 31.03.2004 по 1.07.2009; один из подходов по МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)	Полный (относящийся к контролирующей и неконтролирующей долям) (один из подходов по МСФО (IFRS) 3 (2008г.) с 1.07.2009)
НКД в отчете о прибыли или убытке	НКД не признается, применяется пропорциональная консолидация	Доходы и расходы (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1990;	Доходы и расходы (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1990;	Распределение прибыли (единственный подход по МСФО (IAS) 27 (2003г.) с 1.01.2005 по 1.01.2013;

Характеристик и теорий	В рамках концепции собственника			В рамках концепции предприятия
	Теория собственника (the proprietary theory)	Теория материнской компании (the parent company theory)	Теория расширения материнской компании (the parent company extension theory)	Теория предприятия (the entity theory)
		МСФО (IAS) 27 (1988г.) с 1.01.1990 по 1.01.2005)	МСФО (IAS) 27 (1988г.) с 1.01.1990 по 1.01.2005)	МСФО (IFRS) 10 (2011г.) с 1.01.2013)
Отрицательное сальдо НКД в чистых активах	-	Только при существовании обязательства неконтролирующих акционеров по покрытию убытка (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1990; МСФО (IAS) 27 (1988г.) с 1.01.1990 по 1.07.2009)	Только при существовании обязательства неконтролирующих акционеров по покрытию убытка (единственный подход по МСФО (IAS) 3 (1976г.) с 1.01.1977 по 1.01.1990; МСФО (IAS) 27 (1988г.) с 1.01.1990 по 1.07.2009)	Совокупный доход распределяется на НКД, даже если это приводит к отрицательному сальдо НКД (единственный подход по МСФО (IAS) 27 (2008г.) с 1.07.2009 по 1.01.2013; МСФО (IFRS) 10 (2011г.) с 1.01.2013)

Т.о. описанная выше эклектичность применения теорий капитала в индивидуальной и консолидированной финансовой отчетности сохраняется и будет сохраняться, несмотря на их эволюцию к точке зрения предприятия, что наиболее наглядно демонстрирует современный подход к оценке и признанию неконтролирующих долей. Многообразие пользователей отчетности и их требований к предприятию не всегда позволяет сформировать уместную информацию строго в рамках одной теории капитала. Совет по МСФО также заявил, что выбирает точку зрения предприятия в качестве основной, но не исключает представления в финансовых отчетах информации, направленной на собственников или другие группы пользователей [10].

Работа выполнена с использованием справочной правовой системы «КонсультантПлюс»

Литература

1. Лебедев К.Н. Экономическая теория о главной причине не востребуемости данных, формируемых в учете, и учетной аналитики в процессе принятия решений // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 1. С. 2 - 15.
2. Цыганков К.Ю. Очерки теории и истории бухгалтерского учета. М.: Магистр, 2007. 462 с.
3. Палий В.Ф. О предмете бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет. 2006. № 5. С. 55 – 58.
4. Хендриксен Е.С. Теория бухгалтерского учета: Пер. с англ. / Е.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда; под ред. проф. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 1997. 576 с.
5. Van Mourik C. Equity theories and financial reporting: past, present and future. [Electronic resource]. URL: <http://oro.open.ac.uk/25361/1/Equity%20theories%20past%20present%20and%20future%20Carien%20van%20Mourik%202010.pdf> (accessed: 25.01.2017).
6. Nistor C. Some aspects regarding the theories of consolidated financial statements // SEA - Practical Application of Science. 2015. Vol. III, Issue 1 (7). P.431-436.
7. Discussion Paper DP/2013/1 «A Review of the Conceptual Framework for Financial Reporting» [Electronic resource]. URL: <http://archive.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Conceptual-Framework/Discussion-Paper-July-2013/>

[Documents/Discussion-Paper-Conceptual-Framework-July-2013.pdf](#) (accessed: 25.01.2017).

8. Чунихина Т.Ю. Концептуальные основы финансовой отчетности (Conceptual Framework) в вопросах и ответах // Корпоративная отчетность. Международные стандарты. 2014. № 03(83). С. 34 – 50.

9. Легенчук С.Ф. Тенденции развития теории бухгалтерского учета в англоязычных странах // Международный бухгалтерский учет. 2010. № 8. С. 53 – 63.

10. Conceptual Framework. Phase D: Reporting Entity - Parent Company Approach [Electronic resource]. URL: <http://www.ifrs.org/Meetings/MeetingDocs/IASB/Archive/Conceptual-Framework/Previous%20Work/CF-0612b08a.pdf> (accessed: 25.01.2017).

11. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике: Пер. с англ. / Д. Александер, А. Бриттон, Э. Йориссен. М.: Вершина, 2005. 768 с.

12. Clark M. W. Evolution of Concepts of Minority Interest // The Accounting Historians Journal. 1993. Vol. 20, Мо. 1. P. 59 - 78. [Electronic resource]. URL: http://www.wiley.com/legacy/college/schroeder/0471379549/pdfs/clark_m_2.pdf (accessed: 25.10.2017).

13. Frías A., Rodríguez B. The conceptual framework concept and the allocation of incomes in the consolidated entity: its impact on financial ratios // International Journal of Commerce & Management. 2006. Vol. 16 (2). P. 95-115. [Electronic resource]. URL: <http://wenku.baidu.com/view/a18682ed102de2bd960588b0> (accessed: 25.10.2017).

14. Ignatowski R., Zatoń W. Non-controlling interests, financial performance and the equity of groups. An empirical study of groups listed on the Warsaw Stock Exchange. // Zeszyty Teoretyczne Rachunkowości. 2015. Tom 84 (140). S. 67 - 93. DOI: 10.5604/16414381.1173806.

Сведение об авторе

Неелова Наталья Владимировна; доцент Высшей инженерно-экономической школы ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»; к.э.н.; доцент; 195251, г.Санкт-Петербург, ул.Политехническая, д.29, 3-й уч.корпус, Институт промышленного менеджмента, экономики и торговли ФГАОУ ВО «СПбПУ»; neelova_nv@spbstu.ru

Neelova Natalia Vladimirovna; associate professor, Graduate school of industrial economics, Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University; Ph.D. of economic science, docent; 195251, St. Petersburg, Polytechnicheskaya St, 29, 3rd academic building, Institute of industrial management, economics and trade, Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University; neelova_nv@spbstu.ru